



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.**

TEMA:

**LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA CARTERA DE CREDITO DE LA COAC
UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA, PERÍODO MARZO - DICIEMBRE 2020.**

AUTOR

KAREN ESTEFANÍA HERRERA PÉREZ

TUTOR

MSC.EDGAR RODRÍGUEZ

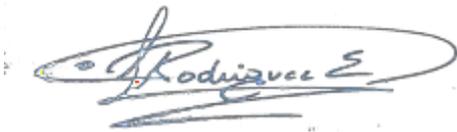
RIOBAMBA – ECUADOR

2022

INFORME DEL TUTOR

En mi calidad de tutor, del proyecto de investigación, cuyo título es: **“LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA CARTERA DE CREDITO DE LA COAC UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA, PERÍODO MARZO - DICIEMBRE 2020”**, luego de haber revisado el desarrollo de la investigación elaborado por la Srta. **Herrera Pérez Karen Estefanía**, el mismo cumple con los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Chimborazo y la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas, me permito sugerir su aprobación y su posterior defensa, luego de ser evaluado por el Tribunal designado por la comisión.

Riobamba, 10 de mayo de 2022

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Rodríguez E", enclosed within a blue oval. Below the signature is a horizontal line.

Mgs. Edgar Aníbal Rodríguez.

C.I: 0602315988

CALIFICACIÓN DEL TRIBUNAL



Los miembros del Tribunal de Graduación del Proyecto de Investigación con tema “**LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA CARTERA DE CREDITO DE LA COAC UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA, PERÍODO MARZO – DICIEMBRE 2020.**”, para la obtención del título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA presentado por la Srta. Karen Estefanía Herrera Pérez y dirigido por el Msc. Edgar Rodríguez.

Una vez revisado el informe final del proyecto de graduación escrito en lo cual se ha constatado el cumplimiento de las observaciones realizadas, remite el presente ejemplar original para uso y custodio de la Biblioteca de la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas de la Universidad Nacional de Chimborazo. Para constancia de lo expuesto firman:

Msc. Edgar Aníbal Rodríguez.

TUTOR

	10
Firma	Nota

Eco. Eduardo Ramiro Dávalos Mayorga. PhD.

MIEMBRO 1

	8.3
Firma	Nota

Msc. Otto Eulogio Arellano Cepeda.

MIEMBRO 2

	10
Firma	Nota

NOTA 9.4 (SOBRE 10)

DERECHOS DE AUTOR

Yo, **HERRERA PÉREZ KAREN ESTEFANÍA** con C.I: **0550447247** soy responsable de los contenidos, ideas, conclusiones, recomendaciones y resultados de la presente investigación con el tema: **“LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA CARTERA DE CREDITO DE LA COAC UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA, PERÍODO MARZO – DICIEMBRE 2020”**, los mismos derechos de auditoría pertenecen a la Universidad Nacional de Chimborazo.



Karen Estefanía Herrera Pérez

C.I. 0550447247

CERTIFICADO ANTIPLAGIO

Que, **KAREN ESTEFANÍA HERRERA PÉREZ** con CC: **0550447247**, estudiante de la Carrera de **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**, Facultad de **CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**; ha trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado” **LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA CARTERA DE CREDITO DE LA COAC UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA, PERÍODO MARZO - DICIEMBRE 2020.**”, que corresponde al dominio científico **DESARROLLO SOCIOECONÓMICO Y EDUCATIVO PARA EL FORTALECIMIENTO DE LA INSTITUCIONALIDAD DEMOCRÁTICA Y CIUDADANA** y alineado a la línea de investigación **GESTIÓN SOCIOECONÓMICA, CONTABLE, TRIBUTARIA Y LABORAL.**, cumple con el **10%** , reportado en el sistema Anti plagio nombre del sistema, porcentaje aceptado de acuerdo a la reglamentación institucional, por consiguiente autorizo continuar con el proceso.

Riobamba, 10 de mayo de 2022



Mgs. Edgar Aníbal Rodríguez

TUTOR

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación está dedicado a Dios por ser una guía en cada momento y por darme las fuerzas para nunca rendirme y lograr esta meta de culminar mi vida universitaria.

A mis padres por ser un ejemplo de lucha y perseverancia por estar siempre conmigo y ser un apoyo incondicional y hacer de mí una persona de bien y brindare todo su cariño.

A mis hermanas por siempre aconsejarme y estar conmigo en todo momento y ser un ejemplo a seguir por siempre creer en mi capacidad.

A mis maestros quienes me impartieron conocimientos en toda mi vida universitaria y a la Universidad Nacional de Chimborazo por ayúdame a conseguir un logro más en mi vida.

Karen Estefanía Herrera Pérez

AGRADECIMIENTO

Quiero dar las gracias a Dios por permitirme cumplir esta meta de terminar mi carrera universitaria, por brindarme la sabiduría en cada paso de mi vida.

A mis padres y hermanas por estar conmigo en todo momento por apoyarme y ser una guía en mi vida, por creer en mí, por sus consejos, sus palabras de motivación que me ayudaron a poder cumplir esta meta tan importante para mí.

A la Universidad Nacional de Chimborazo, a mi carrera de Contabilidad y Auditoría y a todos mis maestros por darme la oportunidad de poder obtener mi título profesional y poder servir a la sociedad.

Karen Estefanía Herrera Pérez

ÍNDICE DE CONTENIDO

PORTADA

INFORME DEL TUTOR

CALIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

DERECHOS DE AUTOR

CERTIFICADO ANTIPLAGIO

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

ÍNDICE DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS

ÍNDICE DE GRÁFICOS

ÍNDICE DE FIGURAS

RESUMEN

ABSTRACT

INTRODUCCIÓN	17
CAPÍTULO I	20
1. MARCO REFERENCIAL	20
1.1. Planteamiento del problema	20
1.2. Formulación del problema	23
1.3. Justificación.....	23
1.4. Objetivos	24
1.4.1. Objetivo general.....	24
1.4.2. Objetivos específicos	24
1.5. Hipótesis.....	24
CAPÍTULO II	25
2. MARCO TEÓRICO	25
2.1. Estado de arte	25
2.1.1. Antecedentes	25
2.2. Conceptualización de las variables	28
2.2.1. Conceptualización de la variable independiente: riesgos financieros.....	28

2.2.2.	Conceptualización de la variable dependiente: cartera de crédito	37
2.2.3.	Generalidades sobre el objetivo de estudio.....	42
CAPÍTULO III.....		43
3.	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	43
3.1.	Métodos de investigación.....	43
3.1.1.	Método deductivo	43
3.1.2.	Método Inductivo.....	43
3.2.	Tipo de Investigación	44
3.2.1.	Investigación de campo.....	44
3.2.2.	Investigación documental	44
3.3.	Enfoque de la investigación	44
3.3.1.	Cuantitativo.....	45
3.3.2.	Cualitativo.....	45
3.4.	Nivel de la investigación	45
3.4.1.	Exploratoria.....	45
3.4.2.	Descriptiva	46
3.5.	Diseño de la investigación.....	46
3.5.1.	No experimental.....	46
3.6.	Determinación de la población y muestra	46
3.6.1.	Determinación de la población	46
3.6.2.	Determinación de la muestra	47
3.7.	Técnicas e Instrumentos de la recolección de datos.....	47
3.7.1.	Determinación de las técnicas de recogida de información.....	47
3.7.2.	Determinación de los instrumentos de la recolección de información	48
3.7.3.	Técnicas de procedimiento e interpretación de los datos.....	49
CAPÍTULO IV.....		50
4.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN	50
4.1.	Análisis e interpretación de resultados.....	50
4.1.1.	Análisis exploratorio	50
4.1.2.	Análisis de resultados	52
4.1.3.	Prueba de normalidad	65

4.1.4.	Verificación de la hipótesis o fundamentación de las variables o preguntas.....	67
4.2.	Cálculo de indicadores de eficiencia y eficacia	70
4.3.	Análisis de la metodología CAMELS	72
4.3.1.	Suficiencia de capital	73
4.3.2.	Calidad de activos	78
4.3.3.	Manejo administrativo	83
4.3.4.	Rentabilidad	88
4.3.5.	Liquidez	94
4.3.6.	Sensibilidad.....	98
4.4.	Ponderación de los componentes de CAMELS	100
CAPÍTULO V		102
5.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	102
5.1.	Conclusiones	102
5.2.	Recomendaciones.....	103
BIBLIOGRAFÍA		105
ANEXOS		116
Anexo 1: Guia de Observación		116
Anexo 2: Entrevista.....		117
Anexo 3: Cuestionario.....		120
Anexo 4: Estados Financieros		124

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Subdivisión del riesgo de crédito	32
Tabla 2 Población de Estudio.....	47
Tabla 3 Valoración de la fiabilidad de ítems según el coeficiente alfa de Cronbach	50
Tabla 4 Alfa de Cronbach	51
Tabla 5 Factores que han provocado mayor pérdida	52
Tabla 6 Indicadores para medir el nivel, calidad y cobertura de los riesgos crediticios.....	53
Tabla 7 Cartera de Crédito Vencida.....	54
Tabla 8 Control y Análisis de la Cartera Vencida	55
Tabla 9 Proceso de Evaluación para conceder un Crédito.....	56
Tabla 10 Evaluación en el otorgamiento de crédito.....	57
Tabla 11 Reportes de colocación y recuperación de Crédito.....	58
Tabla 12 Seguimiento a los socios morosos-estrategias	59
Tabla 13 Estrategias en épocas de pandemia	60
Tabla 14 Planificación de la gestión Administrativa	61
Tabla 15 Indicadores para el manejo eficiente de la Cooperativa	62
Tabla 16 Medidas preventivas o correctivas para evitar los riesgos.....	63
Tabla 17 Mayor interés en los riesgos financieros.....	64
Tabla 18 Prueba de Normalidad.....	65
Tabla 19 Análisis del cruce de variables.....	68
Tabla 20 Pruebas de chi-cuadrado	69
Tabla 21 Cálculo de los indicadores de Eficiencia – Eficacia	70
Tabla 22 Indicadores Método CAMELS	72
Tabla 23 Peso y ponderación CAMELS	73
Tabla 24 Cuentas - Factor de Capitalización	75

Tabla 25 Cuentas - Factor de Intermediación	76
Tabla 26 Cuentas –Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos	77
Tabla 27 Cuentas - Porcentaje de Activos Improductivos	78
Tabla 28 Cuentas - Intermediación Financiera y Coeficiente de Intermediación.....	79
Tabla 29 Cuentas - Coeficiente de Intermediación	80
Tabla 30 Cuentas - Calidad de Crédito	81
Tabla 31 Cuentas - Cobertura Crediticia.....	82
Tabla 32 Cuentas - Grado de Absorción del Margen Financiero	84
Tabla 33 Cuentas - Eficiencia Operativa	85
Tabla 34 Cuentas- Manejo Administrativo	86
Tabla 35 Cuentas – ROA	88
Tabla 36 Cuentas –ROA Operativo	89
Tabla 37 Cuentas – ROE.....	90
Tabla 38 Cuentas- Eficiencia del Negocio.....	91
Tabla 39 Cuentas - Margen Spread Tasas.....	93
Tabla 40 Cuentas - Índice de Liquidez	95
Tabla 41 Cuentas - Indicé de Liquidez Ajustada	96
Tabla 42 Cuentas - Índice de Liquidez Inmediata	97
Tabla 43 Cuentas- Tasa de Interés Activa Implícita	98
Tabla 44 Ponderación- Componentes de CAMELS	100
Tabla 45 Ratings CAMELS	101

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Pasos del proceso de administración del riesgo financiero.....	34
---	----

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Factores que han provocado mayor pérdida.....	52
Figura 2 Indicadores para medir el nivel, calidad y cobertura de los riesgos crediticios	53
Figura 3 Indicadores para medir el nivel, calidad y cobertura de los riesgos crediticios	54
Figura 4 Control y Análisis de la Cartera Vencida.....	55
Figura 5 Proceso de Evaluación para conceder un Crédito	56
Figura 6 Proceso de evaluación de los documentos para el otorgamiento de crédito	57
Figura 7 Reportes de colocación y recuperación de Crédito	58
Figura 8 Seguimiento a los socios morosos-estrategias.....	59
Figura 9 Estrategias en épocas de pandemia	60
Figura 10 Planificación estratégica – Mejora la gestión Administrativa.....	61
Figura 11 Indicadores para el manejo eficiente de la Cooperativa.....	62
Figura 12 Medidas preventivas o correctivas para evitar los riesgos	63
Figura 13 Mayor interés en los riesgos financieros	64

RESUMEN

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito cumplen un papel importante en la actividad financiera del Ecuador buscando captar el ahorro y apoyar a sus socios con créditos para nuevos emprendimientos a tasas razonables, enmarcándose en la economía solidaria siendo entidades sin fines de lucro.

El presente proyecto de investigación con el tema: “Los Riesgos Financieros en la cartera de crédito de la COAC Uniblock y Servicios Ltda, período marzo – diciembre 2020”, se elaboró con el objetivo de analizar los riesgos financieros en la cartera de crédito en el periodo marzo – diciembre 2020, utilizando el método deductivo el cual va del conocimiento general al particular, de campo y documental mediante las encuestas, buscando la verificación de la hipótesis a través de chi- cuadrado de Pearson dando viabilidad al estudio, posteriormente se realizó el análisis de los indicadores de efectividad y eficacia. Así también se realizó la metodología CAMELS, permitiendo identificar riesgos financieros.

El estudio concluye identificando las causas que provocan los riesgos financieros operativo, crédito y legal de la cartera de crédito como; análisis de pago, verificación de documentos, y la inadecuada administración del crédito otorgado. Así también se identificó que a pesar de dar seguimiento a los morosos y establecer estrategias, en ciertas ocasiones no se da cumplimiento al 100%, por falta de seguimiento continuo al socio moroso y la inadecuada aplicación de procesos. Además, se verifico que en el periodo de análisis la pandemia COVID-19 afecto la economía del país.

Palabras claves: riesgos financieros, cartera de crédito, cooperativa, CAMELS.

ABSTRACT

The Savings and Credit Cooperatives play an important role in the financial activity of Ecuador, seeking to capture savings and support their members with loans for new ventures at reasonable rates, framed in the solidarity economy as non-profit entities.

This research project with the theme: “Financial Risk in the credit portfolio of COAC. Uniblock y Servicios Ltda., period March – December 2020”, was elaborated with the objective of analyzing the financial risks in the credit portfolio in the period March – December, using the deductive method which goes from general to particular knowledge, field and documentary through surveys, seeking the verification of the hypothesis through the chi-square the Person’s gying viability to the study, then the analysis of the indicators of effectiveness and efficiency was performed. The CAMELS methodology was also used to identify financial risks.

The study concludes by identifying the causes that trigger financial risks in the credit portfolio, in the cooperative, credit and legal areas; these being payment analysis, verification of documents, and inadequate administration of the credit granted. It was also identified that in spite of following up with the delinquent members and establishing strategies, on certain occasions 100% compliance is not achieved, due to the lack of continuous follow-up with the delinquent member and the inadequate application of processes. In addition, it was verified that during the period of analysis the COVID-19 pandemic affected the country’s economy.

Key words: financial risks, credit portfolio, cooperative, CAMELS.

Reviewed by:



Lic. Eduardo Barreno Freire

ENGLISH PROFESSOR

C.C. 0604936211

INTRODUCCIÓN

El cooperativismo en el Ecuador se ha convertido en un sector económico muy importante con transformaciones constantes en relación a su gestión, con el afán de satisfacer las necesidades de sus socios; una de las principales actividades que realizan estos entes financieros están relacionadas a las actividades crediticias las mismas que dan lugar a la existencia de ciertos riesgos afectando en algunos casos su rentabilidad y continuidad en el mercado ya que dependen directamente del cumplimiento de las obligaciones por parte de sus socios, lo que ha implicado la necesidad de identificar, medir, gestionar y controlar los riesgos financieros mismos que impiden el crecimiento y la sostenibilidad de las instituciones en el mercado.

De ahí que la evaluación del riesgo financiero en las cooperativas es importante porque se basa en identificar aspectos económicos significativos que son síntomas de desempeño efectivo o deficiencias que deben ser corregidas en el proceso de los servicios prestados.

En el presente trabajo de investigación titulado: “Los riesgos financieros en la cartera de crédito de la COAC Uniblock y Servicios Ltda, periodo marzo - diciembre 2020” tiene como objetivo analizar los riesgos financieros en la cartera de crédito y buscar la forma de disminuir sus impactos logrando así el desarrollo eficiente de sus actividades; para la cual se utilizó la metodología de investigación deductiva e inductiva partiendo de un conocimiento general a lo particular; así también se aplicó un enfoque cualitativo y cuantitativo pues se manejó datos numéricos como datos descriptivos, conjuntamente con la evaluación financiera CAMELS y sus seis componentes en base a los resultados de los estados financieros periodo marzo – diciembre 2020.

Es necesario indicar que el estudio se focalizara en los riesgos financieros de Crédito ya que existe la posibilidad de que la cooperativa incurra en pérdidas, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte del socio en las operaciones de intermediación financiera, y dentro de este se analizara el riesgo operativo porque ya que en ciertas ocasiones se evidencio errores en los procesos por parte del personal, el análisis también incluirá identificar el riesgo legal ya que se ha evidenciado una elevada cartera vencida.

Actualmente la gestión de riesgo se ha convertido en un tema fundamental para cualquier Cooperativa, pues está permite desarrollar una administración integral adecuada que minimiza significativamente los riesgos financieros y eleva el nivel de eficiencia y eficacia en los procesos.

Por ello el proyecto de investigación presenta los siguientes capítulos:

Capítulo I, presenta el marco referencial con los siguientes puntos; planteamiento del problema, justificación, objetivos (general, específicos), y la hipótesis.

Capítulo II, presenta el marco teórico, definido de la siguiente manera; estado de arte (antecedentes de investigación), conceptualización de las variables independiente y dependiente.

Capítulo III, presenta la metodología, definida por: métodos de investigación, tipo de investigación, enfoque de la investigación, nivel de la investigación, diseño de la investigación, determinación de la población y muestra, técnicas e instrumentos de recopilación de datos.

Capitulo IV, presenta los resultados y discusión, con los siguientes puntos; análisis e interpretación de resultados, cálculo de Indicadores de eficiencia y eficacia, y el análisis de la

metodología CAMELS con sus 6 componentes; Suficiencia de Capital, Calidad de Activos, Manejo Administrativo, Rentabilidad, Liquidez, Sensibilidad.

Capítulo V, se plantea las Conclusiones y Recomendaciones del estudio.

CAPÍTULO I

1. MARCO REFERENCIAL

1.1. Planteamiento del problema

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito cumplen un papel importante en la actividad financiera de cada una de las ciudades del Ecuador, captan el ahorro y apoyan a sus socios con créditos para nuevos emprendimientos a tasas razonables, ya que están enmarcadas en la economía solidaria siendo entidades sin fines de lucro.

Durante años se ha tratado de identificar, medir, gestionar y controlar los riesgos financieros en el cual están inmersas las Cooperativas pues desempeñan un papel fundamental y poseen fortalezas que, ubicadas bajo el punto de vista meta-económica, tienen que ser aprovechadas y usadas para producir beneficio de un sector, como: facilitar la intermediación financiera y la entrada al crédito a sectores donde no actúa la banca, (Revista Gestión, 2020).

Todas las actividades crediticias que realizan las cooperativas ponen de manifiesto la existencia de riesgos, y es ahí donde radica su rentabilidad, cuya continuidad en el mercado depende directamente del cumplimiento de los deberes por parte de sus socios.

Cabe agregar que la cartera de crédito representa el principal activo de las cooperativas de ahorro y crédito. Debido a ello es expuesto al riesgo crediticio ya que existe la posibilidad de que el socio no cancele sus obligaciones incrementando la cartera vencida y en ciertas ocasiones acarreando riesgos legales a futuro. Así también al riesgo operativo ya que están propensas a tener pérdidas financieras por las fallas en sus procesos, sistemas o errores por parte del personal.

En la actualidad uno de los principales factores socioeconómicos que afecta al desarrollo de las instituciones financieras es “La crisis económica provocada por la pandemia del COVID-19, con una caída del PIB de entre un 7.3% y un 9.6%, según las estimaciones del Banco Central de Ecuador, o una contracción del 10.9% según el Fondo Monetario Internacional”, (Banco Central del Ecuador , 2020, pág. 55).

Además, en este periodo de crisis:

El sector cooperativo, que pese a restringir sus colocaciones, ha tenido que apoyar a sus clientes con el diferimiento de cuotas de sus préstamos en los meses de mayor impacto por la emergencia sanitaria y el confinamiento en sus domicilios con la cuarentena impuesta por el gobierno nacional para salvaguardar la salud de las personas (Sánchez, 2020, pág. 12).

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., con RUC N° 0591714236001 inicio sus actividades el 27 de Junio del 2007 en la Provincia de Cotopaxi, inscrita en el Registro General de Cooperativas con número de orden 7167 del 18 de febrero del 2008, aprobada mediante Acuerdo Ministerial de Bienestar Social; entidad de derecho privado sin fines de lucro de responsabilidad limitada a su capital siendo su objetivo principal promover la cooperación económica y crediticia para sus socios, (COAC Uniblock y Servicios Ltda., 2021).

Durante el periodo de análisis la Cooperativa presentó una serie de problemas con la cartera de crédito, es así que desde el periodo marzo-diciembre del año 2020 el valor de la cartera de créditos fue de \$ 5.802.397,72, cartera vencida de \$ 85.913,24 que representa el 1,48% de riesgo medio sobre la cartera total misma que está constituida por la cartera de consumo \$ 29.718,08, cartera de inmobiliario \$ 5.028,81, cartera de microcrédito \$ 51.166,35

y provisiones para créditos incobrables \$ (187.281,13) (COAC Uniblock y Servicios Ltda., 2021). Es importante señalar que en la resolución SEPS-IR-DNSES-2017-0007 correspondiente a “Norma para la administración integral de riesgos de la corporación nacional de finanzas populares y solidarias”, Artículo 16. - Niveles de riesgo menciona que “un riesgo medio es cuando el riesgo representa una probabilidad de pérdida moderada, que afecta a ciertos procesos de la Cooperativa, y que pretende el cuidado del gerente general”, (Junta de Regulación Monetaria Financiera , 2017, pág. 8).

