



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

**TRABAJO DE TITULACIÓN, PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE INGENIERA EN FINANZAS Y AUDITORÍA - CPA**

**TEMA: PÉRDIDA ECONÓMICA EN COAC SEGMENTO 4 DE LA
PROVINCIA DE PICHINCHA**

AUTORA: LOGACHO TORRES, JESSICA VANESSA

DIRECTOR: ECON. MONCAYO BONNE, LUIS GUSTAVO

SANGOLQUÍ

2019



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el trabajo de titulación, ***“PÉRDIDA ECONÓMICA EN COAC SEGMENTO 4 DE LA PROVINCIA DE PICHINCHA”*** fue realizado por la señora ***Logacho Torres, Jessica Vanessa*** el mismo que ha sido revisado en su totalidad, analizado por la herramienta de verificación de similitud de contenido; por lo tanto cumple con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de Fuerzas Armadas ESPE, razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que lo sustente públicamente.

Sangolquí, 3 de enero del 2019

Una firma manuscrita en tinta azul, que parece ser la del profesor Econ. Luis Gustavo Moncayo Bonne.

Econ. Luis Gustavo Moncayo Bonne
C.C 1704903275



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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD

Yo, *Logacho Torres, Jessica Vanessa*, declaro que el contenido, ideas y criterios del trabajo de titulación: *PÉRDIDA ECONÓMICA EN COAC SEGMENTO 4 DE LA PROVINCIA DE PICHINCHA* es de mi autoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

Consecuentemente el contenido de la investigación mencionada es veraz.

Sangolquí, 3 de enero del 2019

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Jessica Vanessa Logacho Torres', is written over a circular stamp or seal.

Jessica Vanessa Logacho Torres

C.C 1721543823



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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORIZACIÓN

*Yo, **Logacho Torres, Jessica Vanessa**, autorizo a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de titulación: **PÉRDIDA ECONÓMICA EN COAC SEGMENTO 4 DE LA PROVINCIA DE PICHINCHA** en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi responsabilidad.*

Sangolquí, 3 de enero del 2019

A handwritten signature in blue ink, which appears to be 'Jessica Vanessa Logacho Torres', is written over a circular stamp or seal.

Jessica Vanessa Logacho Torres

C.C. 1721543823

DEDICATORIA

El presente trabajo de titulación va dedicado para mi madre, Silvia Logacho, quien ha sido mi ejemplo y motivación, la persona que nunca dejo de creer en mi potencial y en lo que soy capaz de realizar en mi vida, todo su amor y cariño se ven reflejados en la mujer que soy actualmente y en los logros que he obtenido.

A mi esposo José Luis Rodríguez, que sin duda alguna es mi compañero de vida, quien ha sabido empujarme en todo momento, el apoyo y el amor entregado día a día en este hermoso camino del matrimonio.

Así mismo a mi hija Eliana Rodríguez, quien ha sido mi motor y principal motivación para seguir adelante y no rendirme ante las adversidades, ella y yo hacemos el mejor equipo.

Finalmente agradezco a mi suegra Guadalupe, mis tías Mercy, Angélica y mis primos Leonardo, Michael y amigos cercanos, quienes han estado conmigo en todo momento, y han palapado de cerca toda mi travesía en este hermoso camino universitario, para ellos todo mi cariño y amor.

AGRADECIMIENTO

Principalmente a Dios, por brindarme la fuerza, determinación y paciencia para culminar de manera satisfactoria mi carrera universitaria, así como mis objetivos propuestos, a mi madre e hija por ser el pilar fundamental en mi vida, a mi esposo y suegra por brindarme su amor, comprensión y apoyo incondicional en todo momento.

A la Universidad de las Fuerzas Armadas – ESPE, especialmente al departamento de Finanzas y Auditoría que a través de sus docentes han logrado incentivar y me han ayudado a tener un mejor desenvolvimiento en el ámbito laboral.

Agradezco a mi tutor, quien ha sabido guiarme, entenderme y motivarme a terminar mi proyecto de investigación, transmitirme y compartirme todos sus conocimientos y experiencias, por todo su tiempo y entrega al trabajo realizado.

Así como también a los Gerentes, Coordinadores y colaboradores del departamento de crédito y cobranzas Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 de la provincia de Pichincha quienes me han brindado su tiempo y las facilidades necesarias de información para realizar esta investigación.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CERTIFICACIÓN	i
AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD.....	ii
AUTORIZACIÓN.....	iii
DEDICATORIA.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS	vi
ÍNDICE DE FIGURAS	x
ÍNDICE DE TABLAS	xi
RESUMEN EJECUTIVO	xv
ABSTRACT	xvi
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN	1
Planteamiento del problema	2
Objetivos	6
Objetivo general	6
Objetivos específicos.....	6
CAPÍTULO I.....	7
MARCO TEÓRICO	7
1.1. Introducción	7

1.2. La economía comunitaria	8
1.3. El cooperativismo en el Ecuador.....	13
1.3.1. Estructura Financiera Solidaria	14
1.3.2. La intermediación financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	16
1.3.3. Segmentación y posicionamiento de las COAC'S	19
1.4. El riesgo crediticio de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	22
1.4.1. Tipos de riesgo crediticio que enfrentan las Cooperativas de Ahorro y Crédito	23
1.4.1.1. Riesgos de Intermediación	24
1.4.1.2. Riesgo de liquidez	25
1.4.1.3. Riesgo económico	26
1.4.1.4 Riesgo de transacción.....	27
1.4.1.5 Riesgo de Insolvencia.....	28
1.5. La morosidad crediticia como un riesgo de pérdidas económicas	28
1.5.1. Teoría del crédito y la liquidez.....	29
1.5.2. El riesgo crediticio y su impacto en las pérdidas económicas	30
1.6. Metodología para calificar la rentabilidad de las COAC	31
1.6.1 Indicadores de protección.....	32
1.6.2. Indicadores de Estructura	32
1.6.3. Indicadores de Rendimiento.....	33
1.6.4. Indicadores de Liquidez	35
1.6.5. Indicadores de Calidad de Activos.....	35
1.6.6. Indicadores de Crecimiento.....	36
1.7. Los modelos administrativos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	36
1.7.1. El Modelos de gestión de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	37

1.7.2. La Gestión administrativa de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	38
1.7.3. Gestión financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	39
CAPÍTULO II	41
METODOLOGÍA	41
2.1. Introducción	41
2.2. Definición del objeto de estudio	41
2.3. Enfoque metodológico	41
2.4. Determinación del tamaño de la población.....	42
2.5. Matriz de variables.....	43
2.6. Detalle del procedimiento de toma de datos	46
CAPÍTULO III	48
RESULTADOS.....	48
3.1. Introducción.	48
3.2. Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Mayo Ltda.	48
3.2.1 Análisis horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Mayo Ltda.....	49
3.2.2 Análisis vertical de la Cooperativa 23 de Mayo	54
3.2.3 Análisis de los indicadores financieros de la Cooperativa 23 de Mayo	56
3.3. Análisis financiero de la COAC Nacional Llano Grande	63
3.3.1. Análisis horizontal de la COAC Nacional Llano Grande.....	64
3.3.2. Análisis vertical de la Cooperativa Nacional Llano Grande.....	66
3.4. Análisis financiero de la COAC Esperanza y Progreso del Valle	75
3.4.1. Análisis financiero de la COAC Esperanza y Progreso del Valle	75
3.4.2. Análisis vertical de la COAC Esperanza y Progreso del Valle	79

3.4.3. Análisis de indicadores financieros de COAC Esperanza y Progreso del Valle	81
3.5. Análisis financiero de la COAC 17 de Marzo Limitada.....	86
3.5.1. Análisis horizontal de la COAC 17 de Marzo Limitada.....	86
3.5.2. Análisis vertical de la Cooperativa 17 de Marzo Limitada	89
3.5.3. Análisis de los indicadores financieros de la COAC 17 de Marzo Limitada	91
3.6. Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopemprender	96
3.6.1. Análisis horizontal de la Cooperativa Coopemprender	97
3.6.2. Análisis vertical de la Cooperativa Coopemprender	99
3.6.3 Análisis de los indicadores financieros de la COAC Coopemprender.....	101
3.7. Análisis univariado de las encuestas aplicadas al área de operaciones y finanzas.	107
3.8. Discusión de los resultados	116
CAPÍTULO IV	119
PROPUESTA	119
4.1. Introducción	119
4.2. Políticas del área de colocación y recuperación.....	120
4.3. Objetivos corporativos del área de colocación y recuperación.....	121
4.4 Tiempos de ejecución de los procesos y subprocesos.....	122
CAPÍTULO V	124
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	124
5.1. Conclusiones	124
5.2. Recomendaciones.....	126
BIBLIOGRAFÍA.....	128

ÍNDICE DE FIGURAS

<i>Figura 1.</i> Árbol de problemas.....	5
<i>Figura 2.</i> Árbol de clasificación.....	20
<i>Figura 3.</i> Análisis Horizontal a los activos COAC 23 de Mayo	50
<i>Figura 4.</i> Análisis Horizontal a los pasivos COAC 23 de Mayo	51
<i>Figura 5.</i> Análisis Horizontal al patrimonio COAC 23 de Mayo	52
<i>Figura 6.</i> Análisis vertical Cooperativa 23 de Mayo.....	55
<i>Figura 7.</i> Variaciones Cooperativa Nacional Llano Grande	65
<i>Figura 8.</i> Análisis Vertical Cooperativa Nacional Llano Grande	67
<i>Figura 9.</i> Variaciones Coac Esperanza y Progreso del Valle.....	77
<i>Figura 10.</i> Análisis vertical Cooperativa Esperanza y Progreso del Valle	80
<i>Figura 11.</i> Variaciones Coac 17 de Marzo.....	88
<i>Figura 12.</i> Análisis Vertical Cooperativa 17 de Marzo.....	90
<i>Figura 13.</i> Variaciones Coac Coopemprender	98
<i>Figura 14.</i> Análisis Vertical Coac Coopemprender	101

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Nueva estructura de las Cooperativas</i>	21
Tabla 2 <i>Número de cooperativas financieras clasificadas por segmentos (en millones USD)</i>	21
Tabla 3 <i>Indicadores de protección</i>	32
Tabla 4 <i>Indicadores de Estructura</i>	33
Tabla 5 <i>Indicadores de medición de rendimiento financiero</i>	33
Tabla 6 <i>Indicadores de Liquidez</i>	35
Tabla 7 <i>Indicadores de Calidad de Activos</i>	35
Tabla 8 <i>Indicadores de Crecimiento</i>	36
Tabla 9 <i>Matriz de variables datos cuantitativos</i>	43
Tabla 10 <i>Matriz de variables datos cualitativos</i>	44
Tabla 11 <i>Resultados alfa de crombrach empleados</i>	47
Tabla 12 <i>Resultados alfa de crombrach gerentes</i>	47
Tabla 13 <i>Análisis Horizontal al estado de situación inicial: COAC 23 de Mayo Ltda</i>	49
Tabla 14 <i>Análisis vertical de la Cooperativa 23 de Mayo</i>	54
Tabla 15 <i>Análisis perla para protección de la Cooperativa 23 de Mayo</i>	56
Tabla 16 <i>Análisis perla para estructura de la Cooperativa 23 de Mayo</i>	57
Tabla 17 <i>Análisis perla para rendimiento de la Cooperativa 23 de Mayo</i>	58
Tabla 18 <i>Análisis perla para liquidez de la Cooperativa 23 de Mayo</i>	60

Tabla 19 <i>Análisis perla para calidad de activos de la Cooperativa 23 de Mayo</i>	61
Tabla 20 <i>Análisis perla para el crecimiento de la Cooperativa 23 de Mayo</i>	62
Tabla 21 <i>Análisis horizontal Cooperativa Nacional Llano Grande</i>	64
Tabla 22 <i>Análisis vertical de la Cooperativa Nacional Llano Grande</i>	66
Tabla 23 <i>Análisis perla para la protección de la Cooperativa Nacional Llano Grande</i>	67
Tabla 24 <i>Análisis perla para la estructura de la Cooperativa Nacional Llano Grande</i>	69
Tabla 25 <i>Análisis perla para el rendimiento de la Cooperativa Nacional Llano Grande</i>	70
Tabla 26 <i>Análisis perla para liquidez de la Cooperativa Nacional Llano Grande</i>	72
Tabla 27 <i>Análisis perla para la calidad de activos de la COAC Nacional Llano Grande</i>	73
Tabla 28 <i>Análisis perla para el crecimiento de la Cooperativa Nacional Llano Grande</i>	74
Tabla 29 <i>Análisis Horizontal Cooperativa Esperanza y Progreso del Valle</i>	75
Tabla 30 <i>Análisis Horizontal gastos e Ingresos COAC Esperanza y Progreso del Valle</i>	78
Tabla 31 <i>Análisis vertical de la Cooperativa Esperanza y Progreso del Valle</i>	79
Tabla 32 <i>Análisis perla para protección de la COAC Esperanza y Progreso del Valle</i>	81
Tabla 33 <i>Análisis perla para la estructura de la COAC Esperanza y Progreso del Valle</i>	83
Tabla 34 <i>Análisis perla para el rendimiento de la COAC Esperanza y Progreso del Valle</i>	84
Tabla 35 <i>Análisis perla para liquidez de la Cooperativa Esperanza y Progreso del Valle</i>	85
Tabla 36 <i>Análisis Horizontal Cooperativa 17 de Marzo Limitada</i>	86
Tabla 37 <i>Análisis vertical de la Cooperativa 17 de Marzo</i>	89

Tabla 38 <i>Análisis perla para protección de la Cooperativa 17 de Marzo</i>	91
Tabla 39 <i>Análisis perla para la estructura de la Cooperativa 17 de Marzo</i>	92
Tabla 40 <i>Análisis perla para rendimiento de la Cooperativa 17 de Marzo</i>	93
Tabla 41 <i>Análisis perla para liquidez de la Cooperativa 17 de Marzo</i>	94
Tabla 42 <i>Análisis perla para calidad de activos de la Cooperativa 17 de Marzo</i>	95
Tabla 43 <i>Análisis perla para crecimiento de la Cooperativa 17 de Marzo</i>	95
Tabla 44 <i>Análisis Horizontal Cooperativa Coopemprender</i>	97
Tabla 45 <i>Análisis vertical de la Cooperativa Coopemprender</i>	99
Tabla 46 <i>Análisis perla para la protección de la Cooperativa Coopemprender</i>	101
Tabla 47 <i>Análisis perla para la estructura de la Cooperativa Coopemprender</i>	102
Tabla 48 <i>Análisis perla para el rendimiento de la Cooperativa Coopemprender</i>	103
Tabla 49 <i>Análisis perla para la liquidez de la Cooperativa Coopemprender</i>	104
Tabla 50 <i>Análisis perla para la calidad de activos de la Cooperativa Coopemprender</i>	105
Tabla 51 <i>Análisis perla para el crecimiento de la Cooperativa Coopemprender</i>	106
Tabla 52 <i>Conocimiento de la misión y visión</i>	107
Tabla 53 <i>Conocimiento del organigrama estructural y funcional</i>	107
Tabla 54 <i>Ambiente laboral es adecuado para la realización sus funciones</i>	108
Tabla 55 <i>Efectividad de comunicación</i>	108
Tabla 56 <i>Principios cooperativos para la prestación de servicios</i>	109

Tabla 57 <i>Perspectivas laborales dentro de la cooperativa</i>	110
Tabla 58 <i>Plan Operativo Anual</i>	110
Tabla 59 <i>Actividades laborales</i>	111
Tabla 60 <i>Cumplimiento de actividades planificadas</i>	112
Tabla 61 <i>Comité para evaluar actividades planificadas</i>	112
Tabla 62 <i>Proceso de selección del personal</i>	113
Tabla 63 <i>Plan de capacitación</i>	114
Tabla 64 <i>Tiempo en el que se ha capacitado</i>	114
Tabla 65 <i>Evaluación de desempeño de funciones</i>	115
Tabla 66 <i>Productos financieros que ofrece la cooperativa</i>	116
Tabla 77 <i>Tiempos del proceso de colocación y recuperación</i>	122
Tabla 78 <i>Tiempo sub proceso monitoreo del crédito</i>	122
Tabla 79 <i>Tiempo subproceso recuperación del crédito</i>	123

RESUMEN EJECUTIVO

La economía de Ecuador está en una fase de crecimiento y desarrollo, y las pequeñas y medianas empresas son su fuerza motriz. Por lo tanto, el microcrédito es un elemento clave para garantizar el mantenimiento y el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas, que representan hasta el 80% de las actividades económicas, financieras y comerciales de la economía nacional. La necesidad de encontrar estrategias y alternativas que tengan un efecto positivo en la reducción del nivel de préstamos morosos en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 es una prioridad para que estas últimas tengan en cuenta el impacto negativo de pagos pendientes de liquidez. una institución financiera, así como el aumento de la reserva, la contratación de personal enviado al área de recuperación de la cartera y el desvío de recursos utilizados para la prestación de otros servicios, a fin de permitir la recuperación efectiva de los retrasos en cartera. Al concluir que la tendencia a la morosidad en el pago de los crédito está sujeta a un aumento sistemático debido a la exacerbación de la crisis económica que afecta actualmente a la región, una situación que lleva a los deudores a no cancelar los pagos mensuales de su crédito.

PALABRAS CLAVE:

- **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO**
- **PÉRDIDAS ECONÓMICAS**
- **EFICIENCIA**
- **CRÉDITO**
- **RIESGO OPERATIVO**

ABSTRACT

The economy of Ecuador is in a phase of growth and development, and small and medium enterprises are its driving force. Therefore, microcredit is a key element to guarantee the maintenance and development of small and medium enterprises, which represent up to 80% of the economic, financial and commercial activities of the national economy. The need to find strategies and alternatives that have a positive effect in reducing the level of delinquent loans in the credit unions of segment 4 is a priority for the latter to take into account the negative impact of pending payments of liquidity. a financial institution, as well as the increase of the reserve, the hiring of personnel sent to the portfolio recovery area and the diversion of resources used for the provision of other services, in order to allow the effective recovery of portfolio delays. In concluding that the tendency to delay microcredit is subject to a systematic increase due to the exacerbation of the economic crisis that currently affects the region, a situation that leads debtors not to cancel their monthly credit payments.

KEY WORDS:

- **SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES**
- **ECONOMIC LOSSES**
- **EFFICIENCY**
- **CREDIT**
- **OPERATIONAL RISK**

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

América Latina se caracteriza por poseer una economía en vías de desarrollo en la cual la microempresa constituye el motor de fuerza y desarrollo de las economías internas, destacando como fuente de empleo, autogestión y oportunidad de desarrollo económico inclusivo (D´Ancona, 2014).

Los créditos a nivel local han sido históricamente un soporte de desarrollo y fortalecimiento de las economías en vías de desarrollo, siendo el microcrédito la máxima expresión del crédito a pequeña escala englobando un conjunto de ventajas y beneficios que permiten a pequeños y medianos productores y comerciantes realizar operaciones financieras redituables y sostenibles.

(Dávalos, 2013) considera a las microfinanzas como la provisión de servicios financieros a personas económicamente deprimidas o con bajos ingresos que en ningún caso serían consideradas clientes potenciales para bancos convencionales, es decir las microfinanzas es la alternativa de los sectores de la sociedad más vulnerables que desarrollan actividades económicas basadas principalmente en la iniciativa personal.

Puede entonces afirmarse que las microfinanzas constituyen una alternativa financiera capaz de brindar un impacto social de desarrollo al apostar por aquellos sectores históricamente marginados de los servicios financieros brindados por instituciones financieras tradicionales.

Las instituciones del sector financiero Popular y Solidario a menudo están expuestas a riesgos financieros lo que las conduce a crisis económicas y, lo que es peor, cuando cierran sus operaciones debido a la mala gestión económica, así como de los riesgos operativos y crediticios, así como la inestabilidad económica existente en el país es otro riesgo posible, que resulta en el incumplimiento de las obligaciones asumidas por estas instituciones.

El Sector Financiero Popular y Solidario a pesar de estar regido por normas y regulaciones que administran la segmentación de la cartera de crédito, muchos de ellos se aplican de manera deficiente, lo que genera los riesgos antes mencionados, de ahí la necesidad de promover una mejor administración de los recursos financieros, así como una concientización de la importancia de la gestión estratégica de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4.

Planteamiento del problema

En Ecuador las Instituciones de Economía Popular y Solidaria ofrecen a sus miembros muchos productos y servicios, como créditos para pequeñas y medianas empresas, para actividades de consumo, productivo e hipotecarios. La capacitación y la gestión del ahorro de sus socios permiten a las instituciones de Economía Popular y Solidaria promover las microfinanzas en el Ecuador, al proporcionar microcréditos flexibles pagaderos de manera oportuna y apropiada para la solvencia del socio en el corto, mediano y largo plazo. De acuerdo con este esquema, la población necesita estas instituciones para flexibilidad de préstamos o para tasas competitivas.

Las cooperativas de ahorro y crédito han ganado una buena posición económica en el sector financiero dada la inestabilidad del sistema bancario, lo que permite a los clientes elegir

instituciones más seguras en las que fomentan el ahorro y ofrecer préstamos; considerándola una institución financiera respetable.

Las cooperativas de ahorro y crédito, por su propia naturaleza, forman la base de la pirámide financiera y están cerca de sus socios, que a menudo son personas de bajos ingresos y tienen dificultades para acceder a los servicios financieros. Las cooperativas permiten la democratización financiera y se debe promover su consolidación y expansión de manera armoniosa y coherente, utilizando las mejores prácticas de gestión de las instituciones financieras (Figuroa, 2013).

Actualmente, las cooperativas han logrado establecer su presencia, especialmente en el sector rural, ayudando a los pobres mediante el otorgamiento de créditos que se utilizan en el sector manufacturero, el principal eje de la economía del país. La competitividad actual del sector financiero, caracterizada por grandes similitudes entre los productos, obliga a las instituciones financieras a buscar la diferenciación de sus actividades para personalizar los servicios que ofrecen.

Sobre la base de lo anterior, sus resultados influyen directamente y determinan el factor de liquidez y solvencia de una institución y que sus empleados deben tener un requisito previo fundamental para garantizar el crédito al interés bajo posible con el mayor plazo existente.

En Ecuador, el sector financiero de Economía Popular y Solidaria tiene actualmente 3.932 instituciones que se centran en los grupos de ahorro y crédito, transporte, vivienda, producción, consumo y otros servicios. Según la Superintendencia de Economía Popular y Economía Solidaria de la provincia de Pichincha, hay 23 COAC que pertenecen al segmento 4.

La presencia de un análisis de solvencia genera en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 un procedimiento de cooperación, un aumento de la morosidad y un incremento en las provisiones de los créditos; dado con la finalidad de atraer clientes más clientes y que los asesores de crédito alcancen sus objetivos, la información financiera de los aspirantes a un crédito es poco revisada, lo que lleva a un deterioro de la cartera de créditos, que gradualmente está dañando la liquidez de la cooperativa.

En las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4, la falta de instrumentos para gestionar la recuperación de cartera es un gran inconveniente. Sin embargo, pocos recursos se dedican a los procesos de cobro en el departamento de crédito; esto no sucede en todas las instituciones financieras, pero para la mayoría puede ser la falta de recursos, experiencia o capacitación, una situación que lleva a una falta de liquidez para cumplir con sus obligaciones; a veces puede evaporarse por completo y quebrar; por lo tanto existe una desventaja competitiva, lo que resulta en una estructura interna defectuosa que pronto afectará al cliente, lo que es perjudicial para la imagen de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

La política de toma de decisiones de crédito no tiene una observación y atención constante a las sanciones impuestas por el supervisor, lo que debilitó la confianza de los socios en la institución, ya que demuestran un alto riesgo de estabilidad de las instituciones a nivel local y nacional.

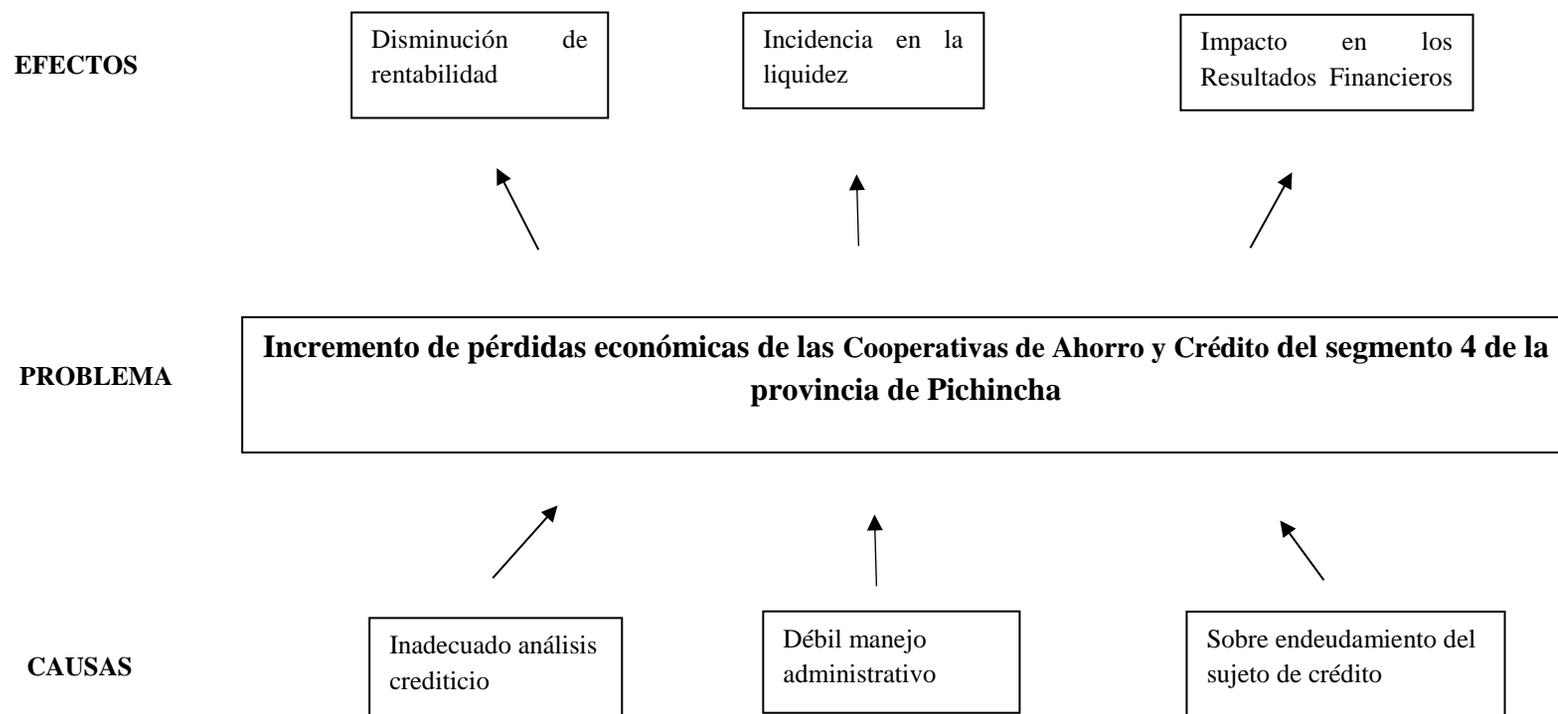


Figura 1. Árbol de problemas

Objetivos

Objetivo general

- Analizar las pérdidas económicas de las COACS del segmento 4 de la provincia de Pichincha durante el período 2014-2017, mediante métodos de análisis financieros y la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS para determinar un modelo de gestión estandarizado que permita obtener una correcta dirección administrativa y financiera

Objetivos específicos

- Realizar un análisis de evolución de la estructura financiera dejando de manifiesto las pérdidas económicas verificadas en dicho período.
- Identificar la situación financiera a través del sistema de monitoreo PERLAS.
- Desarrollar un estudio empírico de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 4 de la Provincia de Pichincha, determinando aquellas características generales y particulares de dichas cooperativas y detallando los procesos administrativos y financieros.
- Determinar un modelo de gestión respaldado por los procesos estandarizados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 4 de la Provincia de Pichincha que permitan disminuir las pérdidas económicas de las mismas.

CAPÍTULO I

MARCO TEÓRICO

1.1. Introducción

Mediante el trabajo administrativo, se analizan, desarrollan e implementan políticas de contabilidad, producción y comercialización, lo que garantiza el crecimiento sistemático del potencial económico cooperativo. Cabe señalar que la administración es el campo principal de las ciencias sociales porque es responsable de la mejora continua de la comunicación interna y externa en las cooperativas.

La administración se considera el conjunto de acciones coordinadas destinadas a lograr una gestión eficaz de los recursos económicos, materiales y humanos de las instituciones financieras, sobre la base de modelos de gestión que proporcionan medidas a seguir para lograr resultados administrativos.

De igual manera la administración mantiene y desarrolla la cultura organizacional y, en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito, fomenta acciones que permiten una mayor participación de inversionistas, empleados y socios, creando así un entorno de trabajo óptimo para la organización, desarrollando las actividades productivas esperadas.

El cooperativismo resulta directamente de la necesidad de ocupar un nicho de mercado donde la competitividad de los productos nacionales está garantizada en relación con estos productos importados. También se debe tener en cuenta que el cooperativismo es una estrategia de

crecimiento para las pequeñas y medianas empresas en un mercado cada vez más competitivo donde es esencial alcanzar acuerdos comunes tanto para la compra de materias primas como para la comercialización de bienes y servicios. Para crear una base administrativa, tecnológica, de recursos humanos y presupuestos, se creó la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria; participa activamente en la estructura estatal para la promoción y control de las cooperativas.

También es importante señalar que la administración, determinada por políticas y estrategias está subordinada a los procesos internos de la institución, inclinándose a lograr los objetivos a corto, mediano y largo plazo, teniendo en cuenta los cambios continuos que sufre toda actividad económica.

