



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA


FINANZAS & AUDITORÍA

**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ADMINISTRATIVAS Y DE COMERCIO**

**CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y
AUDITORIA**

**TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERO EN FINANZAS –CONTADOR PÚBLICO -
AUDITOR**

TEMA:

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS SECTORIALES,
Y SU INCIDENCIA EN LA SOSTENIBILIDAD DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y
CRÉDITO REGULADAS POR LA SEPS EN COTOPAXI, PERIODO 2012-2016**

AUTORAS:

**ORTIZ QUINTANA VERÓNICA FAVIOLA
VILLAVICENCIO ZAMBRANO VERÓNICA YESSENIA**

DIRECTOR:

ECO. CAICEDO ATIAGA, FRANCISCO MARCELO

LATACUNGA, ENERO 2019

*“No importa cuán despacio vayas mientras
no te detengas ”*

(Confucio)



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

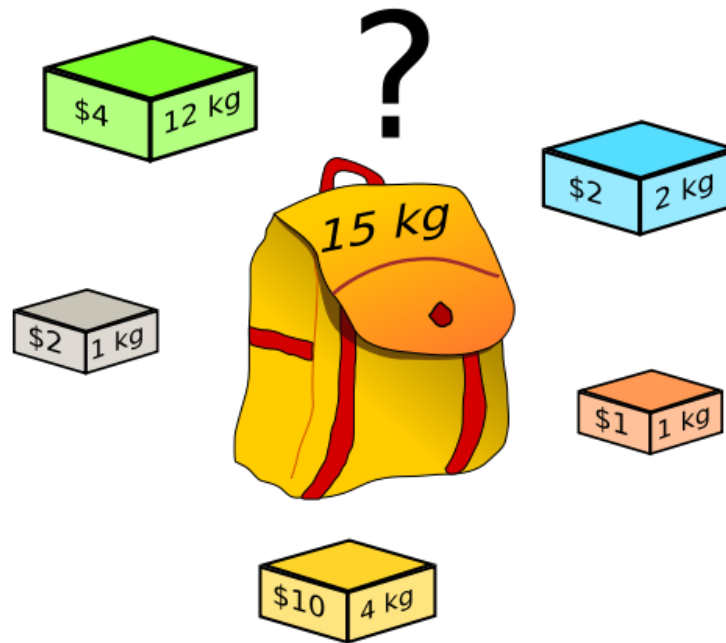
CAPÍTULOS

- CAPÍTULO I: Planteamiento del Problema.
- CAPÍTULO II: Marco Teórico
- CAPÍTULO III: Metodología
- CAPÍTULO IV: Análisis de Resultados
- CAPÍTULO V: Propuesta



CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA



PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

MACRO



Las Cooperativas de Ahorro y Crédito han copado gran parte del Ecuador desempeñando un papel importante dentro de la economía, fomentando el cooperativismo como una alternativa para el desarrollo económico con grandes posibilidades de crecimiento y fortalecimiento,, teniendo como ente regulador a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

El cooperativismo promueve el acceso de amplios sectores sociales a diversas formas de producción, garantizando un servicio estandarizado dentro del mercado.

MESO



Ante la presencia de una cantidad significativa de Cooperativas de Ahorro y Crédito presentes en la zona 3, surge la necesidad de analizar el tema de las estrategias financieras en colocación de créditos y como ellas ayudan a la sostenibilidad de las cooperativas reguladas por las SEPS, a fin de otorgar una herramienta idónea para que la Gerencia tome sus decisiones enfocadas en generar valor para las mismas, en donde se abordan temas relacionados con el correcto otorgamiento de créditos a cualquier sector económico.

MICRO



Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la provincia de Cotopaxi se constituyen como una fuente generadora de empleo, que ocasiona que la economía se dinamice, siendo el punto de partida para el desarrollo sustentable.

La constante expansión de Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Provincia permitiendo mejorar la calidad de vida de la población.

JUSTIFICACIÓN



La investigación a realizar es de importancia ya que se da con el propósito de conocer las Estrategias Financieras y el grado de influencia en la sostenibilidad de las Cooperativas de Ahorro para promover el desarrollo y crecimiento de las mismas.