Por otro lado se evidencio ciertos inconvenientes que afectan considerablemente el desempeño de la institución como; en ciertas ocasiones procesos inadecuados en la otorgación de créditos, problemas en cuanto al cubrimiento de la deuda especialmente en la cartera de consumo que es la más vulnerable pues representa el 3,06% de morosidad en comparación a las carteras de inmobiliario (0,87%) y microcrédito (2%) todo esto a partir del total de la cartera de crédito que es \$ 5.802.397,72. Todo esto puede deberse a la inestabilidad económica por la que está atravesando el país generando a los socios dificultades para afrontar los pagos de los créditos solicitados. En función a lo antes mencionado los entes de control han emitido reformas para el sector cooperativo del Ecuador, una de estas es la reforma a la resolución SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279 en donde se establece la “Norma de Control para la Administración del riesgo operativo para las entidades del sector financiero popular y solidario bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria” cuyo objetivo es “Normar la administración de riesgo operativo legal para una adecuada administración integral de riesgos, con el fin de reducir las pérdidas que puedan derivarse de los eventos causados por fallos o insuficiencias de los procesos, las personas, la tecnología de la información y los eventos externos”, (SEPS, 2018, pág. 1.).

Por lo tanto, la investigación responderá a la siguiente pregunta en base a lo anterior mencionado:

1.2. Formulación del problema

¿Cuáles son las causas que dan origen a los riesgos financiero y como inciden en la cartera de crédito?

1.3. Justificación

Para las cooperativas el riesgo está inevitablemente asociado a la incertidumbre sobre los acontecimientos futuros, lo que hace imposible eliminarlo, pero puede reducirse. Por ello es importante el desarrollo de esta investigación ya que está dirigida a detectar los riesgos financieros de la cartera de crédito, con el fin de generar herramientas o elementos que de una u otra manera beneficie a la Cooperativa en el tema económico y financiero.

El interés del estudio radica en examinar los riesgos financieros de crédito, operacional y legal, teniendo en cuenta que se deben gestionarse adecuadamente, identificando su origen y el grado en que pueden afectar a la institución, para la correcta toma de decisiones evitando perjudicar a la Cooperativa y por ende a sus socios.

Además, el desarrollo del estudio es factible, puesto que se cuenta con la previa autorización de la gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., así como también; la apertura de los departamentos de captaciones y créditos y cobranza, con la información y documentación necesaria.

Bajo este previo análisis, en el presente estudio se considera necesario establecer herramientas que puedan prever algún tipo de situación a tiempo, debido a que puede acarrear en un corto o mediano plazo afectaciones que comprometan a la Cooperativa.

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo general

Analizar los riesgos financieros en la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda, período marzo – diciembre 2020, para el desarrollo eficiente de las actividades financieras.

1.4.2. Objetivos específicos

- Evaluar la cartera de crédito, para la determinación de la eficiencia y eficacia de la gestión de los créditos otorgados.
- Identificar las causas que provocan los riesgos financieros operativo, de crédito y legal de la Cartera de Crédito.
- Aplicar la metodología de evaluación financiera CAMELS en base a los seis componentes; capital, calidad de activos, manejo administrativo, rentabilidad, liquidez y sensibilidad, con la finalidad de identificar los riesgos financieros existentes en la COAC Uniblock y Servicios Ltda.

1.5. Hipótesis

Los riesgos financieros afectan la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Estado de arte

2.1.1. Antecedentes

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación se realizó una revisión bibliográfica de trabajos realizados con similar problemática tales como:

Díaz y Del Valle (2017), en su tema de estudio: “Riesgo financiero en los créditos al consumo del sistema bancario venezolano 2008-2015” publicado en la revista Científica Ciencias Humanas, tiene como objetivo analizar el riesgo financiero en los créditos al consumo del sistema bancario de Venezuela entre 2008-2015, concluyen indicando que los créditos al consumo representan el 21% de la economía bancaria, estos créditos crecieron en promedio anual 17%, los indicadores morosidad y cobertura a cartera total muestran una tendencia hacia la baja. Lo cual evidencia que el perfil de los potenciales deudores por parte de los bancos ha sido acertado (pág. 34).

Según López (2016), en su investigación titulado: “El riesgo de crédito en la cartera de consumo y su relación con el sobreendeudamiento” publicado en el repositorio de la Universidad de Guayaquil, planteo como objetivo analizar el riesgo de crédito en la cartera de consumo y su relación con el sobreendeudamiento, concluye indicando que la medición de riesgos es un proceso significativo en toda institución, pero en la banca posee un papel principal, ya que al ser instituciones que administran dinero de las personas, deben prevenir posibles eventos con consecuencias negativas, relacionadas con su principal producto que es el “Crédito” (pág. 1).

Acevedo y Prada (2019), en su tema de estudio titulado: “Análisis del riesgo de la banca comercial en Colombia – Una revisión mediante el Modelo CAMEL” de la revista científica Revista Espacios, tiene como objetivo evidenciar el estado actual de las instituciones bancarias en el contexto colombiano, concluyen indicando que las instituciones bancarias se encuentran expuestas a altos niveles de incertidumbre y a distintos tipos de riesgo como consecuencia de sus características y por el entorno económico mundial en el que se desenvuelven. En su metodología utiliza el modelo CAMEL para analizar riesgo de las instituciones bancarias en el contexto colombiano, desde la suficiencia de capital, la calidad de los activos, la efectividad del encargo de gestión financiera, la rentabilidad y el riesgo producido por la liquidez (pág. 12).

Díaz, et al. (2017), en su artículo científico titulado: “Lógica difusa y el riesgo financiero. Una propuesta de clasificación de riesgo financiero al sector cooperativo” publicado por la revista Contaduría y Administración de los autores, planteo como objetivo presentar al lector la aplicación de la lógica difusa en indicadores de riesgo financieros, utilizando los ratios de una de las cooperativas del segmento uno del Ecuador y, de esta manera, validar el nivel de pertinencia que tiene este indicador al compararlo con la meta estandarizada del modelo CAMEL y sus calificaciones de riesgo, concluyen que la difusa aplicada a los riesgos financieros presenta un nivel alto de pertenencia hacia la calificación crediticia, confirmando un nivel de riesgo bajo y una excelente solvencia. Sin embargo, en periodos de actividad económica baja se estancaría en este nivel por el aumento del riesgo (pág. 1).

Ramírez et al. (2018), en su tema de investigación: “Evaluación de Riesgos Financieros caso de estudio Cooperativa San Jorge CIA.”, plantean como objetivo analizar acerca de la creación de un departamento de riesgo en la Cooperativa San Jorge CIA., para

evitar pérdidas que afecten el valor económico de la entidad; y así poder fundamentar una adecuada toma de decisiones, a través de la mitigación de los riesgos operativos y financieros, utilizo la metodología cuasi experimental, los métodos inductivo-deductivo, descriptivo e hipotético-deductivo, y se trabajó con todos los funcionarios de la cooperativa vinculados con este tema; la evaluación a través de esta unidad responde a la necesidad de identificar, medir, controlar/mitigar y monitorear los riesgos, a través de la utilización de políticas, procesos, procedimientos, metodologías y estrategias, concluyen que la Cooperativa debe crear la unidad de gestión de riesgos, a causa de que una eficiente administración de los mismos permite a la entidad a reducir pérdidas económicas- financieras (pág. 1).

Cárdenas (2017), en su tema de investigación: “Evaluación y prevención de riesgos financieros en el sector cooperativo de la provincia del Carchi” establece como objetivo estudiar los riesgos financieros de crédito y liquidez en los segmentos 3,4 y 5 de las cooperativas de ahorro y crédito ubicado en la provincia del Carchi, mediante el uso de fuentes bibliográficas y documentales, para conocer su realidad situacional y establecer actividades de mejora. La metodología utilizada es de carácter exploratorio-descriptivo, también se plantea teorías y conceptos básicos sobre los indicadores financieros, contribuyendo a la investigación describiendo e interpretando los datos obtenidos de manera clara y confiable. La investigación concluye indicando que los indicadores financieros especialmente los indicadores de crédito y liquidez en las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 3,4 y 5 de la provincia del Carchi indican de manera positiva en los resultados económicos y financieros del sector cooperativo (pág. 14).

2.2. Conceptualización de las variables

2.2.1. Conceptualización de la variable independiente: riesgos financieros

2.2.1.1. Gestión de riesgos.

La gestión de riesgo involucra “una gestión integrada de todos los riesgos a las que está expuesta una empresa y que estas amenazas se aborden de forma global y coherente, en lugar de individualmente”, (ACCID, 2019, pág. 21).

Cedeño y Morell (2018), la “Gestión de riesgo constituye una condición fundamental para garantizar, de manera razonable, el cumplimiento de los objetivos institucionales” (pág. 2). Hace referencia al proceso de identificación y evaluación de riesgos, y a la creación de un plan para disminuirlos o controlarlos, y para reducir la consecuencia negativa que podrían tener en la institución.

La gestión de riesgos es una parte fundamental de una estrategia empresarial ya que ayuda a evitar circunstancias que podrían impedir que una entidad alcance sus objetivos. “Las normas del riesgo incluyen las presentaciones y las actividades para analizar e identificar los riesgos”, (Soler et al., 2018, pág. 56).

La dinámica de las empresas:

Conlleva frecuentemente enfrentarse a todo tipo de riesgos. Por ello los gestores de las instituciones son conscientes de la necesidad de gestionar el riesgo de forma adecuada para garantizar la continuidad del negocio. En fin, la literatura ha mostrado ampliamente que la gestión de riesgos favorece el rendimiento de la institución, (ACCID, 2019, pág. 23).

La gestión de riesgos es el proceso de identificar, analizar y responder factores de riesgos existentes en una institución ya que busca el beneficio de sus objetivos. “La matriz de peligros posibilita buscar resoluciones a inconvenientes potenciales antecedente de que se presenten” (PMI, 2019, pág. 2).

2.2.1.2. Riesgo financiero.

Según Soler (2018), el riesgo financiero “es aquel riesgo en el cual se encuentra la posibilidad de ganar o perder” (pág. 51).

La administración prudente debe medir:

Los riesgos del giro del negocio en la que se encuentra, planteadas las acciones que permiten mitigarlos de forma acertada. Para gestionar adecuadamente los riesgos a los que se encuentra expuesta cualquier empresa, se debe establecer un entendimiento común de los riesgos que conlleva su operación, su gestión, su entorno y su mercado, así como la probabilidad de su ocurrencia, su potencial impacto y la forma en que serán medidos y gestionados, (Betanzo, 2019, pág. 50).

Por lo tanto, se entiende que si existe un riesgo financiero se da la posibilidad de sufrir una pérdida de valor económico.

García (2019), señala que “El riesgo financiero se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras para una organización, incluso, la posibilidad de que los resultados económicos sean altos o bajos de lo esperado” (pág. 35).

Los riesgos financieros según los autores Wells et al., (2020), mencionan que “Es la incertidumbre acerca de acontecimientos futuros que implican pérdidas o ganancias financieras” (pág. 292).

2.2.1.2.1. Importancia.

De la Ossa (2019), sugiere que el análisis y medición del peligro financiero se torna de suma trascendencia más que nada para las Mipymes, las cuales son más susceptibles a la incertidumbre del mercado, en particular si poseemos presente que los modelos usados hasta hoy poseen primordialmente aplicación y permanecen enfocados a organizaciones que cotizan en el mercado de capitales.

Es importante saber que el riesgo financiero es la probabilidad de que se produzca un suceso perjudicial provocando pérdidas financieras en una institución. “Es significativo considerar los peligros como el grado de incertidumbre que puede provocar pérdidas o poner en peligro las posibilidades de inversión”, (Gaytán, 2018, pág. 2). “Las empresas son vulnerables a una serie de problemas que ponen en riesgo el cumplimiento de sus objetivos y la ejecución de sus metas, para ello es importante ejecutar un estudio de los riesgos financieros”, (Vaca y Orellana, 2020, pág. 3).

2.2.1.3. Tipos de riesgo financiero.

Toda institución está sometida a un conjunto de riesgos por su actividad económica, para ello se debe realizarse un diagnóstico de los riesgos presentes para dar solución con una correcta toma de decisiones. Los riesgos que podrían afectar a las organizaciones son:

2.2.1.3.1. Riesgo de mercado.

Aguilar (2019), manifiesta que: “El riesgo de mercado es aquel que afecta directamente el mercado, el que hace que la empresa persista en el tiempo debido a su gestión al elegir su nicho” (pág. 10).

Podemos entonces definir al riesgo de mercado como: la pérdida potencial debido a los cambios que afectan a la valoración de las posiciones de las operaciones de activos, pasivos o pasivos contingentes, incluyendo también a los tipos de interés, los índices de cambio y de precios, (Gaytán, 2018).

Según Vaca y Orellana (2020), “es el resultado de cambios inesperados en los precios de los activos y pasivos financieros, que por la disminución en su valor de mercado puede generar pérdidas” (pág. 68).

Los principales factores que incurren son:

- Cambios en las tasas de interés
- Tipo de cambio – Inflación
- Precio.

Así mismo, el riesgo de mercado representa una medida de capacidades de las organizaciones para ajustarse a las condiciones cambiantes.

2.2.1.3.2. Riesgo de crédito.

“Pérdida potencial incurrida por la empresa debido a la posibilidad de que la contraparte no realice el pago correspondiente o no cumpla con sus obligaciones contractuales y extracontractuales”, (UNAM, 2020, pág. 22).

El riesgo de crédito es la probabilidad de incurrir en pérdidas como resultado de que el deudor no cumpla con sus obligaciones.

Para López (2016), “El riesgo de crédito es la pérdida potencial debida al incumplimiento de un prestatario o una contraparte y puede desglosarse en riesgo del emisor, riesgo de la contraparte y riesgo país” (pág. 24) (Ver Tabla 1).

Tabla 1

Subdivisión del riesgo de crédito

Riesgo Emisor	Es una pérdida potencial por la falta de pago del deudor directo.
Riesgo Contraparte	Es la perdida causada por el fallo de pago de un intermediario.
Riesgo País	Pérdidas potenciales si el emisor o la contraparte están situados en un territorio que exige un control o incluso una prohibición de la salida de divisas, lo que imposibilitará al emisor o a la contraparte el reembolso de la deuda, aunque esté dispuesto y sea capaz de hacerlo.

Nota: Elaboración propia, con base de (Gaytán, 2018).

2.2.1.3.3. Riesgo de liquidez.

Siempre que exista incertidumbre existe riesgo, el cual de acuerdo a Vaca y Orellana (2020), “se refiere a no poder determinar con la suficiente precisión, y dentro de un plazo de tiempo determinado, las consecuencias futuras de cualquier decisión que se tome” (pág. 11).

En si el riesgo de liquidez hace referencia a la dificultad de una empresa para poder hacer frente a sus obligaciones de pago por ello el autor Gaytán lo define como:

La pérdida potencial debida a la imposibilidad de refinanciar pasivos o incurrir en otros en condiciones convencionales; la comercialización anticipada y obligatoria de activos con descuentos inusuales para cumplir con las obligaciones; o el hecho de que una posición no pueda ser enajenada o cubierta oportunamente por la constitución de una posición contraria equivalente, (Gaytán, 2018, pág. 124).

2.2.1.3.4. Riesgo legal.

“Se presentan cuando una contraparte no tiene la autoridad legal regulatoria para realizar una transacción”, (Palomino, 2016, pág. 65).

Según Casares y Lizarzaburu (2016), menciona:

El riesgo legal es la posibilidad de que una organización sufra, debido a posiciones legales o reglamentarias, pérdidas directas o indirectas, que sus activos queden expuestos a situaciones de mayor vulnerabilidad, que sus pasivos y pasivos contingentes aumenten más allá de los niveles esperados de sus operaciones tiene la posibilidad de verse afectada negativamente por error, negligencia, inexperiencia, imprudencia o fraude (pág. 111).

Dichas disposiciones legales o normativas pueden ser de carácter general o particular que son establecidas por los organismos de control de las entidades, y que deben ser estas acatadas como tal.

“Pérdidas significativas debido al incumplimiento de las normas legales y administrativa adaptable, a decisiones administrativas o judiciales y a la aplicación de sanciones relacionadas con la operación”, (UNAM, 2020, pág. 11).

2.2.1.3.5. Riesgo operativo.

El riesgo operativo existe en toda organización como resultado de su actividad diaria. "La probabilidad de pérdidas por procesos inadecuados, fallos del personal, fallos en la tecnología de la información o eventos externos, es el peligro que existe en toda organización, (Casares y Lizarzaburu, 2016, pág. 110).

Los riesgos operativos suelen incluirse en los riesgos no cuantificables debido a la dificultad de evaluar la posibilidad de que se produzcan y la magnitud de las pérdidas, (López, 2016).

Como señala Gaytán (2018), “Los riesgos operativos son pérdidas potenciales debidas a fallos o deficiencias en los sistemas de información, los controles internos o los errores en el procesamiento de las transacciones” (pág. 124).

2.2.1.4. Proceso de administración del riesgo financiero.

Ruiz (2019), señala; “El riesgo financiero es la probabilidad de que algún tipo de evento adverso o fluctuación financiera conlleva consecuencias negativas a la empresa” (pág. 2).

La gestión del riesgo financiero es importante para evaluar las amenazas de una institución, este cálculo no es labor simple, ya que un definido peligro puede desencadenar varios problemas, por ejemplo, una máquina que deja de funcionar no solo crea un mal mecánico que debería repararse, además se interrumpe la producción, se crean pérdidas, se retrasan las entregas y se puede llegar a perjudicar la imagen de la compañía, (Betanzo, 2019).

Se considera 5 pasos para el proceso de administración del riesgo financiero (Ver gráfico 1).



Gráfico 1 *Pasos del proceso de administración del riesgo financiero*

Nota: Elaboración propia, con base de (Palomino, 2016).

2.2.1.5. Metodología CAMELS.

La metodología CAMELS:

Se utiliza para la detección de la vulnerabilidad financiera, el cual con los años ha demostrado ser una herramienta de supervisión externa eficaz para evaluar la solidez de las instituciones financieras identificando aquellas instituciones que requieran especial atención o preocupación, (Banco Central del Ecuador, 2015, pág. 8).

El método de evaluación de CAMELS, consiste en medir y analizar seis componentes fundamentales: Capital, Activos, Manejo Administrativo, Rentabilidad, Liquidez y Sensibilidad. Dicha evaluación es utilizada principalmente en el sector financiero para hacer mediciones de riesgo corporativo, (Ekos, 2017).

2.2.1.5.1. Componentes del CAMELS.

Según el Banco Central del Ecuador (2015), los componentes del CAMELS son:

Suficiencia del Capital o Patrimonio (C): Mide la capacidad que tiene la institución financiera para mantener una correcta relación entre el capital y los riesgos que posee o incurre. Los índices utilizados son; índice de capitalización neta y cobertura propia de los activos no productivos (pág. 8).

Calidad de los Activos (A): Refleja la cantidad de riesgo existente y potencial asociado a las carteras de crédito y a la inversión, así como también la capacidad de gestionar para poder identificar, medir, y controlar el riesgo de crédito. En el análisis de la calidad de los activos se debe considerar la adecuada constitución de provisiones para aquellos créditos que impliquen un mayor riesgo de poseer morosidad. Los índices utilizados

son; porcentaje de activos improductivos, la intermediación crediticia, la calidad del crédito y la cobertura crediticia (pág. 8).

Gestión Administrativa (M): Evalúa la capacidad que posee una institución financiera para medir, identificar y controlar los riesgos asociados a las actividades de la misma. Así como también mide los niveles de exposición al riesgo buscando establecer adecuadas, políticas, procedimientos y prácticas, dependiendo de la naturaleza y el alcance de las actividades de la entidad financiera, considerando en sus actividades económicas los siguientes riesgos: de crédito, de mercado, de operación o transacción, de reputación, estratégicos, de cumplimiento, legales, de liquidez. Los índices que utiliza este componente son; grado de absorción del margen financiero, Eficiencia operativa y manejo administrativo (pág. 8).

Rentabilidad (E): Este componente está relacionado con el potencial que tiene una institución financiera para generar utilidades, el rendimiento de los activos, el equilibrio entre el rendimiento de los activos y el costo de los recursos captados y el retorno de la inversión. Además, no solo reflejar la cantidad y la tendencia de los ingresos, sino también los factores que pueden afectar a la sostenibilidad de las ganancias. Los índices utilizados son; el ROA, ROA operativo, ROE, eficiencia del negocio y el margen spread tasas (pág. 9).

Liquidez (L): Busca identificar que una institución Financiera sea capaz de conservar un nivel de liquidez suficiente para poder cumplir con sus obligaciones financieras de manera oportuna, cumpliendo con las necesidades bancarias de sus clientes. Las actividades de la entidad deben reflejar la capacidad para gestionar los cambios no planificados en las fuentes de financiamiento, y poder reaccionar a los cambios en las condiciones del mercado que afectan a la capacidad de liquidar los activos con una

mínima pérdida. Los índices utilizados son; el índice de liquidez, liquidez ampliada y el de liquidez ajustada (pág. 9).

Sensibilidad (S): Identifica la sensibilidad que asume una institución financiera con relación a los cambios en los componentes del riesgo de mercado, tales como cambios en las tasas de interés, los precios de las acciones y, cómo estos afectan a los ingresos de la entidad. El índice utilizado es el de la tasa de interés activa implícita: $S = \text{tasa de interés activa implícita}$ (pág. 9).

2.2.2. Conceptualización de la variable dependiente: cartera de crédito

2.2.2.1. Crédito.

El crédito constituye el principal producto con el que cuenta el sistema financiero para canalizar los recursos captados de los agentes económicos con superávit hacia aquellos con déficit, contribuyendo de esta forma a dinamizar la economía, (Vizhñay y Aurora, 2019).

Un crédito bancario es:

Una operación financiera donde una entidad le concede a otra una cantidad de dinero en una cuenta a su disposición, comprometiéndose la segunda (Cliente/Socio), a devolver todo el dinero tomado, pagando además un interés por el uso de esa cantidad, (Editorial Etecé, 2021, pág. 2).