1.2. La economía comunitaria

La economía comunitaria del Ecuador se remonta a la era precolombina, caracterizada por formas de producción de bienes y servicios en equilibrio con el medio ambiente específicamente de las áreas rurales, donde se conservan las tradiciones de la comunidad. Este concepto abarca todo tipo de actividades económicas, por lo tanto, existe un apoyo social para obtener productos y servicios de alta calidad que satisfagan los intereses y necesidades de los consumidores.

La cooperativa andina tiene una historia arraigada en el Imperio Inca, donde la sociedad, además de producir sus propios bienes y servicios, también ha cultivado, apoyado y mantenido las características de los principales incas, de ahí la importancia de la economía comunitaria en el desarrollo de los pueblos ecuatorianos (Gutiérrez, 2012)

Después de la conquista española, la cultura de la producción social o comunitaria estuvo firmemente anclada en los países andinos como Ecuador, Perú, Bolivia y Chile, donde la sociedad no perdió contacto con la comunidad entre sí, existiendo un sentido entre los comuneros de una misma nación.

Las comunidades locales recibieron espacios territoriales, destruyeron y ocuparon estos territorios y, por lo tanto, se crearon por largos períodos. En las sociedades conquistadas por el imperio inca, el emperador confirió estas cualidades no personales pero comunes, porque la propiedad común del imperio por persona era una prioridad, garantizando así la economía de la sociedad (Noriega, 2015).

Después de la conquista española y la destrucción del imperio inca, los colonialistas ocuparon vastos territorios, pero en cualquier caso, las comunidades indígenas fueron gravadas por impuestos y presentadas como un consejo de ancianos, los cuales se basan en su desempeño y sus finanzas. En los métodos generalmente disponibles que han actuado hasta ahora, basados en lo anterior (Dávalos, 2013), explica que:

La cooperativa en Ecuador estaba bajo la influencia abierta de los valores individualistas representados por los conquistadores, quienes habían juzgado mal la importancia de la cooperación que había dominado durante siglos las relaciones egoístas e individualistas en la esfera económica y social de la nación (pág. 76)

El período republicano estuvo marcado por la estigmatización, el rechazo y el desconocimiento de las culturas y tradiciones de los pueblos indígenas, quienes intentaron crear

una nueva cultura diferente a las tradiciones originales de los pueblos indígenas, que, a pesar de estas dificultades, sigue siendo relevante. Manteniendo sus formas de producción agrícola, a partir de las cuales han evolucionado los modelos modernos de la economía social o comunitaria.

En la actualidad, las sociedades nacionales mantienen sus tradiciones y sus reglas internas que las hacen una sociedad idéntica, donde prevalece la primacía del bien común sobre el hombre, el respeto por la naturaleza, la preservación cultural y tradicional, con leyes propias por un tiempo infinito. Lo que garantiza una justicia justa y según su cultura y sus tradiciones, así como los métodos de producción, que son los principios de la economía social o comunitaria (Jacome, 2012).

La tierra es siempre un elemento de adoración y respeto religioso, que garantiza la identidad e integración de la sociedad, reconociendo su riqueza y fortaleza para mantener sus territorios, costumbres y cultura de una manera que apoya a la sociedad, la economía de una sociedad que garantiza la continuidad histórica y económica de esta comunidad.

Los grupos vulnerables de la sociedad son aquellos que históricamente han sido relegados a un segundo plano en las actividades económicas desarrolladas, destacando entre los mismos a la mujer, considerado como el sexo débil la cual ha realizado trabajos equivalentes a los realizados por los hombres pero con menor remuneración, por otra parte cabe destacar que otro grupo vulnerable destacan personas que por su origen racial se le limita su área de desempeño laboral circunscribiéndolos a labores de protección, cuidado y servicio.

También cabe destacar que aquellas personas con bajo nivel educativo son frecuentemente segregadas de actividades productivas o económicas que demanden un nivel mínimo de especialización, además integran los grupos vulnerables personas con condiciones especiales que a pesar de poseer las mismas o mayores capacidades que las personas comunes son desplazados y eliminados de forma automática de la mayoría de las actividades productivas y económicas (Dávalos, 2013).

Es de señalar que en países latinoamericanos como Ecuador aquellas personas que poseen una edad superior a los 40 años se observan como inelegibles para el desempeño de la mayoría de las actividades económicas y comerciales siendo difícil para las mismas incorporarse a las actividades laborales (Girela, 2015).

Por otra parte las personas que poseen pasado judicial son segregadas de la mayoría de las actividades económicas a pesar de haber pagado su deuda a la sociedad son calificados como poco confiables, razón por la cual son rechazados en el ámbito laboral.

La teoría económica del bienestar se revela como una rama de las ciencias económicas y políticas en la cual se abordan y profundizan aspectos tales como la eficiencia económica y el bienestar social, destacando que el bienestar está dado por las actividades económicas que se desarrollan dentro de la sociedad, de ahí que se establezca una relación directamente proporcional entre el bien común y el individualismo metodológico, quedando de manifiesto que dicha teoría es un enfoque de la situación social en la que prevalecen los puntos de vista colectivos (López, 2015).

De ahí que pueda afirmarse que la teoría económica del bienestar social se aborda como una planificación a través de la cual se exponen los elementos y pautas necesarias para asegurar una economía subordinada a la política pública en la que se logre una asignación estratégica de recursos económicos a los diferentes estratos sociales con la intervención del Estado en varios sectores de la economía de forma tal que se alcance una distribución equitativa de la riqueza a través de una constante asistencia social.

La economía del bienestar social se respalda a partir del análisis dado por la eficiencia de Pareto, el cual asegura que la distribución inicial de bienes deberá asumirse entre los diferentes grupos de personas sobre la base de la transformación y el trabajo novedoso, primando la calidad de vida a partir del incremento de la productividad, garantizando una distribución equitativa de riquezas (Pino, 2014).

Se destaca que la economía del bienestar social es un sistema en el cual se produce una constante interacción entre las diferentes estructuras económicas, logrando de este modo una complementación sistemática que potencializa el crecimiento económico a partir de la inclusión de todos los estratos sociales, los cuales a su vez se ven beneficiados con un incremento paulatino de los niveles de vida.

El objetivo clave de la economía del bienestar social es alcanzar el equilibrio económico a partir de una supervisión, dirección y asignación estratégica de recursos, sin excluir a ningún estrato social, de ahí que se afirme que este tipo de economía no solamente beneficia a este tipo de operadores económicos, sino a la sociedad en conjunto al ver la necesidad de garantizar niveles de vida adecuados que propiciarán un consumo sistemático de los productos del mercado.

Debe destacarse que la teoría del bienestar social recalca la importancia de hacer uso el modelo de eficiencia de Pareto en la distribución de la riqueza considerando que dicha ecuación brinda la oportunidad de asegurar un mercado competitivo sin obviar la importancia de la intervención del estado como ente regulador y precautelador de la inclusión económica de todos los estratos sociales.

1.3. El cooperativismo en el Ecuador

El objetivo de la cooperativa en Ecuador es elevar el nivel de vida de las clases sociales menos favorables, para que sea un medio eficaz y eficiente para mejorar la productividad y la competitividad entre los diferentes sectores de la economía nacional. La Constitución de la República del Ecuador (2008) en el Art. 319 explica que se reconocen las diversas formas de organización de la producción en la economía, incluidas las comunidades, cooperativas, públicas o privadas, asociativas, familiares, familiares, autónomas y mixtas. (Asamblea Nacional Constituyente, 2008)

El Estado promoverá formas de producción que aseguren una buena vida para la población y desalienten a quienes luchan por sus derechos o derechos; estimulará la producción que satisfará la demanda interna y garantizará la participación activa de Ecuador en el contexto internacional.

Existe un interés del gobierno ecuatoriano es promover las cooperativas como una alternativa efectiva, con la cual se puede aumentar el nivel de producción y reducir la tasa de desempleo, dado que el objetivo de las autoridades políticas es incrementar la participación de diversos sectores sociales en el desarrollo económico del país (Bermúdez, 2014).

A partir del año 2007, Ecuador ha estado decidiendo una nueva era de desarrollo histórico, iniciando un gobierno de revolución civil que confunde la economía nacional con el proceso neoliberal, este último es responsable de la explotación del trabajo, el desempleo, la marginación y la pobreza de la mayoría de los sectores sociales (Larrea, 2016).

Como se estipula en el artículo 283 de la Constitución, el cooperativismo se convierte en un elemento dinámico del desarrollo económico nacional, que reconoce a una persona como un objeto y al final del proceso de producción; además, establece una relación equilibrada entre la sociedad, el estado y el mercado, dando prioridad al mantenimiento y restauración de los recursos naturales, y de la misma manera garantizando los métodos de producción por los que una buena vida es vital.

Se reconoce que la economía nacional está compuesta por las organizaciones económicas estatales y privadas, así como por la economía popular e inclusiva, que es la clave para el desarrollo del sector cooperativo (voluntario y comunitario). El papel principal de las cooperativas en el país con una amplia variedad de formas de producción es evidente, incluso apoyando la visión constitucional de la economía popular y solidaria como uno de los sectores clave de la economía nacional.

1.3.1. Estructura Financiera Solidaria

La estructura financiera incluye bancos, compañías financieras, cooperativas de ahorro y crédito, mutualidades, instituciones financieras públicas y compañías de seguros para apoyar y fortalecer el desarrollo de pequeños productores nacionales y medianas empresas de bienes y servicios tradicionales capaces de responder plenamente a las necesidades del mercado interior.

Las estructuras financieras solidarias son la base del desarrollo económico del país, basado en los principios de equidad, reciprocidad y respeto, a fin de garantizar un crecimiento sostenible y el desarrollo de los grupos sociales más desfavorecidos para para obtener justicia económica y social (Dávalos, 2013).

La estructura financiera solidaria es un conjunto de entidades que constituyen el sistema de desarrollo e intercambio económico en el que el desarrollo humano es una prioridad, derecho, conservación de los recursos naturales, respeto nacional, identidades y culturas, como el derecho al desarrollo económico en igualdad de condiciones.

Entre los elementos que obstaculizan la estructura financiera solidaria, se otorga un microcrédito para alentar a las pequeñas y medianas empresas, un sistema de garantía de comercio justo, que permite un intercambio entre productores y consumidores en detrimento de los elementos intermedios, que pesan producción y reducción de las ganancias del productor, aumentando así los costos de producción y reduciendo las ganancias del productor, lo que afecta a la economía del consumo (Moreno, 2011).

Debe tenerse en cuenta que la garantía de la creación de grupos solidarios de clientes, por ejemplo, ofrece más oportunidades para la contratación pública y el crédito al consumo, garantizando así un mercado estable para los productores y el consumo de productos nacionales. Del mismo modo (Carrera, 2015), escribe:

Las corporaciones financieras populares son un elemento ideal para promover el desarrollo económico de las pequeñas empresas, que se benefician de una tasa de interés baja y un corto

período de tiempo para poder llevar a cabo sus actividades económicas lo más rápido posible (pág. 110).

La estructura financiera popular y solidaria de capital de riesgo proporciona inversiones a pequeñas y medianas empresas, lo que se traduce en equipos e infraestructura que les permiten rendir de mejor manera. Es claro que la estructura financiera solidaria tiene una duración máxima del sistema financiero, porque se refiere a la necesidad de expandir las oportunidades para el desarrollo individual y económico, independientemente del estrato social priorizando el desarrollo social y así garantiza la justicia social

1.3.2. La intermediación financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Ecuador se revela como una nación en vía de desarrollo cuya economía depende en hasta un 80% de la creatividad e iniciativa personal de la clase económica, de ahí que pueda asegurarse que la intermediación financiera de las Cooperativas de Ahorro y crédito del segmento 4 se revela como indispensable al momento de respaldar transacciones económicas a corto, mediano y largo plazo (Guerrero N. , 2010).

El gobierno central destaca la importancia del cooperativismo en el Ecuador observándolo como un elemento clave para el desarrollo económico y financiero, de ahí que respalde la utilización de prácticas de gestión a través de las cuales se perfeccione su funcionamiento y por consecuencia se disminuyan de forma sistemática las pérdidas económicas en dicho segmento.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito se crean a principios del Siglo XX como una necesidad para fomentar, respaldar y desarrollar el incipiente crecimiento económico del país, debe indicarse que dichas instituciones han jugado un papel trascendental en la economía nacional desde sus inicios y del mismo modo han contribuido de forma decisiva al desarrollo de la cultura financiera nacional.

La inclusión de las nuevas tecnologías de la comunicación han potencializado la labor e intervención de las Cooperativas de Ahorro y Crédito a nivel nacional siendo en la actualidad los servicios brindados por los canales electrónicos los más demandados por la población, así como los sectores productivos de la economía nacional (Suárez, 2012).

Tal y como queda expuesto en el Art. 81 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria se define a la Cooperativa de Ahorro y Crédito como la organización conformada por personas naturales o jurídicas de forma voluntaria con la finalidad de materializar actividades de intermediación financiera y responsabilidad social con sus socios siempre bajo la supervisión de la Superintendencia de Economía popular y Solidaria y subordinada a las regulaciones y principios contenidos en la ley.

De ahí que se observe a la Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento 4 como una organización económica está dada por potencializar, fortalecer y ampliar la actividad económica de pequeñas y medianas empresas, así como a sus socios, destacando su importancia en la intermediación financiera y desarrollo socioeconómico nacional.

Cabe señalar que entre los objetivos principales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 destaca el estímulo a la inversión interna como respaldo a la iniciativa personal y creatividad de las personas naturales y jurídicas, a partir de un enfoque empresarial innovador, el cual ha jugado un papel decisivo en el desarrollo económico nacional desde principios del siglo pasado, tales aspectos están plenamente reconocidos en el Plan nacional de Desarrollo propuesto por el gobierno nacional (Ramírez W. , 2014).

Es de destacar que las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 se constituyen a partir de una membresía abierta y voluntaria, control democrático, participación activa de los miembros, autonomía e independencia, educación, capacitación e información, cooperación y responsabilidad social o compromiso con la comunidad, aspectos fundamentales que han permitido a estas instituciones jugar un rol decisivo en el desarrollo socio económico del país.

La estructura y funcionamiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 4 de la Provincia de Pichincha se encuentran plenamente comprometidas con el modelo económico del bienestar social al ser plenamente inclusivas, garantizando a todos los ciudadanos independientemente de su nacionalidad, raza, credo, entre otras inclinaciones políticas una participación activa y democrática en sus estructuras.

Otro aspecto que deja de manifiesto el carácter democráticos, inclusivo y participativo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 4 de la Provincia de Pichincha se evidencia en su dirección de carácter democrático lo cual permite a todos sus miembros una participación activa en la toma de decisiones y formulación de políticas de dichas entidades.

1.3.3. Segmentación y posicionamiento de las COAC'S

El posicionamiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito a través de una imagen basada en la confianza, la velocidad de los procedimientos, la adaptabilidad y los intercambios continuos, que permitirán a los clientes mejorar, lo que le garantizará inversiones en estas áreas institucionales (Alarcón, 2011).

Cabe señalar que el posicionamiento es el principal objetivo de marketing de las Cooperativas de Ahorro y Crédito y señala que el objetivo principal de estas instituciones es realizar transacciones financieras con un alto nivel de confiabilidad y eficiencia, pero también garantizar un trabajo justo y eficiente. Para poder alcanzar la oportunidad de acuerdo con los intereses y necesidades de los clientes.

A través de la segmentación del mercado se establece la visión específica de los ahorros de los socios y los diferentes logros crediticios, así como sus recursos, su tamaño, sus oportunidades y el reconocimiento de sus clientes, la clasificación consiste en llamar una cooperativa de ahorros y de crédito tendrán características homogéneas y diferentes entre las diferentes partes (Jacome, 2012).

Teniendo en cuenta el nuevo segmento del sector financiero popular y solidario, está establecido en la Norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario en su Art. 1 al segmento 1 por más de \$ 80 millones, segmento 2 activos de \$ 20 a \$ 80 millones, segmento 3 activos de \$ 5 a \$ 20 millones, segmento 4 activos de \$ 1 millón a \$ 5 millones

de dólares y el segmento 5 en el se encuentran las cooperativas con activos de \$ 1 millón estableciendo en la misma la caja de ahorros, bancos comunales y cajas comunales.

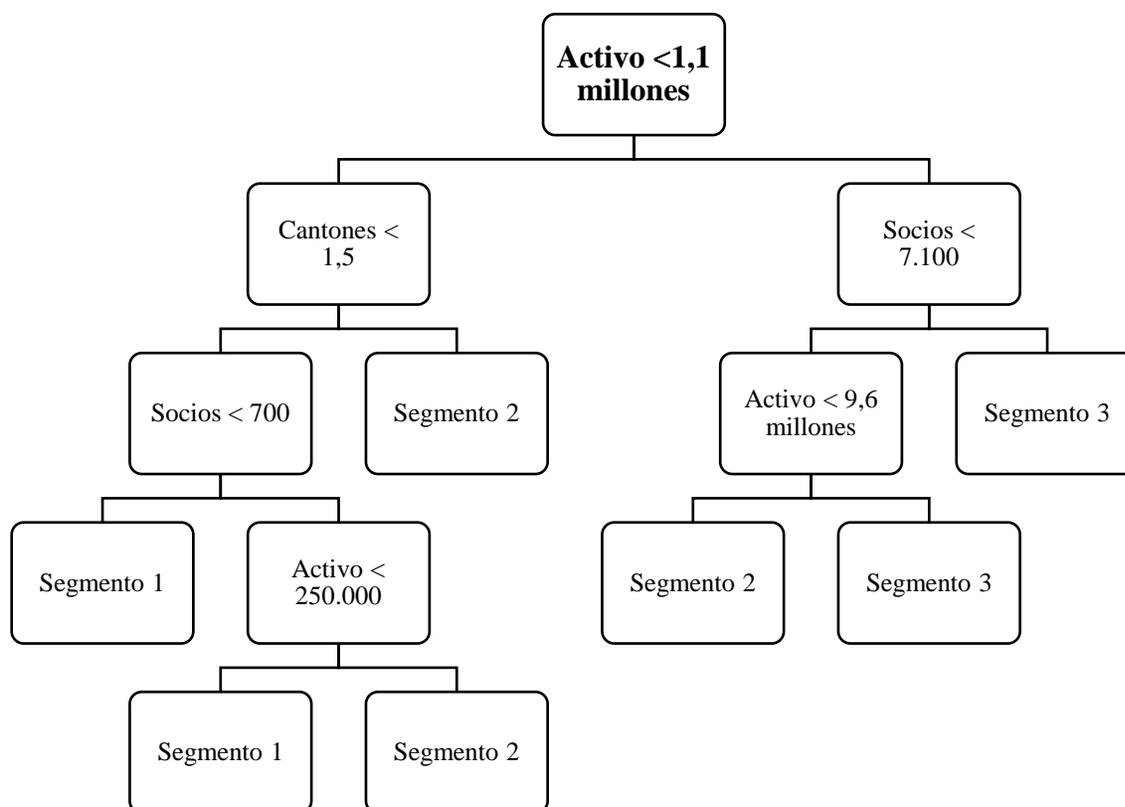


Figura 2. Árbol de clasificación
Fuente: (SEPS (2017)).

Tabla 1
Nueva estructura de las Cooperativas

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00
Cajas de ahorro, bancos comunales y cajas comunales	

Fuente: SEPS (2017)

Tabla 2
Número de cooperativas financieras clasificadas por segmentos (en millones USD)

SECTOR	Activos (en dólares)	Total	%	Total activos (en millones)	%
SEGMENTO 1	Mayor a 80'000.000,00	25	2,77%	5,492.01	65.62%
SEGMENTO 2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00	36	4,00%	1,415.58	16.91%
SEGMENTO 3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00	87	9,65%	914.10	10.92%
SEGMENTO 4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00	187	20,76%	416.70	4.98%
SEGMENTO 5	Hasta 1'000.000,00	566	62,82%	131.30	1.57%
SEGMENTO 5	Cajas de ahorro, bancas comunales y cajas comunales	566	62,82%		
TOTAL GENERAL	901	100%	8,369.69	100%	

Fuente: (Informe de rendición de cuentas 2014 y Boletín financiero a 30 de junio de 2015 de la SEPS).

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria garantiza el control y la supervisión de las PYME a nivel nacional, que establecen las pautas a seguir para garantizar un desarrollo estable y sostenible de la economía nacional. En cuanto a los principios de solidaridad, para que los mecanismos se activen y desarrollen financiamiento colectivo, esto beneficia a los sectores

manufactureros tradicionales y, por lo tanto, contribuye al desarrollo integrado de la economía nacional. El autor (Acosta, 2012) explica el tema:

La economía y la solidaridad deben ser financiados por el sistema de producción financiera y por las compañías financieras involucradas en el control de la prevención y el riesgo de producción de los sistemas financieros, gestión de crisis y establecimiento de instituciones financieras para monitorear, supervisar y garantizar su funcionamiento (pág. 36)

De esta manera, la economía y la solidaridad contribuyen a la forma económica emergente de la empresa, a la producción, la organización financiera y los procesos de producción de los servicios necesarios para encontrar las necesidades existentes y para la cooperación, la cooperación sobre una base económica, siendo la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria el apoyo de una humanidad honorable y no solo las primeras relaciones naturales.

El gobierno actual está recomendando el apoyo a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria para garantizar la producción actual de productos cuando cambian los controles ecológicos y los recursos naturales. En las tradiciones heredadas el apoyo es el camino del desarrollo comunitario en América Latina.

1.4. El riesgo crediticio de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

El riesgo crediticio en la actualidad se revela como una de las principales causas de la limitación en la oferta de servicios por parte de instituciones financieras a clientes particulares y corporativos, debe tomarse en cuenta que el riesgo crediticio se asume como una posible pérdida dado el incumplimiento de obligaciones contractuales por parte de los demandantes de crédito, tal

fenómeno se ha incrementado en la última década como resultado de la desaceleración económica (Carrera, 2015).

El afianzamiento de la sociedad de consumo que impulsa a los clientes particulares y corporativos a la demanda constante de bienes y servicios independientemente de la necesidad real de los mismos ha sido la causa principal de que prácticas como el ahorro hayan caído en desuso de ahí que sea frecuente que la mayoría de la población que accede a créditos generalmente no logre cumplir con las cuotas establecidas para la cancelación de los mismos, tal situación se tradujo en un incremento significativo del riesgo crediticio (Díaz, 2014).

Al incrementarse los riesgos de crédito muchas instituciones financieras han optado por contraer dicho servicio de forma tal que se demandan un mayor número de garantías, referencias y documentos varios a los interesados en acceder a créditos tanto por parte de la banca pública como de la privada lo cual ha afectado significativamente el desarrollo empresarial de dichas instituciones.

1.4.1. Tipos de riesgo crediticio que enfrentan las Cooperativas de Ahorro y Crédito

El riesgo crediticio se aborda como la posibilidad de pérdidas económicas derivadas de fenómenos tales como el incumplimiento del prestatario o la realización de operaciones directas, indirectas o de derivados desacertadas que impidan el cumplimiento de las obligaciones de cancelación por parte de los prestatarios.

A continuación se detallan los diversos riesgos crediticios que constituyen un obstáculo para el desarrollo sistemático de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 4 de la Provincia de Pichincha.

1.4.1.1. Riesgos de Intermediación

A partir de lo expuesto por XXX es frecuente que las instituciones financieras subestimen el riesgo de las operaciones intermedias, tal situación se manifiesta principalmente en la cancelación de beneficios baja ciertas condiciones o la proporción de documentos en concordancia con los requisitos dados en la cual la institución financiera asume responsabilidades importantes y riesgosas, de ahí que la ejecución del cobro de los créditos se puede revelar como costosa, siendo importante que los bancos observen la importancia de procesar transacciones intermedias y crediticias observando aspectos tales como:

Conocimiento de las partes involucradas garantizando la confiabilidad de los mismos, regulación en las transacciones de forma tal que el servicio solicitado no se extralimite más allá de las prácticas establecidas, destacar que en la mediación la institución financiera se enfrenta a dos posibles enemigos, dados por la inequidad de las partes y errores propios y destacando que toda operación financiera mientras menos clara y compleja sea la misma mayor será el riesgo para la institución financiera (Jarrín, 2012).

Es de destacar que la intermediación financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 se desarrolla a partir del momento del cual los participantes desarrollan su operación financiera en la institución derivándose la misma en una correcta administración de los fondos los

cuales son utilizados en el otorgamiento de créditos, de ahí la importancia de un cabal cumplimiento de las pautas para disminuir los riesgos crediticios.

Debe señalarse que aquellas instituciones financieras que cancelan dividendos con una tasa de interés efectiva mensual, trimestral, semestral o anual considera que los inversionistas deben pagar intereses a la tasa de interés anual sobre la que aportan de ahí que el margen de intermediación financiera positiva se establezca a partir de los intereses devengados por los créditos que exceden los intereses pagados (Alarcón, 2011), pudiéndose dar el caso de resultados negativos cuando los intereses pagados excedan los intereses cobrados, de ahí que no se verifique retornos sobre los intereses con alto riesgo en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 en la cual los créditos externos se utilizan con la finalidad de cubrir obligaciones del socio de forma tal que se incremente el margen financiero dado que otros costos se generan a partir de obligaciones financieras.

1.4.1.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se enfoca como la probabilidad de que la Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 deba vender sus activos por precios inferiores a los de su valor en el mercado en el caso de presentarse una brecha o un GAP de liquidez, del mismo modo se aborda el riesgo de liquidez como la posibilidad de que la Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 no posea la suficiente solvencia a partir de la cual pueda garantizar el cumplimiento de sus obligaciones (Larrea, 2016).

Debe señalarse que a partir de las experiencias de la última crisis económica que afectó al país quedo de manifiesto la vulnerabilidad de las cooperativas a las fluctuaciones del mercado lo cual se tradujo en problemas de solvencia y quiebra, aunque debe señalarse que fue mayor el porcentaje de cooperativas que logró superar dicha crisis económica que las instituciones bancarias dejando entrever que las Cooperativas de Ahorro y Crédito tenían un mayor posicionamiento genérico y de ahorro en comparación con los bancos.

1.4.1.3. Riesgo económico

El riesgo económico está asociado con el funcionamiento normal del establecimiento o, es decir constituye el riesgo de no cubrir los gastos operativos, debe indicarse que no depende de la estructura financiera que posea la Cooperativa de Ahorro y Crédito, de ahí que la escasa competitividad de las mismas estén dada por la redundancia en la oferta de sus productos y servicios, así como los bajos precios existentes en los mercados (Mariño, 2014).

El riesgo económico se desprende a partir del funcionamiento inadecuado de una institución financiera lo cual da como resultado la incapacidad de cumplimiento del pago de los costos operativos de la misma, situación que se debe a un escasa toma de decisiones acertadas lo cual dará como resultado una operatividad negativa que afectará el manejo de recursos económicos, materiales y humanos de la institución (Hurtado, 2013).

1.4.1.4 Riesgo de transacción

Debe tomarse en cuenta que el sistema financiero es extremadamente sensible a cambios y transformaciones en las variables económicas claves, tal situación se basa en la estructura del sistema financiera la cual demanda una valoración de los riesgos, siendo imprescindible un control de los riesgos con la finalidad de minimizar las fluctuaciones de dichas variables, destacando la importancia de la minimización de los costos de transacción en los que pueden incurrir las instituciones financieras de forma tal que se logre una reducción de los costos y gastos de operación de las mismas (Hurtado, 2013).

A partir de los modelos organizativos utilizados en la actualidad, así como el tipo de estructura de la organización se evidencian varias falencias en cuanto a la medición y evolución de riesgos lo cual afecta la obtención de beneficios financieros para las instituciones, tal situación se da en gran medida por la toma de decisiones inadecuadas y poco colegiadas por las instituciones financieras.

De ahí que en la actualidad las condiciones en las cuales se desarrollan las transacciones financieras no son totalmente seguras para las partes involucradas debiéndose garantizar que en las mismas solo se lleven a cabo cuando exista un estudio claro de rentabilidad, el cual a su vez garantice la amortización de los intereses de las partes involucradas.

1.4.1.5 Riesgo de Insolvencia

El riesgo de insolvencia se aborda como el incumplimiento de que el emisor de valores no pueda dar respuesta a las obligaciones contraídas ejemplificándose dicho fenómeno en la incapacidad en el pago de intereses así como el reembolso del capital del crédito original (Ramírez J. , 2013).

De ahí que mientras mayor sean las clasificaciones crediticias del emisor serán menores los riesgos de insolvencia, lo cual brindará mayor seguridad, de ahí que en caso de que los socios deudores no puedan dar cumplimiento a los pagos será importante la existencia de la provisión de insolvencia a ser reclamada por los tribunales competentes en la cual se deja de manifiesto que podrá ser aprovechada la concesión de los activos una vez que se demuestre la insolvencia durante seis días, así como aquellas pruebas solicitadas por el deudor y acreedores.

1.5. La morosidad crediticia como un riesgo de pérdidas económicas

La morosidad crediticia es observada en la actualidad como una de las principales problemáticas que enfrentan las instituciones financieras al evidenciarse un incremento significativo de deudores que poseen atrasos en pagos, situación que afecta el desarrollo de la institución financiera en varios aspectos (Ramírez, 2013).

Entre las repercusiones negativas de la morosidad crediticia que afectan a las instituciones financieras deben destacarse el incremento de las provisiones, el direccionamiento del personal de la institución hacia cobranzas y por consecuencia la reducción de los servicios prestados por la

institución, así como del personal dirigido a otras áreas de servicios de la institución, lo cual redundaría negativamente en la liquidez empresarial (Larrea, 2016).

Cabe destacar que la mayoría de las crisis financieras tienen su génesis en fenómenos como la morosidad crediticia, un síntoma inequívoco de desaceleración económica y por tanto menores oportunidades de inversión para las instituciones financieras, así como de captación de clientes.