Con esta investigación se podrá mejorar la aplicación de las Estrategias Financieras lo que influirá positivamente en la gestión al momento de otorgar crédito y en la recuperación de cartera permitiendo una mejor toma de decisiones.



Cabe indicar que se desarrollará un Balance Score Card enfocado a las 5C de crédito.



VARIABLES DEL PROYECTO

V.INDEPENDIENTE

V.DEPENDIENTE



Estrategias
Financieras

Sostenibilidad de las
Cooperativas



HIPÓTESIS


H₀: Las Estrategias Financieras en colocación de créditos sectoriales NO inciden en la sostenibilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Cotopaxi reguladas por la SEPS.

H₁: Las Estrategias Financieras en colocación de créditos sectoriales inciden en la sostenibilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Cotopaxi reguladas por la SEPS.

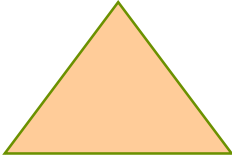


OBJETIVOS

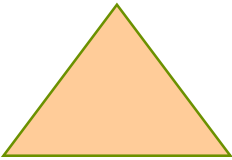
Analizar las estrategias financieras en el otorgamiento de créditos sectoriales, y su incidencia en la sostenibilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito reguladas por la SEPS en Cotopaxi, periodo 2012-2016.



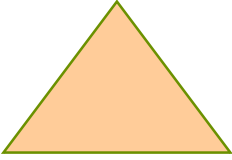
Desarrollar una revisión teórica – epistémica relacionada con las estrategias financieras en el otorgamiento de créditos sectoriales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito referente a la sostenibilidad para estructurar una base conceptual que permita el desarrollo del trabajo de investigación.



Investigar las estrategias financieras en el otorgamiento de crédito sectoriales que más influyan en la sostenibilidad de las cooperativas de ahorro y crédito reguladas por la SEPS en Cotopaxi, periodo 2012-2016



Identificar el nivel de Otorgamiento de Créditos Sectoriales, en cuanto Liquidez, Solvencia y Rentabilidad mediante el detalle de los Estados Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito reguladas por la SEPS provincia de Cotopaxi.

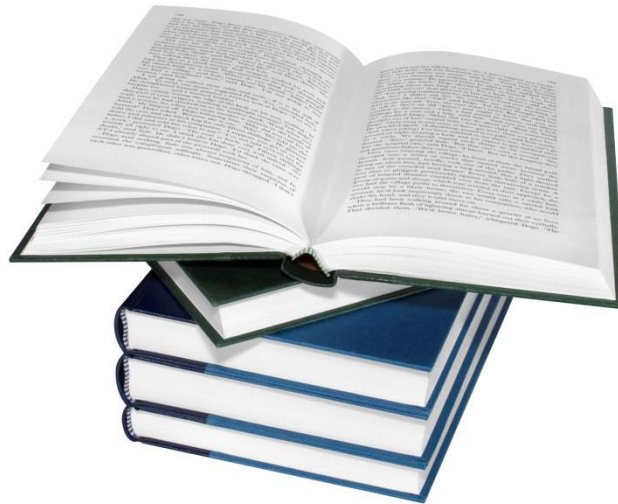


Analizar los resultados y establecer conclusiones y recomendaciones de las Estrategias Financieras en las Cooperativas de Ahorro y Crédito reguladas por la SEPS provincia de Cotopaxi.