El crédito es un préstamo de dinero que una organización financiera concede a las personas, con el compromiso de que en el futuro se devolverá el préstamo gradualmente (pagando a plazos) o en una sola cuota y con intereses adicionales que establece la institución financiera, (Corporación Financiera Nacional, 2020).

2.2.2.1.1. Ventajas del Crédito.

La Corporación Financiera Nacional (2020), indica como ventajas las siguientes:

- Permiten financiar la compra de bienes o el desarrollo de proyectos
- Poder adquisitivo inmediato
- Crear un historial de crédito, ampliar las cuotas de crédito
- En algunos casos, consolidar las cuentas en un solo pago
- Permite acomodar las finanzas individuales, gestionando los gastos de la manera más correcta (pág. 49).

2.2.2.1.2. Desventajas del uso del crédito.

Según Escobar (2020), enlista las siguientes desventajas de un crédito:

- Existen convenios que dictan en se puede utilizar el dinero, estos son condicionales y hay que tener cuidado al solicitarlos.
- Se genera una deuda
- Cuando existe un historial crediticio negativo, los trámites se pueden volver lentos y pesados
- Es un compromiso a largo plazo (pág. 74).

Así también la Corporación Financiera Nacional (2020), indica como desventajas las siguientes:

- Si se incumple con los pagos, se afecta negativamente el historial crediticio.
- Si no se paga a tiempo, genera multas o embargos
- Si no hay un adecuado control, puede generar sobreendeudamiento
- Obtener un crédito por lo general de consumo, puede dar una perspectiva de falsa liquidez (pág. 37).

2.2.2.2. Cartera de Crédito.

2.2.2.2.1. Definición.

“La cartera de créditos se considera el principal activo financiero de una cooperativa y está formado por las operaciones de crédito otorgadas y desembolsadas a sus aliados según las diferentes posibilidades y aprobadas según las normas de cada entidad”, (Grace, 2017, pág. 42).

“Representa el saldo de las cantidades entregadas a los prestatarios más los intereses devengados no cobrados. La estimación cautelar del riesgo de crédito se presenta descontando los saldos de la cartera de préstamos”, (Banco Multiva, 2011, pág. 1).

El grupo de cartera de créditos incluye:

Una clasificación principal de acuerdo a la actividad a la que se destinan los recursos es: comercial prioritario, consumo prioritario, rentable, comercial ordinario, consumo ordinario, inmobiliario, vivienda social, microempresa, inversión pública, educativo, refinanciado y reestructurado, (Vasconez, 2020, pág. 57).

2.2.2.2.2. Tipos de Cartera de Crédito.

2.2.2.2.2.1. Microcrédito.

Según el autor Caña (2019), el microcrédito es:

Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un grado de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, dólares o a un grupo de prestatarios confirmados con el fin de financiar pequeñas operaciones manufactureras y/o comerciales cuya fuente principal de pago es el producto de las ventas o alquileres resultantes de la actividad

especificada, debidamente verificada por el sujeto del sistema financiero nacional, (Ocaña, 2019, pág. 84).

Por otro lado, un microcrédito: No supera los \$ 20.000. Se los concede al microempresario que mantienen un nivel de ventas anual inferior a los \$ 100.000. Además, que sus actividades económicas sean a pequeña escala, en los sectores productivos, comercio o servicios. En diez meses de este 2019 se han realizado 365.610 operaciones, (El Telégrafo, 2019, pág. 22).

2.2.2.2.2.2. Crédito de Consumo.

“Es el otorgado a personas naturales, para la adquisición de bienes, servicios u honorarios no relacionados con una actividad empresarial lucrativa y otras compras y honorarios no incluidos en el segmento de consumo corriente, incluido el empeño”, (Ocaña, 2019, pág. 78).

2.2.2.2.2.3. Crédito Inmobiliario.

Proporciona una garantía hipotecaria a los particulares para la realización de obras, reparaciones, reurbanización y mejora de sus propios bienes inmuebles; para la compra de un terreno con el fin de poseer una vivienda, y para la compra de una vivienda ya construida en el segmento de crédito vivienda de Interés Público, (Banco Central del Ecuador, 2015).

El Banco del Austro (2021), menciona que “el crédito préstamo inmobiliario se destina a la realización de obras, reparación, reconstrucción y optimización de los bienes inmuebles propios; a la compra de terrenos para la construcción de su propia casa; y a la compra de casas terminadas” (pág. 23).

Así también el Banco del Austro (2021) establece las siguientes características:

- Vivienda única. Monto: mínimo \$10.000, máximo \$170.000
- Segunda vivienda en adelante. Monto: mínimo \$10.000, hasta el 200% del patrimonio verificado del cliente
- Financiamiento de hasta el 80% del avalúo bancario, realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Bancos
- Plazo mínimo 12 meses, máximo 180 meses
- Con póliza de seguro especializada para vivienda cuando el valor del terreno cubra el 125% del valor del crédito
- Tasa de acuerdo a tarifario vigente (pág. 24).

2.2.2.3. Indicadores de Gestión.

“Un indicador de gestión es una forma de medir si una empresa, unidad, proyecto o persona está logrando sus metas y objetivos estratégicos”, (Roncancio, 2017, pág. 2).

Las instituciones utilizan los indicadores financieros para medir su éxito en la ejecución de la planificación estratégica dentro del Plan Operativo Anual (POA). Normalmente, las instituciones utilizan los indicadores de gestión porque aumentan la motivación del equipo, apoyan e influyen en los objetivos estratégicos y fomentan el crecimiento personal y organizativo.

2.2.2.3.1. Indicador de Eficiencia.

“Los indicadores de eficiencia miden el grado de ejecución del proceso, se centran en cómo se hicieron las cosas y miden el rendimiento de los recursos utilizados por un proceso. Tienen que ver con la productividad”, (Sánchez, 2019, pág. 2).

2.2.2.3.2. *Indicador de Eficacia*

Para Jiménez (2020), menciona que “El indicador de eficacia mide el logro de los resultados propuestos. Indica si se hicieron las cosas que se debían hacer, los aspectos correctos del proceso” (pág. 2).

2.2.3. *Generalidades sobre el objetivo de estudio*

Reseña Histórica: La Cooperativa de Ahorro y Crédito UNIBLOCK:

Nació el 27 de junio de 2007 en el Barrio Tilipulo con un grupo de emprendedores, cuyo objetivo ha sido satisfacer las necesidades habituales del gremio de artesanos de la pequeña industria destinada a la construcción de bloque, en la actualidad la Cooperativa de Ahorro y Créditos Uniblock y Servicios Ltda., está domiciliada en la Parroquia Eloy Alfaro, Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, es una entidad de derecho privado sin fines de lucro, fue aprobada mediante acuerdo ministerial de Bienestar Social, inscrita en el Registro General de cooperativas con No. de orden 7167 del 18 de febrero del 2008, (COAC. Uniblock y Servicios Ltda., 2021).

Tipo de Contribuyente:

Sistema Financiero Popular y Solidario Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Localización:

- Está localizada en la Parroquia Eloy Alfaro, cantón Latacunga. Dirección: Av. Simón Rodríguez y Uruguay, San Felipe, Latacunga, Ecuador.

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Métodos de investigación

3.1.1. Método deductivo

Según Gómez y Cano (2020), “El método deductivo permite llevar a cabo el proceso de investigación, pues tiene como característica principal partir de lo general o de la teoría a la hasta llegar a través de la razón” (pág. 10). En esta investigación se utilizó el método deductivo el cual va del conocimiento general al particular, su aplicación se efectuó de la siguiente manera:

- Observación: Fase de investigación que consiste en; observar, e interpretar los hechos existentes en el campo de estudio.
- Formulación de hipótesis: Indica lo que se trata de probar y se define como una investigación empírica pertinente al problema de investigación.
- Verificación de la hipótesis: Actividad que comprueba, la relación existente entre las variables de estudio.

3.1.2. Método Inductivo

El autor Pereyra (2020), hace mención de que “Se basa en la aplicación de aspectos particulares a algo más general, además de ser un procedimiento de sistematización que a partir de resultados particulares intenta buscar posibles relaciones generales. Se basa en la observación y la experimentación” (pág. 45). La presente investigación fue de carácter inductivo ya que, a través de este método, se realizó un análisis a la Cartera de Crédito, movimientos, transacciones y hechos que surgieron durante el periodo marzo - diciembre 2020, en la COAC. Uniblock y Servicios Ltda.

3.2. Tipo de Investigación

El tipo de investigación que se empleó en el presente trabajo es de campo y documental:

3.2.1. Investigación de campo

Según Gavilanes (2021), este tipo de investigación es aquel que busca la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde están ocurriendo los hechos, sin la necesidad de manipular alguna variable. En tal virtud se utilizó al momento de trabajar con la COAC. Uniblock y Servicios Ltda., para recolectar y registrar ordenadamente datos referentes al problema de estudio, utilizando la técnica de observación, entrevista, y encuesta en la población de estudio.

3.2.2. Investigación documental

Según el autor Flores (2018), “La investigación documental es una técnica basada en la selección y recopilación de información a través de la lectura y crítica de documentos y materiales bibliográficos procedentes de bibliotecas, hemerotecas y archivos de periódicos, centros de documentación e información” (pág. 42). Por consiguiente, este tipo de investigación se aplicó para efectuar un estudio de la documentación (Estados financieros) otorgados por la Cooperativa con el objetivo de detectar e identificar los riesgos a los que están expuestas.

3.3. Enfoque de la investigación

El enfoque que se utilizó en esta investigación fue:

3.3.1. Cuantitativo

Para Amaiquema et al., (2019), “El enfoque cuantitativo usa la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico para establecer patrones de comportamiento y probar hipótesis” (pág. 87). Por lo tanto, este tipo de investigación se utilizó al momento de la toma de datos de los estados financieros de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda., otorgados por el Gerente General. Así como también al analizar los datos numéricos y estadísticos obtenidos en las encuestas.

3.3.2. Cualitativo

Según Sánchez (2019), “enfoque cualitativo se entiende al proceso metodológico que utiliza palabras, textos, discursos, dibujos, gráficos e imágenes, la investigación cualitativa estudia diferentes sujetos con el fin de comprender su vida social, a través de los significados que desarrolla” (pág. 54). Por tal motivo se aplicó pasos para la recolección de datos a partir de los procesos que ejecuta la COAC. Uniblock y Servicios Ltda., mediante la revisión de documentos, evaluaciones de experiencias personales (población objetivo de estudio), para comprender el problema objeto de estudio.

3.4. Nivel de la investigación

3.4.1. Exploratoria

Según Martínez (2018), “la investigación es de tipo exploratorio, ya que diagnostica la situación problemática para conocer sus características” (pág. 51). Este tipo de investigación se utilizó al momento de formular la hipótesis, plantear los instrumentos de análisis (entrevista - cuestionario), y el software estadístico (SPSS) que permitió comprobar la hipótesis planteada al relacionar las variables (independiente y dependiente).

3.4.2. Descriptiva

Bernal (2016), indica: que “se deben describir aquellos aspectos más característicos, individuales y personales de estas personas, situaciones o cosas, o sea, aquellas pertenencias que las hacen reconocibles a los ojos de los demás” (pág. 48). Por tal razón este nivel de investigación se aplicó al momento de medir el grado de relación existente entre (V.I.) y (V.D.) con la aplicación de la encuesta (análisis e interpretación de resultados) para posteriormente efectuar la comprobación de la hipótesis de estudio.

3.5. Diseño de la investigación

3.5.1. No experimental

Hernández y Ramos (2018), indican que “En este tipo de diseño no se manipula deliberadamente las variables; es decir, se estudian los fenómenos tal como se desarrollan en su contexto natural, describiendo o analizando las variables y la relación que pueden existir entre ellas” (pág. 26). En el presente trabajo de investigación se aplicó el diseño no experimental, porque en el proceso investigativo no existió manipulación intencional de las variables, por lo tanto, se observaron los hechos tal y como se presentaron en la Cooperativa.

3.6. Determinación de la población y muestra

3.6.1. Determinación de la población

Según Martínez (2019), señala que; “La población se entiende como un conjunto de unidades o la cantidad de todos los recursos que tienen una característica común” (pág. 128). Por tal razón la población objeto de estudio es la siguiente: (Ver Tabla 2).

Tabla 2*Población de Estudio.*

Población	Número
Gerente General	1
Comité de Riesgos	3
Comité de Cumplimiento	2
Asesor Jurídico	1
Departamento Administrativo Financiero	2
Departamento de Captaciones	3
Departamento de Créditos y Cobranzas	6
TOTAL	18

Nota: Elaboración propia, con base a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.

Así también se utilizó una población documental que está representado por los estados financieros de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda., información suministrada por el gerente y el contador de la institución que sirvió para el análisis de la información durante el periodo de estudio.

3.6.2. Determinación de la muestra

No se extrajo muestra ya que se trabajó con la totalidad de la población de 18 personas.

3.7. Técnicas e Instrumentos de la recolección de datos

3.7.1. Determinación de las técnicas de recogida de información

Las técnicas que se aplicaron para el desarrollo de esta investigación son:

3.7.1.1. Observación directa.

Arias (2017), manifiesta que “Es una técnica que consiste en visualizar o capturar con los ojos, de manera sistemática, cualquier evento, fenómeno o situación que ocurra en la naturaleza o en la sociedad, de acuerdo con objetivos de investigación preestablecidos” (pág.

19). Se la aplico al momento de realizar las entrevistas a la personal fuente para este estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda., con la idea de analizar cada una de las actividades del personal.

3.7.1.2. Encuesta.

Según UNAM (2017), “La encuesta es una herramienta de recolección de datos que permite mostrar la relación de las variables planteadas en la hipótesis” (pág. 6). Esta técnica permitió conocer el criterio de la población objetivo de estudio, en relación a las actividades ejecutadas, el interés de medir el riesgo, así como la identificación de inconvenientes existentes en la cartera de crédito de la Cooperativa.

3.7.2. *Determinación de los instrumentos de la recolección de información*

El proyecto de investigación utilizó como instrumentos de recolección de información los siguientes:

3.7.2.1. Guía de observación.

Según Gavilánez (2021), “La Guía de observación es una herramienta de recopilación de datos que permite un análisis cuidadoso de una situación determinada o del comportamiento y las características de una persona” (pág. 22). Se utilizó al momento de identificar los problemas existentes en la Cartera de Crédito, así como también descubrir los Riesgos Financieros (operativo, crédito, legal) que afectan directamente a la COAC. Uniblock y Servicios Ltda., (Ver Anexo 1).

3.7.2.2. Entrevista.

Según Ferro (2020), una entrevista “Es una reunión con una víctima, testigo o informante para analizar asuntos o para recibir información” (pág. 19) . Se aplicó esta técnica con el propósito de obtener información directa por parte del Gerente General, del cómo se ha venido manejando los riesgos financieros existentes en la COAC. Uniblock y Servicio Ltda., y que si estos han afectado la cartera de crédito (Ver Anexo 2).

3.7.2.3. Cuestionario.

Según Baena (2017), el cuestionario es “Un instrumento importante de las técnicas de interrogación, hay que tener en cuenta los recursos en la preparación de las preguntas, tanto en su naturaleza como en la forma de redactarlas y colocarlas en el cuestionario” (pág. 78). En este estudio se utilizó el cuestionario aplicando preguntas cerradas en cuanto al tema Riesgos Financieros y Cartera de Crédito, direccionadas a la población de estudio (Ver Anexo 3).

3.7.3. *Técnicas de procedimiento e interpretación de los datos*

Se realizó el análisis de la entrevista (Gerente General) y del cuestionario aplicado a los colaboradores de la Cooperativa; los resultados obtenidos se dieron a conocer mediante la utilización de tablas, y gráficos, cada uno con sus respectivos análisis e interpretación de resultados, utilizando Excel.

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Análisis e interpretación de resultados

4.1.1. Análisis exploratorio

Para identificar la fiabilidad del cuestionario se utilizó el software estadístico SPSS, para validar el constructo (Alfa de Cronbach) de cada variable, además se considera la escala propuesta por Chaves (2018) en su estudio “Análisis de confiabilidad y validez de un cuestionario sobre entornos personales de aprendizaje (PLE)”.

Tabla 3

Valoración de la fiabilidad de ítems según el coeficiente alfa de Cronbach

Intervalo al que pertenece el coeficiente alfa de Cronbach	Valoración de la fiabilidad de los ítems analizados
[0; 0,5[Inaceptable
[0,5; 0,6[Pobre
[0,6; 0,7[Débil
[0,7; 0,8[Aceptable
[0,8; 0,9[Bueno
[0,9; 1]	Excelente

Nota: Elaboración propia, con base al autor Chaves (2018)

A continuación, se presenta los resultados arrojados por el Alfa de Cronbach y la respectiva valoración de los ítems.

Tabla 4
Alfa de Cronbach

	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido	Valoración de la fiabilidad de ítems
¿De los siguientes factores cual considera que ha provocado mayor pérdida económica para la cooperativa?	,929	Excelente
¿Qué indicadores considera importante para medir el nivel, calidad y cobertura de los riesgos crediticios?	,935	Excelente
¿De las carteras de crédito existentes cual considera usted que posee elevada cartera vencida?	,930	Excelente
¿Se realiza un control y análisis de la variación de la cartera vencida?	,939	Excelente
¿Considera usted que el proceso de evaluación para conceder un crédito dentro de la cooperativa es:	,934	Excelente
¿Cree usted que el proceso de evaluación de los documentos para el otorgamiento de crédito realizado por el Departamento de Créditos y Cobranzas es adecuado?	,935	Excelente
¿Con que frecuencia se presentan los reportes de colocación y recuperación de Crédito?	,946	Excelente
¿Se realiza un seguimiento a los socios morosos y se propone estrategias de cobro para facilitar la recaudación de sus deudas?	,941	Excelente
¿En época de pandemia se han establecido estrategias para minimizar los riesgos financieros?	,936	Excelente
¿Considera usted que la planificación estratégica realizada por la gerencia mejora la gestión administrativa de la Cooperativa?	,941	Excelente
¿Qué indicadores considera usted eficiente en el manejo administrativo de la Cooperativa?	,938	Excelente
¿La gerencia de la cooperativa toma medidas preventivas o correctivas para evitar los riesgos financieros en la misma?	,935	Excelente
¿Cuáles considera usted que son los riesgos financieros sobre los cuales la gerencia de la cooperativa ha tomado mayor interés en minimizarlos?	,931	Excelente

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados arrojados por el software estadístico SPSS y la escala de Mori (2018).

Análisis: Como se identifica en la tabla los valores están entre 0,9 ;1, teniendo una excelente confiabilidad. Lo que significa que las 13 preguntas del cuestionario son confiables.

4.1.2. Análisis de resultados

Para el análisis e interpretación de los resultados se consideró la información recabada de la encuesta aplicada a las 18 personas (población de estudio) de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda., obteniendo la siguiente información:

Pregunta 1: ¿De los siguientes factores cual considera que ha provocado mayor pérdida económica para la cooperativa?

Tabla 5

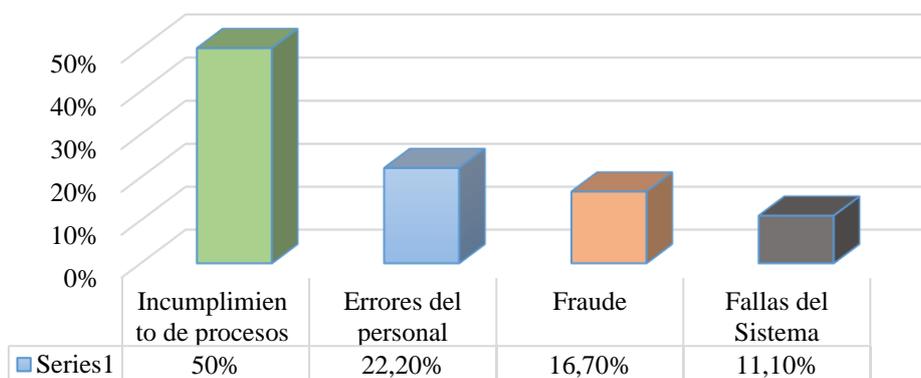
Factores que han provocado mayor pérdida

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Incumplimiento de procesos	9	50,0%
Errores del personal	4	22,2%
Fraude	3	16,7%
Fallas del Sistema	2	11,1%
Total	18	100%

Nota: Elaboración propia, con base a la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda.

Figura 1

Factores que han provocado mayor pérdida



Nota: Elaboración propia, con base a la tabla 5.

Análisis e Interpretación:

Mediante la aplicación de la encuesta se logró identificar que los factores que se consideran que han provocado mayor pérdida económica para la cooperativa ha sido el Incumplimiento de procesos con un 50%, errores del personal con un 22,2%, fraude 16,7%, y fallas del sistema con un 11,1%. Esto puede ser debido a que en ciertas ocasiones existen inconvenientes en los procesos de otorgamiento de crédito, esto ha llevado a pérdidas significativas para la Cooperativa.

Pregunta 2:¿Qué indicadores considera importante para medir el nivel, calidad y cobertura de los riesgos crediticios?.

Tabla 6

Indicadores para medir el nivel, calidad y cobertura de los riesgos crediticios

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Líneas especiales de financiación	3	16,7%
Calidad de préstamos	6	33,3%
Políticas y procedimientos para otorgar un préstamo	9	50,0%
Total	18	100%

Nota: Elaboración propia, con base a la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda.

Figura 2

Indicadores para medir el nivel, calidad y cobertura de los riesgos crediticios



Nota: Elaboración propia, con base a la tabla 6.

Análisis e Interpretación:

Del 100% de la población encuestada el 50% indican que las políticas y procedimientos para otorgar un préstamo son indicadores que se consideran importantes para medir el nivel, calidad y cobertura de los riesgos crediticios, mientras que un 33,3% indican que es la calidad de los préstamos, un 16,7% las líneas especiales de financiación. Es necesario indicar que, aunque la cooperativa aplica indicadores para medir el nivel, calidad y cobertura de los riesgos crediticios, estos no son aplicados al 100%.

Pregunta 3:¿De las carteras de crédito existentes cual considera usted que posee elevada cartera vencida?.