1.5.1. Teoría del crédito y la liquidez

La teoría austriaca del dinero se presenta en *La teoría del dinero y el crédito* (1912). Sobre la base de las contribuciones de Menger a la utilidad marginal, Mises aplica el modelo de oferta y demanda para explicar el origen del valor del dinero. El elemento central que constituye la teoría del costo de cohetes es este cambio objetivo (poder de compra)

Es el dinero que genera estas funciones que no se utilizarán sin poder de compra. Este elemento es un factor determinante de la demanda y dependerá del valor subjetivo que cada ciudadano tenga del dinero. Por otro lado, el valor subjetivo de cada persona depende del valor subjetivo del resto de la masa económica en relación con la moneda. Para los autores austriacos, estos dos tipos de valores están relacionados con la teoría de la regresión monetaria (Girela, 2015).

La demanda de divisas para el día "J" se basa en el poder de compra que tenía el día D-1. El mismo poder de compra surge de la intersección de la oferta monetaria en el Día D 1 con el requisito de que, sobre la base del valor subjetivo de los individuos, el valor determinado por el poder de compra del día debería ser reasignado Día "D" -2.

Esta regresión puede desarrollarse indefinidamente, pero no importa el autor, esta dinámica comienza en un momento en que el oro se usaba solo como bueno, pero su uso como medio de cambio aún no existía. En un momento en que, en un grupo pequeño, el uso del oro se normaliza como un medio de cambio, para evitar la ineficacia del trueque, ya tiene un valor de intercambio objetivo y la Mercado dinámico que crea este entorno (Acosta, 2012).

En cuanto a la oferta monetaria de este sistema, para Mises debería basarse en la cantidad de oro, este valor no está escrito, otro rasgo que define a la escuela austriaca es que no estoy de acuerdo con el existencia de un término que resume el sistema general de precios.

Para los autores de esta escuela, los precios de todos los bienes, incluido el dinero, se pueden expresar en un número infinito de coeficientes de variación del resto de los bienes, que dependen del valor subjetivo que cada uno les atribuye. propiedad. En consecuencia, cualquier generalización de precios en una dirección o en un conjunto de valores elimina solo los matices generados por un fenómeno complejo, determinando los precios para un valor más comprensible pero insignificante.

1.5.2. El riesgo crediticio y su impacto en las pérdidas económicas

(Pino, 2014) explica que para comprender la importancia del riesgo en el sector financiero, primero intente encontrar un significado sobre una base teórica, luego intente especificar el documento en su conjunto sobre la relación entre las finanzas y la economía. La economía opera en un modelo de mercado en el que existe un conjunto de precios correspondientes a la demanda y la demanda, que consiste en factores tecnológicos (oferta), preferencias y expectativas (demanda).

Las finanzas tienen una gran cantidad de datos, lo que le permite controlar cualquier suposición sobre sus modelos, modelos basados principalmente en suposiciones de racionalidad de mercados individuales y competitivos. En general, para la economía, los modelos se basan en suposiciones para lograr el comportamiento ideal de las personas, lo que les permite encontrar un equilibrio. En economía, hay dos áreas de trabajo: macroeconomía y microeconomía. Primero se estudia temas relacionados con tasas de interés, tasas de cambio, exportaciones e importaciones, cuentas nacionales y otros (Ramírez, 2013).

La microeconomía se centra en el problema de maximizar tanto al consumidor como al productor, así como a su interacción y equilibrio de mercado para este último (micro), donde las finanzas corresponden a la economía porque comparten un concepto común, la ausencia de arbitraje,

Desde este concepto, las finanzas se basan en la microeconomía y existe una economía financiera en la que se propone un modelo para los mercados financieros cuya demanda es absolutamente elástica, el mercado consiste en actividades que reemplazan y son totalmente elásticas o inelásticas según el modelo.

1.6. Metodología para calificar la rentabilidad de las COAC

Una herramienta apropiada para la gestión financiera es el estudio de indicadores financieros, que debe respetarse mediante el establecimiento de las variables consideradas en el análisis de PERLAS: protección, estructura, rendimiento, liquidez, calidad de activos y señales de crecimiento.

1.6.1 Indicadores de protección

(Richardson, 2013) indica que los indicadores de protección son una herramienta para estimar las provisiones para préstamos incobrables creados por la institución para garantizar una gestión segura y eficiente y, por lo tanto, proteger los ahorros de los socios, que incluyen:

Tabla 3

Indicadores de protección

N°	FÓRMULA	PORCENTAJE	DETALLE
P1	Provisión para préstamos incobrables/ provisión requerida para préstamos con morosidad mayor a 12 meses.	100%	Medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses
P2	Provisión neta para préstamos incobrables/provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%	Medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a doce meses
P3	Castigo total de préstamos morosos mayores a 12 meses	SI	Medir el total de castigos de todos los préstamos con morosidad > 12 meses
P4	Castigos anuales de préstamos/cartera promedio	Lo mínimo	Medir el monto de préstamos castigados de la cartera de préstamos durante el ejercicio en curso. Nótese que los préstamos castigados se deben mantener en un libro auxiliar y no forman parte del balance general
P5	Recuperación cartera castigada/castigos acumulados	>75%	Medir el monto acumulado de castigos que han sido recuperados a través de esfuerzos exitosos de cobros. Es una cifra histórica que incluye todos los ejercicios anteriores
P6	Solvencia	>111%	Medir el nivel de protección que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos.

Fuente: (Richardson, 2013)

1.6.2. Indicadores de Estructura

Los indicadores de la estructura se describen como elementos de medición de la composición de las cuentas más importantes del presupuesto general de una institución. Estos indicadores se

envían a los órganos de supervisión representados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para denunciar la existencia de seguridad, confiabilidad y rentabilidad institucional.

Tabla 4

Indicadores de Estructura

N°	FORMULA	%	DETALLE
E1	Prestamos netos/activo total	70-80%	Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de crédito concedida
E2	Inversiones liquidas/activo total	≤16	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo o menores a un año
E3	Inversiones financieras/activo total	≤2%	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo
E4	Inversiones no financieras/activo total	0%	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones no financieras (como proyectos de desarrollo de vivienda)
E5	Depósito de ahorro/activo total	70-80%	Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro de los socios
E6	Crédito externo/activo total	0-5%	Medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo (como deudas con otras instituciones financieras fuera de la cooperativa.
E7	Aportaciones/activo total	≤20%	Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados
E8	Capital institucional/activo total	≥10%	Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional
E9	Capital institucional neto/activo total	≥10%	Medir el nivel real de capital institucional, después de ajustar las provisiones para activos en riesgo.

Fuente: (Richardson, 2013)

1.6.3. Indicadores de Rendimiento

Los indicadores de rendimiento miden efectivamente el ingreso promedio de las diversas actividades consideradas productivas, es decir, que generan valor para las actividades de intermediación financiera.

Tabla 5

Indicadores de medición de rendimiento financiero

N°	FORMULA	%	DETALLE
R1	Ingreso por préstamos/promedio prestamos neto	Tasa empresarial	Medir el rendimiento de la cartera de préstamos, Tasa empresarial que cubra los gastos financieros y operativos.

CONTINÚA ⇨

R2	Ingresos por inversiones líquidas/promedio inversiones líquidas	Tasa de mercado	Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo (como depósitos en bancos).
R3	Ingresos por inversiones financieras/promedio inversiones financieras	Tasa de mercado	Medir el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo (como depósitos fijos, aportaciones, valores)
R4	Ingresos por inversiones no financieras/promedio inversiones no financieras	≥ 1	Medir el rendimiento de todas las inversiones no financieras que no pertenecen a las categorías de R1-R3. Típicamente, son ingresos de supermercados, farmacias, propiedades alquiladas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales
R5	Costos financieros: depósitos de ahorro/promedio depósitos de ahorro	Tasa de mercado > inflación	Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro
R6	Costos financieros: crédito externo/promedio crédito externo	Tasa de mercado	Medir el rendimiento (costo) de todo el crédito externo
R7	Costos financieros: aportaciones/promedio aportaciones	Tasa de mercado ≥ 5	Medir el rendimiento (costo) de las aportaciones de asociados.
R8	Margen bruto/promedio activo total	Variable relacionado con el cumplimiento de e9	Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.
R9	Gastos operativos/promedio activo total	$\leq 5\%$	Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.
R10	Previsiones activos de riesgo/promedio activo total	P1=100% ; p2=35%	Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y debe ser separado para resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito.
R11	Otros ingresos y gastos/promedio activo total	Lo mínimo	Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Estos ítems típicamente no deben ser un monto significativo si la Cooperativa de Ahorro y Crédito se especializa en la intermediación financiera.
R12	Excedente neto/ promedio activo total (ROA)	E9 >10%	Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.
R13	Excedente neto / promedio capital institucional + capital transitorio (ROC)	Inflación	Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.

Fuente: (Richardson, 2013)

1.6.4. Indicadores de Liquidez

Los indicadores de liquidez se centran en la gestión y administración de las cooperativas, confirmando a través de ellas el nivel de eficiencia administrativa de los recursos económicos.

Tabla 6
Indicadores de Liquidez

N°	FORMULA	%	DETALLE
L1	(Inversiones a corto plazo + activos líquidos - cuentas por pagar a corto plazo) / depósitos de ahorro	15-20%	Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas la obligaciones inmediatas <30 días
L2	Reservas de liquidez / depósitos de ahorro	10%	Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez
L3	Activos líquidos improductivos / activo total	<1%	Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

Fuente: (Richardson, 2013)

1.6.5. Indicadores de Calidad de Activos

Los indicadores de calidad de los activos están diseñados para medir el porcentaje de activos no rentables, es decir, aquellos que no están destinados a crear valor para una cooperativa y tienen un impacto negativo en la rentabilidad y la solvencia de la cooperativa.

Tabla 7
Indicadores de Calidad de Activos

N°	FORMULA	%	DETALLE
A1	Morosidad total/cartera bruta	≤5%	Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.
A2	Activos improductivos / activo total	≤5%	Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso
A3	Capital institucional neto+ capital transitorio + pasivo sin costo / activos improductivos	≥200%	Medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional, capital transitorio y pasivos que no producen intereses

Fuente: (Richardson, 2013)

1.6.6. Indicadores de Crecimiento

Los indicadores de crecimiento resaltan el aumento en los balances y el crecimiento de los activos totales de la cooperativa, considerándolos sobre la base del costo de la inflación como un parámetro de sostenibilidad.

Tabla 8

Indicadores de Crecimiento

N°	FORMULA	%	DETALLE
S1	Crecimiento de prestamos	$\Delta E1=70-80\%$	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos
S2	Crecimiento de inversiones líquidas	$\Delta E2\leq 16\%$	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas
S3	Crecimiento de inversiones financieras	$\Delta E3\leq 2\%$	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones financieras
S4	Crecimiento de inversiones no financieras	$\Delta E4=0\%$	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones no financieras
S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	$\Delta E5=70-80\%$	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro
S6	Crecimiento de crédito externo	$\Delta E6=0-5\%$	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del crédito externo
S7	Crecimiento de aportaciones	$\Delta E7\leq 20\%$	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones
S8	Crecimiento de capital institucional	$\Delta E8\geq 10\%$	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional
S9	Crecimiento de capital institucional neto	$\Delta E9\geq 10\%$	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional neto
S10	Crecimiento del número de asociados	$\geq 15\%$	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados
S11	Crecimiento del activo total	$>INFLACION + 10\%$	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total

Fuente: (Richardson, 2013)

1.7. Los modelos administrativos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

(Lacalle, 2011), afirma que el modelo administrativo brinda a la dirección empresarial las pautas o pasos a seguir con el objetivo de lograr un mejor desempeño del personal directivo, una mayor interacción con los actores del proceso productivo, así como una adecuada consecución de actividades dentro del proceso productivo que permitan el desarrollo de una dirección estratégica.

El modelo administrativo aporta a la dirección empresarial un punto de vista realista y plenamente adaptado a las necesidades de la institución económica, dicho modelo se fundamenta en la necesidad de una constante capacitación a través de la cual se logre un desarrollo sistemático de las destrezas y habilidades directivas.

(Herrera, 2011), indica que el modelo administrativo es la base de una administración efectiva y oportuna en el manejo de recursos económicos, materiales y humanos influyendo en las posibilidades de elaborar planificaciones plenamente subordinadas a las necesidades reales de las Cooperativas del segmento 2, lográndose de este modo los cambios y transformaciones necesarios en la administración financiera, lo cual repercutirá en una evidente capacidad de adaptación, crecimiento y desarrollo.

El modelo administrativo a su vez puede definirse como la constante capacidad de adaptación de la dirección empresarial a los cambios y transformaciones que pueden afectar su estructura y funcionamiento, de modo que no puede hablarse de un modelo administrativo rígido o estático sino de un modelo administrativo capaz de adaptarse a los intereses y necesidades empresariales.

1.7.1. El Modelos de gestión de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

A través del modelo de gestión la administración empresarial detalla el conjunto de trámites a ser seguidos para dar respuesta a las diferentes eventualidades que puedan presentarse durante el proceso productivo, es decir el modelo de gestión puede definirse como el conjunto de políticas y acciones desarrolladas con la finalidad de alcanzar los objetivos empresariales planteados.

(Jarrín, 2012), explica que todo modelo de gestión está dirigido a lograr una resolución efectiva de las dificultades que puedan presentarse durante el proceso productivo, garantizando al mismo tiempo un uso óptimo de los recursos de modo que se logren ganancias económicas.

Debe destacarse que la diferencia entre el modelo administrativo y el de gestión está dada porque el primero desarrolla una planificación y organización tomando en cuenta los futuros objetivos a ser alcanzados, mientras que el modelo de gestión brinda a la dirección empresarial alternativas y estrategias derivadas de eventos que se desarrollan durante el proceso productivo, propiciando una respuesta actualizada y efectiva en tiempo real.

De ahí que pueda afirmarse que el modelo de gestión es el elemento que constantemente redireccionar las acciones de la dirección empresarial garantizando medidas correctivas que se traduzcan en cambios y transformaciones constantes en las actividades productivas a ser desarrolladas con el objetivo de alcanzar las metas propuestas.

1.7.2. La Gestión administrativa de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

(Mariño, 2014), afirma que la gestión administrativa posee un alcance de vital importancia dentro de la institución productiva, basándose la misma en los modelos administrativos y de gestión, con la finalidad de alcanzar los objetivos empresariales propuestos a través de un uso estratégico de los recursos económicos, materiales y humanos.

Puede entonces afirmarse que la gestión administrativa se revela como el desempeño y capacidad de la dirección empresarial basada en elementos como la planificación, organización,

ejecución y control de modelos administrativos y de gestión que permitan un desarrollo económico sistemático de la cooperativa.

(Rodríguez, 2013), señala que es necesario detallar que la gestión administrativa inicialmente se enfoca en la planeación de estrategias y planes de desarrollo respaldado por métodos, modelos y pensamiento lógico que a su vez se basa en estudios de fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas de la institución económica.

Posterior a la planeación se desarrolla una estructura organizativa en la cual queden claramente detalladas las actividades, funciones y cargos de la totalidad de miembros de la institución, quedando de esta forma determinada una jerarquía laboral que permitirá una interacción productiva coordinada, de la cual se derivará la ejecución, es decir la consecución de los objetivos empresariales proyectados a través de la motivación, capacitación y dirección de los actores productivos.

Finalmente la gestión administrativa posee el objetivo de garantizar de forma efectiva el control de los diferentes recursos que intervienen en la actividad productiva, pudiendo dirigir dichos recursos de forma estratégica con la finalidad de garantizar el sistemático desarrollo económico y una mayor optimización de recursos.

1.7.3. Gestión financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

(Alarcón, 2011), explica que a su vez la gestión financiera es definida como los procesos o estrategias dirigidos a recaudar, mantener y utilizar los recursos económicos que pueden ser materiales, es decir instrumentos, maquinaria o billetes, monedas, cheques y tarjetas de crédito.

(Guerrero, 2010), explica que a través de la gestión financiera la dirección empresarial logrará un conocimiento exacto y actualizado de los recursos existentes en la institución económica, pudiendo de esta forma proyectar políticas y planes de crecimiento económico que garanticen una correcta utilización de dichos recursos lo cual se traducirá en un incremento de los niveles de eficiencia y rentabilidad de las cooperativas.

No es posible garantizar un desarrollo económico sostenido y sustentable para las cooperativas del segmento 4 de la Provincia de Pichincha de no verificarse la existencia de un plan de gestión de inventarios realista, actualizado y cuyo modelo esté en plena concordancia con las necesidades e intereses de la institución.

Puede entonces asegurarse que la gestión financiera constituye uno de los ejes indispensables para el correcto manejo de los recursos financieros de las cooperativas del segmento 4 de la Provincia de Pichincha, reflejándose en la misma la misión y visión de las diferentes operaciones monetarias desarrolladas por la institución.

CAPÍTULO II

METODOLOGÍA

2.1.Introducción

En el presente capítulo se describe la metodología utilizada que combina un enfoque mixto, es decir cualitativo y cuantitativo, las fuentes de información son mixtas, con un análisis en el sitio, teniendo datos no experimentales, correlacionando los datos primarios con la información secundaria análisis de datos de forma explícita.

En el capítulo se establece la matriz de variables, los métodos de recolección de datos, el desarrollo de herramientas de recolección de datos, la confiabilidad de los instrumentos, el procesamiento de datos, la replicación de instrumentos y la recolección de datos.

2.2. Definición del objeto de estudio

La investigación es del tipo exploratorio dado que proporcionará una comprensión clara y precisa del nivel de conocimiento básico, el análisis cuantitativo de los indicadores financieros relevantes de la cartera improductiva, así como el impacto que la misma tiene sobre las pérdidas económicas de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 4.

2.3. Enfoque metodológico

Este estudio utiliza enfoques cuantitativos y cualitativos que reflejan claramente el problema que se va a estudiar de forma limitada y específica, al igual que la forma en que se inicia a examinar

la literatura para desarrollar una base teórica que respalde completamente el carácter científico de la investigación. Se desarrollaron mediciones que convierten los valores numéricos detallados y se analizan mediante una herramienta estadística, que permite resumir los resultados de una muestra o grupo de población determinada.

Los datos utilizados para el análisis cuantitativo se basan en datos publicados en el sitio web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria a través de boletines mensuales y datos recopilados por las Cooperativas de Ahorro y Crédito del sector 4. Con respecto a la colocación de la cartera de crédito, la clasificación de la cartera por vencer, tasas de interés, cartera de crédito, nivel de cartera improductiva, cartera judicial, índices de liquidez, compromisos financieros y resultados financieros.

2.4. Determinación del tamaño de la población

La población de la presente investigación está dada por las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 de la provincia de Pichincha las cuales son 39.

Mientras que para el análisis de las Cooperativas de Ahorro y Crédito se entrevistó al Eco. Diego Aldáz analista de riesgos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se estableció que son 5 cooperativas a partir de las cuales se generará una propuesta estandarizada para la totalidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4.

Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 De Mayo Ltda.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Nacional Llano Grande Ltda.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Esperanza y Progreso Del Valle

Cooperativa de Ahorro y Crédito 17 De Marzo Limitada

Cooperativa de Ahorro y Crédito Emprendedores Coopemprender Limitada

2.5. Matriz de variables

Tabla 9

Matriz de variables datos cuantitativos

Variable	Indicador	Meta
Estructura financiera	Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%
Estructura financiera Indicadores de Rendimiento y Costos	Inversiones Líquidas / Activo Total	≤ 16%
	Inversiones No Financieras / Activo Total	0%
	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%
	Crédito Externo / Activo Total	0-5%
	Aportaciones / Activo Total	≤ 20%
	Capital institucional / Activo Total	≥10%
	Capital institucional neto/ Activo Total	≥10%
	Capital institucional neto/ Activo Total	≥10%
Indicadores de Rendimiento y Costos Liquidez	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	Tasa empresarial
	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	Tasa del mercado
	Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio Inversiones Financieras	Tasa del mercado
	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del mercado >Inflación
	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del mercado
	Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	Tasas del mercado ≥inflación
	Margen Bruto / Promedio Activo Total	
	Gastos operativos / Promedio Activo Total	≤ 5%
	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo mínimo
	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	Indicador 8 >10%
	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	> Inflación
(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%	
Liquidez Activos improductivos	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%
	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%
Activos improductivos	Morosidad Total / Cartera Bruta	≤5%
	Activos Improductivos / Activo Total	≤5%
Activos improductivos	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio+ Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	≥200%

Tabla 10*Matriz de variables datos cualitativos*

Variable	Indicador	Técnica	Público Meta	Pregunta	Tipo
Planificación estratégica	Misión y Visión	Encuesta y revisión de información estratégica	Directivos y empleados	¿Conoce usted la misión y visión de la cooperativa?	Nominal
Planificación estratégica	Organigrama estructural	Encuesta y revisión de información estratégica	Directivos y empleados	¿Conoce usted el organigrama estructural y funcional de la Cooperativa? ¿Sabe usted si el organigrama estructural de la Cooperativa es actualizado frecuentemente?	Nominal
	Políticas Comunicación	Entrevista y Observación y revisión de información estratégica	Directivos y empleados	¿Su ambiente laboral es adecuado para la realización de sus funciones? ¿Cómo valora la efectividad de comunicación entre usted y su jefe?	Nominal
	Reglamento Interno	Encuesta y revisión de información estratégica	Directivos y empleados	¿La cooperativa posee un reglamento interno que garantice el buen desempeño laboral de sus colaboradores? ¿En qué principios cooperativos se basan para la prestación de servicios a la sociedad? ¿La función que usted desempeña se basa en el reglamento interno de la cooperativa?	Nominal
	Manuales	Encuesta y revisión de información estratégica	Directivos y empleados	¿Dispone la Cooperativa de un Manual de Funciones, dentro del cual se detallan claramente todas y cada una de las funciones y/o actividades asignadas a cada una de las personas que laboran dentro de sus áreas, departamentos, jefaturas o secciones? ¿Usted conoce los manuales de funciones y procedimientos de la cooperativa? Indique según su criterio las perspectivas laborales detalladas para realizar su trabajo dentro de la cooperativa Cumplir un objetivo () Remuneración () Orden de la alta gerencia () Satisfacción del cliente () Compromiso con la cooperativa ()	Nominal
	Planificación	Entrevista y observación	Directivos y Empleados	¿Cómo se ejecuta el proceso de planificación de las actividades en su área o departamento de trabajo?	Nominal

CONTINÚA ⇨

				<p>¿Dispone su área o departamento de trabajo de un P.O.A. (Plan Operativo Anual)?</p> <p>¿Se realizan dentro de su área o departamento, reuniones de trabajo encaminadas a planificar sus respectivas actividades laborales?</p> <p>¿Dispone la Cooperativa de un Departamento, Oficina o Persona encargada de Planificar las diferentes actividades de dicha organización?</p> <p>¿Las diferentes tareas y/o actividades planificadas previamente por parte de los diferentes departamentos u organismos de la Cooperativa, se cumplen conforme lo planificado? ¿Se han presentado de manera concurrente o eventual, inconvenientes en el cumplimiento de las actividades previamente planificadas?</p>	
Proceso administrativo Gestión del talento humano	Organización	Entrevista y observación	Directivos y Empleados	<p>¿Existe un jefe de equipo en su respectiva área o departamento de trabajo, el cual tenga bajo su responsabilidad la organización de las actividades laborales?</p> <p>¿Ocasionalmente o eventualmente se ha presentado algún tipo de inconvenientes que dificulten la organización de las actividades de su área o departamento de trabajo?</p>	Nominal
	Dirección	Entrevista y observación	Directivos y Personal	<p>¿Está identificada una persona o grupo de personas que dirijan u orienten la correcta realización del trabajo?</p> <p>¿Sus jefes o superiores le brindan la suficiente orientación y guía para garantizar un óptimo desarrollo de sus actividades?</p>	Nominal
	Control	Entrevista y observación	Directivos	<p>¿Existe dentro de la Cooperativa un comité o grupo de trabajo que evalúe y dirija el efectivo cumplimiento de las actividades previamente planificadas?</p> <p>¿Se ejecutan actividades de control, las cuales garanticen el cumplimiento de las actividades laborales previamente planificadas?</p>	Nominal
	Reclutamiento del personal	Entrevista y observación	Directivos y empleados	<p>¿La cooperativa posee un programa formal de reclutamiento, selección y contratación de personal?</p>	Nominal

CONTINÚA ⇨

Gestión del talento humano	Selección del personal	Entrevista y observación	Directivos y empleados	¿De qué forma se realiza el proceso de selección del personal?	Nominal
	Contratación	Entrevista y observación	Directivos y empleados	¿Qué tipo de contrato tiene la cooperativa? Indefinido Eventual Ocasional	Nominal
	Inducción	Entrevista y observación	Directivos y empleados	¿Usted recibió algún tipo de inducción al momento de incorporarse a la Cooperativa? ¿Se realiza una inducción al personal que ingresa a la Cooperativa?	Nominal
	Capacitación	Entrevista y observación	Directivos y empleados	¿Existe un plan de capacitación que fortalezca el mantenimiento y mejora de las competencias de cada uno de los puestos de trabajo? ¿Cada que tiempo ha recibido capacitaciones que le ayuden a mejorar sus competencias?	Nominal
	Evaluación del desempeño	Entrevista y observación	Directivos y empleados	¿Dentro de la entidad cree Ud. que es importante realizar una rotación adecuada del personal? ¿Cuáles serían sus ventajas y desventajas? ¿La cooperativa cada que tiempo evalúa el desempeño de sus funciones? ¿Las funciones y responsabilidades de su cargo son supervisadas por algún funcionario de la cooperativa?	Nominal

2.6. Detalle del procedimiento de toma de datos

El nivel óptimo de confiabilidad se logró al recopilar datos de fuentes secundarias, como estadísticas, noticias, boletines, etc. Cabe señalar la herramienta utilizada en el estudio fueron las entrevistas con los gerentes y los coordinadores de las direcciones de negocios, administrativas y de talento humano.

Se utilizó la prueba estadística alfa de combrach para determinar la confiabilidad del instrumento, cuyos resultados son los siguientes:

Tabla 11***Resultados alfa de crombrach empleados***

Cronbach's Alpha	N of Items
.898	15

De la prueba estadística alfa de crombrach para los coordinadores se evidencia una confiabilidad del 89%.

Tabla 12***Resultados alfa de crombrach gerentes***

Cronbach's Alpha	N of Items
.814	10

De la prueba estadística alfa de crombrach para los gerentes se evidencia una confiabilidad del 81%.

Se utilizó la versión 24 del software SPSS, que se caracteriza por su versatilidad y facilidad de uso teniendo en cuenta las características de su programa basadas en módulos básicos y adicionales, que se actualizan constantemente con nuevos procedimientos estadísticos. Se continuó con la codificación de la información definiendo el nombre de cada variable y escribiendo diferentes preguntas y valores utilizando el programa SPSS para recopilar información detallada que se utilizará para un procesamiento óptimo.

El análisis escrito utilizado es descriptivo, desarrollado a partir de los resultados descritos en detalle en cada una de las fórmulas, seguido de un análisis de correlación cuyo propósito se determinó mediante el establecimiento de un vínculo entre el análisis y la razón, que se refleja en tablas y cuadros, asegurando una alta comprensión, eficiencia y transparencia del desarrollo de la investigación.

CAPÍTULO III

RESULTADOS

3.1. Introducción.

Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 desempeñan un papel importante en la economía nacional, ya que desempeñan un papel importante en la Provincia de Pichincha.

Cabe señalar que las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 han estado expandiendo progresivamente sus operaciones y servicios utilizando tecnologías digitales desde mediados de los años 80 para simplificarlos y mejorar el servicio al cliente. Actualmente, se puede acceder a todas las cooperativas del segmento 4 a través de Internet o las redes sociales, lo que destaca su amplia cobertura de servicios.

El diagnóstico del estatus económico de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 se desarrollará a través de los análisis horizontal y vertical; del mismo modo, se realizó un análisis PERLAS para la evaluación de grupos de sus componentes: protección, estructura, rendimiento, liquidez, calidad de los activos y crecimiento.

3.2. Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Mayo Ltda.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Mayo desde sus incios se ha desempeñado como un ente potencializador y estimulador del ahorro de la educación y cultura financiera, además de contribuir al respaldo de iniciatrivas de pequeños y medianos empresarios a través de créditos y

capacitaciones financieras de forma tal que los empresarios sean educados en la cultura financiera del ahorro e inversión al emprendimiento.

3.2.1 Análisis horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Mayo Ltda.

Tabla 13

Análisis Horizontal al estado de situación inicial: COAC 23 de Mayo Ltda

Cuenta	Descripción de cuenta	2014 - 2015	2015-2016	2016 – 2017
1	ACTIVO	4,00%	7,37%	-0,89%
11	FONDOS DISPONIBLES	44,13%	4,43%	-46,56%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00%	-100,00%	
13	INVERSIONES	42,49%	-41,85%	-16,65%
14	CARTERA DE CREDITOS	-2,65%	13,39%	2,79%
16	CUENTAS POR COBRAR	0,47%	40,33%	64,35%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	-3,60%	-11,42%	-10,11%
19	OTROS ACTIVOS	28,29%	28,26%	41,75%
2	PASIVOS	3,09%	7,54%	-2,90%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	12,32%	5,35%	1,01%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS			
25	CUENTAS POR PAGAR	-13,51%	55,33%	-4,85%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-30,67%	7,39%	-27,48%
29	OTROS PASIVOS	4,77%	18,88%	-35,20%
3	PATRIMONIO	9,53%	6,39%	1,99%
31	CAPITAL SOCIAL	12,38%	1,94%	3,59%
33	RESERVAS	-16,81%	3,50%	13,37%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-100,00%		
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	-94,79%	145,99%	-31,21%
36	RESULTADOS	-109,30%	295,35%	-100,00%
4	GASTOS	2,00%	7,74%	-3,96%
41	INTERESES CAUSADOS	-1,59%	17,96%	11,60%
42	COMISIONES CAUSADAS	-19,12%	45,02%	-7,12%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	15,60%	548,06%	10,08%
44	PROVISIONES	-18,45%	-35,14%	-64,54%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	12,52%	7,26%	-0,30%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	-18,01%	17,82%	58,33%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	-52,28%	286,20%	-100,00%
5	INGRESOS	0,40%	11,65%	0,58%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	0,87%	12,34%	0,20%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-70,45%	294,47%	-42,59%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,89%	-12,49%	-20,12%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	46,24%	2,24%	58,83%
56	OTROS INGRESOS	-51,07%	60,11%	-6,34%

El comportamiento de los activos y recursos básicos para el trabajo conjunto en los dos primeros componentes (2014-2015) representa un aumento del 4%; del mismo modo, los fondos disponibles que fomentaron la liquidez aumentaron en un 44.13%; al mismo tiempo, las inversiones aumentaron en un 43.49%. Aunque los mejores resultados no se mantuvieron en el período 2015-2016, período en el que las inversiones se redujeron en un 41.85%.