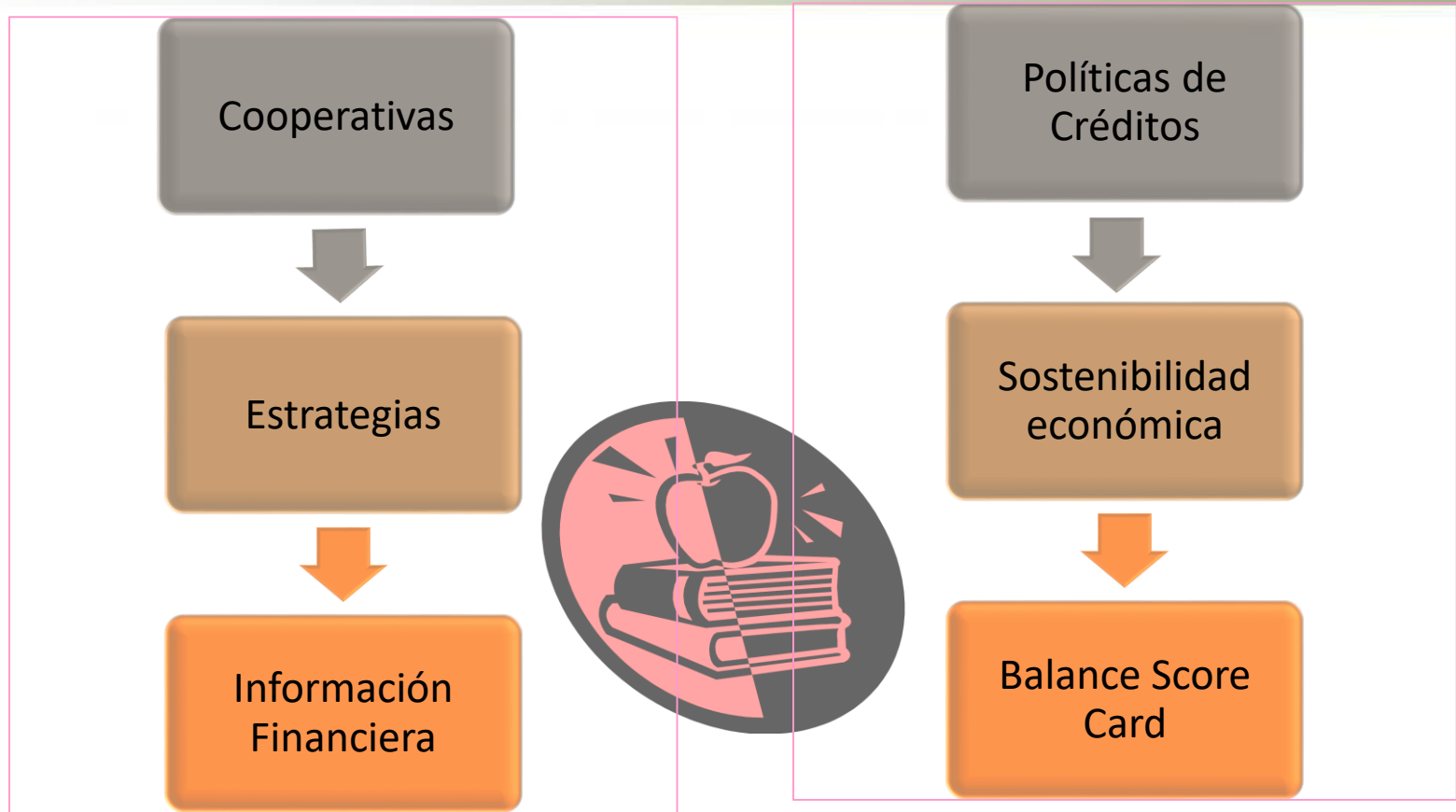


CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO



BASES TEÓRICAS



BASES LEGAL

- Constitución de la República del Ecuador, 2008)
- Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2012)
- Plan Nacional del Buen Vivir , 2013 - 2017)