Tabla 7

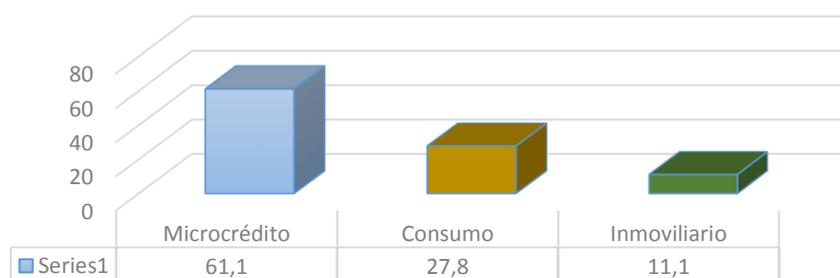
Cartera de Crédito Vencida

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Microcrédito	11	61,1%
Consumo	5	27,8%
Inmobiliario	2	11,1%
Total	18	100%

Nota: Elaboración propia, con base a la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda.

Figura 3

Indicadores para medir el nivel, calidad y cobertura de los riesgos crediticios



Nota: Elaboración propia, con base a la tabla 7.

Análisis e Interpretación:

El 61,1 % de la población indican que las carteras de crédito que posee elevada cartera vencida es la de microcrédito, mientras que un 27,8% indican que es la cartera de consumo, y un 11,1% indican que es el de inmobiliario. Esto se da debido a que la Cooperativa posee mayor porcentaje de otorgamiento de créditos en la Cartera de Microcrédito, por ello existe una elevada cartera vencida y una de las principales causas ha sido la pandemia (COVID-19), lo que ha impedido que los socios cancelen a tiempo sus pagos.

Pregunta 4: ¿Se realiza un control y análisis de la variación de la cartera vencida?

Tabla 8

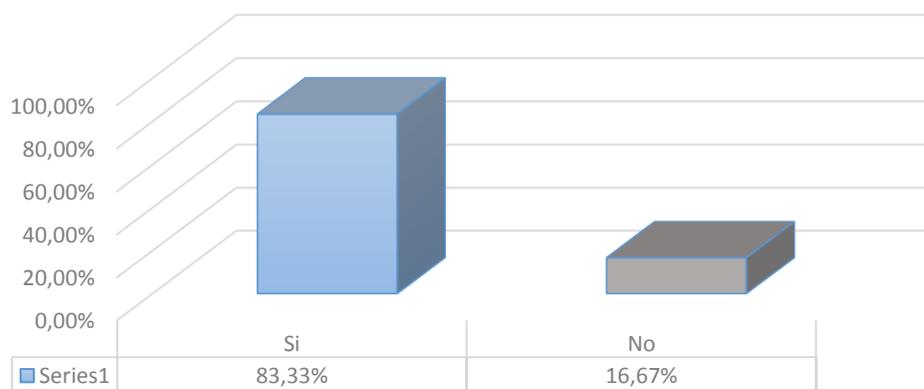
Control y Análisis de la Cartera Vencida

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	15	83,33%
No	3	16,67%
Total	18	100%

Nota: Elaboración propia, con base a la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda.

Figura 4

Control y Análisis de la Cartera Vencida



Nota: Elaboración propia, con base a la tabla 8.

Análisis e Interpretación:

En la cooperativa si se realiza un control y análisis de la variación de la cartera vencida esto lo manifiestan un 83,33%, mientras que un 16,67% indican que no lo realizan. Esto se da porque la Cooperativa a pesar de realizar un control y análisis de la cartera vencida en ocasiones no se realiza de manera adecuada.

Pregunta 5: ¿Considera usted que el proceso de evaluación para conceder un crédito dentro de la cooperativa es:

Tabla 9

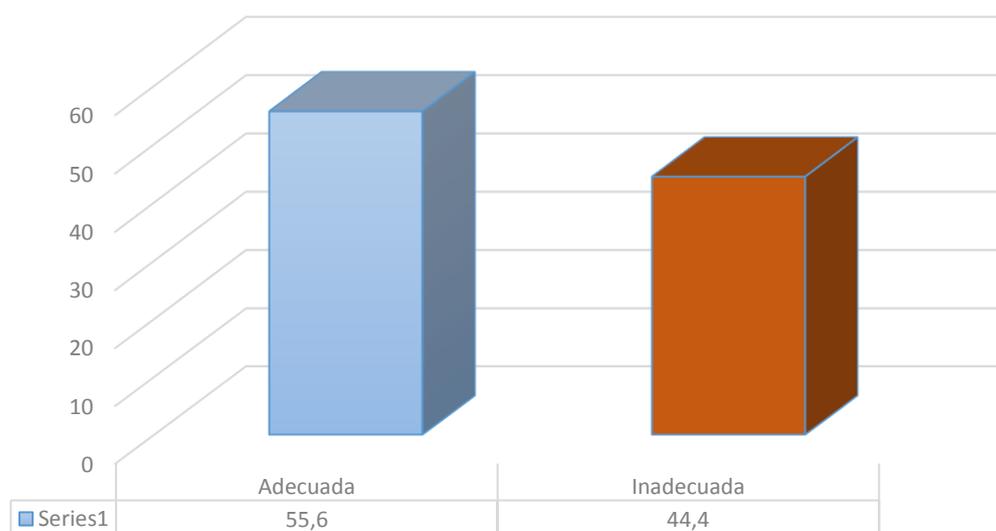
Proceso de Evaluación para conceder un Crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Adecuada	10	55,6%
Inadecuada	8	44,4%
Total	18	100%

Nota: Elaboración propia, con base a la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda.

Figura 5

Proceso de Evaluación para conceder un Crédito



Nota: Elaboración propia, con base a la tabla 9.

Análisis e Interpretación:

El 55,6% de la población encuestada manifiesta que el proceso de evaluación que maneja la Cooperativa para conceder un crédito es adecuado, mientras que el 44,4% indica que es inadecuada. Esto se da, debido a que la Cooperativa, aunque tenga un proceso adecuado para conceder un crédito, en ciertas ocasiones no se aplica de manera eficiente, lo que ha ocasionado problemas internos dentro de los Departamentos de Captaciones y Créditos/Cobranzas.

Pregunta 6: ¿Cree usted que el proceso de evaluación de los documentos para el otorgamiento de crédito realizado por el Departamento de Créditos y Cobranzas es adecuado?

Tabla 10

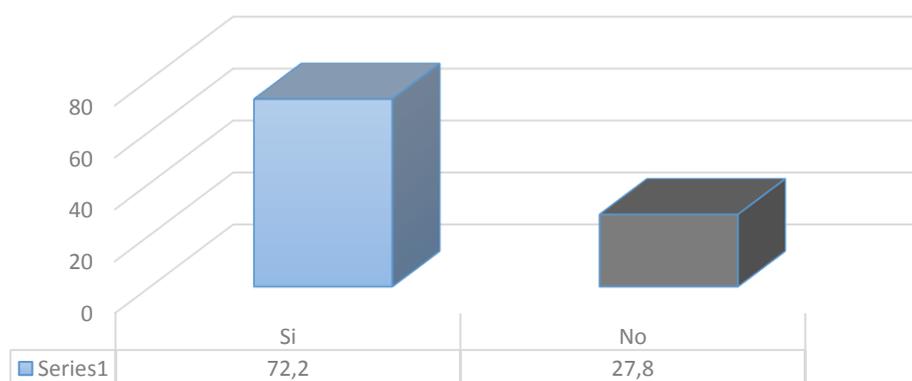
Evaluación en el otorgamiento de crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	13	72,2%
No	5	27,8%
Total	18	100%

Nota: Elaboración propia, con base a la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda.

Figura 6

Proceso de evaluación de los documentos para el otorgamiento de crédito



Nota: Elaboración propia, con base a la tabla 10.

Análisis e Interpretación:

El 72,2% indican que el proceso de evaluación de los documentos para el otorgamiento de crédito realizado por el Departamento de Créditos y Cobranzas si es adecuado, mientras que un 27,8% indica que no. Sin embargo, en ciertas ocasiones el personal del Departamento de Créditos y Cobranzas no realiza un proceso adecuado de evaluación de los documentos de los socios para el otorgamiento de crédito, lo que ha ocasionado inconvenientes en la verificación de documentos, capacidad y análisis de pago, historial crediticio y sobre todo la inadecuada administración del crédito otorgado.

Pregunta 7: ¿Con que frecuencia se presentan los reportes de colocación y recuperación de Crédito?

Tabla 11

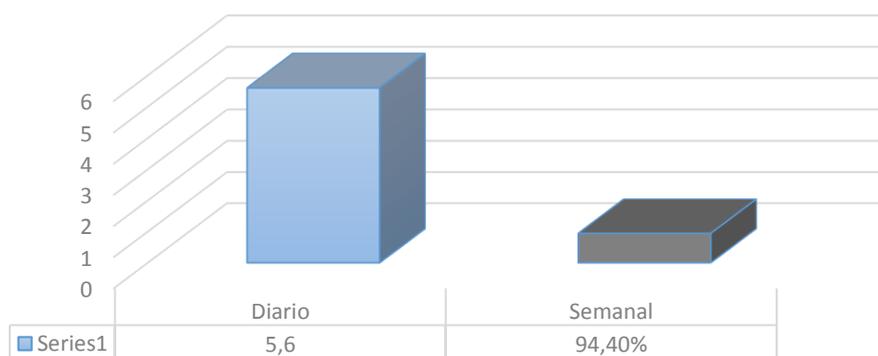
Reportes de colocación y recuperación de Crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Diario	1	5,6%
Semanal	17	94,4%
Total	18	100%

Nota: Elaboración propia, con base a la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda.

Figura 7

Reportes de colocación y recuperación de Crédito



Nota: Elaboración propia, con base a la tabla 11.

Análisis e Interpretación:

El 94,40% de la población indican que semanalmente se presentan los reportes de colocación y recuperación de Crédito, mientras que un 5,6% indican que es diario. Esto se da porque la Cooperativa en sus políticas y normas internas establecen que la colocación y recuperación de créditos es la base fundamental de la misma, ya que los reportes que solicitan les permiten tomar decisiones tales como; estrategias para la recuperación de cartera y para captación de créditos.

Pregunta 8: ¿Se realiza un seguimiento a los socios morosos y se propone estrategias de cobro para facilitar la recaudación de sus deudas?

Tabla 12

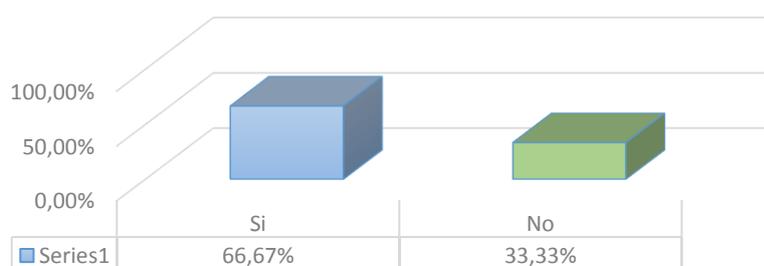
Seguimiento a los socios morosos - estrategias

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	12	66,67%
No	6	33,33%
Total	18	100%

Nota: Elaboración propia, con base a la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda.

Figura 8

Seguimiento a los socios morosos – estrategias



Nota: Elaboración propia, con base a la tabla 12.

Análisis e Interpretación:

Según los resultados obtenidos de la pregunta planteada se identificó que un 66,67% indican que, si realizan seguimientos a los socios morosos y también se ha propuesto estrategias de cobro para facilitar la recaudación de sus deudas, mientras que un 33,33% indican que no lo realizan. Esto se da debido a que a pesar de dar seguimiento a los morosos y de establecer estrategias, en ciertas ocasiones no se da cumplimiento al 100%, ya que existe errores por parte del personal como la falta de seguimiento continuo y la inadecuada aplicación de todos los procesos establecidos por la cooperativa para la recuperación de cartera.

Pregunta 9: ¿En época de pandemia se han establecido estrategias para minimizar los riesgos financieros?

Tabla 13

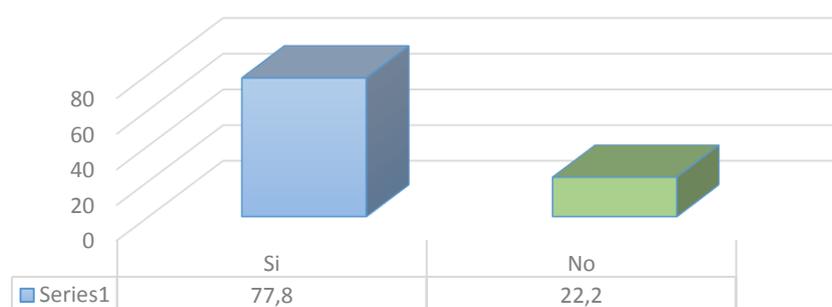
Estrategias en épocas de pandemia

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	14	77,8%
No	4	22,2%
Total	18	100%

Nota: Elaboración propia, con base a la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda.

Figura 9

Estrategias en épocas de pandemia



Nota: Elaboración propia, con base a la tabla 13.

Análisis e Interpretación:

El 77,8% de la población indican que en época de pandemia si se han establecido estrategias para minimizar los riesgos financieros, mientras que un 22,2% indican que no. Esto se da debido a que la Cooperativa al recibir los reportes semanalmente ha tomado medidas como la reestructuración de créditos, y facilidades de pago, menor cuota y más tiempo de pago.

Pregunta 10: ¿Considera usted que la planificación estratégica realizada por la gerencia mejora la gestión administrativa de la Cooperativa?

Tabla 14

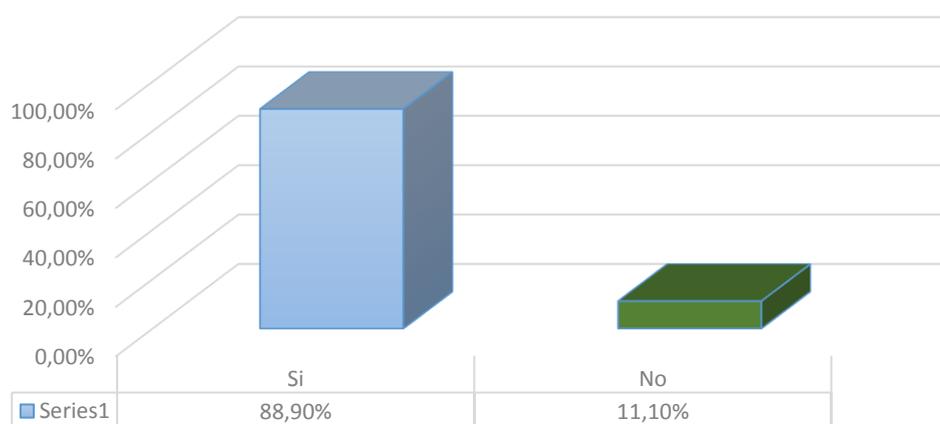
Planificación de la gestión Administrativa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	16	88,9%
No	2	11,1%
Total	18	100%

Nota: Elaboración propia, con base a la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda.

Figura 10

Planificación estratégica – Mejora la gestión Administrativa



Nota: Elaboración propia, con base a la tabla 14.

Análisis e Interpretación:

El 88,9% de la población indica que la planificación estratégica realizada por la gerencia ha mejorado la gestión administrativa de la Cooperativa, mientras que el 11,1% indica que no. Esto se da debido a que la planificación estratégica involucra a todo el personal de la cooperativa, pero principalmente al Gerente, ya que en él recae la responsabilidad de planificar, organizar, analizar, gestionar y supervisar, para llevar una gestión administrativa adecuada.

Pregunta 11: ¿Qué indicadores considera usted eficiente en el manejo administrativo de la Cooperativa?

Tabla 15

Indicadores para el manejo eficiente de la Cooperativa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Políticas y decisiones de la gerencia para tomar riesgos	7	38,9%
Habilidades para desarrollar planes de negocios	1	5,6%
Cumplimiento de leyes, normas y reglamentos	6	33,3%
Respuesta oportuna a los auditores internos y externos	4	22,2%
Total	18	100%

Nota: Elaboración propia, con base a la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda.

Figura 11

Indicadores para el manejo eficiente de la Cooperativa



Nota: Elaboración propia, con base a la tabla 15.

Análisis e Interpretación:

Los indicadores que utilizan para el manejo eficiente de la Cooperativa según el 38,9% son las políticas y decisiones de la gerencia para tomar riesgos, mientras que un 33,3% indican que es el cumplimiento de leyes, normas y reglamentos, un 22,2% mencionan que es la respuesta oportuna a los auditores internos y externos, y finalmente un 5,6% aluden que son las habilidades para desarrollar planes de negocios. Esto se da debido a que el Gerente de la cooperativa es quien realiza el manejo administrativo y es aquel que toma decisiones de acuerdo a las necesidades de la institución.

Pregunta 12: ¿La gerencia de la cooperativa toma medidas preventivas o correctivas para evitar los riesgos financieros en la misma?

Tabla 16

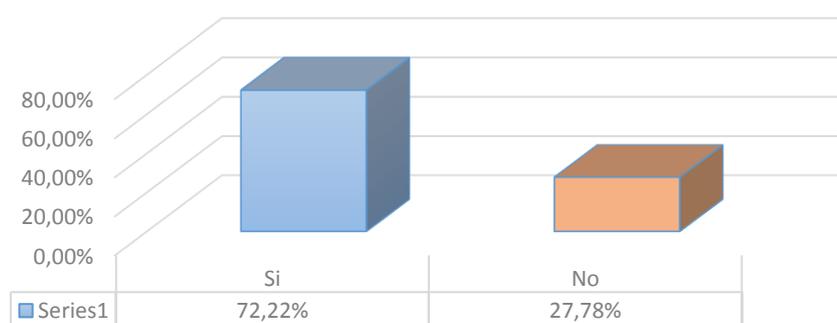
Medidas preventivas o correctivas para evitar los riesgos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	13	72,22%
No	5	27,78%
Total	18	100%

Nota: Elaboración propia, con base a la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda.

Figura 12

Medidas preventivas o correctivas para evitar los riesgos



Nota: Elaboración propia, con base a la tabla 16.

Análisis e Interpretación:

El 72,22% de las personas encuestadas afirman que la gerencia de la cooperativa si toma medidas preventivas o correctivas para evitar los riesgos financieros en la misma, mientras que el 27,78% indica que no. Esto puede ser debido a que la Cooperativa dentro de su Plan Operativo Anual (POA), establece objetivos estratégicos para disminuir todo tipo de riesgo.

Pregunta 13: ¿Cuáles considera usted que son los riesgos financieros sobre los cuales la gerencia de la cooperativa ha tomado mayor interés en minimizarlos?

Tabla 17

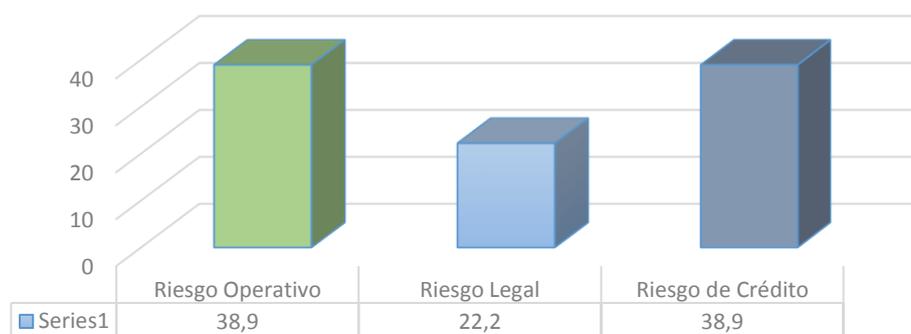
Mayor interés en los riesgos financieros

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Riesgo Operativo	7	38,9%
Riesgo Legal	4	22,2%
Riesgo de Crédito	7	38,9%
Total	18	100%

Nota: Elaboración propia, con base a la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda.

Figura 13

Mayor interés en los riesgos financieros



Nota: Elaboración propia, con base a la tabla 17.

Análisis e Interpretación:

El 38,9% indican que el riesgo Operativo como el riesgo de Crédito son los riesgos financieros sobre los cuales la gerencia de la cooperativa ha tomado mayor interés en minimizarlos, mientras que un 22,2% indican que es el riesgo Legal, lo que ha tomado en cuenta la gerencia. Esto puede ser debido a que la gerencia tiene la responsabilidad de velar la liquidez de la cooperativa es por ello que se ha tratado de mantener a los riesgos financieros en un margen bajo donde no afecten significativamente a la Cooperativa.

4.1.3. Prueba de normalidad

Se realizó la prueba de normalidad, utilizandola prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, por ser una muestra menor a 50, tal como indica el autor Parada (2018), bajo las siguientes condiciones: Si p-valor es $\leq 0,05$ se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa.

A continuación, se presenta los resultados arrojados por la prueba de normalidad Shapiro-Wilk.

Tabla 18

Prueba de Normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
¿De los siguientes factores cual considera que ha provocado mayor pérdida económica para la cooperativa?	,787	18	,001
¿Qué indicadores considera importante para medir el nivel, calidad y cobertura de los riesgos crediticios?	,767	18	,001
¿De las carteras de crédito existentes cual considera usted que posee elevada cartera vencida?	,705	18	,000
¿Se realiza un control y análisis de la variación de la cartera vencida?	,457	18	,000

¿Considera usted que el proceso de evaluación para conceder un crédito dentro de la cooperativa es:	,638	18	,000
¿Cree usted que el proceso de evaluación de los documentos para el otorgamiento de crédito realizado por el Departamento de Créditos y Cobranzas es adecuado?	,566	18	,000
¿Con que frecuencia se presentan los reportes de colocación y recuperación de Crédito?	,253	18	,000
¿Se realiza un seguimiento a los socios morosos y se propone estrategias de cobro para facilitar la recaudación de sus deudas?	,373	18	,000
¿En época de pandemia se han establecido estrategias para minimizar los riesgos financieros?	,520	18	,000
¿Considera usted que la planificación estratégica realizada por la gerencia mejora la gestión administrativa de la Cooperativa?	,373	18	,000
¿Qué indicadores considera usted eficiente en el manejo administrativo de la Cooperativa?	,801	18	,002
¿La gerencia de la cooperativa toma medidas preventivas o correctivas para evitar los riesgos financieros en la misma?	,566	18	,000
¿Cuáles considera usted que son los riesgos financieros sobre los cuales la gerencia de la cooperativa ha tomado mayor interés en minimizarlos?	,763	18	,000

Nota: Con base a los resultados arrojados por el software estadístico SPSS

Análisis: Según la Tabla 18 los datos analizados son menores a $p = < 0,05$, por lo cual se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, por lo tanto, los datos no cumplen con el supuesto de normalidad. Es decir, el Riesgo Financiero y la Cartera de Crédito no siguen una distribución normal entonces los datos se pueden analizar con una prueba no paramétrica.