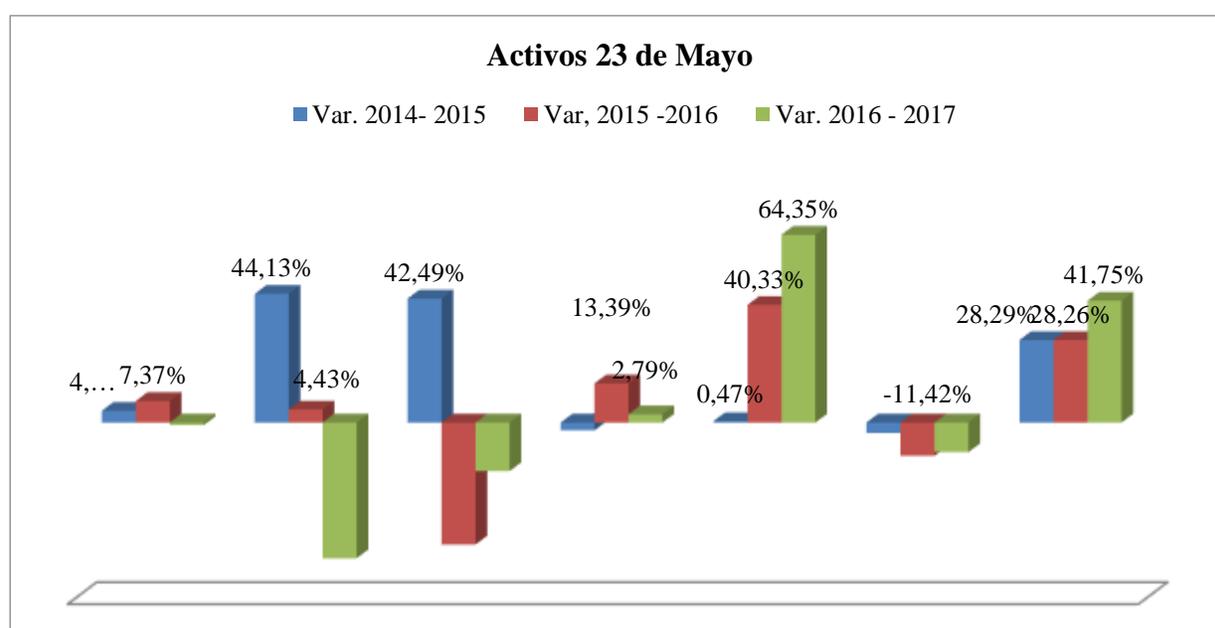


Figura 3. Análisis Horizontal a los activos COAC 23 de Mayo

Las cuentas por cobrar han sufrido cambios significativos con un aumento del 64,35% durante el período 2014-2015, lo que permite establecer que los fondos disponibles mantenidos como activos pasaron a manos de deudores, socios o clientes.

Es importante tener en cuenta que otro elemento que ha sufrido cambios significativos son otros activos, que también aumentaron en un 41.73% en 2016, debido en parte a las diferencias en

el pago anticipado por los gastos que originalmente ascendía a 137,348 y terminan en 452,100.44 en el año 2017.

Para activos fijos o activos no corrientes, de los cuales se asignan la propiedad, planta y equipo, la disminución es detectable como resultado de la pérdida por deterioro debido a la depreciación. Incluso cuando hay diferencias positivas en el costo de los equipos de cómputo, muebles y electrodomésticos, esto permite conocer el nivel de antigüedad de los activos de capital y el nivel de soporte que una cooperativa debe provisionar para su reemplazo, manteniendo una infraestructura adecuada en sus operaciones.

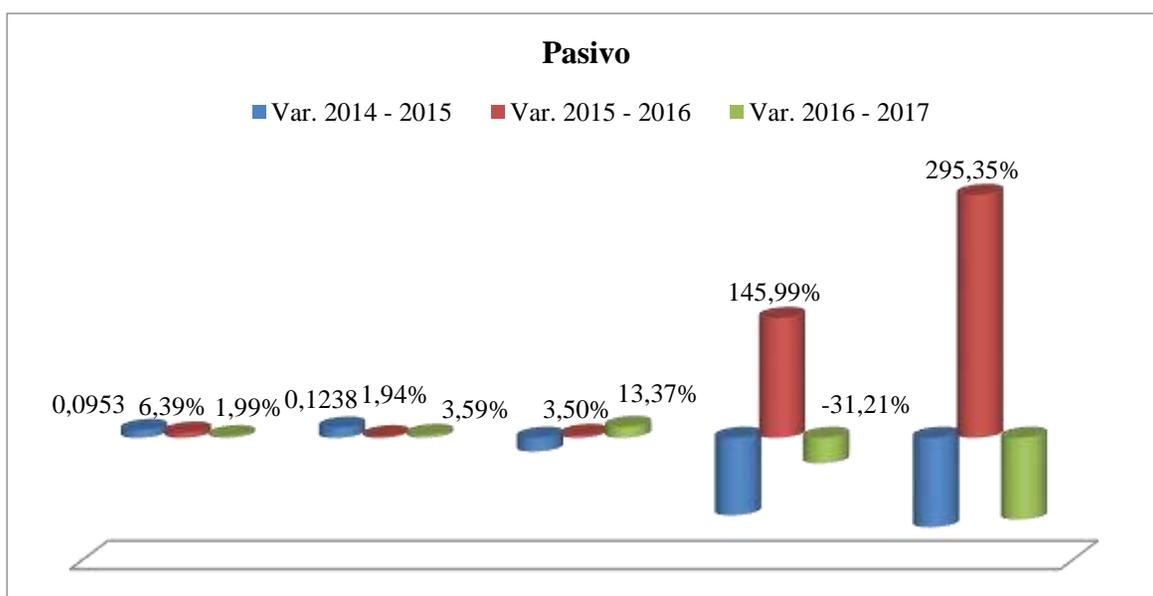


Figura 4. Análisis Horizontal a los pasivos COAC 23 de Mayo

Al analizar el comportamiento de los pasivos debe indicarse que los mismos son considerados como todas las obligaciones de la cooperativa hacia terceros, permite determinar que el ciclo de variación es una curva antagónica entre 2014-2015, que muestra un aumento del 7.54%, a

diferencia del tendencia actual. 2017, que se ha reducido en un 2,9%, lo que tiene un impacto significativo en los compromisos a corto plazo, considerados como compromisos con la población, como resultado de los depósitos realizados por los socios.

Obviamente, las obligaciones que debe pagar la cooperativa se han reducido significativamente: de 55.33%, el mayor crecimiento en 2016, a -4.85% en 2017, lo que permite establecer que los fondos se han asignado para cubrir deudas y el impacto de una reducción en los depósitos, tanto de ahorro a la vista como de compromisos financieros o depósitos a plazo.

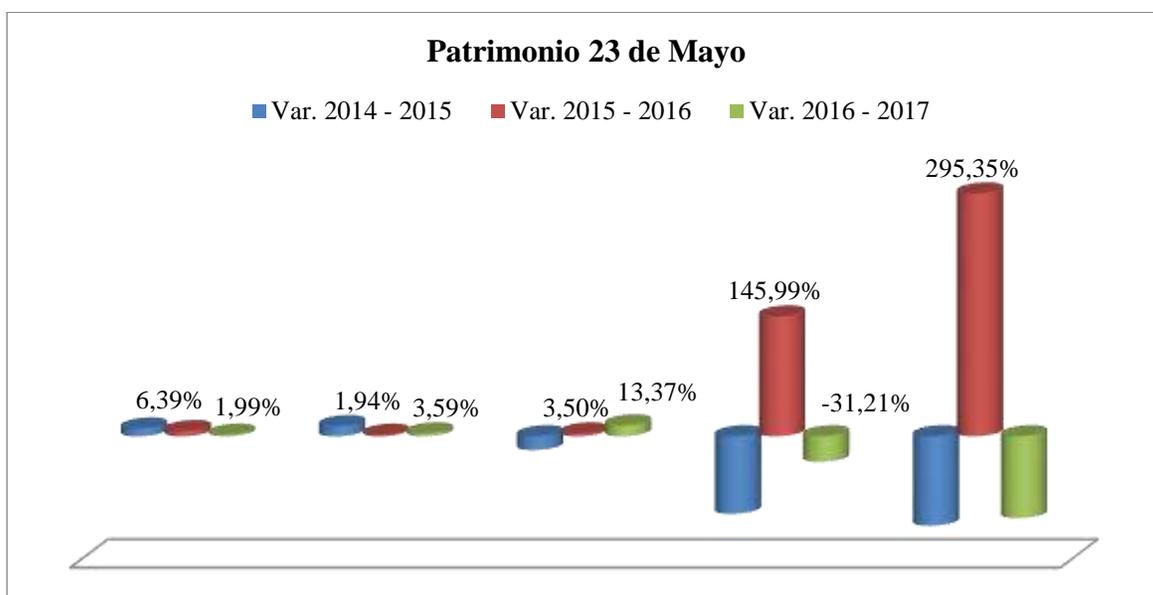


Figura 5. Análisis Horizontal al patrimonio COAC 23 de Mayo

Con respecto al patrimonio, se puede establecer que la cooperativa ha tenido un impacto significativo en la valoración de sus activos, que puede resultar de la aplicación de las NIIF en los primeros años y corresponden al periodo 2015-2016. un incremento del 145.99%

Teniendo en cuenta los resultados del ejercicio se establece que la pérdida en el año 2015 superó 1 millón de dólares, el mismo que se recuperó en el año 2016 alcanzando la cifra de 95,247.85 dólares. La utilidad ascendió a 376,558.68 en el año 2016, es importante tener en cuenta que el impacto de estos resultados depende directamente de los ingresos y gastos recaudados por la cooperativa. y su influencia directa sobre el patrimonio.

La Cooperativa Construcción, Comercio y Producción denota crecimiento en sus activos en los dos primeros periodos analizados de manera horizontal, es decir, en el 2012 al 2013 el crecimiento fue positivo cerrando en el 4% con su tendencia para el siguiente período es decir al 2014 en 7.37%, reflejando 3.37% por arriba del crecimiento del periodo anterior; no obstante a este comportamiento el quiebre para el periodo 2015 es negativo muestra un decrecimiento en sus cuentas con menos del 1%, mostrando un crecimiento promedio de los activos del 3.49% positivo.

De lo analizado se evidencia el crecimiento de sus actividades durante los dos primeros períodos, analizados horizontalmente: en 2014-2015, el crecimiento fue positivo, cerrando en 4%, con una tendencia para el siguiente período, por ejemplo. En 2016, al nivel del 7,37%. que es 3.37% mayor que el crecimiento del período anterior; sin embargo, el desglose para el período 2017 es negativo y muestra una disminución en sus cuentas de menos del 1%, lo que indica un crecimiento de capital promedio de 3.49% positivo.

3.2.2 Análisis vertical de la Cooperativa 23 de Mayo

Tabla 14

Análisis vertical de la Cooperativa 23 de Mayo

Cuenta	Descripción de cuenta	2014	2015	2016	2017
1	ACTIVO	100%	100%	100%	100%
11	FONDOS DISPONIBLES	6,84%	9,47%	9,21%	4,97%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,20%	0,19%		
13	INVERSIONES	6,85%	9,39%	5,08%	4,28%
14	CARTERA DE CREDITOS	81,63%	76,40%	80,69%	83,68%
16	CUENTAS POR COBRAR	1,17%	1,13%	1,48%	2,46%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	2,21%	2,05%	1,69%	1,53%
19	OTROS ACTIVOS	1,10%	1,36%	1,62%	2,32%
2	PASIVOS	85,83%	85,08%	85,21%	83,48%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	65,82%	71,08%	69,75%	71,08%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	3,95%	3,28%	4,75%	4,56%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	16,04%	10,69%	10,70%	7,83%
29	OTROS PASIVOS	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%
3	PATRIMONIO	14,17%	14,92%	14,79%	15,22%
31	CAPITAL SOCIAL	8,80%	9,50%	9,02%	9,43%
33	RESERVAS	6,51%	5,21%	5,02%	5,74%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,56%	0,03%	0,06%	0,04%
36	RESULTADOS	-2,07%	0,18%	0,68%	
4	GASTOS	97,08%	98,64%	95,18%	90,88%
41	INTERESES CAUSADOS	24,97%	24,48%	25,86%	28,70%
42	COMISIONES CAUSADAS	1,47%	1,19%	1,54%	1,42%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,10%	0,11%	0,64%	0,70%
44	PROVISIONES	15,53%	12,62%	7,33%	2,58%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	52,11%	58,40%	56,11%	55,61%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1,37%	1,12%	1,18%	1,86%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	1,53%	0,73%	2,52%	
5	INGRESOS	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	92,42%	92,86%	93,43%	93,08%
52	COMISIONES GANADAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,02%	0,01%	0,02%	0,01%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	3,98%	4,00%	3,14%	2,49%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	1,43%	2,09%	1,91%	3,02%
56	OTROS INGRESOS	2,13%	1,04%	1,49%	1,39%
59	PERDIDAS Y GANANCIAS	2,92%	1,36%	4,82%	
6	CUENTAS CONTINGENTES	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
7	CUENTAS DE ORDEN	2701,91 %	3001,54%	1835,23 %	3264,92%
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	268,76%	289,07%	217,46%	228,77%
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	2433,16	2712,46%	1617,77	3036,15%

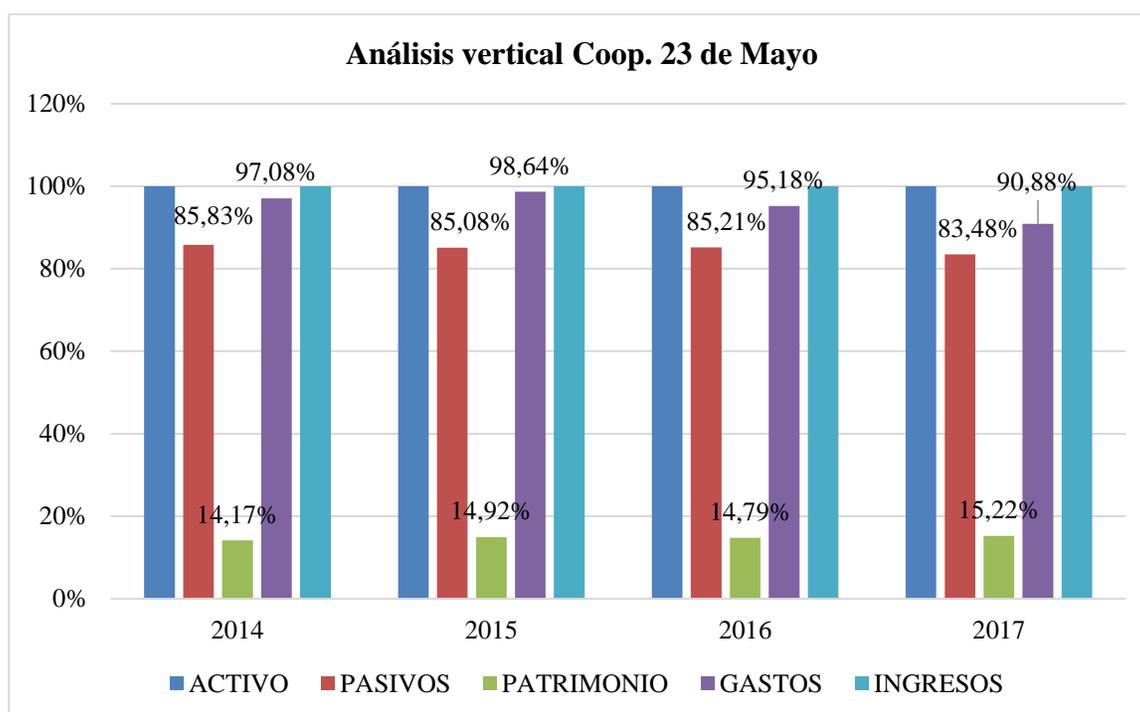


Figura 6. Análisis vertical Cooperativa 23 de Mayo

Con respecto al nivel de los pasivos, entendidos como obligaciones frente a terceros, su valor es del 85.23%, que es más del 85% de los activos o bienes que posee la cooperativa. la cooperativa está comprometida y, sobre todo, la cartera de crédito y cuentas por cobrar respaldados por la cooperativa pertenecen a los accionistas y clientes que han proporcionado los depósito, ya que el volumen de negocios real de la actividad es a través de la intermediación financiera.

Durante el próximo período de 2015 a 2016 la proporción se mantiene sin cambios. En 2017, hay una disminución, que disminuye en aproximadamente 2 puntos porcentuales a 83.48%, lo que significa que, debido a las consecuencias de la reincorporación de pasivos, ciertas obligaciones, en particular teniendo en cuenta el comportamiento económico, evidenciando un nivel más alto para el último período, que es 15.22%.

Entorno a los ingresos y gastos, en el periodo 2014 – 2017 representa el 97% de los ingresos, quedando solo el 3% para una eficiencia real del negocio, existiendo una disminución de 90.88% en 2017, lo cual produce mayores ingresos para la cooperativa y su impacto en los resultados.

3.2.3 Análisis de los indicadores financieros de la Cooperativa 23 de Mayo

Tabla 15

Análisis perla para protección de la Cooperativa 23 de Mayo

INDICADOR	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
P1	Provisión Para Préstamos Incobrables/ Provisión Requerida Para Préstamos Con Morosidad Mayor A 12 Meses.	100%	18%	22%	19%	17%	19%
P2	Provisión Neta Para Préstamos Incobrables/Provisión Requerida Para Préstamos Morosos De 1 A 12 Meses	35%	34%	43%	37%	33%	37%
P3	Castigo Total De Préstamos Morosos Mayores A 12 Meses	SI	0%	0%	0%	0%	0%
P4	Castigos Anuales De Prestamos/Cartera Promedio	LO MINIMO	7%	8%	8%	9%	8%
P5	Recuperación Cartera Castigada/Castigos Acumulados	>75%	5%	2%	3%	3%	3%
P6	Solvencia	>111%	10%	20%	14%	14%	14%

La información define los datos que deben ser significativos en relación con el comportamiento del segmento en estudio y de una manera particular para la cooperativa en cuestión, que tiene una posición con un nivel de morosidad por debajo de un objetivo significativo del 100%, manteniendo una barrera del 17% al 22% con un valor promedio del 19%, aunque es importante tener en cuenta que debe centrarse en el objetivo de mantener un dólar de provisión

para créditos incobrables creado para una cartera de préstamos del 12 meses con niveles de riesgo más altos.

Se debe tener cuidado de mantener este nivel de seguridad cuando el nivel de salud de una cartera de préstamos puede ser subestimado y no reflejado en el riesgo potencial de una cartera.

Tabla 16

Análisis perla para estructura de la Cooperativa 23 de Mayo

INDICADOR	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
E1	PRESTAMOS NETOS/ACTIVO TOTAL	70-80%	82%	76%	81%	84%	81%
E2	INVERSIONES LIQUIDAS/ACTIVO TOTAL	≤16	7%	9%	5%	4%	6%
E3	INVERSIONES FINANCIERAS/ACTIVO TOTAL	≤2%	0%	0%	0%	0%	0%
E4	INVERSIONES NO FINANCIERAS/ACTIVO TOTAL	0	0%	0%	0%	0%	0%
E5	DEPOSITO DE AHORRO/ACTIVO TOTAL	70-80%	66%	71%	70%	71%	69%
E6	CREDITO EXTERNO/ACTIVO TOTAL	0-5%	16%	11%	11%	8%	11%
E7	APORTACIONES/ACTIVO TOTAL	≤20%	9%	10%	9%	9%	9%
E8	CAPITAL INSTITUCIONAL/ACTIVO TOTAL	≥10%	14%	15%	15%	15%	15%
E9	CAPITAL INSTITUCIONAL NETO/ACTIVO TOTAL	≥10%	4%	5%	4%	4%	4%

Desde el punto de vista de la estructura apoyada por la cooperativa, el nivel de colocación de la cartera de préstamos en manos de los miembros en forma de préstamos está casi al límite de lo que se ha establecido como un estándar técnico, ya que esta recomendación es se mantuvo entre 70

y 80% y el promedio general es de 82%, que es 2 puntos más alto de lo esperado; cabe señalar que en 2015 se registró el límite más bajo, es decir, 76%, en 2017.

De manera similar, el 69% de los activos se transfiere o financia a partir de depósitos de ahorro, lo que significa que por cada dólar de activos 69 centavos de los fondos fueron financiados por depósitos como ahorros de los socios. Debe establecerse que este indicador está casi técnicamente en línea con los parámetros recomendados, que es el período más bajo registrado en 2014. Sin embargo, es aconsejable establecer el nivel más bajo de indicadores recomendados, ya que esto implica que los recursos financiados por la cooperativa serán del 20% al 30%, financiado por contribuciones que en algún momento se pueden convertir en bonos a largo plazo, pero no a expensas de los depósitos que deben devolverse a los ahorristas.

Debe indicarse que otro rubro que va más allá de los parámetros aceptables es la estructura de financiamiento externo, que en promedio alcanza el 11%, mientras que 2014 es el período durante el cual el nivel de cobertura de este indicador es el más alto, que casi ha alcanzado el 16 % teniendo en cuenta que el valor recomendado no supera el 5%.

Como resultado, la estructura financiera de la cooperativa se construye poniendo más énfasis en atraer los recursos de los miembros, como los depósitos, y otro elemento es la financiación externa.

Tabla 17

Análisis perla para rendimiento de la Cooperativa 23 de Mayo

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
R1	INGRESO POR PRÉSTAMOS/PROMEDIO PRESTAMOS NETO	TASA EMPRESARIA L	15%	16%	16%	15%	16%

CONTINÚA ⇨

R2	INGR POR INVERSIONES LIQUIDAS/PROMEDIO INVERSIONES LIQUIDAS	TASA DE MERCADO	5%	5%	10%	8%	7%
R3	INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS/PROMEDIO INVERSIONES FINANCIERAS	TASA DE MERCADO	5%	5%	9%	8%	7%
R4	INGRESOS POR INVERSIONES NO FINANCIERAS/PROMEDIO INVERSIONES NO FINANCIERAS	≥R1	4%	2%	14%	8%	7%
R5	COSTOS FINANCIEROS: DEPÓSITOS DE AHORRO/PPROMEDIO DEPÓSITOS DE AHORRO	TASA DE MERCADO >INFLACION	5%	5%	5%	6%	5%
R6	COSTOS FINANCIEROS: CRÉDITO EXTERNO/PROMEDIO CRÉDITO EXTERNO	TASA DE MERCADO	7%	7%	6%	8%	7%
R7	COSTOS FINANCIEROS: APORTACIONES/PROMEDI O APORTACIONES	TASA DE MERCADO ≥R5	0%	0%	0%	0%	0%
R8	MARGEN BRUTO/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	VARIABLE RELACIONAD O CON EL CUMPLIMIEN TO DE E9	8%	8%	9%	9%	8%
R9	GASTOS OPERATIVOS/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	≤5%	7%	8%	8%	8%	8%
R10	PREVISIONES ACTIVOS DE RIESGO/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	P1=100% ; P2=35%	6%	7%	6%	6%	6%
R11	OTROS INGRESOS Y GASTOS/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	LO MINIMO	0%	0%	0%	0%	0%
R12	EXCEDENTE NETO/ PROMEDIO ACTIVO TOTAL (ROA)	E9 >10%	5%	2%	8%	0%	4%

La capacidad de rendimiento de la cooperativa en relación con la desarrollada en el mercado financiero del país es adecuada, ya que la tasa promedio general, asumida en términos de ingresos por préstamos, es en promedio 16% de la tasa de mercado, que fue en 2017 aproximadamente el 15% y el 16% de los créditos de consumo a tasa efectiva.

De manera similar, esto corresponde tanto a las inversiones líquidas como a las inversiones financieras, que tienen una tasa promedio de 5 a 7%, que en realidad es la que se cobra por las inversiones a plazo, que, dependiendo del mercado, alcanzan hasta al 6% con respecto a los montos y los plazos. Los costos financieros cubiertos por los depósitos se encuentran en el nivel del 5%, que es cercano al nivel establecido para el mercado financiero por el Banco Central, que fluctúa en el nivel del 4,97% para los depósitos a plazo.

Debe indicarse que el margen bruto promedio es del 8%, lo que representa el nivel de rendimiento de los activos pendientes para generar la diferencia entre los ingresos y los costos de los activos financieros. Finalmente, las actividades generan un nivel de gasto para su operación del 8%, lo que permite establecer que el nivel de eficiencia de la cooperativa se encuentra dentro de los parámetros aceptables con respecto a los procesos del mercado financiero del país, a pesar de las condiciones especiales y sus relaciones con el sector cooperativo, además de las restricciones que mantienen en términos de beneficios.

Tabla 18

Análisis perla para liquidez de la Cooperativa 23 de Mayo

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
L1	(INVERSIONES A CORTO PLAZO + ACTIVOS LIQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO	15-20%	8%	11%	3%	2%	6%
L2	RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO	0,1	148%	137%	139%	134%	140%
L3	ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVO TOTAL	<1%	2%	2%	2%	2%	2%

Al analizar la liquidez, es posible establecer que la cooperativa mantiene en ciertos conceptos un alto nivel de liquidez que, aunque es útil para asegurar la cobertura de depósitos, no es menos cierto que la reserva supera la liquidez en un 100%, especialmente para los depósitos que deberían mantenerse en instituciones que ofrecen garantías de cobertura, como el Banco Central, sin embargo, las actividades que no se realizan superan el 1% a 2% recomendado.

En resumen, esto significa que una cooperativa tiene liquidez, lo que garantiza a sus miembros un nivel de confianza que permite a la cooperativa cubrir sus necesidades de financiamiento tan pronto como las necesite.

Tabla 19

Análisis perla para calidad de activos de la Cooperativa 23 de Mayo

INDICADOR	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
A1	MOROSIDAD TOTAL/CARTERA BRUTA	≤5%	4%	4%	4%	4%	4%
A1U	MOROSIDAD TOTAL / CARTERA BRUTA DEFINIDA POR EL USUARIO	≤5%	6%	6%	6%	7%	6%
A2	ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVO TOTAL	≤5%	10%	13%	13%	11%	12%
A3	CAPITAL INSTITUCIONAL NETO+ CAPITAL TRANSITORIO + PASIVO SIN COSTO / ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	≥200%	136%	115%	114%	145%	127%

Con respecto a la calidad de los activos administrados por una cooperativa, el primer indicador analizado establece que la morosidad, que afectan a toda la cartera de créditos, alcanzan un nivel del 4%, que se determina de acuerdo con los parámetros establecidos por los medios. técnicas. que debería ser menor o igual al 5%, lo cual señala que existe un nivel de riesgo de USD

4 para la administración de la cartera; sin embargo, este nivel es alto, en promedio 12% cuando se recomienda, por lo que no supera el 5%, en la medida en que estos activos no generan ingresos y, en cambio, pueden considerarse generadores de costos, lo que en última instancia afecta la efectividad de la cooperativa.

Por lo tanto, la morosidad tiene niveles de riesgo bajos, los activos improductivos afectan directa o indirectamente los resultados en términos de generación de gastos y lo que corresponde a la cartera morosa pendiente que debe gestionarse de manera efectiva para generar inversiones.

Tabla 20

Análisis perla para el crecimiento de la Cooperativa 23 de Mayo

INDICADOR	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
S1	CRECIMIENTO DE PRESTAMOS	$\wedge E1=70-80\%$	-1%	12%	2%	0%	3%
S2	CRECIMIENTO DE INVERSIONES LIQUIDAS	$\wedge E2\leq 16\%$	44%	-42%	-17%	0%	-4%
S3	CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS	$\wedge E3\leq 2\%$					
S4	CRECIMIENTO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS	$\wedge E4=0\%$	-50%	-30%	0%	0%	-20%
S5	CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO	$\wedge E5=70-80\%$	12%	5%	1%	0%	5%
S6	CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO	$\wedge E6=0-5\%$	-31%	7%	-27%	0%	-13%
S7	CRECIMIENTO DE APORTACIONES	$\wedge E7\leq 20\%$	12%	2%	4%	0%	4%
S8	CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL	$\wedge E8\geq 10\%$	10%	6%	2%	0%	4%
S9	CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL NETO	$\wedge E9\geq 10\%$	12%	6%	2%	0%	5%
S10	CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS	$\geq 15\%$	0%	0%	0%	0%	0%

Hay evidencia del crecimiento progresivo de la cooperativa, con el préstamo mostrando un aumento promedio de 3% con un rebote para el período 2015 - 2016, que alcanzó un récord de 12% y cayó a 2%, lo que indica que no tiene este comportamiento es homogéneo, pero por el contrario muy variable.

Las inversiones líquidas muestran una disminución en los activos no financieros del 20%, combinada con la cartera de crédito, que respalda un crecimiento del 3%, y los depósitos aumentaron en un 5%; esta cantidad es 2 puntos superior a la cartera de créditos, que corresponde al nivel de confianza de los inversionistas.

Como resultado, se puede demostrar que el crecimiento promedio de una institución es del 3% entre la cartera de créditos, depósitos, capital y activos. Esto demuestra que el crecimiento es dinámico.