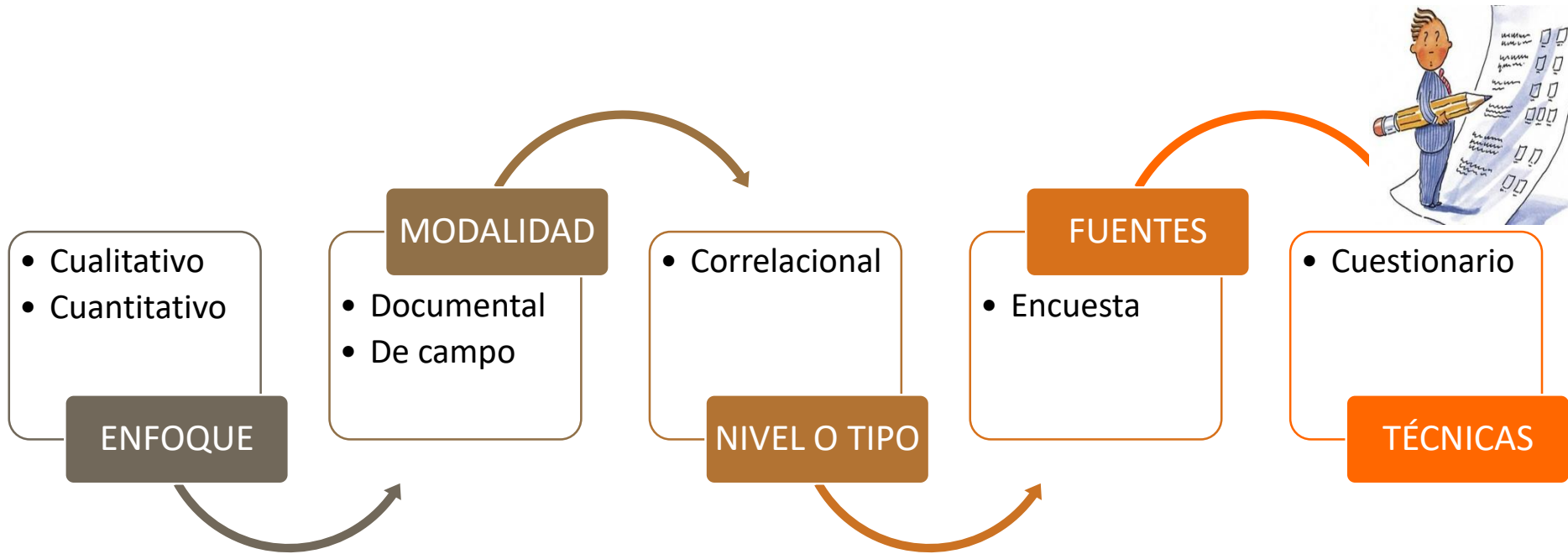


CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN



METODOLOGÍA



POBLACIÓN Y MUESTRA

POBLACIÓN

62 Cooperativas en la provincia de Cotopaxi

MUESTRA

$$n = \frac{Z^2 NPQ}{(N - 1)E^2 + Z^2 PQ}$$

n = ?

Z = 1,96 nivel de confianza 95%

N = 62

P = 0.5

Q = 0.5

E = 0.05



DONDE:

n = Tamaño de la muestra

z = Nivel de fiabilidad

N = Población

P = Constante probabilidad de ocurrencia

Q = Constante de probabilidad de no ocurrencia

E = Margen de Error

$$\frac{(1,96)^2(62) * (0,50) * (0,50)}{(62 - 1)(0,05)^2 + (1,96)^2(0,50) * (0,50)}$$

n = 54 Cooperativas de ahorro y crédito a encuestar



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS DE RESULTADOS

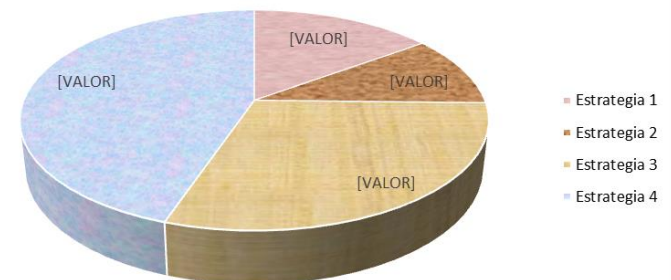


ANÁLISIS DE LA ENCUESTA

Pregunta N°7: ¿De las siguientes estrategias para la colocación de créditos cual se apega a su actividad?

			Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Estrategia1	Válido	Estrategia de máxima liberalidad en la concesión de créditos y máxima tolerancia en el cobro	10	25,0%	25,0%	25,0%
Estrategia 2		Estrategia de alta flexibilidad en la concesión de créditos pero máximo rigor en la reclamación de los pagos	7	17,5%	17,5%	42,5%
Estrategia 3		Estrategia de elevado control del riesgo antes de conceder créditos pero mucha tolerancia en caso de demoras en el pago	20	50,0%	50,0%	92,5%
Estrategia 4		Estrategia de máximo rigor en el control de los riesgos y máxima dureza en la exigencia del pago de la deuda.	3	7,5%	7,5%	100,0%
Total			40	100,0%		

VARIABLE INDEPENDIENTE



ANÁLISIS DE LA ENCUESTA

Pregunta N°11: ¿En el último año qué porcentaje considera usted que ha crecido la Cooperativa?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
0-15%	8	20.0%	20.0%	20.0%
16%-30%	12	30.0%	30.0%	50.0%
31%-45%	5	12.5%	12.5%	62.5%
46%-60%	13	32.5%	32.5%	95.0%
61%-75%	2	5.0%	5.0%	100.0%
Total	40	100.0%		

VARIABLE
DEPENDIENTE

Crecimiento en el último año

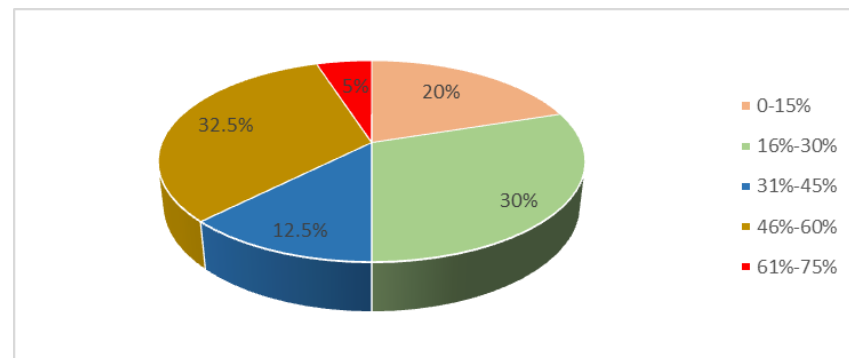


Figura 18 Crecimiento en el último año



COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS

FÓRMULA APLICAR

$$FE = \frac{(\text{Total de la fila}) * (\text{Total de la columna})}{\text{Total de la fila y columna}}$$

Chi- Cuadrado Crítico ($X^2 t$)

$$gl = (r - 1)(c - 1)$$

Donde:

gl= Grados de libertad

r = filas

c = columnas

$$gl = (4 - 1)(5 - 1)$$

$$gl = 12$$

Grados de Libertad

Área en la Cola Derecha

Grados de Libertad	0,10	0,05	0,02	0,01
1	2,706	3,841	5,412	6,635
2	4,605	5,991	7,824	9,210
3	6,251	7,815	9,837	11,345
4	7,779	9,488	11,668	13,277
5	9,236	11,070	13,388	15,086
6	10,645	12,592	14,449	16,812
7	12,07	14,067	16,013	18,475
8	13,362	15,507	17,535	20,090
9	14,684	16,919	19,023	21,666
10	15,987	18,307	20,483	23,209
11	17,275	19,675	21,920	24,725
12	18,549	21,06	23,337	26,217



COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS

FÓRMULA APLICAR

$$X^2_{\sigma} = \sum \frac{(f - ft)^2}{ft}$$

Donde:

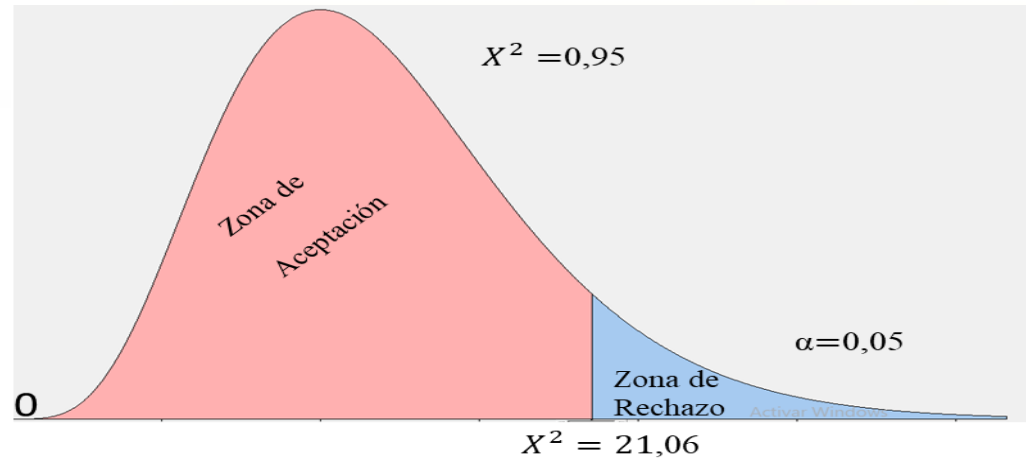
X^2_{σ} = Valor Calculado de Chi-Cuadrado

Σ = Sumatoria

f = Frecuencia Observada

ft = Frecuencia Esperada

$$X^2_{\sigma} = 23,198$$



Con 12 grados de libertad y un nivel de confianza del 0,95% se obtuvo un Chi cuadrado de 23,198, razón por la que se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_1), “Las estrategias financieras en colocación de créditos sectoriales inciden en la sostenibilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Cotopaxi reguladas por la SEPS”.



ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

ÍNDICE	FÓRMULA DE CÁLCULO	AÑOS			
		2012	2013	2014	2015
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	\$434.270,41	\$419.540,37	\$474.221,67	\$524.152,48
Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	\$1,06	\$1,06	\$1,05	\$1,06
Solidez	Activo Total / Pasivo Total	\$1,40	\$1,35	\$1,28	\$1,27



ENDEUDAMIENTO

ÍNDICE	FÓRMULA DE CÁLCULO	AÑOS				
		2012	2013	2014	2015	2016
<i>Endeudamiento Total (Externo)</i>	Pasivo Total / Activo Total (%)	1,47	3,84	4,34	5,80	5,90
<i>Endeudamiento Total (Interno)</i>	Patrimonio / Activo Total (%)	0,16	0,16	0,15	0,16	0,15
<i>Razón Independencia financiera</i>						
<i>Razón apalancamiento Financiero (Leverage Total)</i>	Pasivo Total / Patrimonio (%)	5,99	6,10	6,89	6,03	7,02



LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

ÍNDICE	FÓRMULA DE CÁLCULO	AÑOS				
		2012	2013	2014	2015	2016
Rotación de Cartera	Ventas a Crédito /Cuentas por Cobrar Promedio (Días)	40,22	40,24	24,28	26,09	32,34
Período Promedio de Cobro	Cuentas por Cobrar Promedio x 365 / Ventas a Crédito (Días)	0,03	2,37	2,73	1,66	1,64



CONCLUSIONES

Como resultado de la investigación en la Provincia de Cotopaxi se determinó que el microcrédito fue otorgado con mayor frecuencia durante el período 2012-2016, seguido del crédito destinado a la producción, dado que hoy en día las instituciones ven a estos tipos de crédito como una oportunidad de crecer su cartera de clientes y de la mano con el crecimiento financiero de la misma.

La mayoría de las Cooperativas Ahorro y Crédito ponen en práctica las Estrategias Financieras para la colocación de los diferentes tipos de créditos de manera que si se suscitara un problema de impago tomen inmediatamente las acciones necesarias para la recuperación de cartera.

Las diferentes políticas que se manejan dentro de las instituciones financieras con respecto al pago de los créditos permiten controlar que la tasa de morosidad se encuentre por debajo del 5% influyendo en el crecimiento que generan año tras año.

La mayoría de Cooperativas de Ahorro y Crédito coinciden que han crecido cerca del 16% en el último año como consecuencia de una recesión económica, sin embargo, esperan que las reformas planteadas por el Gobierno ayuden a que su crecimiento sea mayoritario.