4.1.4. Verificación de la hipótesis o fundamentación de las variables o preguntas

Según la Tabla 18, se identifica que los datos no cumplen con el supuesto de normalidad por lo tanto el análisis de estos resultados corresponde a pruebas no paramétricas, además los datos son nominales y se presentan como variables categóricas, dadas estas condiciones la prueba de comprobación de hipótesis que concuerda con los datos es la prueba de bondad de ajustes de Chi-cuadrado, misma que permite identificar la existencia de relación de dependencia entre las variables Riesgos Financieros y Cartera de Crédito

Procedimientos que a continuación se detalla:

Como primer punto se parte de la hipótesis general que señala: Los riesgos financieros afectan la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda. En base a ello se plantea la hipótesis nula y alternativa que son:

Hipótesis nula (H₀): Los riesgos financieros NO afectan la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.

Hipótesis alternativa (H₁): Los riesgos financieros SI afectan la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.

Posteriormente se relaciona la **pregunta 12** ¿La gerencia de la cooperativa toma medidas preventivas o correctivas para evitar los riesgos financieros en la misma?, de la variable independiente (Riesgos Financieros) y la **pregunta 4** ¿Se realiza un control y análisis de la variación de la cartera vencida? de la variable dependiente (Cartera de Crédito).

A continuación, se presenta la prueba de hipótesis chi-cuadrada; en primer lugar, se realizó un análisis del cruce de variables:

Tabla 19*Análisis del cruce de variables*

			¿Se realiza un control y análisis de la variación de la cartera vencida?		Total
			Si	No	
¿La gerencia de la cooperativa toma medidas preventivas o correctivas para evitar los riesgos financieros en la misma?	SI	% del total	72,2%	0,0%	72,2%
	NO	% del total	11,1%	16,7%	27,8%
TOTAL, ACUMULADO		% del total	83,3%	16,7%	100,0%

Análisis: Cuando la gerencia de la cooperativa si toma medidas preventivas o correctivas para evitar los riesgos financieros en la misma, los departamentos de captación y crédito y cobranza, si realizan el control y análisis de la variación de la cartera vencida en un 72,2%. Por otro lado, cuando la gerencia de la cooperativa no toma medidas preventivas o correctivas para evitar los riesgos financieros en la misma los departamentos de captación y crédito y cobranza, están realizando un control del 11,1% de las veces y no realizan el control en un 16,7%.

Una vez analizado el cruce de las variables se presenta a continuación los resultados de chi cuadrado. (Ver Tabla 20).

Tabla 20*Pruebas de chi-cuadrado*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	9,360 ^a	1	,002
Corrección de continuidad ^b	5,538	1	,019
Razón de verosimilitud	9,490	1	,002
Prueba exacta de Fisher			
Asociación lineal por lineal	8,840	1	,003
N de casos válidos	18		

a. 3 casillas (75,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,83.

b. Sólo se ha calculado para una tabla 2x2

Nota: Elaboración propia, con base a la encuesta dirigida a la población de estudio de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda., y los resultados arrojados por el programa SPSS.

Análisis: Se encontró una relación directa ya que la significación asintótica (bilateral) es de 0,002 siendo $<0,05$, cabe señalar que dentro del estudio se acepta solo el 0,05 de margen de error y el 0,95 de confiabilidad. Por ello se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa. Todo esto arroja a que los riesgos financieros SI afectan la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda.

4.2. Cálculo de indicadores de eficiencia y eficacia

Ya realizada la tabulación, análisis e interpretación de datos se procedió al cálculo de indicadores de eficiencia y eficacia los cuales nos permitirán medir la eficiencia y eficacia de la gestión de los créditos otorgados de la COAC. Uniblock y Servicios Ltda., periodo marzo – diciembre 2020 (Ver Tabla 21).

Tabla 21

Cálculo de los indicadores de Eficiencia - Eficacia

INDICADOR	FÓRMULA	CALCULO	ANÁLISIS
EFICIENCIA Cumplimiento de metas	$\text{Eficiencia} = \frac{\text{Créditos otorgados}}{\text{Meta del año}} * 100$	$\text{Eficiencia} = \frac{377}{399} * 100$ $\text{Eficiencia} = 0,94 * 100$ $\text{Eficiencia} = 94\%$	La Cooperativa, posee un 94% de eficiencia en lo que respecta a la otorgación de créditos.
EFICIENCIA % de empleados capacitados en Proceso de Créditos	$\text{Eficiencia} = \frac{\# \text{ de Empleados capacitados}}{\text{Total, empleados}} * 100$	$\text{Eficiencia} = \frac{9}{9} * 100$ $\text{Eficiencia} = 1 * 100\%$ $\text{Eficiencia} = 100\%$	La Cooperativa posee un total de 9 empleados entre el Departamento de captación y el Departamento de crédito y cobranza. En lo que representa a la Eficiencia se encuentra en un 100%.

EFICACIA	Eficacia= $\frac{\text{\# de Créditos que cumplen requisitos}}{\text{Total, de carpetas recibidas}} * 100$	Eficacia= $\frac{394}{415} * 100$	El 95% de carpetas analizadas poseen todos los requisitos, mientras que la diferencia por el incumplimiento de algunos requisitos su carpeta fue rechazada representando un porcentaje del 5%.
Cumplimiento de Requisitos		Eficacia = 0,949 * 100%	
		Eficacia= 95%	
EFICACIA	Eficacia= $\frac{\text{\# de Solicitudes de créditos archivados}}{\text{Total, de carpetas comprobadas}} * 100$	Eficacia= $\frac{21}{394} * 100$	Del total de las solicitudes comprobadas el 5% se encuentran archivadas debido a que no se dio continuidad con el proceso.
Control de Solicitudes		Eficacia = 0,053 * 100%	
		Eficacia= 5%	
EFICACIA	Eficacia= $\frac{\text{\# de Créditos aprobados}}{\text{Total, de créditos solicitados}} * 100$	Eficacia = $\frac{377}{415} * 100$	El nivel de otorgamiento de crédito con relación a las solicitudes recibidas es el 90%, un porcentaje optimó para la COAC. Pues se realiza un análisis económico en base a las 5Cs de créditos en condiciones (Carácter, Capacidad, Capital, Collateral y Condiciones).
Concesión de Créditos		Eficacia = 0,90 * 100%	
		Eficacia = 90%	

Nota: Elaboración propia, con base a (Jiménez, 2020).

4.3. Análisis de la metodología CAMELS

Uno de los objetivos específicos que tuvo esta investigación es realizar una evaluación financiera a través del método CAMELS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., con el fin de identificar los riesgos financieros, involucrando a todo el personal de la institución. Para el desarrollo del análisis se recabo información financiera de los Estados Financieros (Ver Anexo 4).

A continuación, se detalla los indicadores del método de evaluación CAMELS, que sirvió para analizar las operaciones financieras de la Cooperativa (Ver Tabla 22).

Tabla 22

Indicadores Método CAMELS

Componente	Indicador
C	Suficiencia de Capital
A	Calidad de Activos
M	Manejo Administrativo
E	Rentabilidad
L	Liquidez
S	Sensibilidad

Nota: Elaboración propia, con base de (Banco Central del Ecuador, 2015).

Para medir la vulnerabilidad financiera ,en este caso de las Cooperativas se utiliza el Sistema de Alertas Tempranas descrito en el Cuaderno de Trabajo N.º 135 del Banco Central del Ecuador, el mismo indica que la metodología CAMELS permite medir, desde un enfoque cuantitativo, el riesgo global de una entidad financiera desde las perspectivas de suficiencia de capital, calidad de los activos, manejo administrativo, rentabilidad, riesgo de liquidez y riesgo de sensibilidad (Banco Central del Ecuador, 2015).

Los indicadores por componente también se ponderan (peso) sobre 100, como se describe a continuación (Ver Tabla 23):

Tabla 23

Peso y ponderación CAMELS

COMPONENTE	PESO	INDICADORES	PONDERACIÓN
C	0,15	C1	0,40
		C2	0,60
A	0,2	A1	0,30
		A2	0,30
		A3	0,25
		A4	0,15
M	0,15	M1	0,30
		M2	0,40
		M3	0,30
E	0,25	E1	0,25
		E2	0,20
		E3	0,25
		E4	0,25
		E5	0,05
L	0,2	L1	0,35
		L2	0,35
		L3	0,30
S	0,05	S1	1,00
TOTAL	1,00		

Nota: Elaboración propia, con base de (Banco Central del Ecuador, 2015).

4.3.1. Suficiencia de capital

Los indicadores de suficiencia de capital son aquellos que calculan la relación entre el capital y los activos en riesgo, es decir evalúa la capacidad para cubrir los activos, por lo que implican la capacidad de poder solventar y controlar la desvalorización de activos.

Se analizó dos indicadores: Índice de Capitalización Neta y Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos.

4.3.1.1. Índice de capitalización neta.

Fórmula:

$$\text{Índice de Capitalización Neta} = \frac{\text{Factor de Capitalización}}{\text{Factor de Intermediación}}$$

Cálculo:

$$\text{Índice de Capitalización Neta} = \frac{0,123}{1,088}$$

$$\text{Índice de Capitalización Neta} = 0,1130$$

$$\text{Índice de Capitalización Neta} = 11,30\%$$

Análisis:

El resultado del índice de capitalización neta de la Cooperativa es de 11,30%, comparado con el límite aceptado en el Sistema Cooperativo segmento 3 que es del 0% en el año 2020 (Patrimonio Técnico), se identifica que este es superior, por lo tanto, es un indicador aceptable (SEPS, 2014, pág. 3).

Nota: Mientras más alto el indicador es mejor, es decir menos riesgo.

Cálculo Factor de Capitalización:

Tabla 24

Cuentas - Factor de Capitalización

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	Activo	\$ 7.284.587,35
3	Patrimonio	\$ 888.377,00
4	Gastos	\$ 168.265,44
5	Ingresos	\$ 176.800,05

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Factor de Capitalización} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{resultados} - \text{ingresos extraordinarios}}{\text{Activo}}$$

Cálculo:

$$\text{Factor de Capitalización} = \frac{3 + (5-4)}{1}$$

$$\text{Factor de Capitalización} = \frac{\$ 896.911,61}{\$ 7.284.587,35}$$

$$\text{Factor de Capitalización} = 0,123$$

Análisis:

El factor de capitalización calcula el porcentaje de compromiso del patrimonio frente a la institución, dando como resultado 0,123.

Cálculo Factor de intermediación:

Tabla 25

Cuentas - Factor de Intermediación

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	Activo	\$ 7.284.587,35
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 73.233,93
18	Propiedades y equipo	\$ 462.359,21
1899	(Depreciación acumulada)	\$ (42.818,33)
19	Otros activos	\$ 66.819,21
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$ (2.447,08)
1999	Provisión para otros activos irrecuperables	\$ -

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Factor de intermediación} = 1 + \frac{\text{Activo improductivo bruto promedio}}{\text{Activo}}$$

Cálculo:

$$\text{Factor de intermediación} = 1 + \frac{1452+18-1899+19-190599-1999}{1}$$

$$\text{Factor de intermediación} = 1 + \frac{\$ 647.677,76}{\$7.284.587,35}$$

$$\text{Factor de intermediación} = 1 + 0,0889$$

$$\text{Factor de intermediación} = 1,0889$$

Análisis:

El factor de intermediación mide el cambio de la participación de los activos improductivos en relación a sus activos totales. El resultado del factor de intermediación es 1,0889.

4.3.1.2. Cobertura patrimonial de activos improductivos.

Tabla 26

Cuentas - Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 73.233,93
18	Propiedades y equipo	\$ 462.359,21
19	Otros activos	\$ 66.819,21
31	Capital social	\$ 421.240,63
33	Reservas	\$ 467.136,37

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos} = \frac{\text{Cobertura Patrimonial}}{\text{Activo Improductivo}}$$

Cálculo:

$$\text{Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos} = \frac{31 + 33}{(1452 + 18 + 19)}$$

$$\text{Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos} = \frac{\$ 888.377,00}{\$ 602.412,35}$$

$$\text{Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos} = 1,4746$$

$$\text{Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos} = 147\%$$

Análisis:

El indicador Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos mide la capacidad del capital de una institución en hacer frente a los riesgos por el desarrollo de sus operaciones.

Dentro del activo Improductivo esta: la cartera vencida, los activos fijos y otros activos, estos son los activos que no crean ninguna renta financiera.

En este caso el resultado es 147%, es decir el patrimonio es la totalidad del activo improductivo. Por ello es importante que los activos improductivos siempre estén controlados.

Nota: Mientras más alto el indicador es mejor.

4.3.2. Calidad de activos

Los indicadores de Calidad de los Activos muestran la capacidad de administrar el riesgo de crédito, para mantener una cartera adecuada en caso de que no exista el pago, asociado con la concesión de créditos, índices de morosidad.

Se analizó cuatro indicadores: Porcentaje de activos improductivos, Intermediación crediticia, Calidad el crédito y Cobertura crediticia.

4.3.2.1. Porcentaje de activos improductivos.

Tabla 27

Cuentas - Porcentaje de Activos Improductivos

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	Activo	\$ 7.284.587,35
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 73.233,93
18	Propiedades y equipo	\$ 462.359,21
19	Otros activos	\$ 66.819,21

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Porcentaje de Activos Improductivos} = \frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total, de Activos}}$$

Cálculo:

$$\text{Porcentaje de Activos Improductivos} = \frac{1452+18+19}{1}$$

$$\text{Porcentaje de Activos Improductivos} = \frac{\$ 602.412,35}{\$ 7.284.587,35}$$

$$\text{Porcentaje de Activos Improductivos} = 0,0826$$

$$\text{Porcentaje de Activos Improductivos} = 8,26\%$$

Análisis:

Los Activos Improductivos representan los activos que no generan renta financiera para la Cooperativa. En la metodología CAMELS, los indicadores que tienen esta conducta se ajustan para conservar una relación en el análisis. El resultado de este indicador refleja que los activos improductivos representan el 8,26% del total de los activos.

En la metodología CAMELS, los indicadores que tienen este comportamiento (mientras más bajo es mejor) se ajustan para mantener una coherencia en el análisis global. El ajuste implica multiplicar por (-1) y sumar 2.

Nota: Mientras más bajo es mejor.

4.3.2.2. Intermediación crediticia.

Tabla 28

Cuentas - Intermediación Financiera y Coeficiente de Intermediación

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
14	Cartera de créditos	\$ 5.802.397,72
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 73.233,93
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (187.281,13)
21	Obligaciones con el público	\$ 6.142.512,02

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Intermediación Crediticia} = \frac{\text{Cartera Vencida} * \text{Coeficiente de Intermediación}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Cálculo:

$$\text{Intermediación Crediticia} = \frac{1452 * 0,9141}{14 + (-1499)}$$

$$\text{Intermediación Crediticia} = \frac{\$ 66.943,14}{\$ 5.615.116,59}$$

$$\text{Intermediación Crediticia} = 0,0119$$

$$\text{Intermediación Crediticia} = 1,19\%$$

Análisis:

El índice de Intermediación Crediticia relaciona el coeficiente de intermediación como la cartera bruta y las obligaciones con el público y también por la Cartera Vencida que es aquella que muestra problemas para la recaudación, es decir que existe morosidad. El porcentaje de cartera vencida respecto a la cartera bruta representa el 1,19%. Este indicador debe ajustarse conforme la metodología CAMELS.

Nota: Mientras más bajo es mejor.

Cálculo del Coeficiente de Intermediación

Tabla 29

Cuentas - Coeficiente de Intermediación

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
14	Cartera de créditos	\$ 5.802.397,72
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (187.281,13)
21	Obligaciones con el público	\$ 6.142.512,02

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Coeficiente de Intermediación} = \frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Obligaciones con el público}}$$

Cálculo:

$$\text{Coeficiente de Intermediación} = \frac{14+(-1499)}{21}$$

$$\text{Coeficiente de Intermediación} = \frac{\$5.615.116,59}{\$6.142.512,02}$$

$$\text{Coeficiente de Intermediación} = 0,9141$$

Análisis:

El Coeficiente de Intermediación calcula el porcentaje entre la cartera bruta con las obligaciones con el público, dando como resultado 0,9141.

4.3.2.3. Calidad de crédito.**Tabla 30***Cuentas - Calidad de Crédito*

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
14	Cartera de créditos	\$ 5.802.397,72
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 60.667,33
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 73.233,93
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (187.281,13)

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Calidad de Crédito} = \frac{\text{Cartera Vencida} + \text{Cartera que no devenga}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Cálculo:

$$\text{Calidad de Crédito} = \frac{1452+1428}{14+ (-1499)}$$

$$\text{Calidad de Crédito} = \frac{\$ 133.901,26}{\$ 5.615.116,59}$$

$$\text{Calidad de Crédito} = 0,0238$$

$$\text{Calidad de Crédito} = 2,38\%$$

Análisis:

El índice de Calidad de Crédito refleja la relación que tiene la cartera vencida más la cartera que no devenga intereses se constituye la cartera improductiva de la Cooperativa. El 2,38% representa el porcentaje de cartera improductiva respecto a la cartera bruta. Teniendo en cuenta que la cartera improductiva no genera renta financiera.

Nota: Mientras más bajo es mejor.

4.3.2.4. Cobertura crediticia.**Tabla 31**

Cuentas - Cobertura Crediticia

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 60.667,33
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 73.233,93
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (187.281,13)

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Cobertura crediticia} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera vencida} + \text{Cartera que no devenga}}$$

Cálculo:

$$\text{Cobertura crediticia} = \frac{1499}{1452+1428}$$

$$\text{Cobertura crediticia} = \frac{\$187.281,23}{\$133.901.26}$$

$$\text{Cobertura crediticia} = 1,3986$$

$$\text{Cobertura crediticia} = 139,86\%$$

Análisis:

La cobertura de la cartera muestra la relación que tiene las provisiones de créditos con la cartera vencida, por lo que constituye el nivel de protección de la cartera improductiva. Este indicador compara la provisión de cartera respecto a la cartera improductiva, que presenta problemas en la recuperación.

En este caso el nivel de cobertura está en 139,86%, es decir ha incrementado según el porcentaje mínimo establecido en la resolución N.º 130-2015-F de la Junta de Regulación Monetaria Financiera año 2015 que es el 100% en el segmento 3 para el año 2020 (SEPS , 2015).

Nota: Mientras más alto es mejor.

4.3.3. Manejo administrativo

Los indicadores de manejo administrativo miden los riesgos de la actividad de la Cooperativa. En este indicador se mide la capacidad de haber realizado estrategias y políticas para operar eficazmente el riesgo de mercado, al establecer las tasas de interés, con adecuadas políticas de crédito y recuperación.

En este indicador se analizó: Grado de Absorción del Margen Financiero, Eficiencia Operativa y Manejo Administrativo.

4.3.3.1. Grado de Absorción del Margen Financiero.

Tabla 32

Cuentas - Grado de Absorción del Margen Financiero

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
41	Intereses causados	\$ 106.229,96
42	Comisiones causadas	\$ -
43	Pérdidas financieras	\$ -
45	Gastos de operación	\$ 47.935,48
51	Intereses y descuentos ganados	\$ 171.123,20
52	Comisiones ganadas	\$ -
53	Utilidades financieras	\$ -
54	Ingresos por servicios	\$ 887,11

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Grado de Absorción del Margen Financiero} = \frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Margen Bruto Financiero}}$$

Cálculo:

$$\text{Grado de Absorción del Margen Financiero} = \frac{45}{51-41+52+54-42+53-43}$$

$$\text{Grado de Absorción del Margen Financiero} = \frac{\$ 47.935,48}{\$ 65.780,35}$$

$$\text{Grado de Absorción del Margen Financiero} = 0,7287$$

$$\text{Grado de Absorción del Margen Financiero} = 72,87\%$$

Análisis:

El grado de absorción del margen financiero, evalúa los gastos operativos respecto al margen bruto financiero. Los gastos operativos representan los egresos que la institución realiza por conceptos de pagos al personal, honorarios, impuesto, tasas, depreciaciones y amortizaciones, es decir cualquier gasto administrativo que requiera para su operación.

El margen bruto financiero está conformado por los ingresos menos los gastos operacionales. El indicador de grado de absorción del margen financiero determina que el nivel de absorción de los gastos operativos en los ingresos de la gestión operativa de la cooperativa es del 72,87%.

Nota: Mientras más bajo es mejor

4.3.3.2. Eficiencia Operativa.

Tabla 33

Cuentas - Eficiencia Operativa

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
45	Gastos de operación	\$ 47.935,48
1	Activo	\$ 7.284.587,35

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Eficiencia Operativa} = \frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Activo Promedio}}$$

Cálculo:

$$\text{Eficiencia Operativa} = \frac{45}{1}$$

$$\text{Eficiencia Operativa} = \frac{\$47.935,48}{\$7.284.587,35}$$

$$\text{Eficiencia Operativa} = 0,0065$$

$$\text{Eficiencia Operativa} = 0,65\%$$

Análisis:

El indicador de eficiencia operativa representa los gastos de operación con respecto al total activo, ya que este indicador se estima el porcentaje de gastos que se incurre para cancelar por gastos de operación de la institución. compara los gastos de operación con relación al total de los activos. Es decir, el 0,65% representa la proporción de los gastos operativos en la administración del activo total de la institución. En si la cooperativa está destinando mayores egresos operativos para la administración de los activos.

Nota: Mientras más bajo es mejor.

4.3.3.3. Manejo Administrativo.

Tabla 34

Cuentas - Manejo Administrativo

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 213.206,24
13	Inversiones	\$ 200.000,00
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 3.450.086,88
21	Obligaciones con el público	\$ 6.142.512,02
26	Obligaciones financieras	\$ 55.857,85

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Manejo Administrativo} = \frac{\text{Activo Productivo}}{\text{Pasivo con costo}}$$

Cálculo:

$$\text{Manejo Administrativo} = \frac{1103+13+1404}{21+26}$$

$$\text{Manejo Administrativo} = \frac{\$3.863.293,12}{\$6.198.369,87}$$

$$\text{Manejo Administrativo} = 0,6232$$

$$\text{Manejo Administrativo} = 62,32\%$$

Análisis:

El indicador de manejo administrativo mide la eficiencia en la utilización de los pasivos con costo relacionado a los activos que forman renta financiera.

