



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS ESPE-L

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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

Tema:

“EL RIESGO DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LOS NIVELES DE LIQUIDEZ DE LAS MUTUALISTAS DE AHORRO Y CRÉDITO PARA LA VIVIENDA DEL ECUADOR EN EL PERÍODO 2013-2018 ”.

Autor: Rodríguez Gavilanes, Daniela Katherine.

Directora: Ing. Myriam Urbina.

LATACUNGA, JULIO 2019.



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

CAPÍTULO I.

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.

Contextualización Macro

Instituciones Financieras =
Problemas de recuperación.
Relación entre préstamos y
ciclos económicos

Según el Banco Mundial:

Perú: 4,69%

Bolivia: 1,70%

Préstamos cobrados =
Calidad crediticia

Contextualización Meso

En Ecuador 827
millones de cartera está
vencida o no devenga
intereses, 3.2%

Pastaza y Napo: 9,8%
y 9%

Galápagos: 2,0%

Contextualización Micro

Imbabura:
6,3%

Pichincha:
3,4%

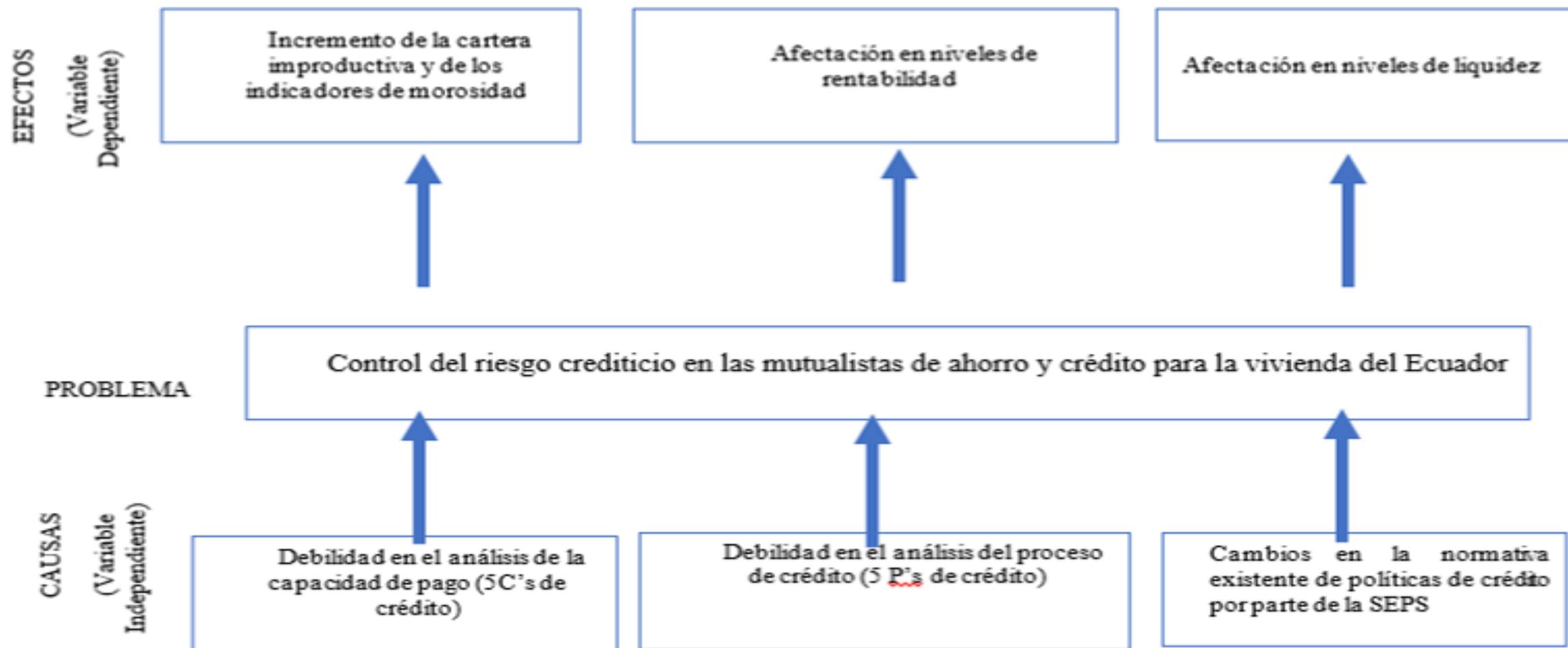
Azuay: 2,7%

Tungurahua:
2,6%



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA



Justificación e Importancia

Niveles de liquidez **Identificar:** → Niveles de morosidad

- ✓ Alerta temprana.
- ✓ Mantener niveles de riesgo en lo límites.
- ✓ Posibles escenarios alternativos.
- ✓ Proceso de estrategias.
- ✓ Mayor porcentaje de recuperación.

Objetivo general.

Analizar el riesgo de crédito en las mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda del Ecuador en el período 2013-2018 y su incidencia en los niveles de liquidez mediante instrumentos de investigación.

Objetivos específicos.

- Investigar el alcance de las variables del proyecto a través de la revisión bibliográfica que permita establecer el contexto de las mismas.
- Conocer los niveles de morosidad en las mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda del Ecuador, mediante herramientas estadísticas.
- Comprobar la relación que existe entre el riesgo de crédito y los niveles de liquidez de las mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda del Ecuador.
- Desarrollar mecanismos de alerta para el adecuado control de los niveles de morosidad acorde a lo establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Hipótesis:

Hipótesis Nula

El riesgo de crédito no incide en los niveles de liquidez de las mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda del Ecuador en el período 2013-2018.

Hipótesis Alternativa

El riesgo de crédito incide en los niveles de liquidez de las mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda del Ecuador en el período 2013-2018.



CAPÍTULO II.

MARCO TEÓRICO.



| | | | |
|--------------------------|---------------------|--|--|
| Proceso de crédito 5 P's | | <ul style="list-style-type: none"> • Pago • Perspectiva • Personal • Propósito • Protección | |
| Liquidez | | <ul style="list-style-type: none"> • Crédito • Riesgo de crédito | |
| 5 C's de crédito | | <ul style="list-style-type: none"> • Capacidad • Capital • Carácter • Colateral • Condición | |
| Análisis financiero | Estados financieros | <ul style="list-style-type: none"> • Indicadores de liquidez • Indicadores de morosidad | <ul style="list-style-type: none"> • Cartera vencida • Cartera que no devenga intereses • Cartera bruta |

CAPÍTULO III.

METODOLOGÍA.



Características de la Investigación

Enfoque

Cuantitativo



Modalidad básica de la Investigación

Bibliográfica - Documental



Nivel de Investigación

Descriptiva

CAPÍTULO IV.

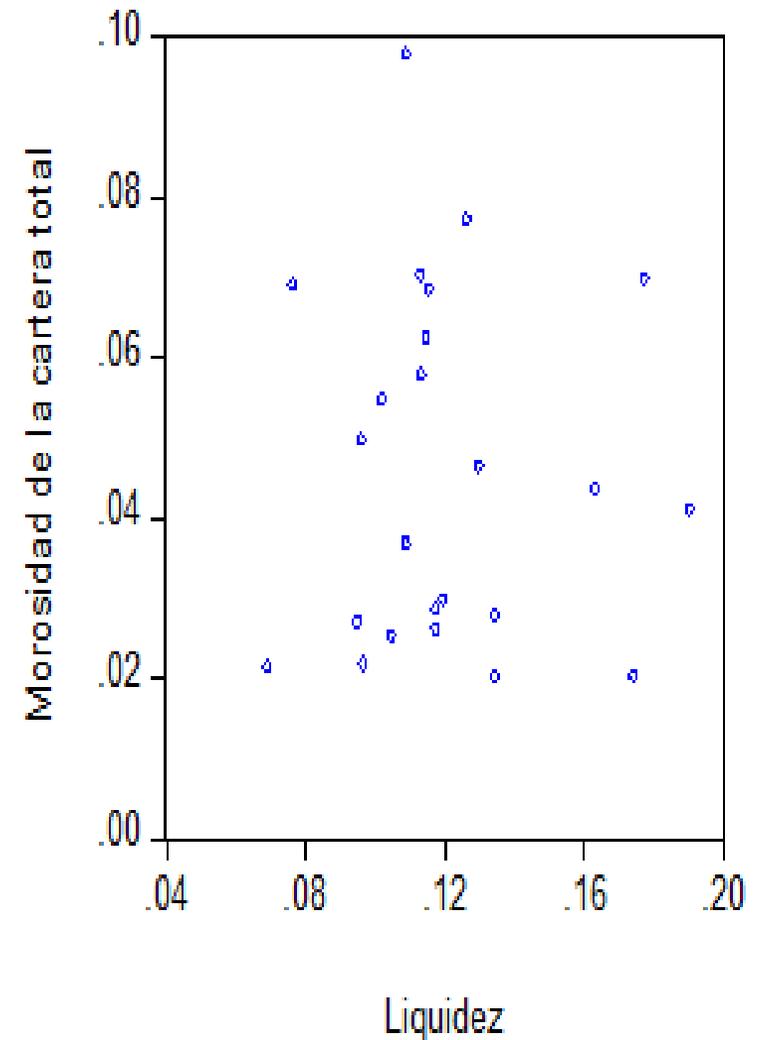
RESULTADOS.



- Análisis vertical
 - Análisis horizontal
- Composición de cartera

Comprobación de hipótesis

- Análisis correlacional
- Regresión agrupadas de datos de panel



Regresión lineal múltiple arrojado en eviews

Dependent Variable: LIQUIDEZ

Method: Panel Least Squares

Date: 07/08/19 Time: 11:24

Sample (adjusted): 2014 2018

Periods included: 5

Cross-sections included: 4

Total panel (balanced) observations: 20

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob. |
|----------------------------------|-------------|------------|-------------|--------|
| C | 0.1120 | 0.01796 | 6.2372 | 0.0000 |
| D(MOROSIDAD_DE_LA_CARTERA_TOTAL) | -1.2247 | 0.3953 | -3.0981 | 0.0065 |
| PROVISIONES | 0.4176 | 0.5131 | 0.8138 | 0.4270 |

| | | | |
|--------------------|---------|-----------------------|---------|
| R-squared | 0.3650 | Mean dependent var | 0.1227 |
| Adjusted R-squared | 0.2903 | S.D. dependent var | 0.0324 |
| S.E. of regression | 0.0273 | Akaike info criterion | -4.2263 |
| Sum squared resid | 0.0123 | Schwarz criterion | -4.0769 |
| Log likelihood | 45.2630 | Hannan-Quinn criter. | -4.1972 |
| F-statistic | 4.8865 | Durbin-Watson stat | 1.3401 |
| Prob(F-statistic) | 0.0211 | | |

CAPÍTULO V.

PROPUESTA



Sistema de medición del desempeño y mapa de calor basado en la metodología CAMEL

Objetivos: Establecer una ponderación para los criterios e indicadores del método CAMEL.

Medir la estabilidad financiera de las mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda mediante los indicadores propuestos.

Construir un mapa de calor para detectar oportunamente el riesgo y tomar decisiones que beneficien a las instituciones financieras, mejorando el modelo de evaluación de riesgos y obteniendo una alerta temprana de los niveles de morosidad y liquidez.

**Suficiencia de
Capital.**

**Calidad de
Activos**

**Gestión
Administrativa**

Rentabilidad

Liquidez.

Ponderaciones

| Ponderación Grupal | | Indicadores | Ponderación Individual |
|--------------------|-----|--|------------------------|
| | | Indice de capitalización neta | 12% |
| C | 26% | Cobertura patrimonial de activos improductivos | 14% |
| | | Porcentaje de activos improductivos | 4% |
| A | 16% | Calidad de crédito | 7% |
| | | Cobertura crediticia | 5% |
| | | Grado de absorción del margen financiero neto | 6% |
| M | 18% | Eficiencia Operativa | 7% |
| | | Manejo Administrativo | 5% |
| | | ROA | 6% |
| E | 10% | ROE | 4% |
| | | Indice de liquidez | 10% |
| L | 30% | Liquidez ajustada | 8% |
| | | Liquidez inmediata | 12% |

Semaforización:



**Mayor o menor es
mejor**



**Debilidad en el
indicador**



Estado regular

CONCLUSIONES

1.

- Mediante la entrevista realizada a cada uno de los gerentes de las oficinas matriz de las mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, se concluyó que conforme a lo establecido en la normativa legal vigente así como por mecanismo de control, las entidades tienen definidos políticas, procedimientos, las cuales deben ser cumplidas a cabalidad por todos los miembros de la institución financiera, las mutualistas cuentan con un manual de administración integral de riesgos que permite al Comité de administración gestionar los diferentes riesgos.

2.

- Gracias al cálculo de la morosidad a través de herramientas estadísticas y con la aplicación de las fórmulas establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria total se pudo conocer los niveles de morosidad de cada una de las mutualistas de ahorro y crédito en un promedio general del periodo analizado 2013-2018, estos han ido variando de acuerdo a las situaciones que se han presentado en el país y al control que ha tenido cada una de ellas, siendo Mutualista Azuay la que se posiciona con el menor porcentaje de mora; 2,38%.

3.

- Se generó una herramienta que ayude a alta gerencia de las mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda a analizar el desempeño que tienen las mismas, y dado el objeto de estudio se dio especial atención a las cuentas relacionadas a cartera de crédito, adicionalmente ayudará a detectar a tiempo los altos niveles de morosidad y así tomar decisiones prontas y acciones correctivas para evitar disminución en los niveles de liquidez, analizando los componentes e indicadores de la metodología CAMEL.

Es fundamental que las mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda opten por el sistema de medición de desempeño y alerta temprana de morosidad, el mismo que ayudará a ponderar los 5 criterios basados en la metodología CAMEL y sus 13 indicadores, también que analicen los resultados obtenidos en el mapa de calor y así tomar decisiones correctas para prevenir futuras complicaciones en cuanto a niveles de liquidez.

RECOMENDACIONES

Contratar empresas externas que ayuden con la recuperación de cartera, para así disminuir los niveles de morosidad e incrementar los de liquidez, y así generar mayor confianza y seguridad a los socios.

Gracias por su atención