3.3. Análisis financiero de la COAC Nacional Llano Grande

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Nacional Llano Grande se revela como una institución financiera basada en objetivos como la educación en la cultura financiera a pequeños y medianos emprendedores contribuyendo decisivamente al respaldo y emprendimiento financiero, así como también prestando servicios de consejería, guía y estudio de mercado para pequeños y medianos inversionistas.

3.3.1. Análisis horizontal de la COAC Nacional Llano Grande.

Tabla 21

Análisis horizontal Cooperativa Nacional Llano Grande

N°	DESCRIPCION DE LA CUENTA	2014 - 2015	2015 - 2016	2016 - 2017
1	ACTIVO	12,07%	8,69%	0,42%
11	FONDOS DISPONIBLES	-2,69%	0,26%	6,72%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS			
13	INVERSIONES	57,49%	-1,45%	-8,90%
14	CARTERA DE CREDITOS	6,83%	13,28%	1,49%
16	CUENTAS POR COBRAR	-1,67%	6,78%	0,65%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	-9,84%	-13,64%	12,63%
19	OTROS ACTIVOS	-2,32%	-25,35%	26,16%
2	PASIVOS	12,19%	8,84%	-0,97%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	15,17%	11,17%	-2,43%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS			
25	CUENTAS POR PAGAR	14,99%	27,28%	32,65%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-42,84%	-99,54%	
29	OTROS PASIVOS	15,39%	12,86%	76,31%
3	PATRIMONIO	11,36%	7,79%	2,62%
31	CAPITAL SOCIAL	15,46%	11,03%	-41,73%
33	RESERVAS	18,75%	12,61%	85,08%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,00%	0,00%	30,28%
36	RESULTADOS	-20,71%	-27,27%	

A diferencia de la institución analizada anteriormente, durante el primer período de análisis, sus activos totales aumentaron significativamente, superando el 12%. aunque en 2016, el crecimiento no es menos significativo, ya que supera el crecimiento en un 8%, a pesar de un volumen de actividad total más bajo que el de la institución anterior; en 2017, el crecimiento disminuyó directamente del rendimiento en periodos anteriores a aproximadamente 0,42%, aunque positivo, no disminuyó, como en el caso anterior, registrando un crecimiento promedio de 7.06%.

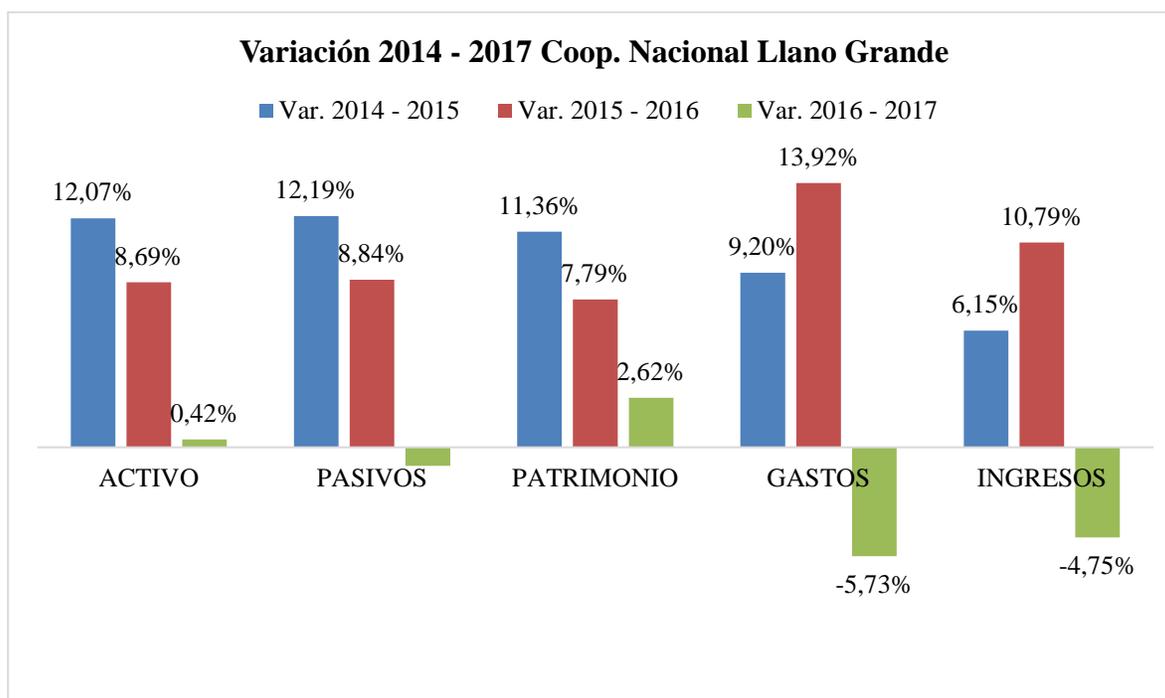


Figura 7. Variaciones Cooperativa Nacional Llano Grande

El crecimiento de los pasivos en la cooperativa muestra una tendencia al alza en los primeros tres períodos, del 12% al 8,84%, registrando un descenso en 2017, que finaliza con una disminución del 0,97%. se refiere a las deudas que, como se puede ver, mantienen un crecimiento promedio de 24.9% al mismo tiempo, mostrando desde el punto de vista de los depósitos al público la misma tendencia de los bonos, los primeros dos períodos tienden, supera pasivos totales por aproximadamente 3 puntos porcentuales.

En el caso de los aumentos de capital social en los primeros tres periodos, es decir, 15% y 11% consecutivos, como resultado del movimiento de contribución; no es que los resultados, que muestran tendencias negativas ansiosas, oscilen entre 20 y 27%,

3.3.2. Análisis vertical de la Cooperativa Nacional Llano Grande

Tabla 22

Análisis vertical de la Cooperativa Nacional Llano Grande

Cuenta	Descripción de cuenta	2014	2015	2016	2016
1	ACTIVO	100%	100%	100%	100%
11	FONDOS DISPONIBLES	8,85%	7,68%	7,08%	7,53%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	INVERSIONES	13,11%	18,43%	16,71%	15,16%
14	CARTERA DE CREDITOS	73,77%	70,32%	73,29%	74,07%
16	CUENTAS POR COBRAR	1,02%	0,90%	0,88%	0,88%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	2,30%	1,85%	1,47%	1,65%
19	OTROS ACTIVOS	0,95%	0,83%	0,57%	0,71%
2	PASIVOS	85,92%	86,01%	86,13%	84,93%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	78,59%	80,76%	82,61%	80,27%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	2,87%	2,94%	3,44%	4,55%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	4,40%	2,25%	0,01%	
29	OTROS PASIVOS	0,06%	0,07%	0,07%	0,12%
3	PATRIMONIO	14,08%	13,99%	13,87%	14,17%
31	CAPITAL SOCIAL	7,22%	7,44%	7,60%	4,41%
33	RESERVAS	4,42%	4,68%	4,85%	8,93%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,78%	0,70%	0,64%	0,83%
36	RESULTADOS	1,66%	1,18%	0,79%	
4	GASTOS	89,81%	92,39%	95,00%	94,02%
41	INTERESES CAUSADOS	19,18%	22,46%	22,71%	22,33%
42	COMISIONES CAUSADAS	0,08%	0,00%		
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
44	PROVISIONES	10,09%	11,74%	12,24%	12,27%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	54,79%	53,89%	55,10%	55,37%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES			1,16%	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1,06%	0,50%	0,96%	1,01%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	4,61%	3,80%	2,83%	3,04%
5	INGRESOS	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	87,39%	88,11%	89,03%	92,11%
52	COMISIONES GANADAS	0,00%			
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	5,92%	5,56%	5,12%	2,52%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,07%	0,30%	0,02%	0,41%
56	OTROS INGRESOS	6,61%	6,03%	5,82%	4,96%
59	PERDIDAS Y GANANCIAS	10,19%	7,61%	5,00%	
6	CUENTAS CONTINGENTES	0,15%			
7	CUENTAS DE ORDEN	1545,27%	1500,45%	1457,12%	1596,98%
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	219,84%	194,92%	174,75%	171,71%
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1325,43%	1305,53%	1282,37%	1425,27%

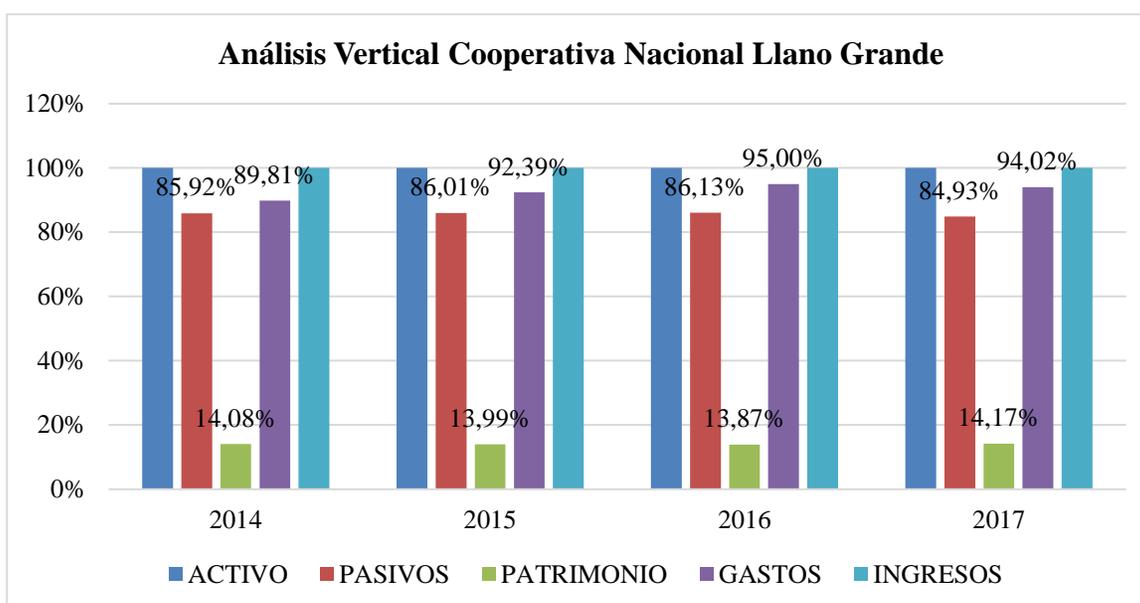


Figura 8. Análisis Vertical Cooperativa Nacional Llano Grande

Al igual que en el caso anterior, la proporción de las cuentas del balance indica aproximadamente el 85% a terceros, en particular en lo que respecta a las obligaciones hacia el público que representan casi el 15% de su capital, mientras se mantiene un nivel constante de estos grupos de cuentas. En cuanto a los gastos relacionados con los ingresos, registraron niveles más altos: de 89.81% en 2014 a 94% en 2017, o casi 5% para productividad.

3.2.6. Análisis de los indicadores financieros de la Cooperativa Nacional Llano Grande

Tabla 23

Análisis perla para la protección de la Cooperativa Nacional Llano Grande

INDICADOR	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
P1	PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES/ PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD MAYOR A 12 MESES.	100%	47%	48%	47%	46%	47%

CONTINÚA ⇨

P2	PROVISION NETA PARA PRESTAMOS INCOBRABLES/PROVISION REQUERIDA PARA PRESTAMOS MOROSOS DE 1 A 12 MESES	35%	49%	52%	56%	60%	54%
P3	CASTIGO TOTAL DE PRESTAMOS MOSOROS MAYORES A 12 MESES	SI	0%	0%	0%	0%	0%
P4	CASTIGOS ANUALES DE PRESTAMOS/CARTERA PROMEDIO	LO MINIMO	4%	4%	4%	5%	4%
P5	RECUPERACION CARTERA CASTIGADA/CASTIGOS ACUMULADOS	>75%	14%	11%	12%	8%	11%
P6	SOLVENCIA	>111%	43%	47%	44%	42%	44%

Para analizar del componente de protección, existe una relación con un retraso de pago inferior al objetivo significativo del 100%, manteniendo una barrera del 47% al 48%, aunque es importante considerar que debería enfocarse en lograr la meta, es decir mantener la reserva de la deuda en dólares para una cartera de cuentas por cobrar de más de 12 meses con niveles de riesgo más altos lo cual es mucho más representativo, ya que concentra alrededor de 50 centavos de la reserva de préstamos para fondos de deuda incobrables considerados para préstamos de alto riesgo.

Debe comprometerse a mantener este nivel de seguridad siempre que el nivel de salud de una cartera de crédito pueda subestimarse y no mostrarse en un riesgo potencial. La situación opuesta da lugar a la creación de cuentas negativas en relación con la provisión de préstamos considerados vencidos por períodos de menos de 12 meses, al igual que el enfoque técnico debería ser de alrededor del 35%, lo que va más allá del objetivo previsto, que se supone que es un esfuerzo más activo en la reducción del riesgo en las carteras a corto plazo que en las carteras a largo plazo, ya que este informe implica que por cada dólar que se ha definido como una reserva de deuda incobrable, se envían 54 centavos para cubrir las reservas de crédito a largo plazo menor de un año,

con el nivel más alto en 2016, que alcanzó el 60%, siempre que la cooperativa mantenga este indicador en buenas condiciones.

Al medir la solvencia de la cooperativa, es inferior a la establecida con el parámetro técnico definido por ella que es superior al 111%, dado que el nivel más alto alcanzado fue de 44%, lo que significa que las actividades esperadas tendrán una cartera de préstamos con pagos pendientes y las deudas retendrán en promedio solo el 46% para cubrir los ahorros y contribuciones de los miembros, lo que lo colocará en un nivel bajo de solvencia, incluso si son superiores al nivel de las demás instituciones.

Tabla 24

Análisis perla para la estructura de la Cooperativa Nacional Llano Grande

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
E1	PRESTAMOS NETOS/ACTIVO TOTAL	70-80%	74%	70%	73%	74%	73%
E2	INVERSIONES LIQUIDAS/ACTIVO TOTAL	≤16	13%	18%	17%	15%	16%
E3	INVERSIONES FINANCIERAS/ACTIVO TOTAL	≤2%	0%	0%	0%	0%	0%
E4	INVERSIONES NO FINANCIERAS/ACTIVO TOTAL	0	0%	0%	0%	0%	0%
E5	DEPOSITO DE AHORRO/ACTIVO TOTAL	70-80%	79%	81%	83%	80%	81%
E6	CREDITO EXTERNO/ACTIVO TOTAL	0-5%	4%	2%	0%	0%	2%
E7	APORTACIONES/ACTIVO TOTAL	≤20%	7%	7%	8%	4%	7%
E8	CAPITAL INSTITUCIONAL/ACTIVO TOTAL	≥10%	14%	14%	14%	14%	14%
E9	CAPITAL INSTITUCIONAL NETO/ACTIVO TOTAL	≥10%	6%	6%	6%	5%	6%

Con respecto a la estructura soportada por la cooperativa, el nivel de colocación de la cartera de créditos en manos de los accionistas a través de préstamos se acerca al límite inferior establecido como estándar técnico; como esta recomendación se mantiene en 70-80% y el promedio general

en 73%, se debe tener en cuenta que el límite máximo de 74% se alcanzó en 2014 y 2017. Del mismo modo, el 81% de los activos se transfiere o financia a partir de depósitos de ahorro, lo que significa que por cada 81 centavos de los activos, se financian mediante depósitos como ahorros de socios.

Es necesario establecer que este indicador se corresponde técnicamente con los parámetros recomendados. Este es el período más bajo registrado en 2014 con 79%, sin embargo, es aconsejable establecer el nivel más bajo por encima del mínimo, ya que esto implica que los recursos financiados por la cooperativa se financiarán en un 19% mediante contribuciones o compromisos que, en un momento dado, podrán transferirse a la duración de los compromisos a largo plazo, los cuales deben ser devueltos a los ahorristas.

Como resultado, la estructura financiera de la cooperativa se construye con un mayor enfoque en atraer recursos de los accionistas, ya que los depósitos representan el 14% del capital institucional.

Tabla 25

Análisis perla para el rendimiento de la Cooperativa Nacional Llano Grande

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
R1	INGRESO POR PRÉSTAMOS / PROMEDIO PRESTAMOS NETO	TASA EMPRESARIA L	18%	18%	18%	16%	17%
R2	INGRESOS POR INVERSIONES LIQUIDAS/PROMEDIO INVERSIONES LIQUIDAS	TASA DE MERCADO	5%	6%	7%	6%	6%
R3	INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS/PROMEDIO INVERSIONES FINANCIERAS	TASA DE MERCADO	5%	6%	7%	6%	6%
R4	ING. POR INVERSIONES NO FINANCIERAS/PROMEDIO INVERSIONES NO FINANCIERAS	≥R1	0%	0%			

CONTINÚA ⇨

R5	COSTOS FINANCIEROS: DEPÓSITOS DE AHORRO/PPROMEDIO DEPÓSITOS DE AHORRO	TASA DE MERCADO >INFLACION	4%	4%	4%	4%	4%
R6	COSTOS FINANCIEROS: CRÉDITO EXTERNO/PROMEDIO CRÉDITO EXTERNO	TASA DE MERCADO	8%	12%	1221 %		
R7	COSTOS FINANCIEROS: APORTACIONES/PROMEDI O APORTACIONES	TASA DE MERCADO ≥R5	0%	0%	0%	0%	0%
R8	MARGEN BRUTO/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	VARIABLE RELACIONAD O CON EL CUMPLIMIEN TO DE E9	10%	9%	9%	9%	9%
R9	GASTOS OPERATIVOS/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	≤5%	9%	8%	9%	8%	9%
R10	PREVISIONES ACTIVOS DE RIESGO/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	P1=100% ; P2=35%	11%	11%	11%	12%	11%
R11	OTROS INGRESOS Y GASTOS/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	LO MINIMO	1%	1%	1%	1%	1%
R12	EXCEDENTE NETO/ PROMEDIO ACTIVO TOTAL (ROA)	E9 >10%	2%	1%	1%	0%	1%
R13	EXCEDENTE NETO / PROMEDIO CAPITAL INSTITUCIONAL + CAPITAL TRANSITORIO (ROC)	INFLACION	2%	1%	1%	0%	1%

La capacidad de rendimiento de la cooperativa en relación con la desarrollada en el mercado financiero del país es adecuada, ya que la tasa promedio general, asumida en términos de ingresos crediticios, es en promedio del 17% en comparación con la tasa de mercado que fue en 2017 que fue del 17% para préstamos de consumo como tasas efectivas y tasas de préstamos prioritarias por encima del 17.3%.

Esto corresponde tanto a las inversiones líquidas como a las inversiones financieras, que tienen una tasa promedio del 5 al 6%, que en realidad corresponde a las inversiones a plazo, que,

dependiendo del mercado, pueden ser de hasta el 6% dependiendo del mercado. cantidades y condiciones. Los gastos financieros cubiertos por los depósitos están en el nivel del 4%, que está cerca del Banco Central establecido para el mercado financiero, que fluctúa a 4.97% para los depósitos a plazo.

El margen bruto promedio es del 9%, que es la tasa de rendimiento de los activos rotativos para generar la diferencia entre los ingresos y los costos de los activos financieros, dejando un margen neto del 8%.

Los activos generan el 9% de sus costos operativos, lo que significa que el nivel de eficiencia de una cooperativa se encuentra dentro de los parámetros aceptables con respecto a los procesos del mercado financiero del país, independientemente de las condiciones particulares, además de las restricciones que apoyan en términos de beneficios, incluso cuando el ingreso neto sobre los activos es solo del 1%.

Tabla 26

Análisis perla para liquidez de la Cooperativa Nacional Llano Grande

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
L1	(INVERSIONES A CORTO PLAZO + ACTIVOS LIQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO	15-20%	16%	21%	18%	15%	18%
L2	RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO	0,1	125%	122%	119%	123%	122%
L3	ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVO TOTAL	<1%	2%	2%	1%	2%	2%

En cuanto a la liquidez se puede establecer que la cooperativa en determinados conceptos mantiene un alto nivel de liquidez, para garantizar el nivel de cobertura de los retiros de los depositantes, en reserva supera el nivel de 100%, los activos improductivos superar el 1% recomendado situándose en el nivel del 2% y la liquidez inmediata está en el orden del 18% (Tabla 3.14)

Esto implica que la cooperativa cuenta con liquidez que garantiza a los asociados el nivel de confianza en que la cooperativa cubrirá su requerimiento de fondos en alrededor del 18% para atender corridas inmediatas y superior al 100% para eventos mayores.

Tabla 27

Análisis perla para la calidad de activos de la Cooperativa Nacional Llano Grande

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
A1	MOROSIDAD TOTAL/CARTERA BRUTA	≤5%	5%	5%	5%	5%	5%
A1U	MOROSIDAD TOTAL / CARTERA BRUTA DEFINIDA POR EL USUARIO	≤5%	12%	12%	11%	11%	12%
A2	ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVO TOTAL	≤5%	12%	10%	10%	10%	11%

La calidad de los activos administrados por la cooperativa establece en el primer indicador que las deudas pendientes, que afectan a toda la cartera de préstamos, alcanzan un nivel del 5%, que corresponde a los parámetros definidos por los medios técnicos, que deben ser menor o igual al 5%, ya que existe un nivel de riesgo de gestión de la cartera, los activos deteriorados alcanzan un promedio del 11% cuando se recomienda no exceder el 5%, estas actividades no generan ingresos y, por el contrario, pueden considerarse como costos de generación.

Como resultado, los niveles de atrasos de riesgo son bajos, las actividades no rentables tienen una influencia directa en el rendimiento de la generación de costos y lo que corresponde a la cartera pendiente debe gestionarse de manera efectiva para garantizar una cartera que no exceda no el 5%.

Tabla 28

Análisis perla para el crecimiento de la Cooperativa Nacional Llano Grande

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
S1	CRECIMIENTO DE PRESTAMOS	$\wedge E1=70-80\%$	7%	14%	2%	0%	6%
S2	CRECIMIENTO DE INVERSIONES LIQUIDAS	$\wedge E2\leq 16\%$	58%	-1%	-9%	0%	12%
S3	CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS	$\wedge E3\leq 2\%$					
S4	CRECIMIENTO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS	$\wedge E4=0\%$	2%	-100%			
S5	CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO	$\wedge E5=70-80\%$	15%	11%	-2%	0%	6%
S6	CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO	$\wedge E6=0-5\%$	-43%	-100%	-100%		
S7	CRECIMIENTO DE APORTACIONES	$\wedge E7\leq 20\%$	15%	11%	-42%	0%	-4%
S8	CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL	$\wedge E8\geq 10\%$	11%	8%	3%	0%	5%
S9	CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL NETO	$\wedge E9\geq 10\%$	11%	8%	3%	0%	5%
S10	CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS	$\geq 15\%$	0%	0%	0%	0%	0%
S11	CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL	$>INFLACION + 10\%$	12%	9%	0%	0%	5%

La cooperativa muestra el crecimiento constante del préstamo que registra un crecimiento promedio del 6% con un repunte para el período 2015-2016, que alcanzó su máximo histórico del 14% y una disminución del 2%, lo que indica un crecimiento homogéneo.

Las inversiones líquidas muestran un crecimiento, además de las inversiones no financieras, que promedian el 12%, con una tendencia al alza inusual en el período 2014-2015, equivalente al 58%, combinado con los depósitos que crecieron en un lo que denota un nivel de confianza de los

inversores. Se puede establecer que el crecimiento promedio de la cooperativa es del 5% entre la cartera de préstamos, depósitos, capital y activos, esto demuestra un crecimiento dinámico.

3.4. Análisis financiero de la COAC Esperanza y Progreso del Valle

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Esperanza y Progreso del Valle desde sus inicios se ha desempeñado como una institución financiera dirigida a proveer soluciones y servicios financieros ágiles e incluyentes, respaldando principalmente la actividad de pequeños y medianos comerciantes con préstamos, asesorías y otros servicios que permitan un mejor manejo financiero.

3.4.1. Análisis financiero de la COAC Esperanza y Progreso del Valle

Tabla 29

Análisis Horizontal Cooperativa Esperanza y Progreso del Valle

N°	Descripción de cuenta	2014 - 2015	2015 - 2016	2016 - 2017
1	ACTIVO	20,95%	14,31%	7,63%
11	FONDOS DISPONIBLES	-10,29%	35,56%	-10,58%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS			
13	INVERSIONES	487,45%	95,94%	-73,14%
14	CARTERA DE CREDITOS	17,20%	8,59%	14,05%
16	CUENTAS POR COBRAR	37,50%	-26,33%	16,49%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	-85,41%	-44,95%	0,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	221,00%	114,57%	-0,15%
19	OTROS ACTIVOS	27,07%	-51,41%	51,97%
2	PASIVOS	20,70%	13,74%	7,12%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	20,06%	16,07%	5,60%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	-51,89%	-45,39%	-76,85%
25	CUENTAS POR PAGAR	87,15%	-36,02%	104,38%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	15,01%	14,53%	-0,47%
29	OTROS PASIVOS	-20,14%	-18,96%	100,11%
3	PATRIMONIO	22,42%	17,63%	2,24%
31	CAPITAL SOCIAL	16,50%	18,46%	7,53%
33	RESERVAS	72,96%	49,17%	15,39%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	24,98%	6,61%	3,50%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES		0,00%	0,00%

La cooperativa, registró un crecimiento acelerado en el primer período de análisis, con un aumento de más del 20%, teniendo un nivel creciente en 2016 que asciende al 14.31% y en 2017 al 7,63%. Con el crecimiento de la cartera de créditos, que aumentó de \$ 23,154,433.89 en 2014 a \$ 33,607,745.11 en 2017, representó aproximadamente el 33% del crecimiento acumulado, lo que indica el nivel de asignación de fondos. Los recursos cooperativos quedaron en manos de sus miembros. a través de préstamos, el crecimiento de los activos medios de este instituto se cierra en torno al 14,3%.

En el mismo grupo de balances, la cooperativa muestra una tendencia a la baja o una tendencia inversa en comparación con el primer período analizado, como en el 2014-2014, que comenzó con un aumento en Activos de 20,95. más de \$ 25 millones y cierre en 2017 con más de \$ 38 millones, lo que indica la tendencia en el crecimiento del negocio, en particular la cartera de préstamos, que promedia 13.28 %, que afecta directamente el crecimiento promedio de los activos de la institución del 13,79%, primero ve la gestión de los fondos disponibles para transferirlos a socios y clientes a través de préstamos.

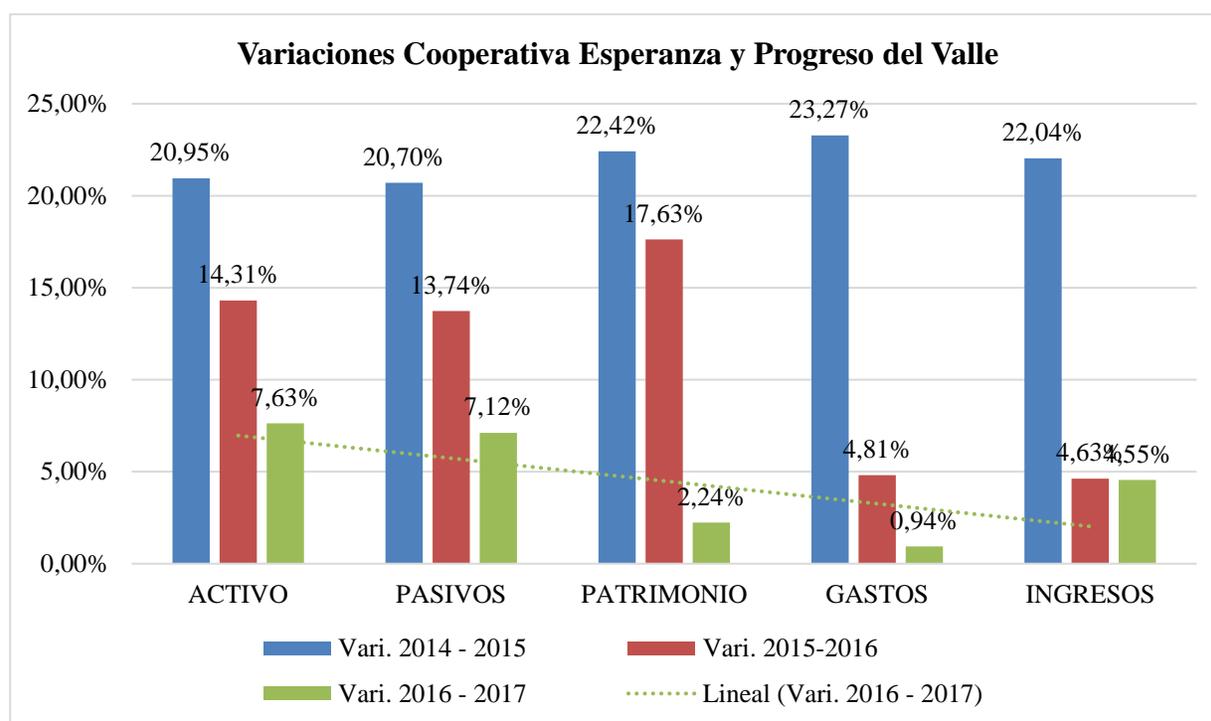


Figura 9. Variaciones Coac Esperanza y Progreso del Valle

El análisis de los pasivos, el comportamiento de la cooperativa es bastante estable ya que, junto con el crecimiento de sus activos, también aumentan sus pasivos, que aumentaron alrededor de un 20% en el primer período analizado. Tendencia a la baja cuando el mismo lugar es de alrededor del 13% y al cierre de 2017 con un incremento del 7,12%.

Esto permite identificar que las cuentas se transfirieron o movilizaron de un recurso a un pasivo o, por otro lado, a lo que se recibió, ya que los recursos disponibles se transfirieron rápidamente a las manos de los clientes por parte de sesgo de préstamo; teniendo en cuenta que los las obligaciones con el público que muestran la tendencia de crecimiento más fuerte, así como las deudas a pagar, incluidas las cuentas por pagar, las obligaciones a la vista, obligaciones patronales y otros.