El activo productivo está establecido por los fondos disponibles, las inversiones y la cartera por vencer que muestra una conducta conveniente de pago, en función de cuotas y plazos.

El pasivo con costo representa las obligaciones con el público, es decir los depósitos de los socios y las obligaciones financieras, que son los créditos obtenidos por la cooperativa.

El activo productivo con relación a los pasivos con costo es del 62,32%. Es decir que el activo productivo cubre totalmente el pasivo con costo.

Nota: Mientras mayor es el indicador, es mejor.

4.3.4. Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad miden la capacidad de la Cooperativa para generar utilidades. Al mencionar a la utilidad está asociada a la capacidad de la institución de equilibrar las tasas activas con las pasivas, es decir gestiona el rendimiento de los activos con el costo de las captaciones (ahorros y depósitos a plazos).

En este componente se analizó cinco indicadores: ROA, ROA Operativo, ROE, Eficiencia del Negocio y Margen Spread Tasas.

4.3.4.1. ROA.

Tabla 35

Cuentas - ROA

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	Activo	\$ 7.284.587,35
4	Gastos	\$ 168.265,44
5	Ingresos	\$ 176.800,05

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Rentabilidad}}{\text{Activo Promedio}}$$

Cálculo:

$$\text{ROA} = \frac{5-4}{1}$$

$$\text{ROA} = \frac{\$ 8.534,61}{\$7.284.587,35}$$

$$\text{ROA} = 0,0011$$

$$\text{ROA} = 0,11\%$$

Análisis:

El ROA, mide la rentabilidad generada por el activo, es decir muestra la capacidad de generar utilidades, las que fortalecerán el patrimonio. El rendimiento sobre los activos se calcula determinando los excedentes de la Cooperativa, que constituye la diferencia entre los ingresos totales menos los gastos totales realizados, sobre el activo promedio.

Según el cálculo efectuado la Cooperativa ha generado utilidades en un 0,11% con relación al activo.

Nota: Mientras más alta la relación es mejor.

4.3.4.2. ROA operativo.

Tabla 36

Cuentas - ROA Operativo

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	Activo	\$ 7.284.587,35
41	Intereses causados	\$ 106.229,96
42	Comisiones causadas	\$ -
43	Pérdidas financieras	\$ -
44	Provisiones	\$ 14.100,00
45	Gastos de operación	\$ 47.935,48
46	Otras pérdidas operacionales	\$ -
51	Intereses y descuentos ganados	\$ 171.123,20
52	Comisiones ganadas	\$ -
53	Utilidades financieras	\$ -
54	Ingresos por servicios	\$ 887,11
55	Otros ingresos operacionales	\$ -

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{ROA Operativo} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Activo Promedio}}$$

Cálculo:

$$\text{ROA Operativo} = \frac{51-41+52+54-42+53-43-44-45+55-46}{1}$$

$$\text{ROA Operativo} = \frac{\$3.744,87}{\$7.284.587,35}$$

$$\text{ROA Operativo} = 0,0005$$

$$\text{ROA Operativo} = 0,05\%$$

Análisis:

El ROA Operativo determina la relación entre la utilidad operativa respecto al Activo Promedio. La utilidad operativa está constituida por la diferencia entre los ingresos menos los gastos operativos. El resultado muestra que un 0,05% es el porcentaje de Utilidad Operativa sobre el Activo Promedio.

Nota: Mientras mayor sea la relación es mejor.

4.3.4.3. Rendimiento sobre el patrimonio ROE**Tabla 37***Cuentas - ROE*

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
3	Patrimonio	\$ 888.377,00
4	Gastos	\$ 168.265,44
5	Ingresos	\$ 176.800,05

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio ROE} = \frac{\text{Rendimiento}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Cálculo:

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio ROE} = \frac{5 - 4}{3}$$

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio ROE} = \frac{\$ 8.534,61}{\$ 888.377,00}$$

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio ROE} = 0,0096$$

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio ROE} = 0,96\%$$

Análisis:

El ROE se determina entre la diferencia de los ingresos totales menos los gastos totales respecto al patrimonio, el mismo está constituido por el capital social y las reservas. El ROE, mide el retorno de las inversiones de los socios de la Cooperativa, es decir el rendimiento generado es 0,96% de utilidades frente al patrimonio, incrementando sus certificados de aportación.

Nota: Mientras mayor el indicador es mejor.

4.3.4.4. Eficiencia del negocio

Tabla 38

Cuentas - Eficiencia del Negocio

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	Activo	\$ 7.284.587,35
51	Intereses y descuentos ganados	\$ 171.123,20
52	Comisiones ganadas	\$ -
54	Ingresos por servicios	\$ 887,11

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Eficiencia del Negocio} = \frac{\text{Ingresos Ordinarios}}{\text{Activo Promedio}}$$

Cálculo:

$$\text{Eficiencia del Negocio} = \frac{51+52+54}{1}$$

$$\text{Eficiencia del Negocio} = \frac{\$172.010,31}{\$7.284.587,35}$$

$$\text{Eficiencia del Negocio} = 0,0236$$

$$\text{Eficiencia del Negocio} = 2,36\%$$

Análisis:

El indicador de eficiencia del negocio muestra el comportamiento que tiene los ingresos frente al activo promedio, las políticas internas de la cooperativa y se determina por la relación entre los ingresos ordinarios y los activos. Los ingresos ordinarios están constituidos por los intereses y descuentos, producto de los créditos otorgados y cobrados, las comisiones ganadas y los ingresos por servicios que ha generado la institución.

Es decir que se refleja el porcentaje de los ingresos ordinarios de intermediación financiera frente al activo, en este caso la Cooperativa posee el 2,36% en relación a la proporción.

Nota: Mientras más alto el indicador es mejor.

4.3.4.5. Margen Spread tasas

Tabla 39

Cuentas - Margen Spread Tasas

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
21	Obligaciones con el público	\$ 6.142.512,02
26	Obligaciones financieras	\$ 55.857,85
41	Intereses causados	\$ 106.229,96
51	Intereses y descuentos ganados	\$ 171.123,20
52	Comisiones ganadas	\$ -

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Margen Spread Tasas} = \frac{\text{Ing. Ordinarios excluidos servicios} - \text{Cost. del pasivo}}{\text{Pasivo con Costos Promedio}}$$

Cálculo:

$$\text{Margen Spread Tasas} = \frac{51+52-41}{21+26}$$

$$\text{Margen Spread Tasas} = \frac{\$ 64.893,24}{\$ 6.198.369,87}$$

$$\text{Margen Spread Tasas} = 0,0104$$

$$\text{Margen Spread Tasas} = 1,04\%$$

Análisis:

El indicador Margen Spread Tasas refleja la relación entre los ingresos netos de la intermediación financiera sobre los pasivos con costo, es decir sobre captaciones y obligaciones financieras y también reflejan la estabilidad de la cooperativa.

Los ingresos ordinarios corresponden a los intereses, descuentos y a las comisiones ganadas. Mientras que el costo del pasivo está registrado en los intereses causados que son intereses pagados por las captaciones y créditos realizados.

El pasivo con costo está constituido por los montos de captaciones y créditos recibidos.

El resultado de este indicador es del 1,04%.

Nota: Mientras más alto el indicador es mejor, menos riesgo.

4.3.5. *Liquidez*

Identifica que una entidad sea capaz de mantener un nivel de liquidez suficiente para poder cumplir con sus obligaciones financieras de una manera oportuna y de esta manera cumplir las necesidades de sus socios. Por lo que los límites de riesgo de liquidez deben ser administrados por las instituciones financieras, pues depende el cumplimiento oportuno de los retiros de efectivo por parte de los socios.

Por lo tanto, la liquidez está asociada a una adecuada planificación ya que al mantener fuentes de financiamiento definidas se podrá solventar cualquier cambio que se presente ya que cubre los egresos de dinero de los depositantes.

En los indicadores de liquidez se analizaron los: Índice de Liquidez, Índice de Liquidez Ajustada e Índice de Liquidez Inmediata.

4.3.5.1. Índice de liquidez.

Tabla 40

Cuentas - Índice de Liquidez

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
11	Fondos disponibles	\$ 555.412,57
130555	De 31 días a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ -
21	Obligaciones con el público	\$ 6.142.512,02
25	Cuentas por pagar	\$ 189.305,87
260210	De 31 días a 90 días	\$ -

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Activos Líquidos a 90 días}}{\text{Pasivos exigibles}}$$

Cálculo:

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{11+130555}{21+25+260210}$$

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\$ 555.412,57}{\$ 6.331.817,89}$$

$$\text{Índice de Liquidez} = 0,0877$$

$$\text{Índice de Liquidez} = 8,77\%$$

Análisis:

El indicador de liquidez mide la capacidad de responder a los requerimientos de efectivo de los depositantes. La cooperativa establece el porcentaje de liquidez que considere de riesgo normal para cubrir los pasivos exigibles sin pérdida del rendimiento de los recursos captados.

El resultado del indicador de liquidez es del 8,77%.

Nota: Mientras más alto es mejor.

4.3.5.2. Índice de liquidez ajustada.

Tabla 41

Cuentas - Indicé de Liquidez Ajustada

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
11	Fondos disponibles	\$ 555.412,57
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ -
21	Obligaciones con el público	\$ 6.142.512,02

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Índice de Liquidez Ajustada} = \frac{\text{Activos líquidos a 90 días}}{\text{Obligaciones con el público}}$$

Cálculo:

$$\text{Índice de Liquidez Ajustada} = \frac{11+130555}{21}$$

$$\text{Índice de Liquidez Ajustada} = \frac{\$ 555.412,57}{\$ 6.142.512,02}$$

$$\text{Índice de Liquidez Ajustada} = 0,0904$$

$$\text{Índice de Liquidez Ajustada} = 9,04\%$$

Análisis:

Este indicador refleja el porcentaje de fondos disponibles de hasta 90 días que tiene la institución para cubrir los fondos depositados, tanto en los depósitos a la vista y depósitos a

plazo. El resultado de este indicador es del 9,04%; es decir que la Cooperativa, con los fondos disponibles a 90 días, puede cumplir con el 9,04% de los retiros imprevistos en las cuentas depósitos a la vista de ahorro, en un tiempo establecido.

Nota: Mientras más alto es mejor.

4.3.5.3. Índice de liquidez inmediata.

Tabla 42

Cuentas - Índice de Liquidez Inmediata

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
11	Fondos disponibles	\$ 555.412,57
21	Obligaciones con el público	\$ 6.142.512,02
210305	De 1 a 30 días	\$ 444.646,10
210310	De 31 a 90 días	\$ 446.426,71

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Índice de Liquidez Inmediata} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$$

Cálculo:

$$\text{Índice de Liquidez Inmediata} = \frac{11}{21+210305+210310}$$

$$\text{Índice de Liquidez Inmediata} = \frac{\$ 555.412,57}{\$ 7.033.584,83}$$

$$\text{Índice de Liquidez Inmediata} = 0,0789$$

$$\text{Índice de Liquidez Inmediata} = 7,89 \%$$

Análisis:

El indicador de liquidez inmediata mide la capacidad que tiene la Cooperativa de responder a los depositantes que registran fondos de corto plazo en sus cuentas de ahorros. El resultado de este indicador es del 7,89%, que es el porcentaje de depósitos de ahorros, con los fondos disponibles, es decir que los pasivos de mayor exigibilidad pudieron ser atendidos con los recursos disponibles, en el caso que los depositantes hubieran requerido de estos fondos en algún momento.

Nota: Mientras más alto es mejor.

4.3.6. Sensibilidad

El indicador de sensibilidad mide la capacidad de la Cooperativa para afrontar los riesgos de mercado, principalmente de tasas de interés y cómo éstas afectan los ingresos y rendimientos.

4.3.6.1. Tasa de interés activa implícita.

Tabla 43

Cuentas - Tasa de Interés Activa Implícita

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
41	Intereses causados	\$ 106.229,96
42	Comisiones causadas	\$ -
14	Cartera de créditos	\$ 5.802.397,72
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (187.281,13)

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Fórmula:

$$\text{Tasa de Interés Activa Implícita} = \frac{\text{Ingresos por interese y comisiones}}{\text{Cartera Bruta promedio}}$$

Cálculo:

$$\text{Tasa de Interés Activa Implícita} = \frac{41+42}{14-1499}$$

$$\text{Tasa de Interés Activa Implícita} = \frac{\$ 106.229,96}{\$ 5.989.678,85}$$

$$\text{Tasa de Interés Activa Implícita} = 0,0177$$

$$\text{Tasa de Interés Activa Implícita} = 1,77\%$$

Análisis:

La tasa de interés activa se calcula en base a los estados financieros, ya que refleja lo que realmente cobró en un período determinado. Este indicador relaciona los ingresos tanto por intereses como comisiones que la institución recibió por la cartera bruta.

Dando resultado que tuvo un rendimiento del 1,77%; es decir que esta tasa activa permitió cubrir los costos fijos, costos variables y la ganancia.

Nota: Mientras más alto es mejor.

4.4. Ponderación de los componentes de CAMELS

Una vez calculados los indicadores se procedió a la ponderación de los mismos, conforme la metodología CAMELS, en la siguiente tabla

(Ver Tabla 44):

Tabla 44

Ponderación - Componentes de CAMELS

Componentes	Peso	Indicadores	Ponderación	Resultados del Indicador	Ajustes	Índices transformados	Suma de Indicadores	Ponderación de Componentes																																																																																																									
C	0,15	C1	0,4	0,1130		0,0452	0,9300	0,1395																																																																																																									
		C2	0,6	1,4746		0,8848			A	0,2	A1	0,3	0,0826	1,9174	0,5752	1,8755	0,3751	A2	0,3	0,0119	1,9881	0,5964	A3	0,25	0,0238	1,9762	0,4941	A4	0,15	1,3986		0,2098	M	0,15	M1	0,3	0,7287	1,2713	0,3814	0,5710	0,0856	M2	0,4	0,0065		0,0026	M3	0,3	0,6232		0,1870	E	0,25	E1	0,25	0,0011		0,0003	0,0092	0,0023	E2	0,20	0,0005		0,0001	E3	0,25	0,0096		0,0024	E4	0,25	0,0236		0,0059	E5	0,05	0,0104		0,0005	L	0,2	L1	0,35	0,0877		0,0307	0,0860	0,0172	L2	0,35	0,0904		0,0316	L3	0,30	0,0789		0,0237	S	0,05	S1	1,00	0,0177		0,0177	0,0177	0,0009	TOTAL	1,00			
A	0,2	A1	0,3	0,0826	1,9174	0,5752	1,8755	0,3751																																																																																																									
		A2	0,3	0,0119	1,9881	0,5964																																																																																																											
		A3	0,25	0,0238	1,9762	0,4941																																																																																																											
		A4	0,15	1,3986		0,2098																																																																																																											
M	0,15	M1	0,3	0,7287	1,2713	0,3814	0,5710	0,0856																																																																																																									
		M2	0,4	0,0065		0,0026																																																																																																											
		M3	0,3	0,6232		0,1870																																																																																																											
E	0,25	E1	0,25	0,0011		0,0003	0,0092	0,0023																																																																																																									
		E2	0,20	0,0005		0,0001																																																																																																											
		E3	0,25	0,0096		0,0024																																																																																																											
		E4	0,25	0,0236		0,0059																																																																																																											
		E5	0,05	0,0104		0,0005																																																																																																											
L	0,2	L1	0,35	0,0877		0,0307	0,0860	0,0172																																																																																																									
		L2	0,35	0,0904		0,0316																																																																																																											
		L3	0,30	0,0789		0,0237																																																																																																											
S	0,05	S1	1,00	0,0177		0,0177	0,0177	0,0009																																																																																																									
TOTAL	1,00							0,6206																																																																																																									

Nota: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., 2020.

Una vez realizado el cálculo de los componentes del CAMELS se realiza un análisis por categoría, se suma los números asignados para identificar el promedio y determinar en qué posición se encuentra la Cooperativa. Es decir, el resultado se valora en función del rating de CAMELS, el mismo describe 5 escalas (Ver Tabla 45).

Tabla 45

Ratings CAMELS

Escala	Descripción
1	“Buen desempeño financiero, no existe un motivo de preocupación”.
2	“Efectúa con las medidas, situación estable, merece una inspección limitada”.
3	“Existe debilidad en uno o más de sus elementos, prácticas insatisfactorias, bajo rendimiento, pero una preocupación limitada de quiebra”.
4	“Graves deficiencias financieras, gestión inadecuada y necesidad de supervisión y la adopción de medidas correctivas”.
5	“Condiciones y prácticas considerablemente inseguras. Deficiencias más allá del control de la gestión, quiebra altamente probable y asistencia financiera externa necesaria”.

Nota: Elaboración propia, con base a la información del Banco Central del Ecuador (2015).

De la ponderación de los componentes los que corresponden a: Calidad de Activo (1,8755), su aproximación es 2, lo que de acuerdo al rating CAMELS, la Cooperativa Uniblock y Servicios Ltda., “Cumplen con las regulaciones, situación estable y amerita una supervisión limitada”.

Con referencia al resultado global de la ponderación de CAMELS descrito en la tabla 41 es de 0,6206, cuya aproximación es 1, lo que, de acuerdo al rating de CAMELS, desde el punto de vista de los riesgos, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., se encuentra en la primera escala, es decir, “Buen desempeño financiero, no existe un motivo de preocupación”.

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

- Se concluye que la Cooperativa en la gestión de otorgación de Crédito posee un 95% de eficiencia en el cumplimiento de metas ya que se establece un crecimiento anual del 6% de la cartera en su POA, posee un 90% de eficacia en la concesión de créditos, ya que se realiza un análisis económico del socio en base a las 5C de Créditos en Condiciones (Carácter, Capacidad, Capital, Collateral y Condiciones) aplicadas por el personal de captaciones y créditos y cobranzas. Así también existe un 95% de eficacia en el Cumplimiento de Requisitos por parte de los socios como sustento para su crédito, mientras que el 5% restante es archivado, debido a que no dan cumplimiento con las condiciones y documentación exigible para el crédito y en ocasiones el solicitante no da continuidad con el proceso.
- El personal de captación y crédito y cobranza, a pesar de recibir capacitaciones de los procesos de otorgación de crédito tienen ciertos inconvenientes en; capacidad y análisis de pago, verificación de documentos, historial crediticio y sobre todo la inadecuada administración del crédito otorgado, ocasionando la falta de control en el pago por parte de los socios, incrementando de esta manera la cartera vencida. Así también se identificó que a pesar de dar seguimiento a los morosos y de establecer estrategias, en ciertas ocasiones no se da cumplimiento al 100%, ya que existe la falta de seguimiento continuo al socio moroso y sobre todo la inadecuada aplicación de los procesos establecidos para la recuperación de cartera. Además, se pudo verificar que en el periodo de análisis la pandemia COVID-19 afectó gravemente la economía del país.

- Con la aplicación de la metodología CAMELS se pudo identificar que el componente Calidad de Activos posee riesgos financieros en; la capacidad de administrar el riesgo de crédito para mantener una adecuada cartera en caso de que no exista el pago, índice de morosidad, problemas en la recuperación de los créditos otorgados y cartera improductiva que no genera renta financiera. Así también en el componente Manejo Administrativo posee riesgos en los gastos operativos ya que determina el nivel de eficiencia que una institución posee con relación a los recursos que genera versus sus gastos de operación, existiendo la posibilidad de caer en inviabilidad financiera, es decir posee más riesgo de ser liquidada.

5.2.Recomendaciones

- Se recomienda continuar aplicando las 5 C's de crédito (Carácter, Capacidad, Capital, Collateral y Condiciones) pues las mismas enmarcan lineamientos para efectuar colocaciones adecuadas y un mejoramiento total en la línea de créditos. Sin embargo, es necesario tomar mejores medidas en el proceso del otorgamiento de créditos para identificar a posibles morosos en base a un análisis minucioso de su estado financiero, referencias y capacidad de pago, ya que esto permitirá gestionar adecuadamente la otorgación de crédito dentro de la institución.
- Se recomienda al Gerente General continuar con las capacitaciones, pero dar mayor énfasis en temas referentes al análisis previo de los créditos, análisis preliminar del solicitante, análisis de la capacidad de pago, decisión del crédito y técnicas de seguimiento a socios morosos. Así también es necesario que se realice evaluaciones de las capacitaciones impartidas al personal, con el fin de conocer si se aplican o no los procesos operativos establecidos por la Cooperativa. Además, es importante que se realice un seguimiento al personal de los departamentos de Captaciones y Crédito

y Cobranza con el fin de obtener un mayor control de las operaciones realizadas en de la institución.

- Se recomienda al Gerente General utilizar la metodología de evaluación financiera CAMEL´S ya que este le ayudará a identificar los riesgos financieros existentes de la Cooperativa, permitiendo así tomar medidas correctivas para mantener bajo control el estado económico de la institución. Al personal de los departamentos de Captación y Créditos y Cobranzas, realizar un análisis minucioso de las causas de incapacidad de pago y de endeudamiento de los socios, para ello se debe minimizar las debilidades observadas en los procesos de otorgamiento de crédito y de cobranza, premiando la ética y honestidad del personal.
- Mantener un buen manejo administrativo, creando un ambiente de confianza entre la Cooperativa y el socio, buscando que se disminuyan los gastos operativos elaborando un presupuesto evitando la mala utilización de los recursos, lo que permitirá mejorar el índice del grado de absorción.