La liquidez de las Cooperativas se ha incrementado notablemente en los últimos 4 años (2012-2016) ya que han planteado estrategias de promoción de los diferentes créditos que ofertan llegando a más clientes en más ciudades.

RECOMENDACIONES

- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito deben mantener un plan de capacitación año tras años para que puedan brindar un mejor e innovado servicio, así como asegurar su permanencia en el mercado.
- Se debería establecer metas en colocación a los asesores de crédito, de manera que incentiven el crecimiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, y así los asesores tendrán la motivación necesaria para conseguir más socios que permitan el desarrollo sostenible de las mismas.
- Tener en cuenta la evaluación del crecimiento de la cooperativa ya que mediante ello se puede determinar debilidades a tiempo para corregirlas y ser más competitivos.
- Realizar de manera frecuente el análisis financiero con el propósito de tener un panorama económico de la institución y de esta manera establecer planes de acción de requerir el momento.
- Llevar a cabo controles de los procesos donde se pueda verificar la eficiencia del personal cooperativo. En el caso de presentarse un error significativo sean inmediatamente notificadas de manera que se pueda dar solución inmediata.



CAPÍTULO V

PROPUESTA

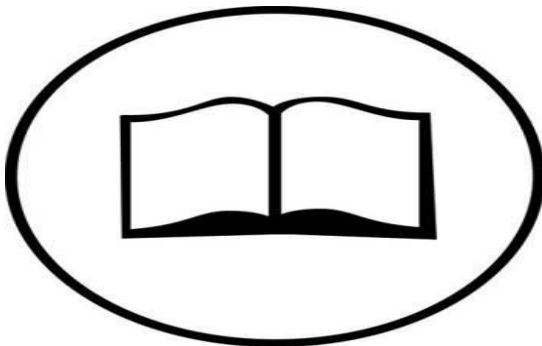


Título:

“ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS SECTORIALES, Y SU INCIDENCIA EN LA SOSTENIBILIDAD DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO REGULADAS POR LA SEPS EN COTOPAXI, PERIODO 2012-2016”

OBJETIVOS DE PROPUESTA

- Elaborar una herramienta de evaluación crediticia enfocadas a las 5C de crédito basadas en el BSC.
- Establecer políticas y procedimientos de crédito, estandarizados, claros y de fácil comprensión para el personal de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Provincia de Cotopaxi.
- Esquematizar los procesos de colocación de crédito.



Descripción del balance Score Card basada en las 5 C del crédito

Esta herramienta parte de las 5C de crédito que son: Carácter, Capital, Capacidad de pago, Condiciones, Colateral.



MANUAL DE PROCEDIMIENTOS



ESTRATEGIA POR DEPARTAMENTO

DEPARTAMENTO	ESTRATEGIAS
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	<ul style="list-style-type: none">• Conocer a fondo los productos y Servicios de la Cooperativa, así como sus riesgos inherentes.• Aprobar y definir los límites para la administración de Riesgos.• Aprobar el informe de Calificación de Riesgos y Constitución de Provisiones.
CONSEJO DE VIGILANCIA	<ul style="list-style-type: none">• Velara por el Consejo de Administración cumpla con sus funciones y responsabilidades.• La unidad o el responsable de riesgos, cumpla y haga cumplir las normas, política, procesos, procedimientos, metodologías y estrategias de la gestión Integral de Riesgos.
GERENCIA	<ul style="list-style-type: none">• Administrar de manera transparente y eficiente los recursos de la organización.• Asegurar que la organización de cumplimiento a los objetivos y estrategias planteadas.• Asignar de manera adecuada los recursos necesarios para la administración de los riesgos en especial en la concesión y recuperación de cartera.