Del mismo modo, el patrimonio aumentó 22% en el primer período analizado y 17,63% en el segundo período, principalmente debido al efecto del aumento en las reservas y aportes patrimoniales.

Tabla 30*Análisis Horizontal gastos e Ingresos Cooperativa Esperanza y Progreso del Valle*

4	GASTOS	23,27%	4,81%	0,94%
41	INTERESES CAUSADOS	24,46%	21,10%	3,15%
42	COMISIONES CAUSADAS	-100,00%		
43	PERDIDAS FINANCIERAS			
44	PROVISIONES	34,03%	-49,65%	-42,28%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	12,27%	26,18%	-5,92%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	-100,00%		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	-3,49%	185,13%	-54,59%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	115,15%	-100,00%	
5	INGRESOS	22,04%	4,63%	4,55%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	20,90%	3,21%	4,75%
52	COMISIONES GANADAS	-59,03%	-100,00%	
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-28,23%	33,26%	-100,00%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	31,85%	-26,01%	40,27%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	20,16%	21,73%	122,27%
56	OTROS INGRESOS	375,86%	119,46%	-3,23%
59	PERDIDAS Y GANANCIAS	4,80%	1,58%	-100,00%

En lo que a Ingresos y gastos se refiere la tendencia de la misma forma es creciente en los dos casos no obstante puede evidenciarse que las cuentas de gastos crecen en mayor proporción que lo ingresos es decir; mientras los ingresos crecieron en el orden del 22% en el primer periodo los gastos crecen en el 23%, para el siguiente periodo los ingresos crecen en el orden del 4.63% y los gastos en el 4.81% y para el 2015 los ingresos crecen en el 4.55% y los gastos crecen en menor proporción en el 0.94%, lo que haría prever un manejo no muy controlado de los gastos en relación a los ingresos que se generan, con la consecuente aparición de pérdidas.

Con respecto a los ingresos y gastos, se observa una tendencia al crecimiento en ambos casos, aunque se puede demostrar que las cuentas de gastos aumentan más que los ingresos; mientras que los ingresos aumentaron un 22% en el primer período, los gastos aumentaron un 23%, los ingresos aumentaron un 4,63% y los gastos un 4,81% y en 2017 un 4,55%, debe indicarse que el gasto aumentó en menor medida: 0,94%, lo que implica una gestión incontrolada de los gastos en relación con los ingresos recibidos con la consiguiente pérdida.

3.4.2. Análisis vertical de la COAC Esperanza y Progreso del Valle

Tabla 31

Análisis vertical de la Cooperativa Esperanza y Progreso del Valle

Cuenta	Descripción de cuenta	2014	2015	2016	2017
1	ACTIVO	100%	100%	100%	100%
11	FONDOS DISPONIBLES	6,11%	4,53%	5,37%	4,46%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	INVERSIONES	0,62%	3,03%	5,19%	1,29%
14	CARTERA DE CREDITOS	89,65%	86,87%	82,53%	87,44%
16	CUENTAS POR COBRAR	1,36%	1,55%	1,00%	1,08%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	0,11%	0,01%	0,01%	0,01%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1,09%	2,90%	5,44%	5,05%
19	OTROS ACTIVOS	1,06%	1,11%	0,47%	0,67%
2	PASIVOS	85,55%	85,37%	84,95%	84,54%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	73,45%	72,91%	74,03%	72,64%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,43%	0,17%	0,08%	0,02%
25	CUENTAS POR PAGAR	2,11%	3,26%	1,83%	3,47%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	9,34%	8,89%	8,90%	8,23%
29	OTROS PASIVOS	0,22%	0,14%	0,10%	0,19%
3	PATRIMONIO	14,45%	14,63%	15,05%	14,30%
31	CAPITAL SOCIAL	9,39%	9,04%	9,37%	9,36%
33	RESERVAS	0,97%	1,39%	1,81%	1,94%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	3,11%	3,22%	3,00%	2,89%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,00%	0,13%	0,11%	0,11%
36	RESULTADOS	0,98%	0,85%	0,75%	0,00%
4	GASTOS	93,31%	94,26%	94,42%	91,17%
41	INTERESES CAUSADOS	29,80%	30,39%	35,17%	34,70%
42	COMISIONES CAUSADAS	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
44	PROVISIONES	13,70%	15,05%	7,24%	4,00%

CONTINÚA ⇨

45	GASTOS DE OPERACIÓN	45,24%	41,62%	50,20%	45,17%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0,84%	0,66%	1,81%	0,79%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	3,70%	6,53%	0,00%	6,51%
5	INGRESOS	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	99,11%	98,19%	96,86%	97,05%
52	COMISIONES GANADAS	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,14%	0,09%	0,11%	0,00%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,37%	0,40%	0,29%	0,38%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,02%	0,02%	0,02%	0,04%
56	OTROS INGRESOS	0,33%	1,30%	2,73%	2,53%
59	PERDIDAS Y GANANCIAS	6,69%	5,74%	5,58%	0,00%
6	CUENTAS CONTINGENTES	0,38%	0,67%	0,00%	0,00%
7	CUENTAS DE ORDEN	1082,17%	1168,43%	1179,44%	1347,55%
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	150,63%	112,80%	166,64%	376,14%
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	931,54%	1055,64%	1012,80%	971,41%

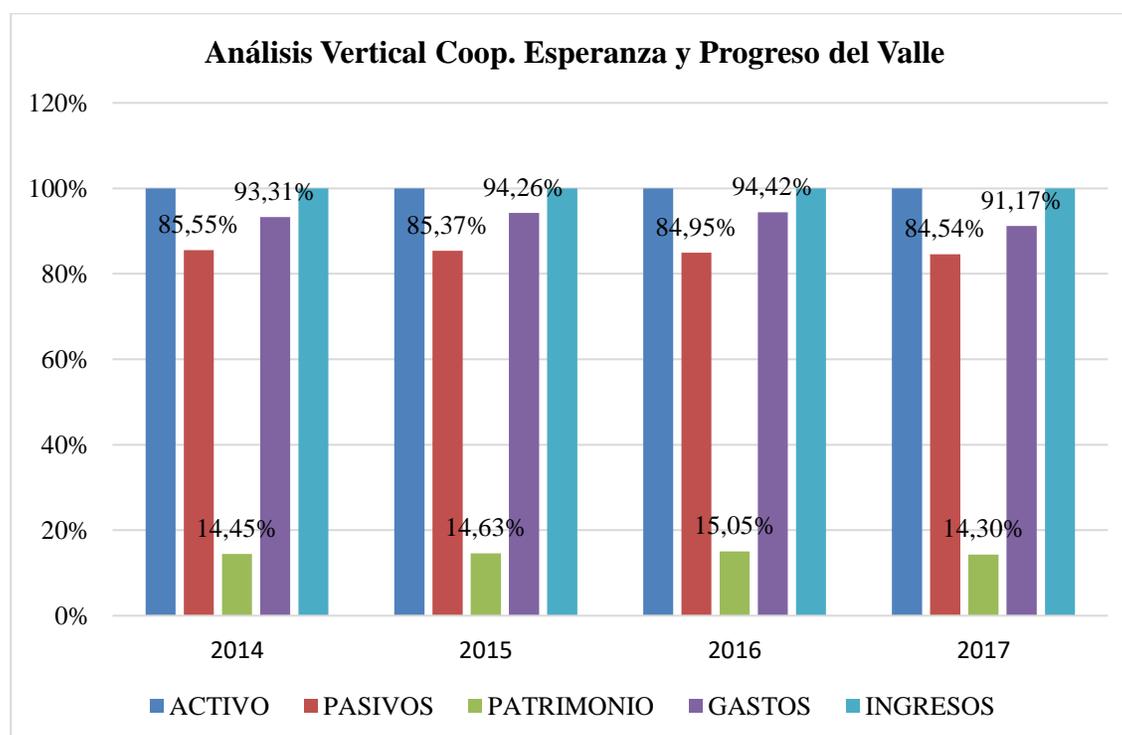


Figura 10. Análisis vertical Cooperativa Esperanza y Progreso del Valle

El nivel de los activos se transfiere a socios y clientes en alrededor del 85%, con un ligero descenso de 2014 a 85.55% a 84.54% en 2017, lo que muestra claramente que el volumen de negocios de la cooperativa es apoyada en la recaudación de fondos, recursos e inversión en la cartera de créditos, manteniendo niveles similares a los de otras instituciones en términos de recursos genéricos, que representan el 15% de sus actividades.

Debe indicarse el gasto relacionado con que los ingresos otorga un poco más de control a las instituciones descritas anteriormente, estableciendo un nivel de ingresos del 93.31% en 2014, dejando las ganancias en casi el 6.7%. las cooperativas transcurren entre dos periodos sucesivos en los que alcanzó el 94% en el año 2014 y se cerró en 2017 con un 91.17%, lo que permite establecer un control de gastos, dejando la eficiencia de la empresa cerca del 9%

3.4.3. Análisis de indicadores financieros de COAC Esperanza y Progreso del Valle

Tabla 32

Análisis perla para protección de la Cooperativa Esperanza y Progreso del Valle

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
P1	PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES/ PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD MAYOR A 12 MESES.	100%	21%	22%	19%	18%	20%
P2	PROVISION NETA PARA PRESTAMOS INCOBRABLES/PROVISION REQUERIDA PARA PRESTAMOS MOROSOS DE 1 A 12 MESES	35%	22%	26%	24%	25%	24%
P3	CASTIGO TOTAL DE PRESTAMOS MOSOROS MAYORES A 12 MESES	SI	0%	0%	0%	0%	0%
P4	CASTIGOS ANUALES DE PRESTAMOS/CARTERA PROMEDIO	LO MINIMO	1%	1%	2%	2%	1%

CONTINÚA ⇨

P5	RECUPERACION CARTERA CASTIGADA/CASTIGOS ACUMULADOS	>75%	9%	18%	22%	21%	18%
P6	SOLVENCIA	>111%	29%	29%	31%	25%	28%

Para analizar el componente de protección, tiene un índice de seguridad diferido por debajo del objetivo significativo del 100%, permaneciendo en la barrera del 18% al 21%, el nivel de riesgo es más alto que el de la cooperativa, manteniéndose pero con dificultad un promedio del 20% en una cartera de riesgo que excede los 12 meses.

Cuando las deudas incobrables se otorgan con la concesión de un préstamo que se considera que ha vencido por períodos de menos de 12 meses, el mismo enfoque técnico debería ser de alrededor del 35%, lo que supera el indicador objetivo, lo que sugiere un mayor compromiso evidenciando un promedio del 24%, lo que demuestra que las consideraciones de cobertura relacionadas con una cartera en riesgo pueden entenderse como una confianza baja o excesiva en la calidad de la cartera.

El nivel de solvencia de la cooperativa es bajo, con un promedio de alrededor del 28%, mientras que 2016 fue el año con el nivel de solvencia más alto del 31%, lo que implica que los activos descontados de la cartera de préstamos con los atrasos y obligaciones representan en promedio solo el 18% necesario para cubrir los ahorros y contribuciones de los miembros, lo que resulta en un bajo nivel de solvencia, garantizando así la adecuada protección del ahorro de los socios.

Tabla 33*Análisis perla para la estructura de la COAC Esperanza y Progreso del Valle*

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
E1	PRESTAMOS NETOS/ACTIVO TOTAL	70-80%	90%	87%	83%	87%	87%
E2	INVERSIONES LIQUIDAS/ACTIVO TOTAL	≤16	0%	3%	5%	1%	2%
E3	INVERSIONES FINANCIERAS/ACTIVO TOTAL	≤2%	0%	0%	0%	0%	0%
E4	INVERSIONES FINANCIERAS/ACTIVO TOTAL	NO 0	0%	0%	0%	0%	0%
E5	DEPOSITO AHORRO/ACTIVO TOTAL	DE 70-80%	73%	73%	74%	73%	73%
E6	CREDITO EXTERNO/ACTIVO TOTAL	0-5%	9%	9%	9%	8%	9%
E7	APORTACIONES/ACTIVO TOTAL	≤20%	9%	9%	9%	9%	9%
E8	CAPITAL INSTITUCIONAL/ACTIVO TOTAL	≥10%	14%	15%	15%	14%	15%
E9	CAPITAL INSTITUCIONAL NETO/ACTIVO TOTAL	≥10%	8%	8%	8%	7%	8%

Con respecto a la estructura apoyada por la cooperativa, el nivel de colocación de la cartera de préstamos en manos de los miembros a través de préstamos se acerca al límite inferior establecido como estándar técnico; dado que esta recomendación se mantiene en un 70 a 80% y el promedio general es de 87%, debe recordarse que en 2014 se alcanzó el límite más alto que estaba cerca del 90%.

Del mismo modo, el 73% de los activos se financia con depósitos de ahorro, lo que significa que el 27% de los activos se financia con otros tipos de activos, así como con el capital y los pasivos. La estructura financiera de la cooperativa se crea con especial atención a atraer recursos de los miembros en forma de depósitos agregados al capital institucional, que representa el 15% y

el 87% de los activos está en manos de los miembros en forma de préstamos, lo que significa que la actividad se complementa con la adquisición de recursos y la inversión.

Tabla 34

Análisis perla para el rendimiento de la Cooperativa Esperanza y Progreso del Valle

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
R1	INGRESO POR PRÉSTAMOS/PROMEDIO PRESTAMOS NETO	TASA EMPRESARIAL	15%	16%	15%	14%	15%
R2	INGRESOS POR INVERSIONES LIQUIDAS/PROMEDIO INVERSIONES LIQUIDAS	TASA DE MERCADO	30%	4%	4%	14%	13%
R3	INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS/PROMEDIO INVERSIONES FINANCIERAS	TASA DE MERCADO	30%	4%	4%	14%	13%
R4	INGRESOS POR INVERSIONES NO FINANCIERAS/PROMEDIO INVERSIONES NO FINANCIERAS	≥R1	0%	0%			
R5	COSTOS FINANCIEROS: DEPÓSITOS DE AHORRO/PPROMEDIO DEPÓSITOS DE AHORRO	TASA DE MERCADO >INFLACION	5%	5%	6%	6%	6%
R6	COSTOS FINANCIEROS: CRÉDITO EXTERNO/PROMEDIO CRÉDITO EXTERNO	TASA DE MERCADO	4%	6%	6%	6%	6%
R7	COSTOS FINANCIEROS: APORTACIONES/PROMEDIO APORTACIONES	TASA DE MERCADO ≥R5	0%	0%	0%	0%	0%
R8	MARGEN BRUTO/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	VARIABLE RELACIONADO CON EL CUMPLIMIENTO DE E9	8%	8%	7%	8%	8%
R9	GASTOS OPERATIVOS/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	≤5%	7%	6%	7%	6%	6%
R10	PREVISIONES ACTIVOS DE RIESGO/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	P1=100% ; P2=35%	6%	6%	5%	6%	6%
R11	OTROS INGRESOS Y GASTOS/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	LO MINIMO	0%	0%	1%	0%	0%
R12	EXCEDENTE NETO/PROMEDIO ACTIVO TOTAL (ROA)	E9 >10%	1%	0%	1%	0%	0%

La capacidad de rendimiento de la cooperativa en relación con la desarrollada en el mercado financiero del país es adecuada, dado que la tasa promedio general asumida de los ingresos por préstamos es en promedio del 15% en comparación con el nivel del mercado, que fue en 2017 alrededor del 17% para crédito al consumo, lo que hace que la tasa sea más atractiva para los clientes.

Esto corresponde tanto a inversiones líquidas como a inversiones financieras, que tienen una tasa promedio del 13%, y ofrecen las mejores condiciones para negociar las inversiones de la cooperativa con fines de lucro, aunque este no es el objetivo real de una sociedad cooperativa. Los gastos financieros cubiertos por depósitos son del orden del 6%, que excede el margen establecido, que varía en 4.97% para depósitos a plazo, lo que representa una diferencia de 9% para gastos operativos.

Las activos generan un nivel de gastos operativos del 6%, lo que permite establecer el nivel de productividad de la cooperativa la cual está dentro de los parámetros aceptables, en los que se establece un margen bruto del 8%.

Tabla 35

Análisis perla para liquidez de la Cooperativa Esperanza y Progreso del Valle

N°	PROTECCION	ALCANCE	2.012	2.013	2.014	2.015	PROMEDIO
L1	(INVERSIONES A CORTO PLAZO + ACTIVOS LIQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO	15-20%	-1%	4%	12%	4%	5%
L2	RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO	0,1	133%	134%	133%	135%	134%
L3	ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVO TOTAL	<1%	1%	3%	5%	5%	4%

La liquidez inmediata de la cooperativa para cubrir los depósitos y ahorros de los miembros es un 5% inferior a la recomendada técnicamente, que se espera que esté entre el 15 y el 20%, manteniendo una alta reserva de hasta el 134%, que es garantía de la cobertura de activos improductivos asciende al 4%. La cooperativa tiene efectivo (liquidez) en grandes reservas, incluso si no tiene efectivo inmediato, y se puede concluir que los activos no rentables que generan gastos que pueden ser controlados.

3.5. Análisis financiero de la COAC 17 de Marzo Limitada.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito 17 de Marzo Limitada desde sus inicios ha dirigido sus actividades a lograr la satisfacción plena de sus socios a través de la oferta de productos financieros de excelencia ofertando un servicio personalizado, el cual hace hincapié en la necesidad de fomentar y respaldar la iniciativa y creatividad de pequeños y medianos empresarios.

3.5.1. Análisis horizontal de la COAC 17 de Marzo Limitada.

Tabla 36

Análisis Horizontal Cooperativa 17 de Marzo Limitada

N°	Descripción de cuenta	2014 - 2015	2015 - 2016	2016 - 2017
1	ACTIVO	14,05%	15,80%	6,09%
11	FONDOS DISPONIBLES	53,50%	1,43%	10,67%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS			
13	INVERSIONES		-86,85%	723,97%
14	CARTERA DE CREDITOS	7,79%	18,07%	5,61%
16	CUENTAS POR COBRAR	14,42%	6,93%	7,69%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	27,82%	99,49%	-50,13%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	11,64%	133,59%	4,01%
19	OTROS ACTIVOS	61,84%	-42,52%	31,10%
2	PASIVOS	13,07%	14,79%	5,94%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	17,04%	13,45%	-0,14%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS			
25	CUENTAS POR PAGAR	6,43%	-11,47%	71,05%

CONTINÚA ⇨

26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	5,43%	22,11%	13,60%
29	OTROS PASIVOS	30,70%	-35,35%	-0,50%
3	PATRIMONIO	18,08%	19,78%	3,88%
31	CAPITAL SOCIAL	10,40%	-4,45%	-5,57%
33	RESERVAS	30,57%	72,90%	19,79%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00%		
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	30,41%	4,02%	-96,13%
36	RESULTADOS	84,28%	128,48%	78,87%
4	GASTOS	13,81%	4,74%	5,32%
41	INTERESES CAUSADOS	11,94%	12,73%	3,82%
42	COMISIONES CAUSADAS			
43	PERDIDAS FINANCIERAS			
44	PROVISIONES	-8,43%	5,70%	-19,57%
45	GASTOS DE OPERACION	23,59%	8,84%	6,96%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES			
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	90,37%		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	-17,81%		
5	INGRESOS	12,35%	7,09%	2,94%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	12,45%	9,92%	3,25%
52	COMISIONES GANADAS			
53	UTILIDADES FINANCIERAS			
54	INGRESOS POR SERVICIOS	-10,52%	141,69%	-4,91%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-0,80%	-94,10%	68,83%
56	OTROS INGRESOS	35,34%	-9,46%	-1,70%
59	PERDIDAS Y GANANCIAS	-15,52%	67,77%	

En la gestión de sus actividades, hay una tendencia de crecimiento que, durante el primer período, analizó una tendencia de más del 15%; sin embargo, durante el próximo período, sus tasas de crecimiento serán más bajas y cerrarán en 2017, cuando la reanudación de las operaciones aumentará a 16,18%. El análisis permite observar que la gestión de la cartera de préstamos durante el primer período y el segundo período siguió siendo más sustancial, es decir, que estaba orientada hacia la dirección real de la actividad con un crecimiento de la cartera de préstamos por encima del 18% en 2016.

Sin embargo, para 2017, hay un menor crecimiento en la cartera de préstamos y un crecimiento acelerado en los fondos disponibles, lo que aumenta la concentración de fondos líquidos mantenidos en la cooperativa que no se comercializan a través de los créditos, así como la

recuperación de los fondos que han sido colocados como un préstamo en movimiento específico para cuentas de activos. El comportamiento de los pasivos mantiene la sincronización con los activos porque crecen casi en la misma proporción que los dos primeros períodos analizados, que van del 13 al 14%, alcanzando el 5,94% en 2017 las obligaciones al público y durante el primer período sujeto a este análisis en otras obligaciones.

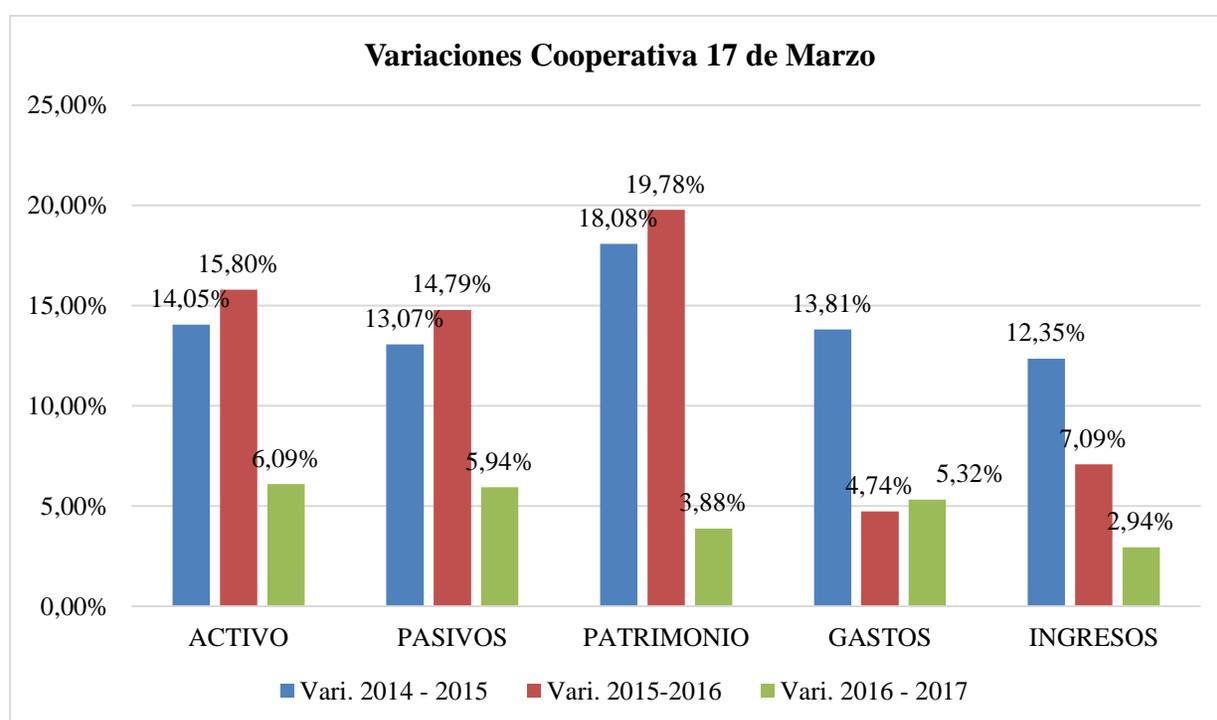


Figura 11. Variaciones Coac 17 de Marzo

Los efectos inmobiliarios se ilustran en las cuentas inmobiliarias con un mejor crecimiento de alrededor de 3 puntos porcentuales, que se extiende desde 2014 hasta 2016, en particular en términos de reservas y resultados, en particular los servicios públicos para los socios, que han incrementado en un 84%. en el primer período a 128,48% en el siguiente período.

En términos de ingresos y gastos, por lo tanto, como en otras cooperativas, el crecimiento es casi equilibrado. Por un lado, los ingresos aumentaron un 12,35% sobre los gastos, que aumentaron un 13,81% en el primer período, posteriormente, en 2016, los ingresos aumentaron en un 7% y el gasto tiene un crecimiento de 4.74%. En el año 2017, los ingresos aumentaron ligeramente en un 2,94% con respecto a los gastos, que aumentaron en más del 5%, lo que hace posible establecer que el control de ingresos y gastos que genera resultados negativos predecibles con pérdidas para el primer período del 15,52% y para el período durante el cual se observó una tendencia opuesta, los resultados fueron positivos con un aumento del 67%.

3.5.2. Análisis vertical de la Cooperativa 17 de Marzo Limitada

Tabla 37

Análisis vertical de la Cooperativa 17 de Marzo

Cuenta	Descripción de cuenta	2014	2015	2016	2017
1	ACTIVO	100%	100%	100%	100%
11	FONDOS DISPONIBLES	5,97%	8,04%	7,04%	7,34%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	INVERSIONES	0,00%	1,84%	0,21%	1,62%
14	CARTERA DE CREDITOS	88,60%	83,74%	85,38%	84,98%
16	CUENTAS POR COBRAR	0,83%	0,83%	0,77%	0,78%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	1,57%	1,76%	3,03%	1,43%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1,14%	1,11%	2,24%	2,20%
19	OTROS ACTIVOS	1,89%	2,68%	1,33%	1,64%
2	PASIVOS	80,39%	79,69%	79,00%	78,88%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	51,15%	52,49%	51,42%	48,40%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	2,62%	2,45%	1,87%	3,02%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	25,90%	23,94%	25,25%	27,03%
29	OTROS PASIVOS	0,71%	0,81%	0,45%	0,43%
3	PATRIMONIO	19,61%	20,31%	21,00%	20,57%
31	CAPITAL SOCIAL	11,96%	11,58%	9,55%	8,50%
33	RESERVAS	5,26%	6,02%	8,98%	10,14%

CONTINÚA ⇨

34	OTROS PATRIMONIALES	APORTES	0,73%	0,64%		
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES		1,32%	1,51%	1,36%	0,05%
36	RESULTADOS		0,35%	0,56%	1,11%	1,87%
4	GASTOS		95,04%	96,27%	94,15%	96,33%
41	INTERESES CAUSADOS		25,22%	25,13%	26,45%	26,68%
42	COMISIONES CAUSADAS					0,63%
43	PERDIDAS FINANCIERAS		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
44	PROVISIONES		12,43%	10,13%	10,00%	7,81%
45	GASTOS DE OPERACION		51,61%	56,77%	57,70%	59,95%
46	OTRAS OPERACIONALES	PERDIDAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		0,01%	0,02%		0,01%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS		5,76%	4,21%		1,25%
5	INGRESOS		100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
51	INTERESES Y GANADOS	DESCUENTOS	90,50%	90,58%	92,97%	93,25%
52	COMISIONES GANADAS		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
53	UTILIDADES FINANCIERAS		0,03%			
54	INGRESOS POR SERVICIOS		1,68%	1,34%	3,02%	2,79%
55	OTROS OPERACIONALES	INGRESOS	4,05%	3,57%	0,20%	0,32%
56	OTROS INGRESOS		3,75%	4,51%	3,81%	3,64%
59	PERDIDAS Y GANANCIAS		4,96%	3,73%	5,85%	

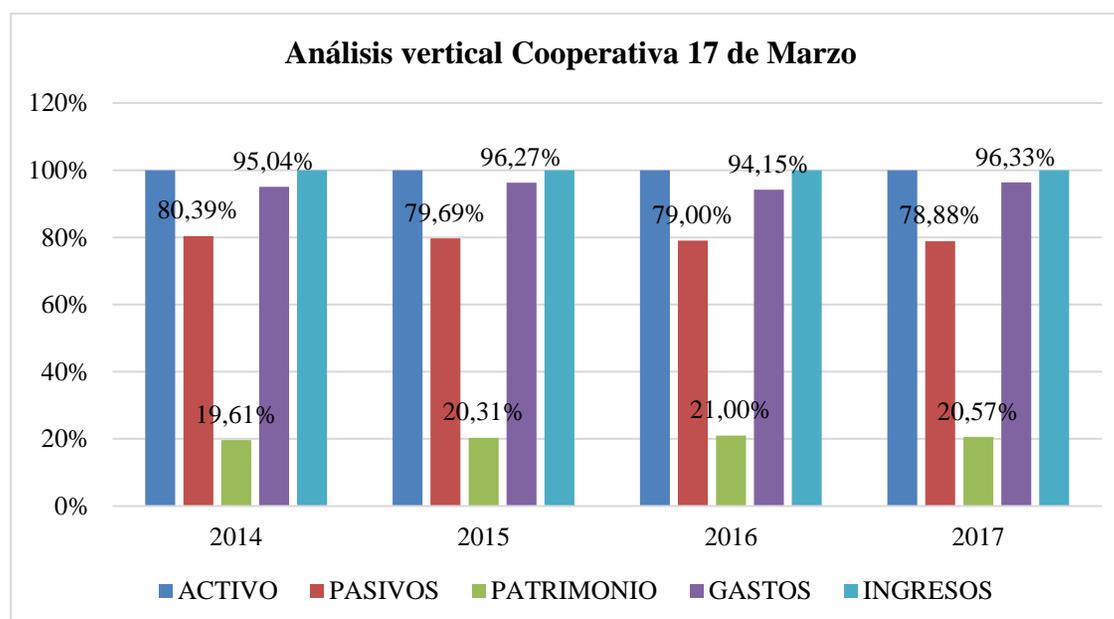


Figura 12. Análisis Vertical Cooperativa 17 de Marzo

La cooperativa indica un nivel inferior de sus obligaciones en manos de sus acreedores; desde el período de 2014, asciende al 90,39% de sus activos, después de haber disminuido en alrededor del 1% en períodos subsiguientes, como se indicó en los casos anteriores, aproximadamente el 20% de los activos pertenecen a los accionistas a través del capital social, aportaciones y reservas. así como los resultados.

Con respecto a los gastos mantienen una línea de aproximadamente 3 puntos en relación con los ingresos, a partir de 2014 (95%) y en 2017 del 96.33%, es decir, un margen de 3,67%, debe indicarse que los gastos más representativos son los gastos operativos que representan el 51,61% de los ingresos.

3.5.3. Análisis de los indicadores financieros de la COAC 17 de Marzo Limitada

Tabla 38

Análisis perla para protección de la Cooperativa 17 de Marzo

N ^a	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
P 1	PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES/ REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD MAYOR A 12 MESES.	100%	10%	9%	13%	16%	12%
P 2	PROVISION NETA PARA PRESTAMOS INCOBRABLES/PROVISION REQUERIDA PARA PRESTAMOS MOROSOS DE 1 A 12 MESES	35%	8%	8%	13%	16%	11%
P 3	CASTIGO TOTAL DE PRESTAMOS MOSOROS MAYORES A 12 MESES	SI	0%	0%	0%	0%	0%
P 4	CASTIGOS ANUALES DE PRESTAMOS/CARTERA PROMEDIO	LO MINIMO	6%	7%	5%	5%	6%
P 5	RECUPERACION CARTERA CASTIGADA/CASTIGOS ACUMULADOS	>75%	11%	12%	12%	11%	12%
P 6	SOLVENCIA	>111%	9%	16%	14%	10%	12%

Al analizar el componente de protección, tiene una provisión cuya tasa de incumplimiento es menor que un objetivo significativo del 100% y que se mantiene en el nivel del 12%, es decir, que la perspectiva la cobertura de riesgos no tiene en cuenta los posibles riesgos en el proceso de recuperación respecto a la cartera vencida. Mantener este nivel de provisión que es igual a la cartera a corto plazo, que también representa el 12%, lo que significa que tan pronto como se crea la cartera de créditos morosa vencida no puede ser cubierto por la provisión registrada.

La solvencia de la cooperativa, es inferior a la establecida en el parámetro técnico establecido que debe ser igual o superior a 111%, teniendo en cuenta que el nivel máximo alcanzado es del 12%. lo que implica que los activos descontados están en la cartera de crédito morosa y los pasivos por lo que tienen 12 centavos para responder a las obligaciones contraídas.

Tabla 39

Análisis perla para la estructura de la Cooperativa 17 de Marzo

INDICADOR	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
E1	PRESTAMOS NETOS/ACTIVO TOTAL	70-80%	89%	84%	85%	85%	86%
E2	INVERSIONES LIQUIDAS/ACTIVO TOTAL	≤16	0%	2%	0%	2%	1%
E3	INVERSIONES FINANCIERAS/ACTIVO TOTAL	≤2%	0%	0%	0%	0%	0%
E4	INVERSIONES FINANCIERAS/ACTIVO TOTAL	NO 0	0%	0%	0%	0%	0%
E5	DEPOSITO AHORRO/ACTIVO TOTAL	DE 70-80%	51%	52%	51%	48%	51%
E6	CREDITO EXTERNO/ACTIVO TOTAL	0-5%	26%	24%	25%	27%	26%
E7	APORTACIONES/ACTIVO TOTAL	≤20%	12%	12%	10%	9%	10%
E8	CAPITAL INSTITUCIONAL/ACTIVO TOTAL	≥10%	20%	20%	21%	21%	20%

La estructura abarca el 86% de los activos de la cartera de préstamos, en comparación con el 51% de los activos, correspondientes a depósitos de ahorro o financiados por estos recursos, lo que deja claramente la posibilidad de que la cooperativa obtenga sus recursos u otras fuentes para entregarlos a sus clientes.

El 20% del capital institucional atrae los activos de la cooperativa, lo que confirma la opinión expresada anteriormente de que todavía tiene fondos propios como cartera. Esto determina el nivel de estructura positiva para la conformación de activos y el hecho de que el objetivo principal de la cooperativa es la intermediación financiera.

Tabla 40

Análisis perla para rendimiento de la Cooperativa 17 de Marzo

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
R1	INGRESO POR PRÉSTAMOS/PROMEDIO PRESTAMOS NETO	TASA EMPRESARIAL	17%	18%	17%	16%	17%
R2	INGRESOS POR INVERSIONES LIQUIDAS/PROMEDIO INVERSIONES LIQUIDAS	TASA DE MERCADO	0%	10%	103%	4%	29%
R3	INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS/PROMEDIO INVERSIONES FINANCIERAS	TASA DE MERCADO	0%	10%	103%	4%	29%
R4	INGRESOS POR INVERSIONES NO FINANCIERAS/PROMEDIO INVERSIONES NO FINANCIERAS	≥R1					
R5	COSTOS FINANCIEROS: DEPÓSITOS DE AHORRO/PPROMEDIO DEPÓSITOS DE AHORRO	TASA DE MERCADO >INFLACION	5%	5%	5%	5%	5%
R6	COSTOS FINAN CRÉDITO EXTERNO/PROMEDIO CRÉDITO EXTERNO	TASA DE MERCADO	7%	8%	6%	6%	7%
R7	COSTOS FINANCIEROS: APORTACIONES/PROMEDIO APORTACIONES	TASA DE MERCADO ≥R5	0%	0%	0%	0%	0%
R8	MARGEN BRUTO/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	CUMPLIMIENTO DE E9	9%	10%	9%	9%	9%

CONTINÚA ⇨

R9	GASTOS OPERATIVOS/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	≤5%	9%	10%	9%	9%	9%
R10	PREVISIONES ACTIVOS DE RIESGO/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	P1=100% ; P2=35%	2%	2%	3%	4%	3%
R11	OTROS INGRESOS Y GASTOS/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	LO MINIMO	1%	1%	1%	1%	1%
R12	EXCEDENTE NETO/PROMEDIO ACTIVO TOTAL (ROA)	E9 >10%	0%	1%	1%	0%	0%
R13	EXCEDENTE NETO / PROMEDIO CAPITAL INSTITUCIONAL + CAPITAL TRANSITORIO (ROC)	INFLACIO N	0%	1%	1%	0%	0%

La cooperativa respalda la tasa de rendimiento de los préstamos otorgados, que fluctúa en un 17% en comparación con el 6% de los costos, lo cual señala una diferencia del 11% cabe señalar que el rendimiento alcanza el 20% con indicadores que hacen atractiva la asignación de recursos a través de inversiones. El margen bruto obtenido por la cooperativa es del 9%, aunque es importante tener en cuenta que esto deja bajos beneficios para cubrir los gastos operativos.

Tabla 41

Análisis perla para liquidez de la Cooperativa 17 de Marzo

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
L1	(INVERSIONES A CORTO PLAZO + ACTIVOS LIQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO	15-20%	-3%	1%	1%	2%	0%
L2	RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO	0,1	190 %	184 %	190 %	202 %	191%
L3	ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVO TOTAL	<1%	1%	1%	2%	2%	2%

A pesar de lo que se ha señalado en las cifras anteriores, las reservas se elevan a alrededor del 191%, excediendo la cantidad recomendada de 10%, es decir, hay un exceso de provisiones,

incluso si la liquidez inmediata es del 1%, lo que representa el riesgo de un uso inesperado de los recursos que se deben alimentar con recursos líquidos.

Tabla 42

Análisis perla para calidad de activos de la Cooperativa 17 de Marzo

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
A1	MOROSIDAD TOTAL/CARTERA BRUTA	≤5%	6%	6%	6%	5%	6%
A1U	MOROSIDAD TOTAL / CARTERA BRUTA DEFINIDA POR EL USUARIO	≤5%	13%	13%	12%	11%	12%
A2	ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVO TOTAL	≤5%	10%	13%	13%	12%	12%
A3	CAPITAL INSTITUCIONAL NETO+ CAPITAL TRANSITORIO + PASIVO SIN COSTO / ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	≥200%	198 %	153 %	158 %	167%	169%

Hay un alto nivel de deuda detrás de la cartera total, que es del 6%, que debe gestionarse de manera efectiva para reducir este nivel, lo que puede crear riesgos de liquidez, como lo es en realidad. Por otro lado, el nivel de activos improductivos genera gastos que alcanzan el 12% del total de activos. Es necesario prestar especial atención a la calidad de los activos que generan costos en términos de improductividad y, por el contrario, a la morosidad de la cartera.

Tabla 43

Análisis perla para crecimiento de la Cooperativa 17 de Marzo

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
S1	CRECIMIENTO DE PRESTAMOS	^E1=70-80%	8%	20%	7%	0%	9%
S2	CRECIMIENTO DE INVERSIONES LIQUIDAS	^E2≤16%	0%	-87%	724%	0%	159%
S3	CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS	^E3≤2%					
S4	CRECIMIENTO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS	^E4=0%	0%				

CONTINÚA ⇨

S5	CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO	$\wedge E5=70-80\%$	17%	13%	0%	0%	8%
S6	CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO	$\wedge E6=0-5\%$	5%	22%	14%	0%	10%
S7	CRECIMIENTO DE APORTACIONES	$\wedge E7\leq 20\%$	10%	-4%	-6%	0%	0%
S8	CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL	$\wedge E8\geq 10\%$	18%	20%	4%	0%	10%
S9	CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL NETO	$\wedge E9\geq 10\%$	19%	24%	4%	0%	12%
S10	CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS	$\geq 15\%$	0%	0%	0%	0%	0%
S11	CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL	$>INFLACION + 10\%$	14%	16%	6%	0%	9%

El crecimiento de la cooperativa se mantiene en términos de mantener el crecimiento de la cartera de crédito en un 9%, así como el crédito externo, que muestra el valor de la combinación de activos y su orientación hacia la cartera, por otro lado, el crecimiento de los depósitos es inferior al 1% en comparación con la cartera, lo que significa que los recursos recibidos por los socios son menores que los asignados, aumentos de capital del 12%, que en algunos casos son producto de los rendimientos a las inversiones.

El crecimiento de la cooperativa es más evidente, tanto externa como internamente, y se puede concluir que gestiona bien los recursos externos y que se presta especial atención a las inversiones externas.

3.6. Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopemprender

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopemprender destaca por la mejora sistemática del servicio ofertado de forma tal que el mismo repercuta positivamente en la calidad de vida de sus

clientes y asociados haciendo un uso sistemático de productos y servicios financieros inclusivos y actualizados que garanticen el pleno respaldo a la iniciativa personal y empresarial.

3.6.1. Análisis horizontal de la Cooperativa Coopemprender

Tabla 44

Análisis Horizontal Cooperativa Coopemprender

N°	Descripción de cuenta	2014 - 2015	2015 - 2016	2016 – 2017
1	ACTIVO	16,18%	31,98%	12,36%
11	FONDOS DISPONIBLES	2,53%	-0,61%	59,07%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS			
13	INVERSIONES	72,81%	-53,89%	-16,84%
14	CARTERA DE CREDITOS	5,90%	53,61%	10,13%
16	CUENTAS POR COBRAR	82,30%	-13,20%	3,19%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	-1,91%	119,97%	0,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	73,84%	13,46%	28,32%
19	OTROS ACTIVOS	30,38%	48,59%	20,49%
2	PASIVOS	18,29%	38,44%	12,79%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	14,99%	30,00%	5,70%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS			
25	CUENTAS POR PAGAR	15,49%	-64,72%	140,87%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	64,74%	144,68%	44,42%
29	OTROS PASIVOS	-4,12%	-95,38%	246,07%
3	PATRIMONIO	7,75%	3,73%	5,54%
31	CAPITAL SOCIAL	2,65%	6,42%	6,76%
33	RESERVAS	-6,61%	2,61%	10,95%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00%	0,00%	0,00%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	293,31%	0,00%	0,00%
36	RESULTADOS	683,97%	5,16%	-172,41%
4	GASTOS	9,57%	24,36%	8,06%
41	INTERESES CAUSADOS	26,07%	26,70%	27,11%
42	COMISIONES CAUSADAS	67,75%	24,89%	-100,00%
43	PERDIDAS FINANCIERAS			
44	PROVISIONES	-55,07%	59,26%	-58,62%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	16,85%	18,05%	10,26%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES		-100,00%	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	-80,78%	451,45%	-77,38%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	1565,89%	19,89%	-100,00%
5	INGRESOS	11,04%	24,07%	10,65%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	6,02%	20,76%	23,50%
52	COMISIONES GANADAS	-100,00%		-100,00%
53	UTILIDADES FINANCIERAS			
54	INGRESOS POR SERVICIOS	-27,39%	-0,25%	17,94%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-26,32%	0,85%	275,04%

La cooperativa, ha sufrido cambios mucho más fuertes, a diferencia de las cooperativas estudiadas; aunque sus activos están por debajo de los de otras instituciones, entre \$ 10 millones y \$ 18 millones en 2017, el crecimiento en el primer período fue de 16.18% y para el próximo período en 2015-2016 se evidencia un aumento del 31,98%, especialmente en la cartera de préstamos, que aumentó de 7 millones a 12 millones para el período 2014 a 2016, superando los \$ 13 millones para 2017, lo que significa que los recursos que la cooperativa realmente ha invertido permanecen en manos de sus socios a través de préstamos.

Otro componente de los activos, donde hubo un aumento significativo, fueron otras actividades que también excedieron \$ 1 millón, lo que representa un crecimiento promedio de 38.15% en este componente de activos.

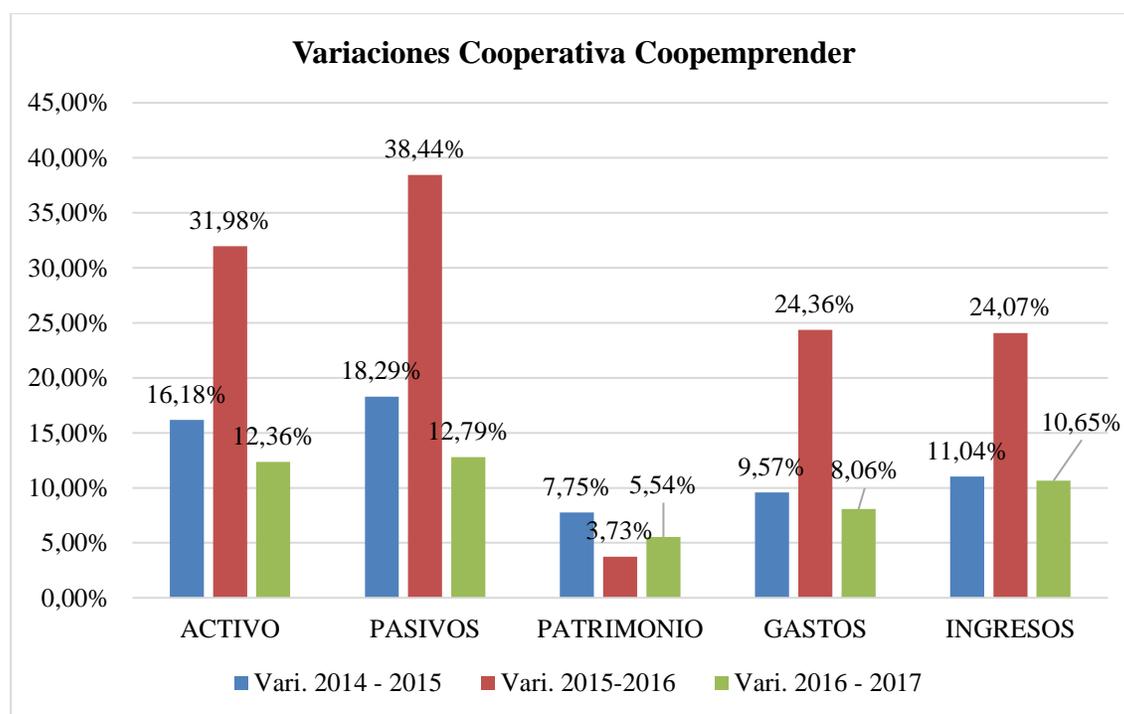


Figura 13. Variaciones Coac Coopemprender

Las cuentas de pasivo, mantiene crecimiento durante el primer período, que varía de 18% a 38,44%, el punto más alto. de todas las demás instituciones, se presta especial atención a las obligaciones con el público, que permiten la recolección adecuada de recursos a través de líneas de crédito. Sin embargo, dado que el crecimiento de los pasivos es mayor que el crecimiento de los activos, determina que una parte de los recursos recibidos puede atribuirse a los gastos, que aumentaron en un 24,36%, superando casi el 0,3% en relación con los ingresos.

Lo anterior se combina con el comportamiento de las cuentas de patrimonio, que se refiere al segundo período, durante el cual hay una disminución significativa en los resultados de las cuentas de patrimonio.

3.6.2. Análisis vertical de la Cooperativa Coopemprender

Tabla 45

Análisis vertical de la Cooperativa Coopemprender

N°	Descripción de cuenta	2014	2015	2016	2017
1	ACTIVO	100%	100%	100%	100%
11	FONDOS DISPONIBLES	8,21%	7,24%	5,46%	7,72%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	INVERSIONES	8,92%	13,27%	4,64%	3,43%
14	CARTERA DE CREDITOS	71,73%	65,38%	76,10%	74,59%
16	CUENTAS POR COBRAR	2,39%	3,76%	2,47%	2,27%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	1,60%	1,35%	2,25%	2,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	2,61%	3,90%	3,35%	3,83%
19	OTROS ACTIVOS	4,54%	5,09%	5,73%	6,15%
2	PASIVOS	79,93%	81,38%	85,37%	85,70%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	72,78%	72,04%	70,96%	66,75%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	1,84%	1,83%	0,49%	1,05%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	5,30%	7,51%	13,92%	17,90%
29	OTROS PASIVOS	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%
3	PATRIMONIO	20,07%	18,62%	14,63%	13,74%

CONTINÚA ⇨

31	CAPITAL SOCIAL	7,72%	6,82%	5,50%	5,23%
33	RESERVAS	11,56%	9,29%	7,22%	7,13%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,13%	0,11%	0,08%	0,07%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,63%	2,14%	1,62%	1,44%
36	RESULTADOS	0,04%	0,26%	0,20%	-0,13%
4	GASTOS	99,78%	98,47%	98,70%	96,40%
41	INTERESES CAUSADOS	24,49%	27,81%	28,40%	32,62%
42	COMISIONES CAUSADAS	0,27%	0,41%	0,41%	0,00%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
44	PROVISIONES	11,05%	4,47%	5,74%	2,15%
45	GASTOS DE OPERACION	61,36%	64,57%	61,44%	61,23%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	2,56%	0,44%	1,97%	0,40%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	0,05%	0,76%	0,74%	0,00%
5	INGRESOS	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	79,41%	75,83%	73,81%	82,38%
52	COMISIONES GANADAS	0,72%	0,00%	0,00%	0,00%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	12,27%	8,03%	6,45%	6,88%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,03%	0,02%	0,02%	0,06%
56	OTROS INGRESOS	7,55%	16,12%	19,72%	10,68%
59	PERDIDAS Y GANANCIAS	0,22%	1,53%	1,30%	0,00%
6	CUENTAS CONTINGENTES	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
7	CUENTAS DE ORDEN	1398,87%	2403,89%	2167,50%	2177,53%
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	101,73%	120,92%	57,25%	65,97%
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1297,14%	2282,97%	2110,25%	2111,56%

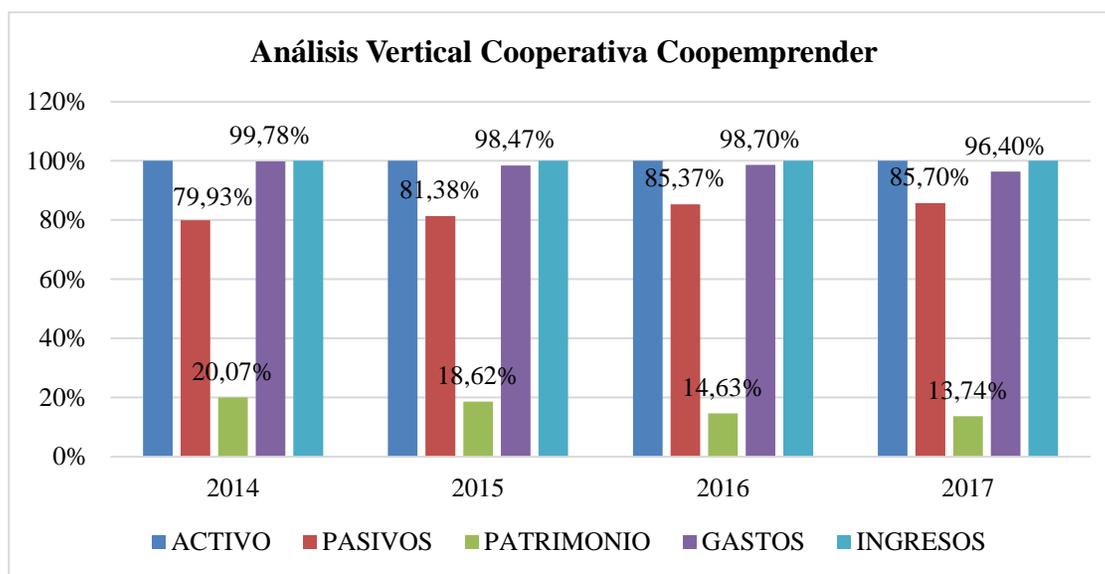


Figura 14. Análisis Vertical Coac Coopemprender

Con respecto a la participación de los pasivos la cooperativa, muestra que aproximadamente el 80% está en manos de terceros para 2014 lo cual representa un 79.93%, en 2015 asciende al 81.3% y en 2017 alcanza el 85.7%. Lo cual implica que se han recibido más recursos del público en forma de pasivos a plazo y de depósito a la vista que se han utilizado para la cartera de préstamos, ya que, junto con los pasivos, el capital social muestra un deterioro por su parte verificando una disminución del 20% en 2014 alcanzando el 13,74% en 2017.

3.6.3 Análisis de los indicadores financieros de la COAC Coopemprender

Tabla 46

Análisis perla para la protección de la Cooperativa Coopemprender

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
P1	PROV. PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES/ PRO _v PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD MAYOR A 12 MESES.	100%	26%	22%	15%	15%	20%
P2	PROVISION NETA PARA PRESTAMOS INCOBRABLES/PROVISION	35%	26%	26%	20%	18%	22%

CONTINÚA ⇨

REQUERIDA PARA PRESTAMOS MOROSOS DE 1 A 12 MESES							
P3	CASTIGO TOTAL DE PRESTAMOS MOSOROS MAYORES A 12 MESES	SI	0%	0%	0%	0%	0%
P4	CASTIGOS ANUALES DE PRESTAMOS/CARTERA PROMEDIO	LO MINIMO	2%	3%	2%	2%	2%
P5	RECUPERACION CARTERA CASTIGADA/CASTIGOS ACUMULADOS	>75%	48%	91%	140%	38%	79%
P6	SOLVENCIA	>111%	50%	52%	35%	35%	43%

La cooperativa tiene un nivel de provisión a créditos a corto y largo plazo el cual es muy bajo, oscilando entre el 20% y el 22%, lejos de los parámetros considerados técnicamente aceptables. Si es 100% a largo plazo y 35% a corto plazo, es posible que vea una recuperación del 79% en la cartera, lo que se considera tardío, lo que significa una recuperación o gestión exitosa del área de crédito y cobranza. La solvencia de la cooperativa es del 43%, aunque es inferior a los parámetros técnicos, lo que significa que es un promedio entre las cooperativas estudiadas.

Tabla 47

Análisis perla para la estructura de la Cooperativa Coopemprender

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
E1	PRESTAMOS NETOS/ACTIVO TOTAL	70-80%	72%	65%	76%	75%	72%
E2	INVERSIONES LIQUIDAS/ACTIVO TOTAL	≤16	9%	13%	3%	2%	7%
E3	INVERSIONES FINANCIERAS/ACTIVO TOTAL	≤2%	0%	0%	0%	0%	0%
E4	INVERSIONES NO FINANCIERAS/ACTIVO TOTAL	0	0%	0%	1%	1%	1%
E5	DEPOSITO DE AHORRO/ACTIVO TOTAL	70-80%	73%	72%	71%	67%	71%
E6	CREDITO EXTERNO/ACTIVO TOTAL	0-5%	5%	8%	14%	18%	11%
E7	APORTACIONES/ACTIVO TOTAL	≤20%	8%	7%	5%	5%	6%

Con respecto a la estructura, se determina que el 72% de los activos se transfieren en forma de una cartera de préstamos, frente al 71%, que está respaldado por depósitos de los hogares, lo que significa que de manera casi simultánea de acuerdo con la misión de intermediación financiera. De manera similar, el 11% de los activos están cubiertos por créditos externos, el 6% por las contribuciones de los socios y el 17% solo por el capital institucional.

Tabla 48*Análisis perla para el rendimiento de la Cooperativa Coopemprender*

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
R1	INGRESO POR PRÉSTAMOS/PROMEDIO PRESTAMOS NETO	TASA EMPRESARIAL	21%	20%	16%	18%	19%
R2	INGRESOS POR INVERSIONES LIQUIDAS/PROMEDIO INVERSIONES LIQUIDAS	TASA DE MERCADO	5%	5%	15%	12%	9%
R3	INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS/PROMEDIO INVERSIONES FINANCIERAS	TASA DE MERCADO	5%	5%	15%	12%	9%
R4	INGRESOS POR INVERSIONES NO FINANCIERAS/PROMEDIO INVERSIONES NO FINANCIERAS	≥R1	0%	0%	0%	0%	0%
R5	COSTOS FINANCIEROS: DEPÓSITOS DE AHORRO/PROMEDIO DEPÓSITOS DE AHORRO	TASA DE MERCADO >INFLACION	5%	6%	5%	6%	6%
R6	COSTOS FINANCIEROS: CRÉDITO EXTERNO/PROMEDIO CRÉDITO EXTERNO	TASA DE MERCADO	10%	6%	4%	7%	7%
R7	COSTOS FINANCIEROS: APORTACIONES/PROMEDIO APORTACIONES	TASA DE MERCADO ≥R5	0%	0%	0%	0%	0%
R8	MARGEN BRUTO/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	VARIABLE RELACIONADO CON EL CUMPLIMIENTO DE E9	10%	9%	7%	8%	9%
R9	GASTOS OPERATIVOS/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	≤5%	11%	11%	10%	10%	10%
R10	PREVISIONES ACTIVOS DE RIESGO/PROMEDIO ACTIVO TOTAL	P1=100% ; P2=35%	6%	5%	4%	4%	5%

Con respecto al rendimiento de la cooperativa, se establece que la tasa es más alta que la tasa de mercado, que es aproximadamente el 19%, cuando la tasa base del mercado de consumo es aproximadamente el 15 al 17%, lo que lo hace menos atractivo que el mercado, no obstante existe la posibilidad de su inversión para fondos de gestión de crédito, de la misma manera, la tasa de captación es del 6%, que es un 1% más alta que el de referencia que asciende al 5%, quedando el 14% para la gestión operativa de los gastos no operativos.

Los ingresos por inversiones financieras y no financieras son del 9%, lo que hace atractiva la asignación de recursos, incluso con un depósito del 6%, existe una diferencia del 3% en la calidad de los beneficios, lo cual está claramente en contra del propósito de la actividad financiera.

El margen bruto es del 8%, lo que confirma lo anterior, y el nivel de los costos operativos es del 10%, lo que justifica la rentabilidad de la cooperativa, que se aplica de la misma manera que la cooperativa. Es necesario garantizar el nivel de beneficios para que el negocio cooperativo sea atractivo.

Tabla 49

Análisis perla para la liquidez de la Cooperativa Coopemprender

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
L1	(INVERSIONES A CORTO PLAZO + ACTIVOS LIQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO	15-20%	13%	21%	9%	7%	12%
L2	RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO	0,1	128%	127%	129%	137%	130%
L3	ACTIVOS LIQUIDOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVO TOTAL	<1%	3%	4%	3%	4%	3%

La liquidez de la cooperativa es del 12%, lo que indica que sigue siendo baja en términos de cobertura del retiro inmediato de fondos y que la reserva supera el 10%, que es del 130%, como en el caso de otras instituciones financieras. El nivel de influencia en las actividades no productivas es del 3%, lo que puede generar gastos.

Debe indicarse que se debe cuidar la liquidez porque, si bien los efectos de cumplir con los requisitos regulatorios permiten mantener altas reservas, es igualmente importante prestar atención a la liquidez inmediata frente al movimiento inusual de la cooperativa y el mercado.

Tabla 50

Análisis perla para la calidad de activos de la Cooperativa Coopemprender

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
A1	MOROSIDAD TOTAL/CARTERA BRUTA	≤5%	5%	5%	5%	5%	5%
A1U	MOROSIDAD TOTAL / CARTERA BRUTA DEFINIDA POR EL USUARIO	≤5%	12%	11%	10%	10%	11%
A2	ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVO TOTAL	≤5%	17%	18%	16%	18%	17%
A3	CAPITAL INSTITUCIONAL NETO+ CAPITAL TRANSITORIO + PASIVO SIN COSTO / ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	≥200%	120 %	101 %	94%	77%	98%

El 5% de la cartera tiene un incumplimiento en exceso del límite aceptable, lo que demuestra que los activos, mientras están bajo control, de ahí que mantienen un nivel significativo de participación en actividades no rentables que no generan ingresos para la cooperativa y dan como resultado los costos y el tiempo pueden no ser necesarios.

Tabla 51*Análisis perla para el crecimiento de la Cooperativa Coopemprender*

N°	PROTECCION	ALCANCE	2014	2015	2016	2017	PROMEDIO
S1	CRECIMIENTO DE PRESTAMOS	$\wedge E1=70-80\%$	5%	51%	10%	0%	16%
S2	CRECIMIENTO DE INVERSIONES LIQUIDAS	$\wedge E2\leq 16\%$	78%	-67%	-26%	0%	-4%
S3	CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS	$\wedge E3\leq 2\%$					
S4	CRECIMIENTO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS	$\wedge E4=0\%$	-50%	974%	5%	0%	232%
S5	CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO	$\wedge E5=70-80\%$	15%	30%	6%	0%	13%
S6	CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO	$\wedge E6=0-5\%$	65%	145%	44%	0%	63%
S7	CRECIMIENTO DE APORTACIONES	$\wedge E7\leq 20\%$	3%	6%	7%	0%	4%
S8	CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL	$\wedge E8\geq 10\%$	8%	4%	6%	0%	4%
S9	CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL NETO	$\wedge E9\geq 10\%$	8%	4%	6%	0%	4%
S10	CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS	$\geq 15\%$	0%	0%	0%	0%	0%
S11	CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL	$>INFLACION + 10\%$	16%	32%	12%	0%	15%

El crecimiento de la cooperativa es significativo debido a su posición estratégica, así como a la influencia del comportamiento del mercado, ya que la cartera crece en un promedio del 16%, junto con los ahorros o depósitos, que representan el 13%. El interés vital en tratar con crédito externo, que representa el 63% y un aumento inusual en la inversión no financiera, que se registra en el rebote del 974%, aumenta los activos totales en un 15%.

Existen tasas de crecimiento atípicas, como inversiones no financieras en proyectos de vivienda, proyectos de desarrollo, entre otros, que pueden hacerle perder de vista el punto de inflexión real en actividades financieras o intermediarios.

3.7. Análisis univariado de las encuestas aplicadas al área de operaciones y finanzas.

1. ¿Conoce usted la misión y visión de la cooperativa?

Tabla 52

Conocimiento de la misión y visión

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Si	26	66,7	66,7	66,7
No	13	33,3	33,3	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta aplicada a los coordinadores)

Análisis:

El 67% de los encuestados dice que si conocen la misión y la visión de las cooperativas, dado que ocupan cargos importantes en las cooperativas, es importante establecer que el 33% de los encuestados dicen que ignoran la misión y la visión, aunque saben la importancia de las mismas para el logro de objetivos institucionales.

2. ¿Conoce usted el organigrama estructural y funcional de la Cooperativa?

Tabla 53

Conocimiento del organigrama estructural y funcional

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Si	24	61,9	61,9	61,9
No	15	38,1	38,1	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta aplicada a los coordinadores)

Análisis:

El 61.90% está al tanto de la estructura organizativa funcional y estructural de las cooperativas de ahorro y crédito y el 36.10% no lo sabe a pesar de estar en un estado de alta responsabilidad, lo que indica una falta de interés claro por parte de autoridades en la difusión de su filosofía corporativa.

3. ¿Su ambiente laboral es adecuado para la realización de sus funciones?**Tabla 54***Ambiente laboral es adecuado para la realización sus funciones*

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Casi siempre	19	47,6	47,6	47,6
Rara vez	20	52,4	52,4	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta aplicada a los coordinadores)

Análisis:

El 52, 38% de los coordinadores dicen que el ambiente de trabajo rara vez se adapta al desempeño de sus funciones y el 47.62% afirma que el ambiente de trabajo casi siempre se adapta al desempeño de sus funciones, esto indica insatisfacción con el lugar de trabajo.

4. ¿Cómo valora la efectividad de comunicación entre usted y su jefe?**Tabla 55***Efectividad de comunicación*

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Adecuada	15	38,1	38,1	38,1
Subordinación total	19	47,6	47,6	85,7
Tirante	5	14,3	14,3	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta aplicada a los coordinadores)

Análisis:

El 47,62% cree que la efectividad de la comunicación con sus superiores está totalmente subordinada, ya que no son libres de cuestionar pautas o pautas que consideren inapropiadas para su trabajo, mientras que 38,10% considera que la comunicación apropiada con sus líderes indica que existe un alto nivel de respeto e intercambio que contribuye al desempeño de las actividades profesionales y, finalmente, el 14.29% de los encuestados dice que la comunicación con los líderes es intensa debido al uso del lenguaje agresivo y la falta de intercambio, una situación que conduce a altos niveles de insatisfacción, lo que resulta en una falta de coordinación.

5. ¿En qué principios cooperativos se basan para la prestación de servicios a la sociedad?**Tabla 56***Principios cooperativos para la prestación de servicios*

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Membresía abierta y voluntaria	11	28,6	28,6	28,6
Participación económica de los miembros	22	57,1	57,1	85,7
Compromiso con la comunidad	6	14,3	14,3	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta aplicada a los coordinadores)

Análisis:

El 57.14% afirma que la participación económica es el principio del negocio en el que se basan para proporcionar servicios a la empresa; por lo tanto, existe una contribución económica constante al desarrollo de los grupos de interés, el 28,57% afirma que el principio cooperativo está

basado en la membresía abierta y voluntaria, situación que contribuye al reclutamiento de nuevos miembros para la institución y, finalmente, el 14,29%.

6. Indique según su criterio las perspectivas laborales detalladas para realizar su trabajo dentro de la cooperativa

Tabla 57

Perspectivas laborales dentro de la cooperativa

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Cumplir un objetivo	7	19,0	19,0	19,0
Remuneración	26	66,7	66,7	85,7
Orden de la alta gerencia	6	14,3	14,3	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta aplicada a los coordinadores)

Análisis:

El 66,67% de los encuestados confirmó que las perspectivas laborales para la implementación del trabajo dentro de la cooperativa están subordinadas a la remuneración económica, lo que indica una atención económica suficiente para los empleados de la institución, y 19,05% estima que los objetivos corresponden a las perspectivas de trabajo para la ejecución del mismo, lo que indica la presencia de obligaciones para el establecimiento por parte de los empleados.

7. ¿Dispone su área o departamento de trabajo de un P.O.A. (Plan Operativo Anual)?

Tabla 58

Plan Operativo Anual

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Rara vez	9	23,8	23,8	23,8
Nunca	30	76,2	76,2	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta aplicada a los coordinadores)

Análisis:

El 76.19% dice que nunca dispone un plan operativo anual en su departamento o unidad operativa, lo que afecta el logro de los objetivos proyectados cada año y el 23.81% rara vez desarrolla un plan operativo anual en su departamento lo cual refleja la falta de interés de las autoridades en la planificación institucional, lo que las hace vulnerables a la competencia.

8. ¿Se realizan dentro de su área o departamento, reuniones de trabajo encaminadas a planificar sus respectivas actividades laborales?

Tabla 59*Actividades laborales*

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Casi siempre	13	33,3	33,3	33,3
Rara vez	20	52,4	52,4	85,7
Nunca	6	14,3	14,3	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta aplicada a los coordinadores)

Análisis:

El 52.38% dice que las reuniones de trabajo rara vez se llevan a cabo en sus departamentos para planificar las actividades; esta situación afecta el nivel de cooperación y coordinación entre los empleados, y el 33.33% dice que casi siempre organiza reuniones con los trabajadores, lo cual proporciona una planificación efectiva de las actividades de trabajo, una situación que garantiza un alto nivel de intercambio y el 14.29% afirma que nunca se llevaron a cabo reuniones.

9. ¿Se han presentado de manera concurrente o eventual, inconvenientes en el cumplimiento de las actividades previamente planificadas?

Tabla 60

Cumplimiento de actividades planificadas

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Si	33	85,7	85,7	85,7
No	2	4,8	4,8	90,5
Desconozco	4	9,5	9,5	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta aplicada a los coordinadores)

Análisis:

El 85,71% de los encuestados confirmó que al presentar/demostrar fallas recurrentes o posibles en la actividad laboral planificada, que no logra los objetivos generales del trabajo, mientras que el 9,62% no lo hace, desconocido de los conflictos en el sector. La implementación de las actividades planificadas indica un alto nivel de desinformación dentro de las cooperativas y el 4,76% considera que el desarrollo de las actividades planificadas no plantea ningún problema, lo que confirma la disponibilidad de personal de acuerdo con la administración de la cooperativa.

10. ¿Existe dentro de la Cooperativa un comité o grupo de trabajo que evalúe y dirija el efectivo cumplimiento de las actividades previamente planificadas?

Tabla 61

Comité para evaluar actividades planificadas

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Si	2	4,8	4,8	4,8
No	33	85,7	85,7	90,5
Desconozco	4	9,5	9,5	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta aplicada a los coordinadores)

Análisis:

El 85,71% de los encuestados afirmó que la cooperativa no tenía un comité o grupo de trabajo para evaluar y dirigir la implementación real del trabajo planificado, una situación que afecta el desempeño del proyecto. institución, así como la calidad de los bienes y servicios ofrecidos. El 9,52% no tiene conocimiento de la existencia de un comité para garantizar la conformidad de las actividades planificadas, dejando una estructura fragmentada y el funcionamiento de la institución, y solo el 4,76% declara estar informado de la situación. La existencia de un grupo de trabajo que evalúa y dirige las actividades planificadas, es claro que el porcentaje de empleados que intercambian información de manera efectiva es mínimo.

11. ¿De qué forma se realiza el proceso de selección del personal?**Tabla 62***Proceso de selección del personal*

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Pruebas de conocimientos	11	28,6	28,6	28,6
Entrevista	8	19,0	19,0	47,6
Recomendaciones	20	52,4	52,4	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los coordinadores

Análisis:

El 52.38% confirmó que el proceso de selección de personal se basa en recomendaciones, una situación que afecta la calidad del personal contratado en el instituto, mientras que el 28.57% afirma que el proceso de selección de personal se basa en la prueba de conocimiento, y el 19.05%

señala que el proceso de selección de personal se realiza a través de entrevistas, lo que atrae a las personas a los entornos de trabajo existentes.

12. ¿Existe un plan de capacitación que fortalezca el mantenimiento y mejora de las competencias de cada uno de los puestos de trabajo?

Tabla 63

Plan de capacitación

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Rara vez	24	61,9	61,9	61,9
Nunca	15	38,1	38,1	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta aplicada a los coordinadores)

Análisis:

El 61,90% afirma que los planes de capacitación rara vez se desarrollan como resultado, los empleados se fortalecen y desarrollan, esta situación afecta el nivel de eficiencia y la calidad de las actividades laborales desarrolladas y el 38.10% dice que nunca ha participado de los planes de capacitación en los que se promuevan y refuercen las habilidades técnicas de los empleados.

13. ¿Cada que tiempo ha recibido capacitaciones que le ayuden a mejorar sus competencias?

Tabla 64

Tiempo en el que se ha capacitado

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Una vez al año	3	9,5	9,5	9,5
2 veces al año	7	19,0	19,0	28,6
Ocasional	29	71,4	71,4	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta aplicada a los coordinadores)

Análisis:

El 71.43% de los encuestados informó haber recibido capacitación de vez en cuando para mejorar su posición en habilidades profesionales, lo que indica que la junta no está interesada en mejorar las habilidades y capacidades de sus empleados, confirmando que el 19,05% recibió capacitación dos veces al año y que su presencia fue insuficiente para permitir un progreso real en la capacidad de trabajo de los empleados y que el 9,52% informó haber recibido capacitación una vez al año para no dominar el conocimiento nuevo y técnico que contribuye a una mejora.

14. ¿La cooperativa cada que tiempo evalúa el desempeño de sus funciones?**Tabla 65***Evaluación de desempeño de funciones*

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Trimestral	6	14,3	14,3	14,3
Anual	33	85,7	85,7	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta aplicada a los coordinadores)

Análisis:

El 85,71% de los encuestados dice que la evaluación del desempeño de sus deberes en la cooperativa se lleva a cabo cada año y que esta situación no contribuye a la reestructuración ni a la reorientación de la política laboral, por lo que los errores pueden ser corregido rápidamente. El 29% informa que la evaluación de desempeño de sus funciones se realiza cada seis meses, lo que les permite recibir una retroalimentación constante sobre las acciones realizadas y reportar errores rápidamente.

15. ¿Los productos financieros que ofrece la cooperativa satisface las necesidades de los socios?

Tabla 66

Productos financieros que ofrece la cooperativa

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Casi siempre	15	38,1	38,1	38,1
Rara vez	24	61,9	61,9	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Fuente: (Encuesta aplicada a los coordinadores)

Análisis:

El 61,90% afirma que los productos financieros ofrecidos por una cooperativa rara vez satisfacían las necesidades de los socios, esta situación impidió a los inversionistas y la posible adquisición de nuevos socios y el 38,10% sugirió que los productos financieros ofrecidos por el casi siempre las necesidades de los socios alcanzan el nivel de motivación necesario para garantizar inversiones significativas y, en consecuencia, el desarrollo económico de las cooperativas.

3.8. Discusión de los resultados

La mayoría de los encuestados están de acuerdo en que el entorno laboral no es propicio para el desempeño de sus funciones, una situación que no favorece el trabajo individual y colectivo, como creen la mayoría de los encuestados. entre los empleados y los jefes no es efectivo porque se basa en los principios de la subordinación total, lo que no deja espacio para la iniciativa personal y la creatividad en el lugar de trabajo.

Por otro lado, las perspectivas laborales de la mayoría de los trabajadores no están dirigidas a lograr objetivos o mejorar la institución, sino a satisfacer el deseo individual y la necesidad de salarios más altos, sin percibir un sentido de pertenencia a la institución.

También quedó claro que no existía un plan de trabajo anual inexistente para coordinar eficazmente las actividades desarrolladas, ya que se demostró que las reuniones de trabajo no son necesarias para garantizar la planificación de las actividades laborales de bajo rendimiento hasta hoy.

Claramente, las desventajas de implementar las actividades planificadas se presentan simultáneamente, lo que indica una inconsistencia total y una falta de coordinación en varias áreas de la institución. Del mismo modo, es necesario demostrar la ausencia de comités o grupos de trabajo a través de los cuales se evalúan y dirigen las actividades planificadas, lo que no permite la corrección inmediata de errores, lo que garantiza un mejor funcionamiento y la creación de instituciones.

Se encontró que los productos financieros ofrecidos por la cooperativa no satisfacen las necesidades de los miembros, lo que indica que las estrategias de competitividad establecidas no se respetan, lo que genera una brecha entre los objetivos establecidos y los logrados por la cooperativa. Es evidente que las cooperativas no han obtenido ganancias en los últimos 4 años porque no percibieron el crecimiento de sus ganancias, lo que llevó a una falla en el cálculo de los indicadores de rentabilidad para evaluar la eficacia de las cooperativas.

Finalmente, se debe tener en cuenta que la influencia de los clientes en el proceso de evaluación de las estrategias financieras solo se tiene en cuenta si las decisiones de la administración están sujetas a condiciones de análisis, previsiones financieras y comparaciones de presupuestos, situación que podría llevar a la situación financiera está amenazando la estabilidad de las cooperativas.

CAPÍTULO IV

PROPUESTA

4.1.Introducción

Usando el modelo de gestión, la administración de negocios especifica el conjunto de procedimientos que se deben seguir para tratar las diferentes situaciones que pueden ocurrir durante el proceso de producción, en otras palabras, el modelo de gestión puede definirse como un conjunto de reglas y acciones diseñadas para: lograr los objetivos de negocios.

Cada modelo de gestión apunta a resolver eficazmente las dificultades que pueden surgir en el proceso de producción, al tiempo que garantiza el uso óptimo de los recursos para obtener beneficios económicos. Este modelo constituye la base para una gestión eficaz y oportuna de los recursos económicos, materiales y humanos, que afecta la capacidad de preparar planes que están completamente subordinados a las necesidades reales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4, logrando así los cambios necesarios en la gestión financiera, que tiene una capacidad evidente de adaptación, crecimiento y desarrollo.

Mediante de la gestión financiera, la rama comercial adquiere un conocimiento preciso y relevante de los recursos de una institución económica, lo que le permite desarrollar políticas y planes de crecimiento económico para garantizar el uso adecuado de estos recursos, lo que conducirá a un aumento de la eficiencia y rentabilidad de las cooperativas.

El desarrollo económico sostenible no puede garantizarse para las cooperativas del segmento 4, si no se verifica la existencia de un plan de gestión administrativo y financiero realista, y si el modelo no satisface plenamente las necesidades e intereses de la institución. Por lo tanto, es posible garantizar que la gestión financiera sea uno de los ejes principales de una gestión correcta de los recursos financieros de las cooperativas del segmento 4 de la provincia de Pichincha, que reflejen la misión y la visión de las diversas operaciones desarrolladas por cada cooperativa.

4.2.Políticas del área de colocación y recuperación

Para la realización de las políticas del área de colocación y recuperación de las Cooperativa de ahorro y crédito del segmento 4 se tomaron en cuenta políticas de procesos, políticas de calidad y políticas legales.

Procesos

1. Verificar mensualmente que los procesos de realización de un producto sean consistentes a los parámetros delimitados por el departamento.
2. Verificar mensualmente que los recursos otorgados en los créditos se estén utilizando para el fin que se solicitó.
3. Realizar revisiones periódicas de las garantías, a fin de supervisar que mantengan la cobertura del crédito vigente.
4. Comprobar periódicamente que se otorguen los periodos de gracia a los solicitantes de crédito de micro.

Calidad

1. Mantener permanentemente informado al gerente de negocios de las acciones tomadas en las diversas instancias de gestión de recuperación.
2. Efectuar un seguimiento permanente de los activos de riesgos.

Legales

1. Velar permanentemente que los créditos no sean vencidos ni amortizados dentro del periodo de cobranza.

4.3. Objetivos corporativos del área de colocación y recuperación

1. Conceder créditos oportunos con recursos eficientes y eficaces que satisfagan las necesidades de los socios.
2. Asegurar la recuperación de la cartera con metodologías de cobranzas de última generación para obtener flujos constantes de efectivo y acelerar la dinámica del circulante.
3. Conseguir y mantener un indicador de mora de un dígito con un proceso crediticio óptimo para mejorar los rendimientos financieros.
4. Fortalecer los procesos crediticios con capacitación al recurso humano para disminuir el riesgo de colocación.

4.4 Tiempos de ejecución de los procesos y subprocesos

Tabla 67

Tiempos del proceso de colocación y recuperación

ACTIVIDADES	TIEMPOS
Asesora sobre productos de crédito a cliente	9 minutos
Realiza el pre-análisis personal (verifica si es sujeto de crédito si o no)	5 minutos
Entrega solicitud de crédito y requisitos para crédito	1 minuto
Es socio (si) recibe y revisa la información del socio para ver si está completa	5 minutos
Verifica datos para ver si corresponden (si o no)	5 minutos
Ingresa datos y trámite al sistema	10 minutos
Analiza la calificación financiera para ver si es si o no factible	1 minuto
Imprime medio de comunicación	1 minuto
Revisa expediente (si es viable si o no)	3 minutos
Califica el riesgo de la propuesta de crédito	2 minutos
Revisa el expediente y evalúa la propuesta del crédito si califica (si o no)	1 minuto
Aprueba la operación del crédito	8 minutos
Comunica al socio la aprobación del crédito	5 minutos
En el caso de que si es prenda o hipoteca envía documentación de instrumentación legal a asesoría legal y aseguradora para que revisen la documentación de prenda o hipoteca.	10 minutos
Revisa carpeta de créditos si cumplen si o no requisitos.	5 minutos
En el caso de si cumplir constata instrumentación (instrumentación legal y aprobación legal).	12 minutos
Revisa documentos del crédito si esta bien (si o no).	5 minutos
En el caso de estar bien la documentación realiza el desembolso, genera tabla de amortizaciones.	3 minutos
Firma documentación cliente y entrega tabla de amortizaciones.	5 minutos
Archiva el File y Pagaré.	2 minutos
TOTAL	1 hora 35 minutos por carpeta de crédito.

Tabla 68

Tiempo sub proceso monitoreo del crédito

ACTIVIDADES	TIEMPOS
Se contacta con el cliente (llamada telefónica se saca cita para proceder con la constatación física para verificar el destino del crédito.	5 minutos en llamada
	2 horas en constatación física
verifica destino del crédito para ver si la aplicación es correcta (si o no)	5 minutos
En el caso de no ser correcta reporta desvío del destino del crédito.	5 minutos

CONTINÚA ⇨

En el caso de ser correcta genera informe del destino del crédito para verificar si existe si o no desvío si existe reporta desvío del destino del crédito, se declara plazo vencido y entra en el proceso de recuperación del crédito, dónde se organiza reportes de cobranzas.	3 horas
En el caso de no haber desvío del destino del crédito se consolida información	5 minutos
Emite informe de cumplimiento.	6 minutos
TOTAL	5 horas 26 minutos

Tabla 69*Tiempo subproceso recuperación del crédito*

ACTIVIDADES	TIEMPOS
Organiza reporte de Pre-Cobranza	10 minutos
Realiza gestión de pre-cobranza para verificar si existe compromiso de pago (si o no)	2 horas
En el caso de no existir compromiso se registra reportes de dificultades y se evalúa la gestión para organizar el reporte de Mora, revisa la información y establece compromisos de pago (si o no) en el caso de no se envía notificaciones y se registra comentarios y actualizaciones de reporte de mora	Notificaciones cuotas vencidas 13 minutos
(Ingresa en el proceso prejudicial y judicial).	(Notificaciones Prejudicial 8 minutos)
En el caso de existir compromiso de pago, se registra reporte de compromiso de pago	20 minutos
Verifica recuperación del crédito (Es última cuota) (si o no)	2 minutos
En el caso de no ser la última cuota ingresa al proceso de recuperación del crédito.	5 minutos
En el caso de ser la última cuota entrega memo y copia de la tabla de pagos.	4 minutos
Canjea la documentación presentada con Pagaré.	10 minutos
Entrega el Pagare o prenda al socio deudor.	5 minutos
TOTAL	3 horas 9 minutos

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

- La gestión objetiva se puede ver como una herramienta invaluable para garantizar un rendimiento óptimo para administradores y profesionales, debido a su versatilidad y capacidad para coordinar el trabajo en equipo y llevar a cabo una iniciativa profesional coherente.
- El sistema financiero popular se ha convertido en un instrumento para el desarrollo de la economía nacional, ya que mantiene una participación del 25% en el sistema en términos de apoyo directo a sectores vulnerables para que formen parte del sistema de financiamiento tradicional, las cooperativas del segmento 4 mantienen el nivel promedio de activos para el 2017 en aproximadamente \$ 32 millones, lo que requiere el establecimiento de niveles de eficiencia en la gestión de recursos, sabiendo que alrededor del 80% de los activos remanentes son en forma de líneas de crédito y solo el 20% se consolidan tanto en inversiones financieras y no financieras a largo plazo como en activos no rentables.
- La evaluación continua por parte de los organismos de control interno, así como por los organismos de auditoría externa, como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, de modo que el análisis de los diferentes grupos de cuentas adquiera importancia para que los sistemas de control análisis puede ser apoyado; con respecto a las propias necesidades de la institución, está claro que, en promedio, el 4% de la cartera otorgada

como préstamos en el sistema financiero en 2017 es una cartera amortizada que se considerará tardía más de 12 meses, lo que determina que este es el nivel de ineficiencia del sistema de cobro de crédito acumulado y, al mismo tiempo, se determina que la eficiencia promedio es del 30% en términos de la recuperación de la cartera de préstamos.

- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4 no muestran niveles de eficiencia en términos de desempeño, como en el caso de la estructura financiera, de modo que el 67% de los activos son los que cubren las contribuciones de los depositantes. y el 19% consolida el capital institucional, que es la base de un sistema adecuado para mantener niveles permanentes de control sobre los activos y depósitos, que son los principales recursos que deben mantenerse como garantía real, ya que no se encuentran dentro de los parámetros técnicos recomendados.
- Aunque los indicadores de eficiencia en términos de ingresos derivados de la asignación de recursos a través de un préstamo, superan en 2017 la tasa de descuento del 15% con un margen de costo cubierto por recursos incautados hasta alcanzar el 5%, dejando un diferencial del 10% que el sector cooperativo determina el nivel de movilidad necesario para resolver problemas de gestión operativa, se puede observar en la misma dirección que el costo promedio de la inversión extranjera es extremadamente alto y supera el 200% que supera los niveles técnicamente establecidos, que no debe exceder el 5%.
- Los indicadores de liquidez muestran que no respetan los parámetros mínimos y técnicamente establecidos, como en el caso de mantener grandes reservas para satisfacer un

cierto número de recursos con el apoyo de actividades productivas y no productivas , que superan el 150% de los depósitos realizados a nombre de los depositantes.

- La incapacidad de lograr un desarrollo económico sostenible para las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 es evidente si la planificación estratégica no se desarrolla de acuerdo con las necesidades e intereses actuales de la institución.
- Los procesos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 4 se presentan dispersos, lo que afecta significativamente el logro de los objetivos para satisfacer las necesidades de los clientes, de modo que algunos se logran a diferentes niveles de la institución para lograr los objetivos.

5.2.Recomendaciones

- Capacitar sistemáticamente a gerentes y especialistas de diferentes cooperativas en la que se garantice el cumplimiento de objetivos como la única alternativa viable para lograr niveles más altos de coordinación, iniciativa y desempeño.
- Establecer sistemas de control efectivos para la gestión de activos con el fin de agruparlos en activos productivos utilizando generadores de valor para la prestación de servicios de intermediación financiera, con la implementación de indicadores de desempeño, que se describen detalladamente en los diferentes indicadores de evaluación de PERLAS.
- Crear sistemas de gestión efectivos para colocar la cartera en buen o ningún riesgo, por lo tanto, es importante establecer procesos y procedimientos específicos relacionados con la inversión y el desempeño de la cartera. Esta cartera está clasificada como vencida o ha

vencido más de 12 meses y mejora la eficiencia de recuperación para que se sitúe dentro de los parámetros técnicos recomendados, ya que supera el 75%.

- Mantener un monitoreo continuo de la suficiencia de los fondos depositados por los socios, lo que establece confianza, confiabilidad y capacidad de respuesta ante gastos imprevistos de fondos al tiempo que garantiza la seguridad de los socios.
- Mantener un nivel de rendimiento al generar ingresos por créditos contra el costo de la recaudación de fondos, pero es importante definir claramente el propósito específico de la institución financiera para la mediación y no para recolectar recursos para inversiones de ambas partes. a largo plazo, como en el caso de las inversiones no financieras que no están relacionadas con el negocio.
- Es necesario monitorear continuamente los niveles de liquidez y crecimiento de las cooperativas para que sigan el camino de contribuir al desarrollo económico de la economía popular y solidario.
- Estandarizar los procesos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 para llevar a cabo acciones conjuntas y coordinadas para satisfacer plenamente las necesidades de los clientes de estos establecimientos y, por lo tanto, los objetivos son proyectados por ellos.

BIBLIOGRAFÍA

- Acosta, M. (2012). *La economía del subdesarrollo y su impacto social*. La Paz: Martínez.
- Alarcón, J. (2011). *Reingeniería de procesos empresariales*. Maracaibo, Venezuela: Fundación Confemetal.
- Asamblea Nacional. (2011). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Quito: Asamblea Nacional.
- Asamblea Nacional Constituyente. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Quito: Asamblea Nacional Constituyente.
- Bermúdez, M. (2014). *Cumplimiento de los objetivos o pérdida de capital*. Cundinamarca: Universidad de Cundinamarca.
- Carrera, N. (2015). *La economía del subdesarrollo*. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar.
- D´Ancona, Á. (2014). *Métodos y Técnicas de Investigación cuantitativa*. Madrid: Síntesis.
- Dávalos, R. (2013). *La economía y la calidad de vida*. Asunción: Plata.
- Díaz, N. (2014). *Análisis del sector cooperativo comunitario*. Quito: Universidad Católica del Ecuador.
- Figueroa, V. (2013). *El problema del subdesarrollo, pensamiento y actitud*. La Paz: Tikal.
- Girela, M. (2015). *La morosidad del sector público en el cumplimiento de sus obligaciones*. . Navarra: Aranzadi.
- Guerrero, N. (2010). *Instrumentos de selección del talento humano*. México D.F.: Trillas.
- Guerrero, O. (2012). *La administración empresarial en instituciones financieras del Valle del Cauca*. Cartagena: OLADE.

- Gutiérrez, R. (2012). *La eficacia empresarial en el subdesarrollo*. Buenos Aires: Gran Angular.
- Herrera, M. (2011). *La responsabilidad de la empresa*. Madrid: Folio.
- Hurtado, G. (2013). *La economía nacional y el subdesarrollo*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
- Jacome, H. (2012). *Microfinanzas en la economía ecuatoriana: una alternativa*. Quito: Flacso.
- Jarrín, L. (2012). *Valoración del personal empresarial*. Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires.
- Lacalle, G. (2011). *Operaciones administrativas de recursos humanos*. Madrid: EDITEX.
- Larrea, A. (2016). *Desarrollo cooperativo nacional*. Quito: Universidad Central del Ecuador.
- López, H. (2015). *Desarrollo económico de la subregión*. Santiago de Chile: Gomera.
- Mariño, H. (2014). *Gerencia de Procesos*. Bogotá, Colombia: Alfaomega.
- Moreno, C. (2011). *Análisis de la eficiencia en las cooperativas de ahorro y crédito en Colombia a través del uso de un modelo de eficiencia económica para el periodo 2008 - 2011*. Bogotá: Instituto de Economía Social y Cooperativismo.
- Noriega, L. (2015). *Rentabilidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Santiago de Chile: Universidad de Santiago de Chile.
- Pino, A. (2014). *Finanzas y administración*. Quito: Conejo.
- Ramírez, E. (2013). *Fundamentos de la administración financiera*. Guayaquil: Conejo.
- Ramírez, J. (2013). *La economía del Siglo XXI*. Barcelona: Océano.
- Ramírez, W. (2014). *Desarrollo cooperatista ecuatoriano*. Quito: IAEN.

Richardson, D. (04 de 2013). Sistema de Monitoreo PERLAS. (C. M. Crédito, Ed.) *Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito: Serie de Herramientas Técnicas*(4), 34.

Rodríguez, J. (2013). *La administración pública un reto del Siglo XXI*. Cali: Tikal.

Suárez, A. (2012). *La economía y su desarrollo social*. Los Ángeles: Golden Brich.