BIBLIOGRAFÍA

- ACCID. (2019). *Prevención y gestión de riesgos*. Profit Editorial. Recuperado el 31 de agosto de 2021, de <https://books.google.com.ec/books?id=xrm9DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=la+gesti3n+de+riesgo+es&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjf1M2F6dvyAhVYRDABH Uj7AeYQ6AEwAHoECAkQA#v=onepage&q=la%20gesti3n%20de%20riesgo%20es&f=false>
- Acevedo, A., & Prada, D. A. (2019). *Análisis del riesgo de la banca comercial en Colombia – Una revisión mediante el Modelo CAMEL*. Revista Espacios, 40(11). Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a19v40n11/a19v40n11p28.pdf>
- Aguilar, K. (2019). *Análisis de las metodologías para el riesgo financiero en las PYMES*. Colombia: Universidad Militar de Nueva Granada . Recuperado el 1 de diciembre de 2021, de <https://core.ac.uk/download/pdf/286063524.pdf>
- Aguilar, K. (2019). *Análisis de las metodologías para el riesgo financiero en las PYMES*. Colombia: Universidad Militar Nueva Granada. Recuperado el 1 de diciembre de 2021, de <https://core.ac.uk/download/pdf/286063524.pdf>
- Albarracín, M. M. (2017). *Riesgo financiero: una aproximación cualitativa al interior de las MIPYMES en Colombia*. Obtenido de <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:bVOs4l15TkUJ:revistas.curn virtual.edu.co/index.php/aglala/article/view/1029/808+&cd=2&hl=es&ct=clnk&gl=ec>
- Amaiquema, F., Vera, J., & Zumba, I. (2 de diciembre de 2019). *Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica*. Scielo. Recuperado el 8 de diciembre de 2021, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000500354
- Arias, F. (2017). *El proyecto de Investigación Introducción a la metodología científica* (6 ed.). Caracas, Venezuela: Episteme. Recuperado el 2 de DICIEMBRE de 2021, de <https://ebevidencia.com/wp-content/uploads/2014/12/EL-PROYECTODE-INVESTIGACI%C3%93N-6ta-Ed.-FIDIAS-G.-ARIAS.pdf>
- Arias, F. (2017). *El proyecto de Investigación Introducción a la metodología científica* (6 ed.). Caracas, Venezuela: Episteme. Recuperado el 2 de DICIEMBRE de 2021, de <https://ebevidencia.com/wp-content/uploads/2014/12/EL-PROYECTODE-INVESTIGACI%C3%93N-6ta-Ed.-FIDIAS-G.-ARIAS.pdf>

- Baena, G. (2017). *Metodología de la investigación*. Grupo editorial Patria. Recuperado el 2 de diciembre de 2021
- Banco Central del Ecuador . (3 de junio de 2020). *El COVID-19 pasa factura a la economía ecuatoriana*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1366-elcovid-19-pasa-factura-a-la-economia-ecuatoriana-decrecera-entre-73-y-96-en-2020>
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Metodologia para medir la vulnerabilidad financiera*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad135.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Nota metodológica sobre las estadísticas monetarias y financieras: nueva segmentación de crédito*. Nota Monetaria. Recuperado el 05 de noviembre de 2020, de https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IEMensual/m1967/nota_monetaria.pdf
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Nota: metodológica sobre las estadísticas monetarias y financieras: nueva segmentación de crédito*. Nota Monetaria. Recuperado el 05 de noviembre de 2020, de https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IEMensual/m1967/nota_monetaria.pdf
- Banco del Austro. (2021). *Banca Virtual*. Recuperado el 5 de noviembre de 2021, de <https://www.bancodelaustro.com/principal/personas/creditos/inmobiliario>
- Banco Multiva. (2011). *Institución de banca múltiple subsidiaria de grupo financiero Multiva, S.A.B. de C.V.* Banco Multiva. Recuperado el 05 de noviembre de 2021, de <https://www.multiva.com.mx/documents/140749/143482/BancoMultivaEstadosFinancierosNotas20111ertrim.pdf/38cf6efb-6fb1-424a-c249-7abe6e13fec1?t=1550806996215>
- Banco Multiva. (2011). *Institución de banca múltiple subsidiaria de grupo financiero multiva, S.A.B. de C.V.* Banco Multiva. Recuperado el 05 de noviembre de 2021, de <https://www.multiva.com.mx/documents/140749/143482/BancoMultivaEstadosFinancierosNotas20111ertrim.pdf/38cf6efb-6fb1-424a-c249-7abe6e13fec1?t=1550806996215>

- Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación*. Colombia: Pearson. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Betanzo, R. (3 de marzo de 2019). *Servicio de apoyo en la gestión de riesgo financiero en la organización*. Deloitte. Recuperado el 01 de diciembre de 2021, de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/mx/Documents/risk/2019/Riesgo-Financiero-info-mar19.pdf>
- Bombón, O. D., & Pacheco, R. F. (25 de junio de 2020). *Impacto económico de las cooperativas de ahorro y crédito de tipo cerrada en los empleados de instituciones y empresas públicas y privadas*. Boletín de Coyuntura, N° 28, 5-10. Obtenido de URL: <https://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/1064>
- Cadena, P., Rendón, R., Aguilar, J., Salinas, E., & Sangerman, D. (7 de septiembre de 2017). *Métodos cuantitativos, métodos cualitativos o su combinación en la investigación*. Recuperado el 7 de diciembre de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/2631/263153520009.pdf>
- Cajal, A. (2019). *Investigación de Campo; Características, Tipos, Técnicas y Etapas*. Recuperado el 2 de diciembre de 2021
- Caminos, M. W. (2021). *El riesgo financiero y la rentabilidad de las cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 2 de la provincia de Chimborazo*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato .
- Cárdenas, C. K. (2017). *Evaluación y prevención de riesgos financieros en el sector cooperativo de la provincia del Carchi*. Sangolquí: Universidad de las Fuerzas Armadas.
- Casares, I., & Lizarzaburu, E. (2016). *Introducción a la Gestión Integral de Riesgos Empresariales Enfoque: ISO 31000*. Lima: Platinum Editorial S.A.C. Recuperado el 1 de diciembre de 2021, de https://fundacioninade.org/sites/inade.org/files/web_libro_3_la_gestion_integral_de_riesgos_empresariales.pdf
- Castiblanco, R. C. (16 de mayo de 2017). *Curso de formación en la aplicación del Principio de Valoración de Costos Ambientales*. Obtenido de <https://observatorioambiental.contraloria.gov.co/Shared%20Documents/9%20Sesi%C3%B3n%20-%2025%20de%20julio%202019/Presentaciones/2.%20ACTIVIDAD%209%20Valoraci%C3%B3n%20contingente.pdf>

- Cedeño, R., & Morell, L. (2018). *La gestión de riesgos en Ecuador: una aproximación evolutiva desde el. Scielo*, 12(2), 306-318. Recuperado el 1 de diciembre de 2021, de <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v12n2/cofin22218.pdf>
- Chaves, B. E. (2018). *Análisis de confiabilidad y validez de un cuestionario sobre entornos personales de aprendizaje (PLE)*. Revista Ensayos Pedagógicos, 71-106. Obtenido de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?pid=S2415-22502021000200003&script=sci_arttext#:~:text=En%20consecuencia%2C%20la%20liquidez%20es,activo%20para%20convertirse%20en%20efectivo.
- COAC Uniblock y Servicios Ltda. (2021). *Acerca de Nosotros*. Recuperado el 01 de julio de 2021, de COAC UNIBLOCK y Servicios Ltda: <https://coacuniblock.fin.ec/Acerca/coac-uniblock>
- COAC. Uniblock y Servicios Ltda. (08 de diciembre de 2021). *Historia de COAC. UNIBLOCK y Servicios Ltda*. Obtenido de <https://coacuniblock.fin.ec/Acerca/coac-uniblock>
- Corporación Financiera Nacional. (2020). *Programa de Educación Financiera*. Quito: Corporación Financiera Nacional. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2018/08/4-MODULO-IV.pdf>
- Correa, J., Gómez, S., & Londoño, F. (diciembre de 2018). *Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo*. Scielo, 26(2). doi:[xhttps://doi.org/10.18359/rfce.3859](https://doi.org/10.18359/rfce.3859)
- Correa, J., Gómez, S., & Londoño, F. (diciembre de 2018). *Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo*. Scielo, 26(2). doi:[xhttps://doi.org/10.18359/rfce.3859](https://doi.org/10.18359/rfce.3859)
- De la Ossa, L. (2019). *Análisis de riesgo financiero como estrategia para la toma de decisiones de las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) en el municipio de caucasia – antioquia*. Bogotá: EAN Universidad. Recuperado el 01 de diciembre de 2021, de <https://repository.ean.edu.co/bitstream/handle/10882/9836/OssaLeidy2019.pdf;jsessionid=A4E325947E106C44E0293C1B76586C5A?sequence=1>
- Díaz, C. J., Coba, M. E., & Navarrete, P. (2017). *Lógica difusa y el riesgo financiero. Una propuesta de clasificación de riesgo financiero al sector cooperativo*. Revista Contaduría y administración. Obtenido de <http://www.scielo.org.mx/pdf/cya/v62nspe5/0186-1042-cya-62-05-01670.pdf>
- Díaz, C. M., & Del Valle, G. Y. (2017). *Riesgo financiero en los créditos al consumo del sistema bancario venezolano 2008-2015*. Orbis. Revista Científica Ciencias Humanas,

- 13(37), 20-40. Recuperado el 10 de agosto de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/709/70952383002.pdf>
- EALDE. (23 de marzo de 2021). *Qué es el riesgo legal y cómo afecta a las empresas*. Obtenido de <https://www.ealde.es/riesgo-legal-gestion-empresarial/>
- Editorial Etecé. (5 de agosto de 2021). *Crédito*. Obtenido de <https://concepto.de/credito-bancario/>
- Ekos. (2017). *Eficiencia de entidades financieras: Metodología*. Ekos - Negocios. Obtenido de <https://www.ekosnegocios.com/articulo/eficiencia-de-entidades-financieras-metodologia#:~:text=El%20m%C3%A9todo%20de%20evaluaci%C3%B3n%20de,haber%20mediciones%20de%20riesgo%20corporativo.>
- El Telégrafo. (27 de noviembre de 2019). *El Telégrafo*. Recuperado el 5 de noviembre de 2021, de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/microcreditos-banca-ecuador>
- Escobar, J. (2020). *¿Cuáles son las ventajas y desventajas de solicitar un crédito o un préstamo? Consumo y Calidad de Vida*. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de file:///C:/Users/PAVILION/Downloads/ventajas%20y%20desventajas%20cr%C3%A9dito%20o%20un%20pr%C3%A9stamo_4toEPJA.pdf
- Fernández. (29 de noviembre de 2016). *¿Cuáles son los principales riesgos financieros a los que se enfrentan las empresas?* Obtenido de <https://www.contabilidadtk.es/principales-riesgos-financieros-enfrentan-empresas.html>
- Ferro, V. J. (2020). *Manual Operativo del Director y Jefe de Seguridad*. José Manuel Ferro Veiga. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=CGnKDwAAQBAJ&pg=PT186&dq=entrevista+en+investigaci%C3%B3n+es&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiJu_j59Yn1AhU6mmoFHSSRB8s4FBD0AXoECAgQA#v=onepage&q=entrevista%20en%20investigaci%C3%B3n+es&f=false
- Flores, F. A. (junio de 2019). *Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa: Consensos y disensos*. doi:<http://dx.doi.org/10.19083/ridu.2019.644>
- Flores, R. L. (2018). *Prevención para la enseñanza de la Investigación y Planeación de medios publicitarios*. México: UNID: Editorial Digital. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=ZNRJDwAAQBAJ&pg=PT74&dq=INVESTIGACI%C3%93N+DOCUMENTAL&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjQkYmLq-b1AhUDsDEKHaEeBTgQ6AF6BAgJEAI#v=onepage&q=INVESTIGACI%C3%93N+DOCUMENTAL&f=false>

- García, D. (2019). *Control de riesgos en la empresa. Riesgos Financieros*. Recuperado el 1 de diciembre de 2021, de <http://cef-ugr.org/wp-content/uploads/2017/03/18-David-Garcia-Vega.pdf>
- Gavilanes, J. (2021). *La investigación contable como eje integrador de la formación profesional en los estudiantes de octavo y noveno semestres de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32333/1/T4932i.pdf>
- Gaytán, J. (2018). *Clasificación de los riesgos financieros*. Redalyc(38). Recuperado el 01 de diciembre de 2021, de <https://www.redalyc.org/journal/5718/571864088006/571864088006.pdf>
- Gómez, N. Á., & Cano, M. S. (2020). *Manual para investigar en educación*. Madrid: Narcea Ediciones,. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=HI4DEAAAQBAJ&pg=PT28&dq=metodo+de+deductivo+es&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiBIJdQOb1AhWhkWoFHRk4CCU4ChDoAXoECACQAg#v=onepage&q=metodo%20deductivo%20es&f=false>
- Grace, P. (2017). *Ley para Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Recuperado el 05 de mayo de 2021, de <http://leycooperativa.co/leycooperativa/index.php/circulares/circular-basica-contable-y-financiera/551-capitulo-ii->
- Hernández, E. A., & Ramos, R. M. (2018). *Metodología de la Investigación Científica*. 3Ciencias. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=y3NKDwAAQBAJ&dq=el+dise%C3%B1o+de+investigaci%C3%B3n+no+experimental++es&hl=es&source=gbs_navlinks_s
- Imaicela, R., Curimilma, O., & López, K. (noviembre de 2019). *Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas*. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.pdf>
- Jiménez, P. (2020). *Indicadores de efectividad y eficacia*. EcuRED. Obtenido de https://www.ecured.cu/Indicadores_de_efectividad_y_eficacia
- Junta de Regulación Monetaria Financiera . (11 de enero de 2017). *No. SEPS-IR-DNSES-2017-0007*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/images/junta/Resolucion-346-2017-F.pdf?dl=0>
- López, R. M. (2016). *“El riesgo de crédito en la cartera de consumo y su relación con el sobreendeudamiento”*. Guayaquil - Ecuador: Universidad de Guayaquil. Obtenido de

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/9670/1/Tesis%20Riesgo%20de%20Credito%20en%20cartera%20de%20consumo%20y%20su%20relaci%C3%B3n%20con%20sobreendeudamiento.pdf>

Luna, K., & William, S. (2018). *Estudio del riesgo financiero (5c) bajo el enfoque difuso*. Cuenca: Unidad Académica de Administración, Universidad Católica de Cuenca.

Martínez, B. C. (2019). *Estadística básica aplicada*. Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=WlckEAAAQBAJ&pg=PA128&dq=poblaci%C3%B3n+en+investigaci%C3%B3n+es&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjEo4G07on1AhVVm2oFHVJ1Ay84ChDoAXoECAIQAg#v=onepage&q=poblaci%C3%B3n%20en%20investigaci%C3%B3n%20es&f=false>

Martinez, C. (2018). “*Las estrategias metodológicas y el aprendizaje significativo de la matemática en los estudiantes del quinto año de educación general básica de la unidad educativa rumiñahui*”. Ambato: Universidad Técnica de Ambato. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/29149/1/1803465424%20Mart%C3%ADnez%20Minda%20Carlos%20Eduardo.pdf>

Martinez, C. (2018). “*Las estrategias metodológicas y el aprendizaje significativo de la matemática en los estudiantes del quinto año de educación general básica de la unidad educativa rumiñahui*”. Ambato: Universidad Técnica de Ambato. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/29149/1/1803465424%20Mart%C3%ADnez%20Minda%20Carlos%20Eduardo.pdf>

Ministerio de Finanzas. (16 de marzo de 2017). *Metodología Integral para la Gestión de Riesgos*. Obtenido de <https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/04/Metodolog%C3%ADa-para-la-Gesti%C3%B3n-de-Riesgos-30-03-17.pdf>

Montes, d. O. (20 de marzo de 2020). *Crédito*. Obtenido de economyopedia.com/definiciones

Ocaña, E. (2019). *Comportamiento del crédito de consumo del sistema financiero nacional*. Superintendencia de Bancos. Recuperado el 5 de noviembre de 2021, de https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2020/01/comportamiento_credito_consumo_sept_19.pdf

- Ollague, J., Soto, C., & Novillo, E. (11 de septiembre de 2017). *Indicadores financieros de gestión: análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva*. INNOVA. doi: <https://doi.org/10.33890/innova.v2.n8.1.2017.328>
- Ortiz Restrepo, L., & Valencia Duque, F. J. (01 de julio-diciembre de 2017). *Gestión de riesgos en eTOM. Un análisis comparativo con los estándares de riesgo*. Revista Logos, Ciencia & Tecnología, 9(1), 85-99. Recuperado el 01 de diciembre de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/5177/517754057009.pdf>
- Palomino, E. (2016). *Riesgos financieros*. Pontificia Universidad. Recuperado el 01 de diciembre de 2021, de https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/59682026/RIESGO_FINANCIERO20190612-15946-18usdkp-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1638424256&Signature=BFjrxUK1xChjRmTxBV6fxEhQUZo41cjlqrtsS6xc-q7nOoNkHpeEhd97UR-JztGgR7-dDEyyJdAengEsJscEYomLcEiffMGOjd4Tj0ESUhjW6QGhK9-
- Pereyra, L. E. (2020). *Metodología de la investigación*. Klik. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=x9s6EAAAQBAJ&pg=PA45&dq=metodo+inductivo+es&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwj-8GDwYn1AhWXmGoFHd_4Ar8Q6AF6BAgCEAI#v=onepage&q=metodo%20inductivo%20es&f=false
- PMI. (29 de octubre de 2019). *Gestión de riesgos*. Recuperado el 01 de diciembre de 2021, de <https://pmi-mad.org/socios/articulos-direccion-proyectos/2074-articulo-gestion-de-riesgos>
- Prado, J. J. (agosto de 2019). *Informe Técnico: Bancos Vs. Cooperativas*. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/new/wp-content/uploads/2021/07/Informe-Te%CC%81cnico-Bancos-vs.-Cooperativas-Ago-2019.pdf>
- Raúl, R. G., & Edwin, P. J. (2018). *Evaluación de Riesgos Financieros caso de estudio Cooperativa San Jorge CIA*. Observatorio de la economía Latinoamericana .
- Revista Ekos . (2017). *Eficiencia de entidades financieras: Metodología*. Ekos cumbre empresarial. Obtenido de <https://www.ekosnegocios.com/articulo/eficiencia-de-entidades-financieras-metodologia#:~:text=El%20m%C3%A9todo%20de%20evaluaci%C3%B3n%20de,haber%20mediciones%20de%20riesgo%20corporativo.>
- Revista Gestión. (19 de noviembre de 2020). *Las cooperativas resistieron bien la pandemia*. Revista Gestión. Recuperado el 19 de julio de 2021, de

<https://www.revistagestion.ec/economia-y-finanzas-analisis/las-cooperativas-resistieron-bien-la-pandemia>

- Roncancio, G. (junio de 2017). *Indicadores de Gestión*. Obtenido de <https://gestion.pensemos.com/indicadores-de-gestion-tipos-y-ejemplos>
- Ruiz, V. (27 de febrero de 2019). *Emprende Pyme*. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de <https://www.emprendepyme.net/la-administracion-de-los-riesgos-financieros-en-la-empresa.html>
- Sampiere, R. (2016). *Alcance de la investigación*. Mexico: McGraw-Hill. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de http://metabase.uaem.mx/bitstream/handle/123456789/2792/510_06_color.pdf?sequence=1
- Sánchez. (junio de 2019). *Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa: Consensos y disensos*. Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria, 13(1). doi:<http://dx.doi.org/10.19083/ridu.2019.644>
- Sánchez. (20 de julio de 2019). *Indicadores*. Obtenido de <https://www.aec.es/web/guest/centro-conocimiento/indicadores#:~:text=Los%20indicadores%20de%20eficiencia%20mide n,que%20ver%20con%20la%20productividad.&text=Ejemplo%3A%20evaluaci%C3%B3n%20del%20proceso%20de%20gesti%C3%B3n%20de%20pedidos>.
- Sánchez, A. (2020). *Sector Cooperativo Ecuador Segmento 1*. Recuperado el 01 de julio de 2021, de <https://blogs.cedia.org.ec/obest/wp-content/uploads/sites/7/2020/06/SECTOR-COOPERATIVO.pdf>
- SEPS. (2015). *Resolución N° 130-2015-F de la Junta de Regulación Monetaria Financiera*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Resol130.pdf/6d8cba6d-5c31-4e2a-b612-132af693907e>
- SEPS. (12 de septiembre de 2014). *Junta de Regulación Monetaria Financiera*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Resol131.pdf/3e109e80-9748-4852-a7a3-42801aeab09d>
- SEPS. (2015). *043-2015-F | Normas que Regulan la Segmentación de la Cartera de Crédito de las Entidades del Sistema Financiero Nacional*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/ResolucionNo042015F.pdf/2de5ce4e-34c9-4a8d-963f-23ca345c49e1>

- SEPS. (06 de abril de 2018). *Resolución No. SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279*. Obtenido de https://www.idceconsulting.com/assets/public/files/downloads/1598903254_Resolucion%20SEPS20180279.pdf
- Sigüeza, V. (2020). *Análisis de riesgo financiero en el sector de fabricación de otros productos minerales no metálicos del Ecuador*. *Revista Economía y Política*, núm. 32. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=571163421005>
- Soler, R., Varela, P., Oñate, A., & Naranjo, E. (enero-abril de 2018). La gestión de riesgo: el ausente recurrente de la administración de empresas. *Revista Ciencia UNEMI*, 11(26), 51 - 62. Recuperado el 01 de diciembre de 2021, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6892841>
- Solíz, P. D. (enero de 2019). *Cómo Hacer Un Perfil Proyecto De Investigación Científica*. Palibrio. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=QGCDwAAQBAJ&pg=PT74&dq=entrevista+en+investigaci%C3%B3n+es&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiKrOuY9In1AhXHk2oFHap_BDE4ChDoAXoECAYQAg#v=onepage&q=entrevista%20en%20investigaci%C3%B3n%20es&f=false
- Superintendencia de Compañías . (s.f). *Indicadores Financieros* . Obtenido de https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. Nota Técnica. Recuperado el 5 de noviembre de 2021, de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+PARA+PUBLICAR+-FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa>
- UNAM. (2017). *Técnicas de Investigación de Campo*. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de Unidad de Apoyo para el Aprendizaje: <https://uapa.cuaieed.unam.mx/sites/default/files/minisite/static/0fec888-6a3f-4b31-b704-a2d94e3eed72/U000308176506/index.html>
- UNAM. (2020). *Administración de Riesgos*. México: UNAM, Facultad de Economía. Recuperado el 1 de diciembre de 2021, de <http://www.economia.unam.mx/profesores/blopez/Riesgo-Pres5.pdf>
- Vaca, A., & Orellana, I. (2020). *Análisis de riesgo financiero en el sector de fabricación de otros productos minerales no metálicos del Ecuador*. *Economía y Política*, 32. doi:<https://doi.org/10.25097/rep.n32.2020.05>

- Valdéz, F. (2019). *Metodología de la investigación*. México: Universidad Autónoma Del Estado De México. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de <http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/105291/Metodolog%C3%ADa+de+la+Investigaci%C3%B3n+Unidad+II.pdf?sequence=1>
- Vasconez, L. (2020). *Aplicación de la contabilidad en instituciones financieras*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato. Recuperado el 05 de noviembre de 2021
- Vizhñay, A., & Aurora, S. (24 de abril de 2019). *Determinantes del acceso al crédito en el Ecuador*. Espacios, 40(13). Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de <https://www.revistaespacios.com/a19v40n13/a19v40n13p25.pdf>
- Wells, R., & R, K. P. (2020). *Macroeconomía*. Reverte,. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=W4fyDwAAQBAJ&pg=PA292&dq=el+riesgo+financiero+es&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiP19TgjsT2AhX8VzABHX5vBHAQ6AF6BAgJEAI#v=onepage&q=el%20riesgo%20financiero%20es&f=false>

ANEXOS

Anexo 1: Guia de Observación

Guia de Observación

Observador: Karen Estefanía Herrera Pérez

Objetivo: Determinar la factibilidad de la recolección de la información.

N°	PREGUNTA	SI	NO	OBSERVACIÓN
1	¿ La Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., facilito toda la información para llevar a cabo el estudio?	X		
2	¿La información recabada mediante el cuestionario aplicado a los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., ayudaron a identificar los riesgos financieros existentes?	X		
3	¿La pagina web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) permitio adquirir la información necesaria para efectuar el calculo de los indicadores de CAMELS?	X		
4	¿Existio algun inconveniente debido a la Pandemia (COVID-19) al efectuar el estudio?		X	

Anexo 2: Entrevista



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Objetivo: Analizar los riesgos financieros en la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., periodo marzo – diciembre 2020, para el desarrollo eficiente de las actividades financieras.

Instrucciones: Conteste la pregunta con la mayor simplicidad posible.

ENTREVISTA

1. ¿Se realiza el respectivo seguimiento a los créditos otorgados?

.....
.....

2. ¿Mantienen un control de Políticas para otorgamientos de créditos?

.....
.....

3. ¿Dentro de la cartera de créditos cual ha producido un mayor índice de cartera vencida?

.....
.....

4. Durante el tiempo de Pandemia Covid-19 ¿La cooperativa ha tenido problemas para la recuperación de cartera?

.....
.....

5. ¿Existe un proceso de vigilancia y seguimiento a los créditos otorgados?

.....
.....

6. ¿Se han realizado juicios de coactivas por morosidad en créditos?

.....
.....

7. ¿Considera usted que se debería reestructurarse las políticas de otorgamiento y recuperación de créditos para mejorar la estabilidad económica de la cooperativa?

.....
.....

8. ¿Considera que los funcionarios de la Cooperativa están capacitados para asumir su cargo?

.....
.....

9. ¿Por la actividad de intermediación financiera que realiza, a que riesgos se encuentra expuesta la cooperativa?

.....
.....

10. ¿De qué forma la administración monitorea la ejecución de planes, acciones y controles diseñados para mitigar o detectar los riesgos?

.....

.....

¡Gracias por su colaboración!

Anexo 3: Cuestionario



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Objetivo: Analizar los riesgos financieros en la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock y Servicios Ltda., periodo marzo – diciembre 2020, para el desarrollo eficiente de las actividades financieras.

Instrucciones: Marque con una X la respuesta que usted considere.

CUESTIONARIO

1. ¿De los siguientes factores cual considera que ha provocado mayor pérdida económica para la cooperativa?

Incumplimiento de procesos ()

Errores del Personal ()

Fraude ()

Fallas del sistema ()

2. ¿Qué indicadores considera importante para medir el nivel, calidad y cobertura de los riesgos crediticios?

Líneas especiales de financiación ()

Calidad de préstamos ()

Políticas y procedimientos para otorgar un préstamo ()

3. ¿De las carteras de crédito existentes cual considera usted que posee elevada cartera vencida?

Microcrédito ()

Consumo ()

Inmobiliario ()

4. ¿Se realiza un control y análisis de la variación de la cartera vencida?

Si ()

No ()

5. ¿Considera usted que el proceso de evaluación para conceder un crédito dentro de la cooperativa es:

Adecuada ()

Inadecuada ()

6. ¿Cree usted que el proceso de evaluación de los documentos para el otorgamiento de crédito realizado por el Departamento de Créditos y Cobranzas es adecuado?

Si ()

No ()

7. ¿Con que frecuencia se presentan los reportes de colocación y recuperación de Crédito?

Diario ()

Semanal ()

Quincenal ()

Mensual ()

8. ¿Se realiza un seguimiento a los socios morosos y se propone estrategias de cobro para facilitar la recaudación de sus deudas?

Si ()

No ()

9. ¿En época de pandemia se han establecido estrategias para minimizar los riesgos financieros?

Si ()

No ()

10. ¿Considera usted que la planificación estratégica realizada por la gerencia mejora la gestión administrativa de la Cooperativa?

Si ()

No ()

11. ¿Qué indicadores considera usted eficiente en el manejo administrativo de la Cooperativa?

Políticas y decisiones de la gerencia para tomar riesgos ()

Habilidades para desarrollar planes de negocios ()

Cumplimiento de leyes, normas y reglamentos ()

Respuesta oportuna a los auditores internos y externos ()

12. ¿La gerencia de la cooperativa toma medidas preventivas o correctivas para evitar los riesgos financieros en la misma?

Si ()

No ()

13. ¿Cuáles considera usted que son los riesgos financieros sobre los cuales la gerencia de la cooperativa ha tomado mayor interés en minimizarlos?

Riesgo Operativo ()

Riesgo Legal ()

Riesgo de Crédito ()

¡Gracias por su colaboración!

Anexo 4: Estados Financieros



[Menú Principal](#)

ESTADO FINANCIERO
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3
PERIODO DEL 1 JULIO DEL 2020 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(Dólares)

FECHA

30-nov-20

31-dic-20

RAZÓN SOCIAL

SUMAK SISA

UNIBLOCK Y SERVICIOS LTDA

UNIDAD Y PROGRESO

*Seleccione una o varias opciones

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	ACTIVO	\$7.284.587,35
11	FONDOS DISPONIBLES	\$555.412,57
1101	Caja	\$342.206,33
110105	Efectivo	\$341.606,33
110110	Caja chica	\$600,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$213.206,24
110305	Banco Central del Ecuador	\$14.958,81
110310	Bancos e instituciones financieras locales	\$198.247,43
13	INVERSIONES	\$200.000,00
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$200.000,00
130105	De 1 a 30 días sector privado	\$0,00
130110	De 31 a 90 días sector privado	\$0,00
130115	De 91 a 180 días sector privado	\$0,00
130120	De 181 a 360 días sector privado	\$0,00
130125	De más de 360 días sector privado	\$200.000,00
1305	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$0,00
130505	De 1 a 30 días sector privado	\$0,00
130510	De 31 a 90 días sector privado	\$0,00
130515	De 91 a 180 días sector privado	\$0,00
130520	De 181 días a 1 año sector privado	\$0,00
130525	De 1 a 3 años sector privado	\$0,00
130530	De 3 a 5 años sector privado	\$0,00
130535	De 5 a 10 años sector privado	\$0,00
130540	De más de 10 años sector privado	\$0,00
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	\$0,00
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$0,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$5.802.397,72
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	\$0,00
140105	De 1 a 30 días	\$0,00
140110	De 31 a 90 días	\$0,00
140115	De 91 a 180 días	\$0,00
140120	De 181 a 360 días	\$0,00
140125	De más de 360 días	\$0,00
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$2.177.687,96

140205	De 1 a 30 días	\$113.102,63
140210	De 31 a 90 días	\$145.320,49
140215	De 91 a 180 días	\$209.803,59
140220	De 181 a 360 días	\$368.041,47
140225	De más de 360 días	\$1.341.419,78
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$3.450.086,88
140405	De 1 a 30 días	\$681.152,39
140410	De 31 a 90 días	\$242.194,06
140415	De 91 a 180 días	\$327.776,55
140420	De 181 a 360 días	\$545.404,63
140425	De más de 360 días	\$1.653.559,25
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$58.858,00
142605	De 1 a 30 días	\$2.680,85
142610	De 31 a 90 días	\$5.136,90
142615	De 91 a 180 días	\$7.686,42
142620	De 181 a 360 días	\$12.199,60
142625	De más de 360 días	\$31.154,23
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	\$45.548,94
142705	De 1 a 30 días	\$237,77
142710	De 31 a 90 días	\$440,93
142715	De 91 a 180 días	\$669,74
142720	De 181 a 360 días	\$1.395,98
142725	De más de 360 días	\$42.804,52
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$60.667,33
142805	De 1 a 30 días	\$5.745,33
142810	De 31 a 90 días	\$8.202,89
142815	De 91 a 180 días	\$10.918,73
142820	De 181 a 360 días	\$13.584,93
142825	De más de 360 días	\$22.215,45
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$118.567,00
145005	De 1 a 30 días	\$2.733,16
145010	De 31 a 90 días	\$5.388,53
145015	De 91 a 180 días	\$74.190,87
145020	De 181 a 270 días	\$4.912,09
145025	De más de 270 días	\$31.342,35
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$5.028,81
145105	De 1 a 30 días	\$208,48
145110	De 31 a 90 días	\$425,13
145115	De 91 a 270 días	\$1.216,51
145120	De 271 a 360 días	\$626,10
145125	De 361 a 720 días	\$2.222,74
145130	De más de 720 días	\$329,85
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$73.233,93
145205	De 1 a 30 días	\$5.294,00

145210	De 31 a 90 días	\$17.402,98
145215	De 91 a 180 días	\$18.257,12
145220	De 181 a 360 días	\$21.755,39
145225	De más de 360 días	\$10.524,44
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$187.281,13
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	\$0,00
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-\$93.909,09
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-\$13.742,20
149920	(Cartera de microcréditos)	-\$79.629,84
16	CUENTAS POR COBRAR	\$182.652,69
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$0,00
160205	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	\$0,00
160210	Disponibles para la venta	\$0,00
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	\$0,00
160220	De disponibilidad restringida	\$0,00
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$76.240,99
160305	Cartera de créditos comercial prioritario	\$0,00
160310	Cartera de crédito de consumo	\$24.911,00
160315	Cartera de crédito inmobiliario	\$0,00
160320	Cartera de microcrédito	\$51.329,99
160325	Cartera de crédito productivo	\$0,00
1614	Pagos por cuenta de socios	\$22.344,58
161430	Gastos judiciales	\$22.344,58
1690	Cuentas por cobrar varias	\$84.573,26
169005	Anticipos al personal	\$3.242,00
169090	Otras	\$81.331,26
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$506,14
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$0,00
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-\$506,14
169915	(Provisiones para garantías pagadas)	\$0,00
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$14.945,95
1702	Bienes adjudicados por pago	\$14.945,95
170205	Terrenos	\$14.945,95
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$462.359,21
1801	Terrenos	\$387.360,00
1802	Edificios	\$0,00
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	\$0,00
1804	Otros locales	\$0,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$22.768,29
1806	Equipos de computación	\$21.270,35
1807	Unidades de transporte	\$69.400,00
1808	Equipos de construcción	\$0,00
1890	Otros	\$4.378,90

1899	(Depreciación acumulada)	-\$42.818,33
189905	(Edificios)	\$0,00
189910	(Otros locales)	\$0,00
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-\$8.161,04
189920	(Equipos de computación)	-\$17.680,28
189925	(Unidades de transporte)	-\$16.977,01
189930	(Equipos de construcción)	\$0,00
189940	(Otros)	\$0,00
19	OTROS ACTIVOS	\$66.819,21
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$200,00
190105	En subsidiarias y afiliadas	\$0,00
190110	En otras instituciones financieras	\$200,00
1904	Gastos y pagos anticipados	\$8.537,51
190405	Intereses	\$0,00
190410	Anticipos a terceros	\$8.537,51
190490	Otros	\$0,00
190499	(Amortización de gastos anticipados)	\$0,00
1905	Gastos diferidos	\$32.029,00
190505	Gastos de constitución y organización	\$0,00
190510	Gastos de instalación	\$0,00
190515	Estudios	\$0,00
190520	Programas de computación	\$34.476,08
190525	Gastos de adecuación	\$0,00
190530	Plusvalía mercantil	\$0,00
190590	Otros	\$0,00
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-\$2.447,08
1990	Otros	\$26.052,70
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	\$0,00
199010	Otros impuestos	\$26.052,70
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	\$0,00
199905	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	\$0,00
199910	(Provisión para valuación de derechos fiduciarios)	\$0,00
199990	(Provisión para otros activos)	\$0,00
2	PASIVOS	\$6.387.675,74
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$6.142.512,02
2101	Depósitos a la vista	\$725.946,94
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	\$0,00
210110	Depósitos monetarios que no generan intereses	\$0,00
210115	Depósitos monetarios de instituciones financieras	\$0,00
210130	Cheques certificados	\$0,00
210131	Cheques de emergencia	\$0,00
210135	Depósitos de ahorro	\$721.381,94
210140	Otros depósitos	\$0,00
210145	Fondos de tarjetahabientes	\$0,00

210150	Depósitos por confirmar	\$4.565,00
210155	Depósitos de cuenta básica	\$0,00
2102	Operaciones de reporto	\$0,00
210205	Operaciones de reporto financiero	\$0,00
210210	Operaciones de reporto por confirmar	\$0,00
210215	Operaciones de reporto bursátil	\$0,00
2103	Depósitos a plazo	\$5.416.565,08
210305	De 1 a 30 días	\$444.646,10
210310	De 31 a 90 días	\$446.426,71
210315	De 91 a 180 días	\$1.240.786,39
210320	De 181 a 360 días	\$2.807.744,72
210325	De más de 361 días	\$476.961,16
25	CUENTAS POR PAGAR	\$189.305,87
2501	Intereses por pagar	\$150.320,39
250105	Depósitos a la vista	\$148,19
250110	Operaciones de reporto	\$0,00
250115	Depósitos a plazo	\$150.172,20
2503	Obligaciones patronales	\$13.691,88
250305	Remuneraciones	\$0,00
250310	Beneficios Sociales	\$4.161,03
250315	Aportes al IESS	\$2.804,90
250320	Fondo de reserva IESS	\$571,55
250325	Participación a empleados	\$1.689,53
250330	Gastos de responsabilidad, residencia y representación	\$0,00
250390	Otras	\$4.464,87
2504	Retenciones	\$1.486,84
250405	Retenciones fiscales	\$1.486,84
250490	Otras retenciones	\$0,00
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$2.922,87
250505	Impuesto a la renta	\$2.393,50
250510	Multas	\$0,00
250590	Otras contribuciones e impuestos	\$529,37
2590	Cuentas por pagar varias	\$20.883,89
259010	Excedentes por pagar	\$0,00
259015	Cheques girados no cobrados	\$0,00
259090	Otras cuentas por pagar	\$20.883,89
26	Obligaciones financieras	\$55.857,85
2601	Sobregiros	\$0,00
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$55.857,85
260225	De más de 360 días	\$55.857,85
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$0,00
260625	De más de 360 días	\$0,00
3	PATRIMONIO	\$888.377,00
31	CAPITAL SOCIAL	\$421.240,63

3101	Capital Pagado	\$0,00
3103	Aportes de socios	\$421.240,63
33	RESERVAS	\$467.136,37
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$345.226,20
330105	Reserva Legal Irrepartible	\$345.226,20
330110	Aportes de los socios por capitalización extraordinaria	\$0,00
330115	Donaciones	\$0,00
3302	Generales	\$0,00
3303	Especiales	\$121.910,17
36	RESULTADOS	\$0,00
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	\$0,00
3602	(Pérdidas acumuladas)	\$0,00
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$0,00
3604	(Pérdida del ejercicio)	\$0,00
4	GASTOS	\$168.265,44
41	INTERESES CAUSADOS	\$106.229,96
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$105.049,64
410105	Depósitos monetarios	\$0,00
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	\$0,00
410115	Depósitos de ahorro	\$1.110,84
410120	Fondos de tarjetahabientes	\$0,00
410125	Operaciones de reporto	\$0,00
410130	Depósitos a plazo	\$103.938,80
4103	Obligaciones financieras	\$1.180,32
410305	Sobregiros	\$0,00
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	\$1.180,32
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	\$0,00
42	COMISIONES CAUSADAS	\$0,00
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$0,00
44	PROVISIONES	\$14.100,00
4401	INVERSIONES	\$0,00
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	\$14.100,00
440225	Crédito de consumo ordinario	\$6.500,00
440230	Crédito inmobiliario	\$3.100,00
440235	Crédito de vivienda de interés social y público	\$0,00
440240	Microcrédito	\$4.500,00
440245	Crédito educativo	\$0,00
4403	CUENTAS POR COBRAR	\$0,00
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$47.935,48
4501	Gastos de personal	\$22.590,20
450105	Remuneraciones mensuales	\$11.946,15
450110	Beneficios Sociales	\$0,00
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	\$0,00
450120	Aportes al IESS	\$1.544,41

450125	Impuesto a la renta del personal	\$0,00
450130	Pensiones y jubilaciones	\$0,00
450135	Fondo de reserva IESS	\$641,01
450190	Otros	\$8.458,63
4502	Honorarios	\$7.679,51
450205	Directores	\$2.838,84
450210	Honorarios profesionales	\$4.840,67
4503	Servicios varios	\$5.592,34
450305	Movilización, fletes y embalajes	\$312,87
450310	Servicios de guardiana	\$1.657,60
450315	Publicidad y propaganda	\$1.598,82
450320	Servicios básicos	\$1.183,05
450325	Seguros	\$0,00
450330	Arrendamientos	\$0,00
450390	Otros servicios	\$840,00
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$6.059,33
450405	Impuestos Fiscales	\$0,00
450410	Impuestos Municipales	\$990,67
450415	Aportes a la SEPS	\$0,00
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	\$0,00
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	\$5.016,59
450430	Multas y otras sanciones	\$52,07
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	\$0,00
4505	Depreciaciones	\$0,00
450505	Bienes arrendados	\$0,00
450510	Bienes no utilizados por la institución	\$0,00
450515	Edificios	\$0,00
450520	Otros locales	\$0,00
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$0,00
450530	Equipos de computación	\$0,00
450535	Unidades de transporte	\$0,00
450540	Equipos de construcción	\$0,00
450590	Otros	\$0,00
4506	Amortizaciones	\$1.568,48
450605	Gastos anticipados	\$1.568,48
450610	Gastos de constitución y organización	\$0,00
450615	Gastos de instalación	\$0,00
450620	Estudios	\$0,00
450625	Programas de computación	\$0,00
450630	Gastos de adecuación	\$0,00
450635	Plusvalía mercantil	\$0,00
450690	Otros	\$0,00
4507	Otros gastos	\$4.445,62
450705	Suministros diversos	\$2.256,12
450710	Donaciones	\$205,00

450715	Mantenimiento y reparaciones	\$1.529,06
450790	Otros	\$455,44
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$0,00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$0,00
4810	Participación a empleados	\$0,00
4815	Impuesto a la renta	\$0,00
4890	Otros	\$0,00
5	INGRESOS	\$176.800,05
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$171.123,20
5101	Depósitos	\$199,38
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	\$199,38
510115	Overnight	\$0,00
5102	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$0,00
510205	Fondos interfinancieras vendidos	\$0,00
510210	Operaciones de reporto	\$0,00
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$0,00
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	\$0,00
510310	Disponibles para la venta	\$0,00
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	\$0,00
510320	De disponibilidad restringida	\$0,00
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$170.923,82
510405	Cartera de créditos comercial prioritario	\$0,00
510410	Cartera de crédito de consumo	\$58.442,57
510415	Cartera de crédito inmobiliario	\$0,00
510420	Cartera de microcrédito	\$110.366,64
510450	De mora	\$2.114,61
510455	Descuentos en cartera comprada	\$0,00
5190	Otros intereses y descuentos	\$0,00
519005	Por pagos por cuenta de socios	\$0,00
519090	Otros	\$0,00
52	COMISIONES GANADAS	\$0,00
5201	CARTERA DE CRÉDITOS	\$0,00
53	UTILIDADES FINANCIERAS	\$0,00
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$887,11
5401	Servicios fiduciarios	\$868,91
5404	Manejo y cobranzas	\$0,00
5405	Garantías crediticias otorgadas por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias	\$0,00
5490	Otros servicios	\$18,20
549005	Tarifados con costo máximo	\$18,20
549010	Tarifados diferenciados	\$0,00
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$0,00
56	OTROS INGRESOS	\$4.789,74
5601	Utilidad en venta de bienes	\$0,00

5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	\$0,00
5603	Arrendamientos	\$1.360,00
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$2.249,05
560405	De activos castigados	\$0,00
560410	Reversión de provisiones	\$0,00
560415	Devolución de impuestos y multas	\$0,00
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$2.249,05
5690	Otros	\$1.180,69
59	Pérdidas y ganancias	\$0,00
7	CUENTAS DE ORDEN	\$15.517.418,67
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$145.533,08
7103	Activos castigados	\$18.140,44
710305	INVERSIONES	\$0,00
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	\$17.855,45
710315	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	\$0,00
710320	CUENTAS POR COBRAR	\$284,99
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	\$127.392,64
710905	Cartera de créditos comercial prioritario	\$0,00
710910	Cartera de crédito de consumo	\$53.531,30
710915	Cartera de crédito inmobiliario	\$12.020,02
710920	Cartera de microcrédito	\$61.841,32
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	\$15.371.885,59
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	\$15.371.885,59
740105	En cobranza	\$0,00
740110	Documentos en garantía	\$10.138.189,57
740115	Valores fiduciarios en garantía	\$0,00
740120	Bienes inmuebles en garantía	\$5.233.696,02