CALIFICACIÓN DEL RIESGO

CATEGORÍAS

<i>Nivel de Riesgo</i>	<i>Categoría</i>	<i>PRODUCTIVO COMERCIAL ORDINARIO Y PRIORITARIO (EMPRESARIAL Y CORPORATIVO)</i>	<i>PRODUCTIVO COMERCIAL PRIORITARIO (PYME)</i>	<i>MICROCRÉDITO</i>	<i>CONSUMO ORDINARIO Y PRIORITARIO EDUCATIVO</i>	<i>VIVIENDA INTERÉS PÚBLICO INMOBILIARIO</i>
		DÍAS DE MOROSIDAD				
<i>Riesgo Normal</i>	A-1	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5
	A-2	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 35
	A-3	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 36 hasta 65
<i>Riesgo Potencial</i>	B-1	De 36 hasta 65	De 36 hasta 65	De 36 hasta 50	De 36 hasta 50	De 66 hasta 120
	B-2	De 66 hasta 95	De 66 hasta 95	De 51 hasta 65	De 51 hasta 65	De 121 hasta 180
<i>Riesgo Deficiente</i>	C-1	De 96 hasta 125	De 96 hasta 125	De 66 hasta 80	De 66 hasta 80	De 181 hasta 210
	C-2	De 126 hasta 180	De 126 hasta 155	De 81 hasta 95	De 81 hasta 95	De 211 hasta 270
<i>Riesgo Dudoso</i>	D	De 181 hasta 360	De 156 hasta 185	De 96 hasta 125	De 96 hasta 125	De 271 hasta 450
<i>Recaudo Perdida</i>	E	Mayor a 360	Mayor a 185	Mayor a 125	Mayor a 125	Mayor a 450



CALIFICACIÓN DEL RIESGO

PROVISIÓN DEL CARTERA

<i>CATEGORÍAS</i>	<i>PORCENTAJES DE PROVICIONES</i>	
	<i>MÍNIMO</i>	<i>MÁXIMO</i>
<i>A-1</i>	0.50%	1.99%
<i>A-2</i>	2.00%	2.99%
<i>A-3</i>	3.00%	5.99%
<i>B-1</i>	6.00%	9.99%
<i>B-2</i>	10%	19.99%
<i>C-1</i>	20%	39.99%
<i>C-2</i>	40%	59.99%
<i>D</i>	60%	99.99%
<i>E</i>		100%



ESTRATEGIAS CLIENTE/SOCIO

Cientes/socios debe encontrarse con una calificación entre A y B según la central de riesgos, caso contrario si un cliente obtuviera otra calificación deberá presentar la documentación pertinente de haberlo solucionado.

Determinar el número de deudas adquiridas con anterioridad con el compromiso adquirido actualmente

Garantía de los créditos debe cubrir el 125% del monto solicitado

Determinará la capacidad de pago del cliente, adjuntando también datos personales, referencias personales, financieras, comerciales, información patrimonial y económica debidamente con sus respaldos.

ESTRATEGIAS CONTROL DE MOROSIDAD

Considerar el proceso de cobranzas, recuperación, seguimiento y

Revisar los reportes de cartera especialmente de los créditos que son considerados de riesgo y de vencimiento

El departamento de crédito debe mantener registros en su base de datos para notificar a los socios las fechas de vencimiento de sus cuotas antes de que se considere cartera como cartera morosa.



ESTRATEGIAS RECUPERACIÓN DE CARTERA

ESTRATEGIAS

ACCIONES

Cobro del crédito colocado



Renovaciones

- ✓ Estatus de la cartera en mora o vencida.
- ✓ Impacto de las Provisiones.
- ✓ Evitar los procesos judiciales.
- ✓ Se actuará de acuerdo a lo establecido en caso de incumplimiento de pago en la cuota.

La renovación hace referencia a la actualización del crédito con un cierto porcentaje del crédito ya cancelado.

Se considera:

- ✓ Cancelar al menos del 10 al 20% del crédito anterior.

- ✓ Firma del formulario de re liquidación.

La renovación deberá ir acompañada de los siguientes documentos:

- ✓ Aprobación firmada por la gerencia.
- ✓ Contrato o Pagaré.
- ✓ Tabla de amortización.
- ✓ Carta de Autorización de débito.
- ✓ Formularios del seguro de desgravamen.
- ✓ Copias del deudor y de los garantes.



¡Gracias!



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA