



**El credit risk management y su incidencia en el costo de capital en el sector cooperativista del
segmento uno en el Ecuador, periodo 2018-2022**

Guadalupe Quinatoa, Jefferson Brayan y Pucha Ninabanda, Homar Javier

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría

Trabajo de integración curricular, previo a la obtención del título de Licenciado en Contabilidad y

Auditoría

Ph.D. Ing. Jiménez Silva, Erlinda Elisabeth MSc.

12 de mayo de 2023

Latacunga

Reporte de verificación de contenidos

INFORME PAGLIO
 Herramienta noreply@urkund.com
 Guadalupe Quinatoa, Jefferson Brayán y Pucha Ninabanda, Homar Javier

Document Information

Analyzed document	REVISION TESIS pdf (D173035541)
Submitted	8/22/2023 6:55:00 PM
Submitted by	
Submitter email	homarinabanda@gmail.com
Similarity	1%
Analysis address	jr.artieda.uta@analysis.orkund.com

Sources included in the report

W	URL: https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/33911/1/T5152M.pdf Fetched: 5/28/2022 5:21:16 AM	14
SA	Tesis María Fernanda López Barreiro.pdf Document Tesis María Fernanda López Barreiro pdf (D116433192)	4
W	URL: https://docplayer.es/amp/174368974-Departamento-de-ciencias-economicas-administrativas-y-del-c... Fetched: 10/5/2022 8:19:49 PM	1
SA	RIOFRIO CABRERA MARÍA INÉS.docx Document RIOFRIO CABRERA MARÍA INÉS.docx (D142975604)	1

De: <noreply@urkund.com>
 Date: mar, 22 ago 2023 a las(s) 11:55
 Subject: [Original] Acuse de recibo del documento - REVISION TESIS_GUADALUPE JEFERSON_PUCHA HOMAR.pdf
 To: <homarinabanda@gmail.com>

Esto es un mensaje automático generado por el sistema Original

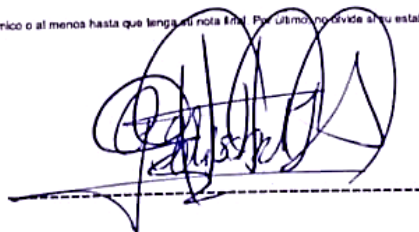
Estimado usuario,

Hemos recibido su documento - REVISION TESIS.REVISION TESIS_GUADALUPE JEFERSON_PUCHA HOMAR.pdf - 22/08/2023 18:55:00 y lo hemos registrado bajo el número D173035541. Fue enviado por homarinabanda@gmail.com y recibido por jr.artieda.uta@analysis.orkund.com.

Haga clic aquí <https://secure.orkund.com/login/register> para que su profesor pueda identificar fácilmente al autor del documento enviado. Si ya ha registrado su nombre, puede ignorar este link.

Note que este e-mail tiene como objetivo, facilitar el trabajo de su profesor.

Conserve este acuse de recepción hasta el final del curso académico o al menos hasta que tenga su nota final. Por último, no olvide a su establecimiento se lo pide, de imprimir este acuse de recepción.



Ph.D. Jiménez Silva Erlinda Elisabeth
 CI 0501857106
 DOCENTE DIRECTOR TRABAJO TITULACIÓN



Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio
Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría

Certificación

Certifico que el trabajo de integración curricular: **"El credit risk management y su incidencia en el costo de capital en el sector cooperativista del segmento uno en el Ecuador, periodo 2018-2022"** fue realizado por los señores **Guadalupe Quinatoa, Jefferson Brayan y Pucha Ninabanda, Homar Javier**; el mismo que cumple con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, además fue revisado y analizado en su totalidad por la herramienta de prevención y/o verificación de similitud de contenidos; razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que se lo sustente públicamente.

Latacunga, 12 de mayo de 2023

Firma:


Ph.D. Ing. Jiménez Silva, Erlinda Elisabeth. MSc.

C. C.: 050185710-6

Directora del Proyecto



Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio
Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría

Responsabilidad de Autoría

Nosotros, **Guadalupe Quinatoa, Jefferson Brayan**, con cédula de ciudadanía n° **1804950879**, y **Pucha Ninabanda, Homar Javier** con cédula de ciudadanía n° **0605890698**, declaramos que el contenido, ideas y criterios del trabajo de integración curricular: **“El credit risk management y su incidencia en el costo de capital en el sector cooperativista del segmento uno en el Ecuador, periodo 2018-2022”** es de nuestra autoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos, y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

Latacunga, 12 de mayo de 2023

Firma

Guadalupe Quinatoa, Jefferson Brayan

C.C.:1804950879

Firma

Pucha Ninabanda, Homar Javier

C.C.:0605890698



Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría

Autorización de Publicación

Nosotros **Guadalupe Quinatoa, Jefferson Brayan**, con cédula de ciudadanía n° **1804950879**, y **Pucha Ninabanda, Homar Javier** con cédula de ciudadanía n° **0605890698**, autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de integración curricular: **“El credit risk management y su incidencia en el costo de capital en el sector cooperativista del segmento uno en el Ecuador, periodo 2018-2022”** en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi/nuestra responsabilidad.

Latacunga, 12 de mayo de 2023

Firma

Guadalupe Quinatoa, Jefferson Brayan

C.C.:1804950879

Firma

Pucha Ninabanda, Homar Javier

C.C.:0605890698

Dedicatoria

“El éxito es el resultado final de un camino de mucho trabajar”

En este sentido quiero dedicar este trabajo de integración curricular, a las personas que han estado en mi proceso de formación profesional, que, a pesar de las dificultades a lo largo del camino, ellos han estado presente para darme su apoyo cuando más lo he necesitado, y no dejarme vencer.

A mis queridos padres Carmen Quinatoa y Edinson Guadalupe, que desde mis inicios estuvieron apoyándome en las decisiones que he tomado, a no desertar de lo que tanto he luchado, preocuparse por mi bienestar, y estar siempre presentes cuando los he necesitado, por la lucha que han hecho para poder culminar una meta más en mi vida.

A mis hermanos Jacqueline y Eddy, que han estado pendiente a lo largo de la carrera, apoyándome cuando lo he necesitado, y la comprensión que me han tenido cuando me tocaba anochecer.

A mis tíos más cercanos, por darme la oportunidad de laborar con ellos cuando más lo necesitaba, y aconsejarme de la mejor manera.

Jefferson Guadalupe

Dedicatoria

Dedico todo el esfuerzo y dedicación a mis hermanas Jessica, Guadalupe, Tatiana y padre Homar por siempre estar presentes en el transcurso y desarrollo que dio lugar a este momento, por haberme cuidado, educado con valores que me formaron como persona y siempre darme una voz de aliento para seguir y no decaer.

A mi madre Fátima Ninabanda que desde pequeño me cuidó con mucho amor y me dejó enseñanzas que me convirtieron en el hombre que soy hoy en día.

En especial a mi hermana Tatiana por siempre apoyarme y acompañarme en todo el transcurso de cumplir mis planes de vida y estar presente en los días difíciles y días de prosperidad.

A mis amigos Monserrate y Luiggy que conocí en el transcurso de este camino y que hoy en día son importantes en mi vida.

Homar Pucha

Agradecimiento

En primer lugar, quiero agradecer a Dios, porque solo él es testigo de cómo fue mi proceso y supo guiarme por el buen camino. Gracias por bendecirme y tener a mi familia presente hasta el día de hoy, además que con sus milagros me ayudado a pasar varias dificultades donde pensaba que todo estaba perdido.

Agradezco a mis padres, ya que ellos son un pilar muy importante para mí, por las madrugadas que han pasado durante mi ciclo de estudiante. Gracias por no abandonarme y apoyarme en todas las formas que ha sido posible durante mi proceso estudiantil, a mis hermanos que con su apoyo aportaron para que pueda cumplir esta meta. Agradezco a mis tíos, que gracias a ellos me pudieron apoyar con algún trabajo y poder cubrir ciertos gastos, por los consejos que me supieron abrir la mente y ayudarme a enfocar en lo que en verdad me gustaba.

A la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, por darme la oportunidad de estudiar la carrera en la Licenciatura en Contabilidad y Auditoría en esta prestigiosa universidad. A mis docentes por las enseñanzas y paciencia que me han tenido durante todo el ciclo universitario.

A mi compañero de tesis Homar Pucha, por la dedicación que nos propusimos en este trabajo, a mis amigos y compañeros que nos conocimos durante la carrera, Joffrey, Ramiro, Derek, Cinthya, Bryan, Jessi, Mayra, Katy, Thaly, Giss, Vivi, Santiago, Naty, Nicol, que son personas extraordinarias que con sus ocurrencias hicieron que la etapa universitaria haya sido una de las mejores de mi vida.

A la persona especial que estuvo desde mis inicios de mi carrera universitaria Amy. E, gracias por el apoyo, la confianza, los consejos, la paciencia y ayudarme a creer en mí de que soy capaz de lograr alcanzar mis objetivos propuestos.

Jefferson Guadalupe

Agradecimiento

Primero dar gracias a Dios por siempre brindarme fortaleza para cumplir mis sueños y nunca rendirme en días de tempestad, por hacerme quien soy, protegerme y guiar mi camino.

En este momento de culminación y logros, quiero dedicar un espacio especial para expresar mi profundo agradecimiento a tres mujeres que fueron como una madre y padre personas que han sido el pilar fundamental en cada paso de mi vida a mis queridas hermanas.

En el camino de realizar esta tesis, he tenido el honor de contar con el apoyo y el aliento constante de mis hermanas que han sido fundamentales en mi vida. Entre ellas, destaco a mi querida hermana Tatiana Pucha, cuya presencia ha sido una fuente inagotable de motivación y respaldo.

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento a Ing. Elisabeth Jiménez Silva, mi querida tutora de tesis, por su inestimable orientación, apoyo y dedicación a lo largo de este viaje académico. Su compromiso y sabiduría han sido una fuente constante de inspiración y motivación para mí.

Finalmente, a mi compañero de tesis Jefferson Guadalupe por su paciencia total y entrega en este proceso, a mis amigos que siempre estuvieron día a día, y que con una broma o chascarrillo se olvidaban los malos días y noches, que siempre me ayudaron a continuar y siempre confiaron en mí.

Homar Pucha

ÍNDICE DE CONTENIDO

Carátula	1
Reporte de verificación de contenidos	2
Certificación.....	3
Responsabilidad de Autoría.....	4
Autorización de Publicación	5
Dedicatoria	5
Dedicatoria	7
Agradecimiento	8
Agradecimiento	9
Índice de figuras.....	15
Índice de tablas.....	20
Resumen	24
Abstract	25
Capítulo I: Problema de Investigación	26
Tema del Proyecto	26
Antecedentes	26
Planteamiento de problema	28
<i>Macro</i>	30
<i>Meso</i>.....	32
<i>Micro</i>	33

Árbol de problemas.....	38
Análisis Crítico.....	39
Prognosis	40
Formulación del problema.....	43
Descripción resumida del problema	43
Justificación	44
Objetivos de investigación	45
<i>Objetivo general</i>	45
<i>Objetivos específicos</i>	45
Hipótesis.....	46
<i>Definición de variables</i>	46
<i>Operacionalización de variables</i>	47
Capítulo II: Fundamentación teórica, conceptual y legal para el estudio del credit risk management y el costo de capital en el sector cooperativista segmento uno	50
Estado del Arte.....	50
Base Epistémica	52
<i>Teoría del Riesgo</i>	52
<i>Teoría del Costo de Capital</i>	53
<i>Interrelación de las teorías</i>	53
Base conceptual	54
<i>Conceptualización de la variable independiente</i>	54

<i>Conceptualización de la variable dependiente</i>	56
Marco Legal	61
<i>Constitución de la República</i>	61
<i>Código Orgánico y Monetario</i>	62
<i>Normativa de Reglamento a la Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria</i>	64
<i>Normativa Ley de Cooperativas</i>	66
Capítulo III: Fundamentación metodológica para el estudio del credit risk management y el costo de capital en el sector cooperativista del segmento uno del Ecuador	68
Enfoque de la investigación	68
Modalidad de la investigación.....	68
<i>Investigación experimental</i>	68
<i>Investigación bajo el método inductivo – deductivo</i>	68
<i>Método analítico</i>	69
<i>Investigación Documental</i>	70
<i>Investigación de Campo</i>	70
Tipo de investigación	71
<i>Investigación básica</i>	71
<i>Investigación práctica</i>	71
Población	72
Muestra	74
Georreferenciación.....	76

Fuentes y técnicas de recopilación de información y análisis de datos.....	77
<i>Fuentes de información.....</i>	<i>77</i>
<i>Técnicas de recopilación de información.....</i>	<i>78</i>
Planificación del levantamiento de información	79
<i>Diseño de encuestas</i>	<i>81</i>
<i>Diseño de cédula de análisis financiera-crediticia.....</i>	<i>85</i>
Método estadístico para la verificación de hipótesis.....	86
<i>Chi cuadrado y correlación de variables.....</i>	<i>86</i>
Capítulo IV: Análisis del credit risk management en el sistema cooperativista segmento uno del	
Ecuador años 2018-2022.....	87
Análisis del contexto de entorno de las cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento I.....	87
Capítulo V: Análisis cuantitativo del credit risk management en el sistema cooperativista	
segmento uno del Ecuador, partiendo de los estados financieros.....	107
Análisis del volumen de cartera crediticia total otorgada por el Sistema Cooperativista	
Segmento I.....	107
Análisis del volumen de cartera por tipo de crédito	117
Análisis de la Cartera Vencida	134
Análisis de la Cartera Vencida total por producto	144
Análisis integral del Credit Risk Management en relación a la cartera de créditos otorgada	
versus la Cartera Vencida	159
Análisis y evaluación de los indicadores financieros frente al costo de capital	170

Capítulo VI: Discusión de resultados integrales	180
Comprobación de hipótesis	180
<i>Chi Cuadrado Correlación De Variables.....</i>	<i>180</i>
Informe integrado y correlacional	182
Capítulo VII: Propuesta.....	183
Modelo de alerta para un óptimo CRM enfocado en el sistema bancario.....	183
Antecedentes y descripción de la Propuesta.....	183
Justificación de la Propuesta	184
Objetivos de la Propuesta	186
Modelo Óptimo Propuesta guía de uso	187
Capítulo VIII: Conclusiones y Recomendaciones	191
Conclusiones.....	191
Recomendaciones	192
Bibliografía:	193
Anexos.....	198

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 <i>Activos del sector cooperativista hasta el año 2022</i>	29
Figura 2 <i>Listado de entidades del SFPS del segmento uno del año 2023</i>	36
Figura 3 <i>Árbol de problemas</i>	38
Figura 4 <i>Supra ordinación de las Variables</i>	49
Figura 5 <i>Georreferenciación de cooperativas de ahorro y crédito segmento uno.</i>	76
Figura 6 <i>Cédula de análisis financiera-crediticia</i>	85
Figura 7 <i>Pregunta 1. ¿Cuántos años en el mercado lleva la institución financiera a la que usted pertenece?</i>	87
Figura 8 <i>Pregunta 2 - ¿Con cuantas agencias cuenta su cooperativa a nivel nacional?</i>	88
Figura 9 <i>Pregunta 3 - ¿Su cooperativa cuenta con normas, políticas, reglamentos internos o código de ética?</i>	89
Figura 10 <i>Pregunta 4. ¿En la cooperativa a la que pertenece, el personal en promedio cuántos años lleva de estabilidad laboral?</i>	90
Figura 11 <i>Pregunta 5 - ¿Qué tipo de créditos otorga la cooperativa con más frecuencia? Elija una sola opción.</i>	91
Figura 12 <i>Pregunta 6. ¿Qué tipos de garantías piden mayormente en la cooperativa para el respaldo de los créditos otorgados? Elija una sola opción.</i>	92
Figura 13 <i>Pregunta 7. ¿En su cooperativa ejecutan controles a los procesos de otorgamientos de créditos crediticios?</i>	93
Figura 14 <i>Pregunta 8 - ¿En qué tiempo normalmente monitorea y da seguimiento a los procesos crediticios?</i>	94
Figura 15 <i>Pregunta 9 - ¿Qué tipos de controles con frecuencia realiza la cooperativa a los procesos crediticios?</i>	95

Figura 16 <i>Pregunta 10. ¿Su cooperativa que tipo problemas ha tenido ante falta de pagos en los créditos otorgados?</i>	96
Figura 17 <i>Pregunta 11 - ¿Qué medidas toman para mitigar el riesgo crediticio?</i>	97
Figura 18 <i>Pregunta 12 - De la Cartera Vencida con la que cuenta su cooperativa. Su mayor concentración está en:</i>	98
Figura 19 <i>Pregunta 13 - ¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos?</i>	99
Figura 20 <i>Pregunta 14. ¿La cooperativa tiene como política institucional la provisión de cuentas ante la Cartera Vencida?</i>	100
Figura 21 <i>Pregunta 15. ¿En promedio en los últimos 5 años que margen de índice de morosidad tiene su entidad financiera?.....</i>	101
Figura 22 <i>Pregunta 16. Según su conocimiento el capital con el que cuenta la cooperativa proviene de:</i>	102
Figura 23 <i>Pregunta 17. ¿Conoce cuál es el nivel de rentabilidad que ha tenido su cooperativa en los últimos años?</i>	103
Figura 24 <i>Pregunta 18. ¿Qué estrategias implementan para reducir el riesgo crediticio y reducir el costo de capital en su cooperativa de ahorro y crédito?.....</i>	104
Figura 25 <i>Pregunta 19. ¿Cuáles consideran que son los principales desafíos para gestionar el riesgo crediticio y optimizar el costo de capital en su cooperativa de ahorro y crédito?.....</i>	105
Figura 26 <i>Pregunta 20 - ¿Cree usted que las entidades del sector financiero se han preocupado por la seguridad que debe tener el proceso de otorgamiento y seguimiento crediticio?</i>	106
Figura 27 <i>Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2018.</i>	108
Figura 28 <i>Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2019.</i>	110
Figura 29 <i>Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2020.</i>	112
Figura 30 <i>Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2021.</i>	114

Figura 31 <i>Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2022.</i>	116
Figura 32 <i>Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2018 de las cooperativas del segmento uno.</i>	119
Figura 33 <i>Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2019 de las cooperativas del segmento uno.</i>	122
Figura 34 <i>Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2020 de las cooperativas del segmento uno.</i>	126
Figura 35 <i>Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2021 de las cooperativas del segmento uno</i>	129
Figura 36 <i>Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2022 de las cooperativas del segmento uno.</i>	133
Figura 37 <i>Composición de Cartera Vencida del año 2018 de las cooperativas del segmento uno.</i>	135
Figura 38 <i>Composición de Cartera Vencida del año 2019 de las cooperativas del segmento uno.</i>	137
Figura 39 <i>Composición de Cartera Vencida del año 2020 de las cooperativas del segmento uno.</i>	139
Figura 40 <i>Composición de Cartera Vencida del año 2021 de las cooperativas del segmento uno.</i>	141
Figura 41 <i>Composición de Cartera Vencida del año 2022 de las cooperativas del segmento uno.</i>	143
Figura 42 <i>Composición de Cartera Vencida por producto del año 2018 de las cooperativas del segmento uno.</i>	146
Figura 43 <i>Composición de Cartera Vencida por producto del año 2019 de las cooperativas del segmento uno.</i>	149
Figura 44 <i>Composición de Cartera Vencida por producto del año 2020 de las cooperativas del segmento uno.</i>	152
Figura 45 <i>Composición de Cartera Vencida por producto del año 2021 de las cooperativas del segmento uno.</i>	155

Figura 46 <i>Composición de Cartera Vencida por producto del año 2022 de las cooperativas del segmento uno.</i>	158
Figura 47 <i>Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2018 de las cooperativas del segmento uno.</i>	159
Figura 48 <i>Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2018 de las cooperativas del segmento uno.</i>	161
Figura 49 <i>Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2019 de las cooperativas del segmento uno.</i>	162
Figura 50 <i>Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2019 de las cooperativas del segmento uno.</i>	163
Figura 51 <i>Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2020 de las cooperativas del segmento uno.</i>	164
Figura 52 <i>Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2020 de las cooperativas del segmento uno.</i>	165
Figura 53 <i>Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2021 de las cooperativas del segmento uno.</i>	166
Figura 54 <i>Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2021 de las cooperativas del segmento uno.</i>	167
Figura 55 <i>Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2022 de las cooperativas del segmento uno.</i>	168
Figura 56 <i>Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2022 de las cooperativas del segmento uno.</i>	169
Figura 57 <i>Indicadores financieros año 2018</i>	171
Figura 58 <i>Indicadores financieros año 2019</i>	173

Figura 59 <i>Indicadores financieros año 2020</i>	175
Figura 60 <i>Indicadores financieros año 2021</i>	177
Figura 61 <i>Indicadores financieros año 2022</i>	179
Figura 62 <i>Menú Principal</i>	187
Figura 63 <i>Introducción de cómo se maneja el Modelo CRM</i>	188
Figura 64 <i>Cédula de Análisis Financiero – Crediticio</i>	188
Figura 65 <i>Indicador de semaforización</i>	189
Figura 66 <i>Representación de los principales indicadores financieros y de las carteras de crédito</i>	189
Figura 67 <i>Semaforización acorde a la rentabilidad y morosidad.</i>	190

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Composición del SFPS por segmentos, a diciembre 2022</i>	34
Tabla 2 <i>Liquidación de cooperativas de ahorro y crédito de los últimos 2 años en Ecuador.</i>	40
Tabla 3 <i>Variable Independiente</i>	47
Tabla 4 <i>Variable Dependiente</i>	48
Tabla 5 <i>Validación por parte de los expertos.</i>	58
Tabla 6 <i>Asignación de calificaciones</i>	58
Tabla 7 <i>Puntaje de los expertos</i>	59
Tabla 8 <i>Equivalencia – Nivel porcentual de concordancia significativa</i>	59
Tabla 9 <i>Resumen del procesamiento de los casos</i>	60
Tabla 10 <i>Estadísticos de fiabilidad</i>	61
Tabla 11 <i>Población de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en el Ecuador</i>	73
Tabla 12 <i>Muestreo por conveniencia de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno.</i>	75
Tabla 13 <i>Planificación de levantamiento de información.</i>	79
Tabla 14 <i>Pregunta 1. ¿Cuántos años en el mercado lleva la institución financiera a la que usted pertenece?</i>	87
Tabla 15 <i>Pregunta 2 - ¿Con cuantas agencias cuenta su cooperativa a nivel nacional?</i>	88
Tabla 16 <i>Pregunta 3 - ¿Su cooperativa cuenta con normas, políticas, reglamentos internos o código de ética?</i>	89
Tabla 17 <i>Pregunta 4. ¿En la cooperativa a la que pertenece, el personal en promedio cuántos años lleva de estabilidad laboral?</i>	90
Tabla 18 <i>Pregunta 5 - ¿Qué tipo de créditos otorga la cooperativa con más frecuencia? Elija una sola opción.</i>	91
Tabla 19 <i>Pregunta 6. ¿Qué tipos de garantías piden mayormente en la cooperativa para el respaldo</i>	

<i>de los créditos otorgados? Elija una sola opción.</i>	92
Tabla 20 <i>Pregunta 7. ¿En su cooperativa ejecutan controles a los procesos de otorgamientos de créditos crediticios?</i>	93
Tabla 21 <i>Pregunta 8 - ¿En qué tiempo normalmente monitorea y da seguimiento a los procesos crediticios?.....</i>	94
Tabla 22 <i>Pregunta 9 - ¿Qué tipos de controles con frecuencia realiza la cooperativa a los procesos crediticios?.....</i>	95
Tabla 23 <i>Pregunta 10. ¿Su cooperativa que tipo problemas ha tenido ante falta de pagos en los créditos otorgados?.....</i>	96
Tabla 24 <i>Pregunta 11 - ¿Qué medidas toman para mitigar el riesgo crediticio?.....</i>	97
Tabla 25 <i>Pregunta 12 - De la Cartera Vencida con la que cuenta su cooperativa. Su mayor concentración está en:</i>	98
Tabla 26 <i>Pregunta 13 - ¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos?</i>	99
Tabla 27 <i>Pregunta 14. ¿La cooperativa tiene como política institucional la provisión de cuentas ante la Cartera Vencida?.....</i>	100
Tabla 28 <i>Pregunta 15. ¿En promedio en los últimos 5 años que margen de índice de morosidad tiene su entidad financiera?</i>	101
Tabla 29 <i>Pregunta 16. Según su conocimiento el capital con el que cuenta la cooperativa proviene de:.....</i>	102
Tabla 30 <i>Pregunta 17. ¿Conoce cuál es el nivel de rentabilidad que ha tenido su cooperativa en los últimos años?</i>	103
Tabla 31 <i>Pregunta 18. ¿Qué estrategias implementan para reducir el riesgo crediticio y reducir el costo de capital en su cooperativa de ahorro y crédito?</i>	104
Tabla 32 <i>Pregunta 19. ¿Cuáles consideran que son los principales desafíos para gestionar</i>	

el riesgo crediticio y optimizar el costo de capital en su cooperativa de ahorro y crédito? 105

Tabla 33	<i>Pregunta 20 - ¿Cree usted que las entidades del sector financiero se han preocupado por la seguridad que debe tener el proceso de otorgamiento y seguimiento crediticio?.....</i>	106
Tabla 34	<i>Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2018.....</i>	107
Tabla 35	<i>Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2019.....</i>	109
Tabla 36	<i>Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2020.....</i>	111
Tabla 37	<i>Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2021.....</i>	113
Tabla 38	<i>Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2022.....</i>	115
Tabla 39	<i>Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2018 de las cooperativas del segmento uno.</i>	117
Tabla 40	<i>Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2019 de las cooperativas del segmento uno.</i>	120
Tabla 41	<i>Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2020 de las cooperativas del segmento uno.</i>	123
Tabla 42	<i>Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2021 de las cooperativas del segmento uno</i>	127
Tabla 43	<i>Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2022 de las cooperativas del segmento uno</i>	130
Tabla 44	<i>Composición de Cartera Vencida del año 2018 de las cooperativas del segmento uno.</i>	134
Tabla 45	<i>Composición de Cartera Vencida del año 2019 de las cooperativas del segmento uno.....</i>	136
Tabla 46	<i>Composición de Cartera Vencida del año 2020 de las cooperativas del segmento uno.</i>	138
Tabla 47	<i>Composición de Cartera Vencida del año 2021 de las cooperativas del segmento uno.</i>	139
Tabla 48	<i>Composición de Cartera Vencida del año 2022 de las cooperativas del segmento uno.</i>	141
Tabla 49	<i>Composición de Cartera Vencida por producto del año 2018 de las cooperativas del</i>	

<i>segmento uno</i>	144
Tabla 50 <i>Composición de Cartera Vencida por producto del año 2019 de las cooperativas del</i>	
<i>segmento uno.</i>	147
Tabla 51 <i>Composición de Cartera Vencida por producto del año 2020 de las cooperativas del</i>	
<i>segmento uno.</i>	150
Tabla 52 <i>Composición de Cartera Vencida por producto del año 2021 de las cooperativas del</i>	
<i>segmento uno.</i>	153
Tabla 53 <i>Composición de Cartera Vencida por producto del año 2022 de las cooperativas del</i>	
<i>segmento uno.</i>	156
Tabla 54 <i>Indicadores financieros año 2018</i>	170
Tabla 55 <i>Indicadores financieros año 2019</i>	172
Tabla 56 <i>Indicadores financieros año 2020</i>	174
Tabla 57 <i>Indicadores financieros año 2021</i>	176
Tabla 58 <i>Indicadores financieros año 2022</i>	178
Tabla 59 <i>Tabulación cruzada con preguntas de la variable independiente y la variable dependiente.</i>	180
Tabla 60 <i>Resultado de la prueba aplicando Chi – cuadrado.</i>	181
Tabla 61 <i>Resultado de la aplicación de la correlación de Pearson.</i>	182

Resumen

El presente trabajo de investigación está enfocado en la relación de la gestión del riesgo crediticio con el costo de capital de las Cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento uno del Ecuador, considerando como variable independiente la gestión del riesgo crediticio y como variable dependiente el costo de capital. La metodología la cual se realizó el estudio fue usando un enfoque cuantitativo, debido al análisis de los diferentes estados de cuenta de las cooperativas del segmento uno, también se utilizó el método cualitativo debido a que se aplicó encuestas a diferentes entidades cooperativistas del segmento uno, con la finalidad de recolectar información necesaria para el presente estudio. Para definir la población se realizó un análisis a nivel nacional de las cooperativas de ahorro y crédito que se encuentren en el segmento uno, gracias al catastro publicado por la SEPS, se pudo identificar que en el año 2023 existen 51 cooperativas incluyendo las mutualistas que se encuentran en el segmento uno; para determinar la muestra se realizó a través de un muestreo convencional no probabilístico en la cual se consideró a ciertas cooperativas que se encuentran en el segmento uno, que incluye a partir del año 2018 hasta el año 2022 en la cual contamos con un muestreo convencional de 29 cooperativas del segmento uno. A través de las encuestas se pudo identificar que las cooperativas de ahorro y crédito se preocupan en recuperar su cartera de crédito, ya sea a través de seguimiento al socio-cliente o a su vez teniendo identificando la posibilidad de pago o a su vez el nivel de endeudamiento que puedan tener; también gracias a la cédula de análisis financiero y crédito, se identificó qué porcentaje de morosidad puede tener la cartera por vencer y la Cartera Vencida de las diferentes cooperativas del segmento uno, además ayuda a identificar algunos indicadores financieros.

Palabras Clave: Riesgo Crediticio, Costo de Capital, Cooperativas del segmento uno

Abstract

This research work is focused on the relationship of credit risk management with the cost of capital of the savings and credit cooperatives of segment one of Ecuador, considering credit risk management as an independent variable and the cost of financing. as a dependent variable. capital. The methodology with which the study was carried out was with a quantitative approach, due to the analysis of the different account statements of the segment one cooperatives, the qualitative method was also used because surveys were applied to different cooperative entities of segment one, with in order to collect the necessary information for this study. To define the population, an analysis was carried out at the national level of the savings and credit cooperatives that are in segment one, thanks to the cadastre published by the SEPS it was possible to identify that in the year 2023 there are 51 cooperatives including mutuals that are in segment one; For the determination of the sample, it was carried out through a non-probabilistic conventional sampling in which certain cooperatives that are in segment one that covers from the year 2018 to the year 2022 were considered in which we have a conventional sampling of 29 cooperatives. from segment one. Through the surveys we were able to identify that the savings and credit cooperatives are concerned about recovering their credit portfolio, either through monitoring the member-client or in turn identifying the possibility of payment or in turn the level of indebtedness that they may have ; In addition, thanks to the financial and credit analysis sheet, we can identify what percentage of delinquency the past-due portfolio and the past-due portfolio of the different cooperatives in segment one may have, it also helps us to identify some financial indicators.

Keywords: Credit risk, Cost of capital, Segment one cooperatives

Capítulo I

Problema de Investigación

Tema del Proyecto

Relación entre el credit risk management y el costo de capital: caso sector cooperativista del segmento uno, periodo 2018- 2022 en el Ecuador.

Antecedentes

El Credit Risk Management estudia de manera específica los riesgos que puedan incurrir en un futuro, porque se gestionan los eventos con más impacto, ya sea un impacto positivo o negativo los cuales permitan mitigar posibles riesgos a suceder.

Según Quincha (2018), menciona lo siguiente:

Las cooperativas ofrecen un sin número de créditos, pero algunos de ellos son solicitados de manera urgente por lo que no pasan por un adecuado análisis y verificación de documentación, peor aún existe un seguimiento continuo del destino de dinero otorgado por la institución: así mismo los reportes de colocación y recuperación de crédito son presentados de manera mensual, esto depende de la persona que esté a cargo del crédito solicitado (p.16).

En consideración la presente investigación se enfocará significativamente al estudio de la relación de gestión de riesgo de crédito y el costo de capital, siendo un tema de estudio significativo dentro de las cooperativas en el Ecuador, ya que dichas organizaciones son vulnerables a riesgos de crédito, los cuales deben ser estudiados para poder mitigarlos e intentar minimizar este riesgo.

Con respecto al tema Maldonado y Pazmiño (2008), en su trabajo investigativo titulado, Nuevas herramientas para la Administración del Riesgo Crediticio, menciona lo siguiente:

En el caso de una Cartera Crediticia Ecuatoriana, afirman que una de las principales preocupaciones que tienen los administradores de riesgo es la ocurrencia desproporcional y de manera conjunta de los incumplimientos que pueden darse en un portafolio de préstamos debido al impacto que tienen en el nivel de pérdidas y por ende en el capital de la institución financiera, situación que normalmente se le conoce como riesgo de crédito extremo.

De lo anterior, se evidencia la necesidad que la institución disponga de modelos capaces de capturar la dinámica de portafolio de crédito y cuantificar el nivel de riesgo que ésta conlleva, de esta manera lograr medir la pérdida que puede tener el portafolio en un horizonte de tiempo dado (p.6).

Las instituciones financieras del Ecuador deben tener en claro los riesgos que puedan conllevar al realizar un crédito a las personas naturales o jurídicas, por el hecho de que la cartera crediticia tenga mora o a su vez no sea liquidada en su totalidad.

Para Calle (2011), hace referencia lo siguiente:

La gestión riesgos de la cartera de crédito y cobranza debe realizarse mediante un proceso sistemático, documentado y conocido por toda la organización. Este proceso es el que constituye y garantizar un nivel de protección total que no se obtiene en un proceso virtual, incluso en el caso de disponer de un presupuesto ilimitado. El propósito de gestión de riesgo de cartera de crédito es, garantizar que los riesgos de la seguridad de la colocación y recuperación de la cartera, asumidos, gestionados y minimizados por la organización de una forma documentada, sistemática, estructurada, repetible, eficiente y adaptada a los cambios que se produzcan en los riesgos, el entornos manuales y reglamentos y tecnología (p. 51).

El fin que tiene la administración de crédito, es minimizar los riesgos crediticios que esta pueda ocasionar al momento de otorgarlos, como es regularmente la incapacidad o impuntualidad de pago, es

por esto que se ha gestionado métodos para poder reducir el impacto de riesgo y no perder en su totalidad la cartera crediticia.

Según Arreiza y Gavidia (2019), aluden que capital permite canalizar el flujo de los activos corrientes, aquí es donde se ejecutan de manera optima el egreso e ingreso de efectivo, recuperación de cartera por el incremento de ventas al crédito y la rotación de las mercaderías, pues en consecuencia las empresas sujetas a estudio no manejan de manera efectiva todos estos recursos lo que ha traído varios riesgos en el rendimiento económico y financiero donde los egresos por lo general superan a los ingresos perjudicando de manera indudable las utilidades de las cuales representan un principal indicador para la toma de decisiones.

El costo capital en el sector cooperativista ayuda a tener sostenibilidad dentro del sistema financiero con los productos y servicios que está ofrece, y a su vez lograr tener un rendimiento económico óptimo, pero también se debe tener en cuenta los riesgos económicos que puedan ocurrir al no gestionar de buena manera el costo de capital de las cooperativas.

Planteamiento de problema

Existe variedad de acontecimientos y realidades que generan la relación entre el Credit Risk Management y Costo de Capital, como consecuencia las cooperativas presentan incremento de riesgo de crédito, en donde se genera morosidad o incapacidad de pago por parte de los clientes y socios.

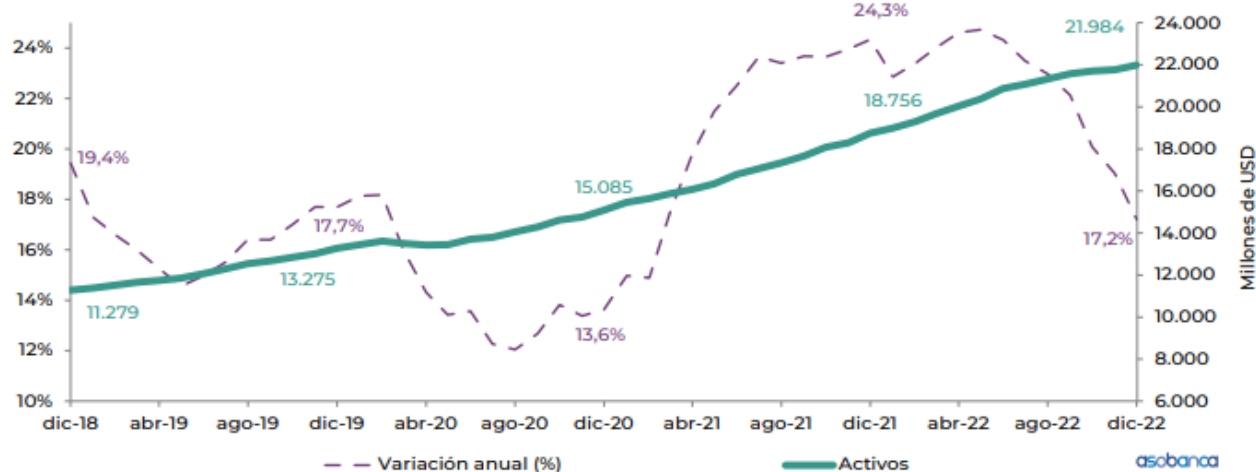
Las instituciones financieras como las cooperativas otorgan diferentes tipos de crédito, como crédito comercial, consumo, inmobiliario, microcrédito, productivo entre otros; en los cuales se concede el crédito a los socios de acuerdo a su calificación y capacidad de pago, con el fin de prevenir riesgo de crédito, pero en ocasiones la información resulta ser inconsistente y es donde las instituciones crean cartera de provisiones incobrables, para que el costo de capital no se sienta tan afectado.

El riesgo crediticio puede tener impactos significativos en el costo de capital para las cooperativas que operan en el continente americano. Cuando aumenta el riesgo crediticio, los costos de endeudamiento para las cooperativas también aumentan, lo que puede conducir a una menor inversión y crecimiento económico. Los costos de endeudamiento más altos también pueden afectar el precio de los bonos y otros instrumentos financieros, lo que hace que sea más costoso para las cooperativas obtener capital.

La economía ecuatoriana en el sector financiero ha variado en los últimos años, debido a los diferentes factores económicos que se han presentado, así como la pandemia que empezó en el año 2020 y la paralización de diferentes movimientos políticos del Ecuador, por lo cual en la siguiente gráfica se muestra los activos que han generado las cooperativas del segmento uno y dos hasta finales del año 2022.

Figura 1

Activos del sector cooperativista hasta el año 2022



Nota. La figura anterior representa la variación que ha tenido los activos en los diferentes últimos cinco años. Tomado de la ASOBANCA (2023).

En la gráfica anterior se observa los activos que han ido acumulando las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 a finales de cada año, en el año 2018 han alcanzado un saldo acumulado de USD 11.279 millones en activos, en el siguiente año 2019 han acumulado un saldo de USD 13.275 millones en activos, en el año 2020 se evidencia una acumulación de USD 15.085 millones en activos, en el año 2021 han acumulado un saldo de USD 18.756 millones en activos, y a finales del año del 2022 ha logrado acumular un saldo de USD 21.984 millones en activos.

Macro

Las cooperativas de servicios financieros (CSF) son un aliado importante para el desarrollo económico de los países del continente americano, las primeras CSF nacieron en Canadá y Estados Unidos, en este tiempo el objetivo de la CFN era ofrecer a los trabajadores, pequeños productores y agricultores acceso a los servicios de crédito y ahorro, alejándolos de la influencia de los usureros y procurándoles un instrumento de desarrollo económico, según Martínez et al. (2015) menciona lo siguiente:

Las CSF se emplazarían en una posición intermedia consecuencia de su origen y su naturaleza. En efecto, definidas como organizaciones comprometidas a responder de forma alternativa a las necesidades de servicios bancarios de sus comunidades, las CSF han conseguido consolidarse manteniendo sus características distintivas: una fuerte orientación hacia los mercados locales, regionales y nacionales, un amplio margen de intervención estratégica en manos de los decisores locales y una amplia accesibilidad geográfica y social para sus miembros.

Además, su específica forma organizacional basada en prácticas de reciprocidad y de redistribución ofrece un modelo de gobernabilidad alternativo al puramente capitalistas convencional. (p.11)

La influencia positiva en la dinámica del mercado ha causado un avivamiento en el sector cooperativista, según Martínez et al. (2012) “En efecto, las CSF contribuyen a aumentar la diversidad del sector bancario, tanto en términos de modelos de negocios como de estructuras de propiedad, contribuyendo de forma notoria a una mejora del sistema financiero” (p.202)

Un estudio sobre la rentabilidad del sector bancario en catorce países concluye como ésta es inversamente proporcional a la cuota de mercado del sector cooperativo financiero (PA Consulting Group, 2003).

El riesgo de crédito es un factor significativo que afecta el costo de capital en el Continente Americano. El continente americano es una región diversa con diversos niveles de estabilidad económica y política, deuda pública y dependencia de las exportaciones de materias primas. Estos factores pueden conducir a un mayor riesgo crediticio, lo que a su vez afecta el costo de capital para las cooperativas que operan en la región.

El Continente Americano alberga una diversa gama de países con diferentes niveles de estabilidad económica y política. Algunos países de la región tienen un historial de inestabilidad política, lo que puede generar incertidumbre económica y un mayor riesgo crediticio.

Mitigar el riesgo crediticio y reducir el costo del capital en el continente americano, es fundamental mejorar las regulaciones financieras y las instituciones. Regulaciones más estrictas pueden ayudar a prevenir crisis financieras y reducir el riesgo crediticio. Además, la diversificación de la economía y la reducción de la dependencia de las exportaciones de materias primas pueden ayudar a reducir el riesgo crediticio y hacer que los países sean más resistentes a las crisis económicas. Finalmente, la implementación de políticas fiscales sólidas y la reducción de la deuda pública también pueden ayudar a reducir el riesgo crediticio y reducir los costos de endeudamiento para los países de la región.

Meso

El riesgo económico que sufren los sectores financieros no son actuales, sino que estos acarrear de años anteriores según mencionan los autores Sánchez y Cárdenas (2008):

Desde hace algunas décadas en varios países de América Latina se han evidenciado crisis económicas profundas, con consecuencias perdurables en los sistemas sociales. Los mercados financieros presentaron fuerte inestabilidad, y los riesgos de insolvencia se generalizaron hasta grados inesperados.

Las cooperativas de ahorro y crédito no fueron entidades ajenas a estas crisis. Algunas cooperativas vieron incluso agravada su situación antes y en mayor grado que los bancos, pero otras en el sentido contrario, aumentaron su participación de mercado, ocupando espacios de otros competidores. (p.32)

La crisis del sistema financiero vivida en América Latina en la década de los 80 y 90, sirvieron para que los países como Argentina, Chile, Uruguay, México y Ecuador fortalezcan un sistema financiero más sólido.

En América Latina se puede evidenciar que la participación de las cooperativas de ahorro y crédito CAC, en los mercados financieros nacionales durante los últimos años experimenta crecimientos muy importantes en varios países; en algunos casos la participación fue insignificante, muchas veces por consecuencia de crisis pasadas y en otros países aún se desconoce su participación real. A nivel latinoamericano la participación del sector suele oscilar alrededor del 3,5% aproximadamente (promedio no ponderado).

A diciembre 2021 en cuatro países de la muestra las CAC superan el 10% de participación de mercado con respecto a activos (Ecuador, Costa Rica, El Salvador y Paraguay. Además, su impacto social y

por ende económico suele ser considerablemente más importante que la pura “participación de mercado” en términos de activos, algunos ejemplos a continuación:

- En México, las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo representan el 2% de los activos del sistema; sin embargo, atienden a más de casi 9 millones de asociados o el 15,5% de la PEA.
- En Costa Rica, la participación de las CAC en el mercado es de casi 11% con respecto a activos, pero los asociados de las CAC representan el 25,6% de la PEA.
- En Ecuador, las CAC son el segundo subsistema financiero privado con 25,2% de los activos, pero en términos del número de asociados de las CAC alcanzan incluso una participación del 62% de la PEA y con más de 15 millones de cuentas de ahorro.

Micro

De acuerdo con el informe sobre Modelo Macro para Pruebas de Tensión de Riesgo de Crédito de Consumo en el Sistema Financiero Ecuatoriano redactado por la Andrade y Gonzáles (2017) mencionan lo siguiente:

El sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por: instituciones financieras privadas (bancos, cooperativas, sociedades financieras, mutualistas); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros. Estas entidades se encuentran bajo el control de la SBE, constituyéndose los bancos privados como los más importantes participantes del mercado con el alrededor del 90 % de las operaciones totales del sistema. En la actualidad el sistema de bancos privados está formado por veinte y dos entidades. (p.77)

El sector cooperativista hasta finales del año 2022 nos muestra una totalidad de 445 entidades cooperativista de los 5 segmentos que tiene este sector, como a continuación nos muestra la Tabla 1.

Tabla 1*Composición del SFPS por segmentos, a diciembre 2022*

SEGMENTO	NRO. ENTIDADES	NRO. CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	ACTIVOS (USD MILLONES)	CARTERA DE CRÉDITO (USD MILLONES)	DEPÓSITOS (USD MILLONES)
SEG. 1 Activos > USD 80 M	47	6.991.227	21.084	15.285	17.238
SEG. 2 Activos > USD 20 M hasta USD 80 M	48	1.248.867	2.146	1.722	1.551
SEG. 3 Activos > USD 5 M hasta USD 20 M	91	702.929	1.183	944	853
SEG. 4 Activos > USD 1 M hasta USD 5 M	157	435.708	474	375	317
SEG. 5 Activos hasta USD 1 M	102	73.062	68	53	41
TOTAL	445	9.451.793	24.955	18.379	20.000

Nota. La tabla muestra la composición del sector financiero popular y solidario. Tomado del Informe de Gestión SEPS (2023).

Las cooperativas de ahorro y crédito son segmentadas por los activos que pueda lograr obtener en los diferentes períodos, por ejemplo, para que una cooperativa pertenezca al segmento número uno deberá tener los activos mayores a 80 Millones de USB.

En Ecuador la gestión del riesgo crediticio y el costo de capital se ha visto afectado durante los últimos periodos, por lo cual resulta complicado solicitar un préstamo o crédito para los socios, si bien es cierto que hay socios-clientes que tienen una calificación alta al momento de pagar sus créditos, pero existe factores internos y externos que no se analizan para que exista una liquidez apropiada.

Las cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas han experimentado importantes reformas financieras y legales en los últimos años, considerando la implementación de la administración integral de riesgos dentro de los procesos de gestión. La mayor parte de estudios empíricos analizan los determinantes del desempeño para las instituciones bancarias; sin embargo, la evidencia para el sector cooperativo es escasa. (Guallpa y Urbina, 2021, p 20)

En Ecuador al inicio de la pandemia tuvo un declive con respecto al sector financiero, con relación al sector cooperativista hubo que realizar ciertas acciones con todo tipo de préstamos o créditos, porque los factores de riesgos de créditos aumentaron en conjunto con el desempleo que influyo de manera significativa para que los usuarios o socios cumplan con sus obligaciones como pagos a tiempo y en algunos de los casos con morosidad de pago de meses, destacando socios sin solvencia económica para poder responder los créditos incurridos.

Según menciona los autores Proaño et al. (2022) en su revista de investigación sobre los riesgos crediticios durante la pandemia covid-19:

En cuanto al riesgo de crédito dentro de las instituciones financieras, se dio un gran cambio estructural en todos los modelos de riesgo de créditos como es los Scores de calificación, de cobranza, análisis de cosechas crediticias y modelos de pérdida, lo cual permitía hacer un

seguimiento a los clientes y que permitan anticiparse a ciertos riesgos que se podrían dar dentro de las instituciones crediticias. (pp.95-96)

A corte del mes de junio del año 2023, las cooperativas y mutualistas que se encuentra dentro del segmento uno son las siguientes:

Figura 2

Listado de entidades del SFPS del segmento uno del año 2023

Nro.	RUC	Razón Social	Segmento	Estado Jurídico
1	0190021769001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA MERCED LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
2	0190024733001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ERCO LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
3	0190087603001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALFONSO JARAMILLO LEON CAJA	SEGMENTO 1	ACTIVA
4	0190115798001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
5	0190155722001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JARDIN AZUAYO LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
6	0190158977001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREA LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
7	0290003288001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JOSE LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
8	0390027923001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
9	0490001883001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PABLO MUÑOZ VEGA LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
10	0490002669001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TULCAN LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
11	0590041920001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 9 DE OCTUBRE LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
12	0590052000001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
13	0591711164001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VIRGEN DEL CISNE	SEGMENTO 1	ACTIVA
14	0690045389001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RIOBAMBA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
15	0691706710001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
16	0790015002001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ONCE DE JUNIO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
17	0790024656001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
18	1090033456001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ATUNTAQUI LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
19	1091720902001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PILAHUEN TIO LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
20	1190015110001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PADRE JULIAN LORENTE LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
21	1190068389001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
22	1190075539001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
23	1390001920001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CALCETA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
24	1390007791001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIONE LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
25	1390013678001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE ABRIL LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
26	1390089410001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COMERCIO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
27	1490005710001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	SEGMENTO 1	ACTIVA
28	1690012606001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
29	1790093204001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 23 DE JULIO LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
30	1790325083001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANDALUCIA LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA

Nro.	RUC	Razón Social	Segmento	Estado Jurídico
31	1790451801001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPROGRESO LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
32	1790501469001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALIANZA DEL VALLE LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
33	1790567699001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE OCTUBRE LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
34	1790866084001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLICIA NACIONAL LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
35	1790979016001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	SEGMENTO 1	ACTIVA
36	1791708040001	CAJA CENTRAL FINANCOOP	SEGMENTO 1	ACTIVA
37	1791847644001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUZ DEL VALLE	SEGMENTO 1	ACTIVA
38	1890001323001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
39	1890003628001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
40	1890037646001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
41	1890080967001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
42	1890141877001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
43	1890142679001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
44	1891709591001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMBATO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
45	1891710255001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA
46	1891710328001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LIMITADA	SEGMENTO 1	ACTIVA
47	1768168480001	CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS	SEGMENTO 1	ACTIVA
48	1790075494001	ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	SEGMENTO 1 MUTUALISTA	ACTIVA
49	1890012015001	ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA AMBATO	SEGMENTO 1 MUTUALISTA	ACTIVA
50	0190006247001	ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA AZUAY	SEGMENTO 1 MUTUALISTA	ACTIVA
51	1090056286001	ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA IMBABURA	SEGMENTO 1 MUTUALISTA	ACTIVA

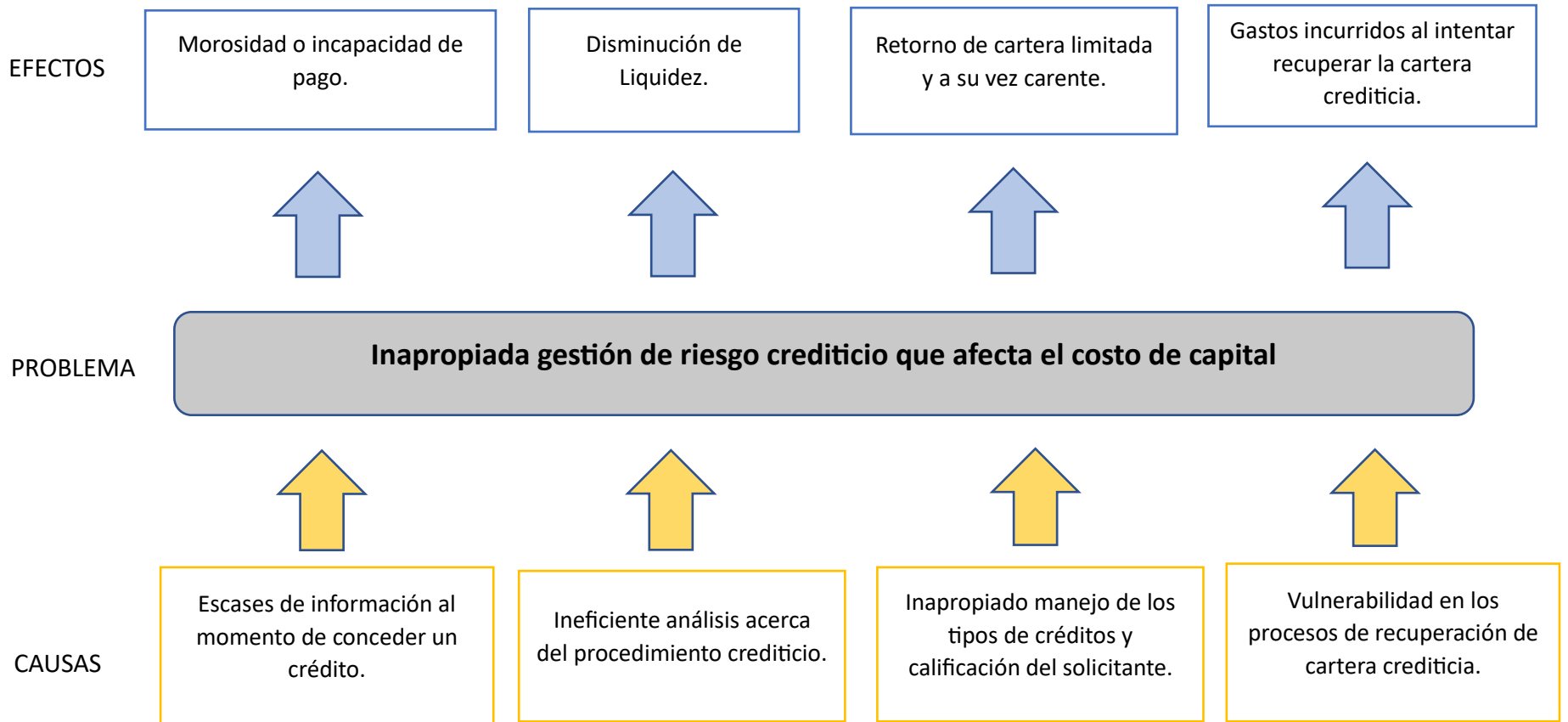
Nota. La figura nos muestra las entidades que pertenecen al sector financiero cooperativista, que se encuentran en segmento uno del Ecuador. Tomado de la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria (2023).

En el año 2023 se puede evidencia que existe alrededor de 47 cooperativas de ahorro y crédito, y 4 asociaciones mutualistas que pertenecen al segmento uno, a diferencia del año anterior, subieron dos cooperativas que pertenecían al segmento dos, debido a que tuvieron un incremento en sus Activos.

Árbol de problemas

Figura 3

Árbol de problemas



Nota. En la presente figura se detallan las causas y efectos del problema de investigación

Análisis Crítico

Debido a la falta de información por parte de los socios-clientes sobre su patrimonio, ingresos mensuales, capacidad de pago, cargas familiares, gastos mensuales entre otros; al momento de querer conceder un crédito no son verificados de la manera oportuna, y esto afecta directamente al pago de las cuotas correspondientes, convirtiéndose en morosidad o incapacidad de pago.

El ineficiente procedimiento de análisis crediticio que realizan las instituciones financieras a sus socios-clientes en ocasiones son bien carentes, debido a la falta de compromiso o confianza de estos. Los créditos al no ser recuperados como se establecen mostrarán disminución de liquidez con el pasar del tiempo.

Los diferentes tipos de créditos que conceden las cooperativas deben ser verificados de manera concisa, debido a las tasas de interés que son destinadas a cada tipo de crédito, y también se debe analizar la calificación que tienen cada socio-cliente, con el fin de saber cuál será su capacidad máxima de pago, porque en ocasiones al no ser analizada o verificada de manera correspondiente el retorno de cartera será limitado o carente por la insuficiencia de pago.

Al momento de querer recuperar una cartera crediticia por falta de pago de los socios-clientes, esta se convertirá en gastos incurridos, que a su vez no garantiza la recuperación total de la cartera sino un cierto porcentaje, o en los peores de los casos se dará como pérdida de cartera.

La incorrecta gestión crediticia de las cooperativas implica contraer una serie de riesgos de créditos, donde la deshonestidad y la escasa información al momento de solicitar un crédito por parte de los socios se ve afectada a la incapacidad o morosidad de pago, además de convertirse en un riesgo de costo de capital de los socios e inversionistas, y al no revisar los procesos para otorgar los créditos, estos se vuelven vulnerables al momento de querer recuperarlos y a su vez convirtiéndose en un gasto incurrido.

Prognosis

Según los antecedentes de los estudios previos sobre este tema, se puede destacar que el gestionar un crédito abarca diferentes riesgos que se verán afectados directamente al costo de capital por la inadecuada colocación de créditos, es decir, que en primera instancia se verá afectada la estabilidad económicas y financieras de la cooperativas teniendo como consecuencias no poder otorgar créditos a los socios solicitantes, así también por falta de liquidez se verían obligados a reducir personal por no poder cumplir con obligaciones a empleados.

También presentándose un déficit financiero con afectación a clientes internos y externos puesto que, si las instituciones no tienen dinero suficiente, el socio no podrá percibir a tiempo el dinero ahorrado y sus respectivas remuneraciones ocasionando una reducción a la rentabilidad de la empresa y utilidades de sus accionistas llevándolos a liquidar sus actividades y declararse insolventes afectando a socios y a terceros.

A continuación, se presenta la liquidación de cooperativas hasta el 21 de diciembre del 2022

Tabla 2

Liquidación de cooperativas de ahorro y crédito de los últimos 2 años en Ecuador.

RUC	NOMBRE	FECHA
0691718301001	Resolución De Liquidación Cooperativa Ahorro Y Crédito 4 De Octubre San Francisco De Chambo En Liquidación	12/21/2022
0990258953001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Armada Nacional En Liquidación	10/24/2022
1891728340001	Resolución De Liquidación De Cooperativa De Ahorro Y Crédito El Esfuerzo Ltda. En Liquidación	10/13/2022
1191704750001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito 29 De Enero Chaguarpamba En Liquidación	09/28/2022

RUC	NOMBRE	FECHA
0791746566001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Socio Amigo Coopsa En Liquidación	09/21/2022
1790976262001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Juan Salinas - Sentencia 17231-2022-01613	09/01/2022
1790976262001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Juan Salinas	08/09/2022
0691721965001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Sembrando Futuro En Liquidación	07/21/2022
1792201551001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Alangasi Limitada En Liquidación	06/02/2022
0992690585001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Zona De Capital Corcimol En Liquidación	05/05/2022
1791289609001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Del Distrito Metropolitano De Quito Amazonas En Liquidación	04/26/2022
0691732398001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Luz De América Ltda. En Liquidación	04/07/2022
1791905873001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Don Bosco En Liquidación	03/29/2022
1891724949001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Nueva Fuerza Alianza Ltda. En Liquidación	02/10/2022
1790976262001	Resolución Revocatoria Cooperativa De Ahorro Y Crédito Juan Salinas	01/17/2022
0990258953001	Resolución Revocatoria Cooperativa De Ahorro Y Crédito Armada Nacional	12/08/2021
0990162158001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Luz De América Ltda. En Liquidación	11/09/2021
1391700059001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Del Distrito Metropolitano De Quito Amazonas En Liquidación	10/25/2021
0990258953001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Zona De Capital Corcimol En Liquidación	09/20/2021

RUC	NOMBRE	FECHA
1792204801001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Alangasi Limitada En Liquidación	09/15/2021
0591713582001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Sembrando Futuro En Liquidación	09/01/2021
0691702561001	Resolución De Liquidación Cooperativa Ahorro Y Crédito 4 De Octubre San Francisco De Chambo En Liquidación	08/18/2021
1791285344001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Quito Luz De América En Liquidación	08/11/2021
0190456560001	Resolución De Liquidación Caja De Ahorro Profamiliar Progreso Familiar	08/07/2021
1792305209001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Socio Amigo Coopsa En Liquidación	07/29/2021
0992690585001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito 29 De Enero Chaguarpamba En Liquidación	07/23/2021
0591714910001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Armada Nacional En Liquidación	07/22/2021
0591709917001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Éxito Ltda. En Liquidación	07/16/2021
1792284597001	Resolución Ampliación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Vencedores De Pichincha Cacvp En Liquidación	07/16/2021
1391742509001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Focazsum En Liquidación	06/24/2021
1391793790001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Intercultural Bolivariana Ltda. En Liquidación	05/20/2021
1790394077001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Santa Clara De San Millan Ltda. En Liquidación	05/19/2021
1891716679001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Wuiñarishun Creceremos En Liquidación	04/21/2021
1792249252001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Nuevo Amanecer Ltda. Pichincha En Liquidación	03/31/2021

RUC	NOMBRE	FECHA
0591715879001	Resolución Ampliación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Los Andes Cotopaxi En Liquidación	03/11/2021
1891700136001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito De La Corporación De Organizaciones Indígenas De Quisapincha Cociq En Liquidación	02/24/2021
1790976262001	Resolución Rectificatoria Cooperativa De Ahorro Y Crédito Juan De Salinas	02/12/2021
1790976262001	Resolución De Liquidación Cooperativa De Ahorro Y Crédito Juan De Salinas	01/12/2021

Nota. Tomado de la información de entidades en liquidación, fusionadas y convertidas del SFPS (2023).

La tabla muestra la liquidación de las cooperativas del sector financiero popular y solidario de los dos últimos años.

Formulación del problema

¿De qué manera afecta el Credit Risk Management en el costo de capital en el sector cooperativista del segmento uno en el Ecuador, periodo 2018-2022?

Descripción resumida del problema

El presente trabajo investigativo se enfoca en la gestión de riesgo de crédito y su incidencia en el costo de capital en el sector cooperativista segmento 1, teniendo en cuenta los posibles riesgos que puedan incidir por un inadecuado gestionamiento de crédito provocando iliquidez, insuficiente solvencia económica y financiera.

Riesgo de crédito se presenta cuando existe el mal gestionar y otorgación de crédito, ya que esto dará lugar a la pérdida crediticia, es decir que es el dinero no reembolsado por los socios solicitantes y también incurrirá gastos al intentar recuperarlos, dicho en otras palabras, es una parte inevitable que conlleva a todas las operaciones crediticias que se verán afectadas las cooperativas.

En consideración lo antes mencionado, se establece que su incidencia en el costo de capital se verá afectado directamente, ya que es el rendimiento mínimo que se debe obtener de una inversión, teniendo en cuenta que este determina el valor de una entidad y su incidencia en la de riesgo de crédito los mismos que ocasionan iliquidez y problemas económicos financieros.

Para la resolución de este problema se plantea en la investigación los siguientes capítulos

Capítulo I: Planteamiento del Problema

Capítulo II: Fundamentación teórica, conceptual y legal para el estudio del credit risk management y el costo de capital en el sector cooperativista segmento I

Capítulo III: Fundamentación metodológica para el estudio del credit risk management y el costo de capital en el sector cooperativista del segmento uno del Ecuador

Capítulo IV: Análisis del credit risk management en el sistema cooperativista segmento uno del Ecuador en los años 2018-2022

Capítulo V: Análisis cuantitativo del credit risk management en el sistema cooperativista segmento uno, partiendo de los estados financieros

Capítulo VI: Discusión de resultados integrales

Capítulo VII: Propuesta Modelo de alerta para un óptimo CRM enfocado en el sistema cooperativista.

Justificación

Las cooperativas de ahorro y crédito son esenciales porque son la fuente de crédito para los socios solicitantes, de esa forma son el apoyo para que cumplan con sus objetivos de producción y emprendimientos, es así como estas captan y colocan (invierten) dinero por eso son más vulnerables a

tener riesgos crediticios en cuanto a los altos índices de morosidad de pago de muchas personas, se afectara a la liquidez y rentabilidad de la institución.

Por tal motivo, el trabajo investigativo se enfoca en saber por qué el gestionar un crédito puede ocasionar riesgos crediticos que incidan y perjudique el costo de capital, teniendo en cuenta que al intentar recuperar la cartera crediticia se generaran gastos incurridos y que el mal gestionar e ineficiente análisis para otorgar un el sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021) perjudiquen económica y financieramente a la institución.

El trabajo de investigación ayudará a comprender la relación que tiene el credit risk management y el costo de capital, y cómo influye en el sector financiero cooperativista en una época de crisis económica.

Objetivos de investigación

Objetivo general

Evaluar la relación entre el Credit Risk Management y el costo de capital: Caso sector cooperativista ecuatoriano del segmento uno, periodo 2018-2022.

Objetivos específicos

- Establecer el marco teórico, conceptual e institucional que fundamenta la relación entre el Credit Risk Management y el Costo de Capital.
- Analizar el Credit Risk Management del sistema cooperativista ecuatoriano del segmento uno en el periodo 2018-2022 mediante herramientas contable – financieras.
- Examinar el costo de capital inherente en la actividad crediticia de las entidades cooperativistas ecuatorianas del segmento uno en el periodo 2018-2022.

- Proponer un simulador que relacione el Credit Risk Management con su costo de capital orientado a mejorar la eficiencia contable-financiera en las entidades cooperativistas ecuatorianas del segmento uno.

Hipótesis

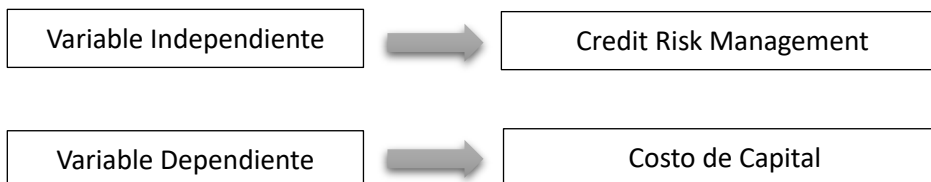
H1= Hipótesis Alternativa

El Credit Risk Management afecta al costo de capital en el sector cooperativista ecuatoriano del segmento uno en los años 2018-2022

H0 = Hipótesis Nula

El Credit Risk Management NO afecta al costo de capital en el sector cooperativista ecuatoriano del segmento uno en los años 2018-2022

Definición de variables



Operacionalización de variables

Tabla 3

Variable Independiente

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIÓN	INDICADOR	ITEM	TÉCNICAS E INSTRUMENTO
Según la normativa de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (2004) El Credit Risk Management es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas. (p.560)	Riesgo crediticio del sujeto de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • 5 Cs crédito 	<p>¿Considera que socios – clientes que solicitan crédito cumplen las condiciones de calificación de sujetos de redito?</p> <p>¿Cree que la composición actual de los socios de las cooperativas cumple con los objetivos marcados?</p>	
	Administración financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Fluidez de liquidez • Demora de pago • Recursos económicos 	<p>¿Cree que las cooperativas tienen una suficiente fluidez económica para poder tener una sustentabilidad en el mercado?</p> <p>¿Considera que la morosidad de pago de los socios puede afectar al rendimiento de las cooperativas?</p> <p>¿Considera que los recursos económicos que ofrecen las cooperativas a sus socios pueden ocasionar algún riesgo?</p>	<p>Encuesta-cuestionario</p> <p>Análisis crediticio y financiero</p> <p>Cédula analistas financiero y crediticio</p>
	Mercado financiero	<ul style="list-style-type: none"> • Precio-i • Oferta • Demanda 	<p>¿Considera que las tasas de interés para créditos están acordes a lo que establece la ley?</p> <p>¿Cree que las ofertas de créditos se ajustan a las necesidades de los clientes?</p>	
				<p>¿Considera que la competencia entre cooperativas es leal?</p>

Nota. La tabla muestra la operacionalización de la variable independiente. Tomado de la normativa de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (2004).

Tabla 4

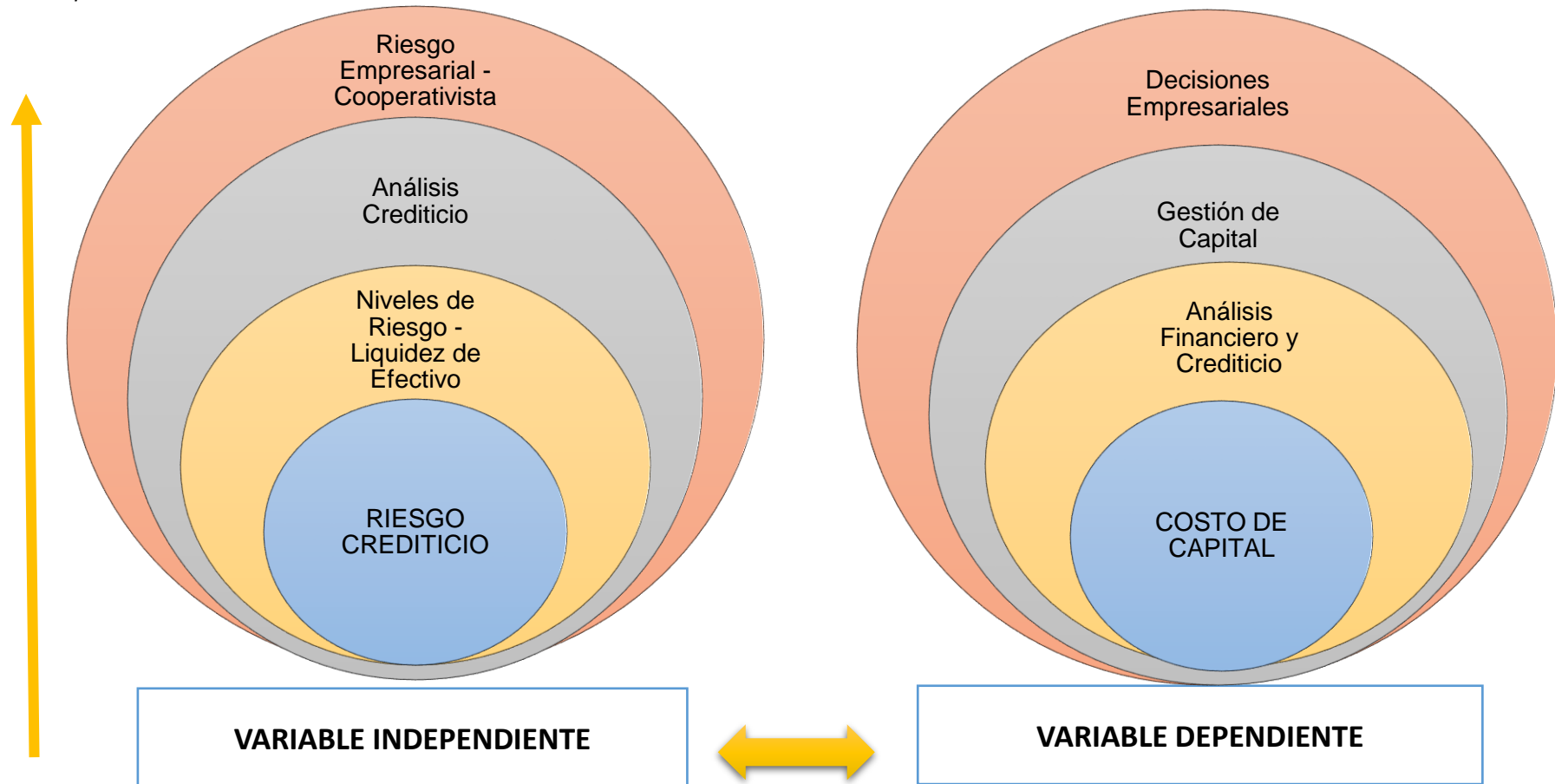
Variable Dependiente

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIÓN	INDICADOR	ITEM	TÉCNICAS E INSTRUMENTO	
Según Herrera (2013) menciona que el costo de capital es el rendimiento requerido sobre los distintos tipos de financiamiento. Este costo puede ser explícito o implícito y ser expresado como el costo de oportunidad para una alternativa equivalente de inversión. (p.29)	Inversiones	<ul style="list-style-type: none"> • Costo capital • Beneficio -Capital 	<p>¿Cree que los costos operativos influyen de manera positiva para generar rentabilidad en el sector cooperativista?</p> <p>¿Considera que el aporte social que reciben las cooperativas, son las apropiadas acorde a la economía de los socios?</p>	Encuesta-cuestionario Análisis cuantitativo	
	Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> • Gastos 	<p>¿Cree que los gastos de gestión crediticia que utilizan las cooperativas son óptimos?</p> <p>¿Considera que las tasas de interés que cobran las cooperativas si apalanca los gastos financieros que tienen?</p>		
	Economía	<ul style="list-style-type: none"> • Macroeconomía 	<p>¿Considera que las cooperativas tienen buena participación en el mercado financiero?</p>		
	Empresarial	<ul style="list-style-type: none"> • Microeconomía 	<p>¿Considera que las cooperativas del segmento uno es un medio importante para el crecimiento de nuevos emprendimientos en el Ecuador?</p>		

Nota. La tabla muestra la operacionalización de la variable dependiente. Tomado de Herrera (2013)

Figura 4

Supra ordinación de las Variables



Nota. Se detalla la supra ordinación de la variable independiente (Riesgo Crediticio) y la variable dependiente (Costo de Capital)

Capítulo II

Fundamentación teórica, conceptual y legal para el estudio del credit risk management y el costo de capital en el sector cooperativista segmento uno

Estado del Arte

Tener varios puntos de vista para poder fundamentar y emitir un criterio es fundamental en la investigación con la finalidad de obtener información y establecer conceptos que beneficien al desarrollo y estudio de las variables presentadas del proyecto. Con respecto a la relación entre el Credit Risk Management y el Costo de Capital: caso sector cooperativista del Segmento Uno, periodo 2018-2022 en el Ecuador se destacan los siguientes trabajos:

En el trabajo investigativo de Paredes (2014) sobre “Análisis de Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Frandesc Ltda., de la Ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo” planteó como objetivos:

“a) Estructurar los lineamientos teóricos y técnicos entorno al análisis del riesgo crediticio; b) Determinar la incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito FRANDESC Ltda.; c) Proponer una propuesta en relación con a la realidad del riesgo y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito FRANDESC Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo”. (Paredes, 2014, p. 12)

La presente investigación menciona que el riesgo crediticio ha afectado a diferentes factores económicos como es la liquidez en las cooperativas, por lo cual se debe tener en claro cuál es la magnitud de un riesgo crediticio y cómo puede afectar en la liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito.

En el trabajo investigativo de Barreno (2020) acerca de “El Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo”, 2019. Se planteó como objetivos:

“a) Verificar el cumplimiento de la normativa referente a los créditos y cobranzas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda.; b) Identificar los factores de riesgo crediticio que afectan al normal funcionamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda.; c) Comprobar la metodología de medición de liquidez adecuada mediante la colocación de créditos para determinar su incidencia”. (Barreno, 2020, p. 3)

Dicha investigación menciona sobre los factores de riesgo que tiene un crédito a igual que la anterior investigación, se debe considerar como esta afecta al funcionamiento de las cooperativas, que riesgo puede afectar para que éstas puedan perjudicar a las cooperativas de ahorro y crédito, y que a su vez estas no funcionen con normalidad.

En el trabajo investigativo previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría de Freire (2023) sobre “Análisis del Riesgo Crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda.” planteo como objetivos:

“1) Fundamentar teóricamente a partir del criterio de varios autores nacionales e internacionales sobre el riesgo crediticio en instituciones financieras.; 2). Diagnosticar la cartera de crédito actual en la cooperativa de ahorro y crédito “El Calvario” Ltda., para una correcta segmentación de los préstamos otorgados.; 3). Determinar los niveles de riesgo crediticio a través de la aplicación de indicadores PERLAS en la cooperativa de ahorro y crédito “El Calvario” Ltda.” (Freire, 2023, p. 2)

En esta investigación se evidencia sobre la otorgación de diferentes tipos de crédito y como otorgarlos de mejor manera, para poder recuperar la cartera crediticia sin ningún inconveniente, además nos menciona que se debe aplicar indicadores perlas para determinar los niveles de riesgo de crédito.

En la tesis previa a la obtención del título de Magister en Finanzas Mención Tributación de Coello (2021) acerca de “El riesgo crediticio y su impacto en el rendimiento de las cooperativas de

ahorro y crédito del segmento uno y dos del Ecuador, en los períodos 2015 al 2018.” Planteó como objetivos:

“a) Analizar la incidencia de las provisiones de cartera por segmento y tipo de crédito concedido, en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 y 2 en Ecuador.; b) Evaluar la evolución de la rentabilidad en las COACs del segmento 1 y 2 en el período 2015 a 2018.; c) Evaluar los determinantes de la rentabilidad de COACs del segmento 1 y 2”. (Coello, 2021, p. 5)

La investigación de Coello hace referencia de cómo se manejando las provisiones de cartera del sector cooperativista segmento 1 y 2, además nos muestra cómo ha ido evolucionando la rentabilidad en los diferentes años propuestos, y en base al rendimiento que han obtenido evaluar los determinantes de rentabilidad que han utilizado en cada año.

Base Epistémica

Teoría del Riesgo

Según Bernstein (2020) conocido por su trabajo en gestión del riesgo financiero. En su libro "Against the Gods: The Remarkable Story of Risk" (Contra los dioses: La historia notable del riesgo) menciona que los riesgos son notables hasta en los juegos más infantiles, pero en su libro hace mención sobre los juegos de azar con relación a las inversiones, los dados o las ruletas son similares a la bolsa de valores, que al momento de lanzar el dado estamos con la expectativa de tener suerte y los latidos del corazón son más fuerte; en cambio en la bolsa de valores se tendrá la incertidumbre de llamar al corredor de bolsa para vender o comprar instrumentos financieros, y siempre dependerá del resultado esperado.

En base a la teoría que tiene el autor en su libro sobre el riesgo, se debe destacar que el riesgo siempre será algo que se va a esperar ya sea resultados negativos o positivos, pero se debe tener en claro que no siempre dependerá de una racha de suerte, sino que el riesgo será el resultado del manejo que se haya realizado de una actividad propuesta.

Teoría del Costo de Capital

En el modelo de Modigliani y Miller (1958) "The Cost of Capital, Corporation Finance and the Theory of Investment" (El costo del capital, las finanzas corporativas y la teoría de la inversión) menciona sobre la teoría del equilibrio estático, las entidades deberán reducir el endeudamiento lo máximo que puedan, y se debe evitar el uso de apalancamiento y racionalizar los indicadores de endeudamiento; existirá el equilibrio del costo de deficiencia financiera y el ahorro de los intereses que se paga de la deuda, donde ocurrirá optimizar la estructura de capital, reducirá el costo de capital y aumentará el valor de la empresa.

Lo que se menciona en la teoría sobre el equilibrio estático, es que se debe evitar el endeudamiento financiero de diferentes entidades para que sea atractivo y tenga mayor valor para los inversionistas, donde se reflejará que la empresa sustituye sus deudas por recursos propios.

Interrelación de las teorías

La interrelación entre el riesgo y el costo de capital es un concepto importante en las finanzas y la toma de decisiones empresariales. En general, se puede decir que a medida que aumenta el riesgo de una inversión o proyecto, se espera que el costo de capital también aumente.

El costo de capital es el rendimiento mínimo que una empresa debe obtener de sus inversiones para satisfacer las expectativas de los inversores y cubrir el costo de financiamiento. Se compone de dos componentes principales: el costo de la deuda y el costo de capital propio (patrimonio). Estos costos reflejan el riesgo percibido por los inversores al invertir en la empresa.

En resumen, el riesgo y el costo de capital están estrechamente relacionados. A medida que aumenta el riesgo, tanto el costo de la deuda como el costo de capital propio aumentan, lo que puede tener un impacto significativo en la viabilidad y rentabilidad de las inversiones y proyectos empresariales.

Base conceptual

Conceptualización de la variable independiente

Crédito

Para Morales,J y Morales,A (2014) “Es un préstamo monetario en el que un individuo se compromete a reembolsar el monto solicitado, más los intereses acumulados, el seguro y las tarifas adicionales, dentro de un período o términos específicos de acuerdo con los términos del préstamo.” (p.23), por lo tanto, el crédito hace referencia a una cantidad monetaria prestada a una persona o entidad, con la finalidad de ser recuperada en un determinado tiempo más un cierto porcentaje de interés a favor.

El crédito también se puede observar en los sectores financieros como menciona el siguiente autor:

El crédito financiero o no comercial abarca los aplazamientos de pago que se conceden entre sí las empresas fuera de lo que es su objeto comercial. Se trata, fundamentalmente, de deudas contraídas con acreedores o financiación concedida a deudores diversos. El crédito financiero tiene lugar entre grupos reducidos de empresas, sobre todo entre compañías que forman parte de un mismo grupo económico-financiero. (Rodríguez, 2008, p.36)

Lo que mencionan los autores acerca del crédito, hacen referencia a una deuda monetaria que el acreedor realiza al deudor, en la cual el deudor se compromete a devolver con el pasar del tiempo dicha cantidad, además se le podría incluir una tasa de interés, correspondiente al acuerdo que hayan llegado las dos partes.

Riesgo

Se considera como riesgo a un hecho probabilísticos que pueda suceder con amenazas vulnerables como manifiesta Herzer et al. (2002) “es una condición latente o potencial y su nivel o grado, depende de la intensidad probable del evento desencadenante y de los niveles de

vulnerabilidad existentes. Así entendido, el riesgo es la probabilidad de ocurrencia de un desastre” (p.5). Por lo dicho se debe considerar que, aunque el hecho no suceda es vulnerable si ocurre.

Lo que menciona Cáceres y Zaballos (2002), acerca del riesgo financiero es que “La posibilidad de realizar transacciones financieras que puedan terminar en quiebra o pérdida.

Afecta el valor de mercado o valor de mercado de la empresa.” (p.21).

El riesgo se refiere a la posibilidad de que ocurra un evento o situación que tenga consecuencias negativas o indeseables. Es una medida de la incertidumbre asociada con una acción o decisión, y puede ser aplicado a diferentes contextos, como las finanzas, la salud, la seguridad, el medio ambiente, entre otros.

Riesgo Crediticio

Se considera como riesgo crediticio a la capacidad incobrable de algún préstamo realizado, “El riesgo crediticio es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones de un deudor o contraparte” (Meneses y Macuacé, 2011, p.69).

Para (Vargas y Mostajo, 2014), los siguientes autores mencionan que:

El riesgo de crédito tiene dos componentes. El primero se conoce como riesgo de impago, o la probabilidad de incumplimiento, es decir, la posibilidad de que un prestatario no pague, incumpliendo con su obligación de hacer los pagos completos y oportunos de principal e intereses, de acuerdo con los términos del contrato de la deuda. (p.6)

Cuando una entidad otorga un préstamo o crédito a alguien, asume un riesgo crediticio, ya que existe la posibilidad de que el prestatario no pueda pagar la deuda en su totalidad o en el tiempo acordado. Este riesgo está presente en todas las formas de crédito, como préstamos personales, hipotecas, tarjetas de crédito, financiamiento empresarial, entre otros.

Conceptualización de la variable dependiente

Costo

Para López (2019), es el “Valor monetario de los recursos que se entregan o promete entregar a cambio de bienes o servicios que se adquieren”. El costo permite invertir para la producción o realizar un servicio en particular, con el fin ser recuperado económicamente al momento de ser entregado el servicio o producto final.

Según Muñoz et al. (2017), menciona que el costo es el “Recurso sacrificado o perdido para alcanzar un objetivo específico. Un Costo en materiales o publicidad se mide por lo general como la cantidad monetaria que debe pagarse para adquirir bienes y servicios” (P.15).

Lo que mencionan los autores sobre el costo, es que es el valor monetario o los recursos que se deben sacrificar para obtener algo o llevar a cabo una actividad o proyecto. En términos generales, el costo es la cantidad de dinero o bienes que se requiere invertir para adquirir un bien o servicio, o para realizar una acción determinada.

Capital

Lo que menciona Sarmiento (2008), en su libro sobre el capital deduce que “Es el aporte: en dinero y/o en bienes, efectuado por el o los propietarios, socios o accionistas de una empresa; según el caso, también se establece por diferencia entre el activo y el pasivo”, también se puede determinar que el capital en una entidad está formado por la inversión que se ha realizado sobre ella.

El capital se refiere a los recursos económicos que posee una persona, empresa o institución y que están disponibles para ser invertidos o utilizados en actividades productivas o comerciales. El capital financiero puede incluir dinero en efectivo, activos líquidos, acciones, bonos, propiedades, entre otros.

Costo de Capital

Según Brealey et al. (2010), mencionan que el costo de capital “se define como el rendimiento esperado de un portafolio que contiene todos los títulos existentes de la empresa.” (p. 239). Se puede definir que el costo de capital es el rendimiento financiero de diferentes tipos de financiamiento que tiene una entidad, debe tener una tasa de rendimiento positivo para que esta sea atractiva para los inversionistas del mercado financiero.

Otros autores mencionan que “El costo del capital es un dato central en la valuación de nuevas oportunidades de inversión, sean estos proyectos puntuales, adquisiciones o fusiones, y también desinversiones derivadas de una reestructuración” (Pereiro y Galli, 2000, p.3). En resumen lo que mencionan los autores es que gracias al costo de capital se puede observar el rendimiento que tienen una entidad y de está dependerá el dictaminar de una inversión.

El costo de capital es el rendimiento que se espera obtener como mínimo para atraer inversores y financiamiento necesario para un proyecto o empresa. En otras palabras, es el costo que debe asumir una empresa para obtener los fondos necesarios para financiar sus operaciones o proyectos de inversión.

Validez

Según Parra (2012), la validez del cuestionario se refiere al proceso de evaluar los ítems o preguntas de la encuesta que se va aplicar, para asegurar su confiabilidad y saber si corresponden directamente a los objetivos de la investigación. Esto es de gran importancia debido a que el investigador recaudará información solo de lo que se pretende conocer.

Para la validación y evaluación del cuestionario se utilizó la técnica de validez de expertos, con los parámetros siguientes:

- Experto en el área de investigación y conocimiento
- Experto avalado por el órgano de control de educación superior Senescyt

(Se anexa los respaldos de validación que cumplen con lo exigido)

- Experto con conocimiento en el entorno.

El grupo de expertos que validó el instrumento (cuestionario) son:

- MsC. Byron Cocha
- PhD. Elisabeth Jiménez Silva.
- PhD. Magda Cejas.

Tabla 5

Validación por parte de los expertos.

Criterio	Expertos			Total Aceptación
	A	B	C	
El instrumento contiene instrucciones claras y precisas para responder el cuestionario.	1	1	1	3
Los ítems permiten el logro del objetivo de la investigación.	1	1	1	3
Los ítems están distribuidos en forma lógica y secuencial.	1	1	1	3
El número de ítems es suficiente para recoger la información.	1	1	1	3
Total				12

Nota. Resultados objetivos.

Tabla 6

Asignación de calificaciones

Categoría	
Ponderación	
Adecuado SI	1
Inadecuado NO	0

Nota. Calificación subjetiva.

Tabla 7*Puntaje de los expertos*

	Total Adecuado	Total Inadecuado
Experto A	4	0
Experto B	4	0
Experto C	4	0
Total	12	0

Nota. Resultados objetivos.**Tabla 8***Equivalencia – Nivel porcentual de concordancia significativa*

Equivalencia de resultados	
Aceptable	80%
Bueno	>80% a 90%
Excelente	>90%

Nota. Parámetros definidos según la técnica**Cálculo de validez**

$$Gc = \frac{Rp}{Rp + Rn} \times 100$$

- **Gc**= grado de concordancia significativa
- **Rp**= Total de respuestas positivas de los expertos
- **Rn**= Total de respuestas negativas de los expertos

$$Gc = \frac{Rp}{Rp + Rn} \times 100$$

$$Gc = \frac{12}{12 + 0} \times 100$$

$$Gc = 1 \times 100$$

$$Gc = 100\%$$

Se concluye que el instrumento cumple con el criterio de validez.

Confiabilidad

Según Santos (2017), la confiabilidad es denominada también como precisión. Corresponde al grado en que los indicadores o puntajes medidos están libres de errores, es decir, deben ser similares cuando se realizan mediciones repetidas en condiciones constantes.

Para poder evaluar la fiabilidad del instrumento se emplea el coeficiente Alfa de Cronbach en base a las respuestas de cada interrogante del cuestionario. Dentro de este coeficiente la fiabilidad es calculado por los siguientes valores; 0,70 valor mínimo aceptable, esto quiere decir que cuando es menor a este valor la escala utilizada es baja y cuando el coeficiente es de 0.90 significa el valor máximo esperado, por encima de este valor se considera que existe redundancia en el instrumento de recolección de información (Corral, 2009,p.14).

Para la fiabilidad previa se ejecutó una prueba piloto del instrumento que contiene 20 elementos que son las interrogantes y aplicando a 10 elementos de la población, e ingresando en el SPSS para la validación de alfa de Cronbach se alcanzó los siguientes resultados:

Tabla 9

Resumen del procesamiento de los casos

		N	%
Casos	Válido	10	100,00
	Excluido	0	0,00
Total		10	100,00

Nota. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento

Tabla 10*Estadísticos de fiabilidad*

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
0,91	0,91	20

Nota. Información del SPSS

Con el dato obtenido de 0,91 como alfa, se concluye que el cuestionario que se utilizará es confiable. Sin embargo, se anexa también el grado de estadísticos alcanzados con esta herramienta por ítem.

Marco Legal***Constitución de la República***

En el Ecuador la constitución de la república es la normativa de suma importancia de la cual provienen y se rigen, acatan códigos, leyes, reglamentos y resoluciones en el territorio ecuatoriano, la misma que revela los deberes, derechos y obligaciones como ciudadanos, de la misma forma promueve el crecimiento de la matriz productiva y el desarrollo de la economía, por lo tanto, en los siguientes apartados de la Constitución se han tomado artículos como referencia para esta investigación, a continuación se presentaran los artículos:

La parte normativa de la Constitución de la República del Ecuador que se relaciona con el presente proyecto se encuentra en la sección sexta, artículo 302 que hace mención en su inciso número 4, donde la Constitución de la República (2008) afirma que se debe:

Art. 302 Promover el nivel y la proporción de las tasas de interés pasivas y activas para estimular el ahorro nacional y financiar actividades productivas para el mantenimiento de la estabilidad de precios y el equilibrio monetario de la balanza de pagos de conformidad con el objetivo de estabilidad constitucional. (p.142)

Lo que menciona en este artículo de la Constitución de la República del Ecuador es que haya una equidad en las tasas de interés, es decir, que al momento de otorgar un crédito las instituciones financieras a las personas naturales o jurídicas, deberán utilizar el crédito de una manera productiva, y así poder devolver el crédito con los intereses pactados sin ningún tipo de inconveniente, que a su vez se mantendrá el desarrollo económico del país.

En el Artículo 310 de la sección octava, sistema financiero, donde la Constitución de la República (2008) menciona que:

Art. 310.- El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía. (p.144)

Los créditos que realicen los sectores financieros deberán ser utilizados de una manera eficiente, los créditos están dirigidos a todas las personas que crean y tengan la capacidad de generar productividad, ya que con ello el país podrá desarrollarse económicamente.

Código Orgánico y Monetario

Esta normativa es la encargada de regular los sistemas monetarios y financieros, de la misma forma lo que respecta con el régimen de valores y seguros en el desarrollo del ejercicio de sus actividades y su conexión con sus usuarios, la misma que engloba objetivos que pretenden obtener seguridad financiera y una mejora continua en el Ecuador como lo es potenciar la generación de empleo, mitigar riesgos, asegurar niveles de liquidez, proteger los derechos de los usuarios y la inclusión financiera promoviendo el acceso de crédito a personas en movilidad humana, de esta manera se han considerado los siguientes artículos:

Según el Artículo 8 del apartado funcionarios de los organismos de regulación y control del Código Orgánico Monetario y financiero (2022) establece que:

Art. 8. - Los servidores y funcionarios de los organismos indicados, con excepción de aquellos que estén sometidos al Código del Trabajo, no podrán otorgar garantías ni contratar créditos con las entidades del sistema financiero nacional, salvo que cuenten con la autorización expresa de su máxima autoridad.

Los miembros y funcionarios de nivel jerárquico superior definidos por la ley que formen parte de los organismos que realicen actividades de regulación, supervisión y control, estarán impedidos de prestar sus servicios en las entidades financieras privadas, cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas o en las entidades privadas de valores y seguros, que sean reguladas o controladas, según su caso, bajo cualquier modalidad contractual, y de intervenir o gestionar directa o indirectamente ante estos órganos, en beneficio de tales entidades reguladas y controladas hasta después de un (1) año de terminar sus funciones, sin perjuicio de las limitaciones que el artículo 153 de la Constitución determina. La infracción a este impedimento constituirá infracción grave por parte de la entidad regulada o controlada, que se sancionará conforme a la Sección 11 del Capítulo 3 de este Código, al artículo 208 de la Ley de Mercado de Valores o al artículo 40 de la Ley General de Seguros, según corresponda de acuerdo con la naturaleza de la entidad infractora. Esta prohibición aplica exclusivamente para el caso de las entidades reguladas, controladas o supervisadas conforme al ámbito de este Código. Los trabajadores sujetos al Código del Trabajo de los organismos de regulación, supervisión o control no están sujetos a esta prohibición. (pp.7-8)

En el apartado del Artículo 143 Actividad financiera, del Código orgánico Monetario y Financiero (2022), menciona que:

Para efectos de este Código son las operaciones y servicios que están vinculados con flujos o riesgos financieros; y que, se realiza de forma habitual, por las entidades que conforman el

sistema financiero, de valores y de seguros, previa autorización de los organismos de control, utilizando, a cualquier título, recursos de terceros para operaciones de crédito; inversión en valores de renta fija o renta variable; servicios de seguros; servicios o instrumentos de manejo y protección de riesgo; servicios de compra venta, intermediación o suscripción de valores; así como para otras operaciones que defina la Junta de Política y Regulación Financiera en función del desarrollo o innovación del mercado de servicios financieros, de valores y seguros. Las actividades financieras son un servicio de orden público, reguladas y controladas por el Estado. (p.68)

En el apartado del Artículo 207 Castigo de obligaciones del Código orgánico Monetario y Financiero (2022) ratifica que:

Art. 207.- Castigo de obligaciones. (Reformado por el num. 17 del Art. 7 de la Ley s/n, R.O. 150-25, 29-XII-2017). -Las entidades del sistema financiero nacional castigarán contablemente todo préstamo, descuento o cualquier otra obligación irrecuperable; este castigo no la libera de continuar con el cobro de las sumas comprometidas, ni tampoco releva al responsable del crédito de su condición de deudor moroso. El tiempo en mora que debe transcurrir para que una entidad financiera castigue estas obligaciones será decretado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, con base en la evaluación del incumplimiento de pago de las operaciones con riesgo de crédito de contraparte, el cual no podrá superar los tres años. (p.74)

Normativa de Reglamento a la Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria

La normativa en su apartado del Artículo 63 del Reglamento a la Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria (2018) afirma que el “Art. 63.- Cancelación de pasivos. - El liquidador, conforme se vayan enajenando los activos, irá cancelando los pasivos, aplicando para ello, las normas sobre prelación de créditos que serán dictadas por la autoridad reguladora” (p.14).

La dirección es fundamental para el progreso y mitigar riesgos mediante una buena gestión y estrategias, solo un personal idóneo puede cumplir ese objetivo es por eso que en el Artículo 95 del Reglamento a la Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria (2018) menciona que:

Art. 95.- Requisitos para gerentes. - Para ser designado Gerente de una cooperativa del segmento uno, el postulante deberá cumplir los requisitos señalados en el estatuto social. Para el segmento dos el postulante, deberá acreditar conocimientos y experiencia de, al menos, dos años en economía social y solidaria y finanzas solidarias. Para ser designado Gerente de una cooperativa de los segmentos tres y cuatro, el postulante, deberá acreditar título profesional de, al menos, tercer nivel en administración, economía, finanzas, o ciencias afines, de conformidad con la ley que regule la educación superior o experiencia mínima de cuatro años como administrador, responsable de áreas de negocios, financieros o de administración de riesgos, en cooperativas de ahorro y crédito u otras instituciones de la economía social y solidaria y finanzas solidarias.(p.18)

La gestión de crédito va de la mano con el proceso que se tiende a aplicar cuando los altos mando toman las decisiones y las aplican en los procesos para evitar futuros riesgos que por una mala gestión se generan, en lo que respecta a créditos se generarían riesgos crediticios es por eso que el accionar de una buena selección de personal es fundamental para evitar y así mismo intentar mitigar los riesgos que se presenten.

La normativa en sus apartados del Artículo 112 del Reglamento a la Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria (2018) afirma que:

Art. 112.- Exclusiones.- Están excluidos de la cobertura del seguro de depósitos los siguientes:

1. Los aportes al fondo social o capital, efectuados por los integrantes de las organizaciones aseguradas;
2. Las obligaciones emitidas por las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario;
3. Los depósitos que cuenten con garantía específica;
4. Los depósitos gravados con garantía de crédito a favor del depositante o de terceros, incluidos los encajes sobre

préstamos; y, 5. Los depósitos efectuados por los miembros de los órganos de dirección y control y por los gerentes de la organización. (p.21)

Normativa Ley de Cooperativas

Esta normativa es la encargada de regir los derechos, obligaciones y actividades de las cooperativas como de los socios que se acatarán y se regirán por las normas establecidas en esta ley, ya que por objeto busca el bienestar de ambas partes y de esa forma obtener resultados positivos que englobe bienestar y seguridad financiera, es por eso que se consideró pertinente mencionar los siguientes artículos:

La normativa en sus apartados del Artículo 66 de la Ley de Cooperativas (2001) menciona que el “Art. 66.- Cooperativas de ahorro y crédito son las que reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros por cuenta de ellas” (p.13)

En el Artículo 80 según la Normativa Ley de Cooperativas (2001) menciona que:

Art. 80.- Instituciones de Crédito Cooperativo son las que tienen por objeto establecer y facilitar el crédito a las organizaciones cooperativas, para el mejor cumplimiento de sus fines. Dichas instituciones son: las cajas de crédito cooperativo, los bancos cooperativos y los bancos populares. (p.16)

Art. 81.- Las cajas de Crédito Cooperativo son uniones o asociaciones de cooperativas, que aúnan sus capitales y ahorros, con el fin de establecer un más amplio servicio de crédito entre ellas o en favor de sus socios. Dichas cajas pueden ser locales, provinciales y la central. (p.16)

Art. 84.- Los bancos cooperativos, los bancos populares y la Caja Central de Crédito Cooperativo se regirán por esta Ley y el Reglamento General, por las leyes existentes sobre la materia y por las regulaciones especiales que dictará la Superintendencia de Bancos para facilitar su funcionamiento. (pp. 16-17)

Art. 104.- Las cooperativas de Ahorro y Crédito gozarán, además de los siguientes beneficios especiales: a) En los pagarés librados a la orden de las cooperativas de Ahorro y Crédito, puede estipularse en el mismo título, vencimientos sucesivos, sin perder su calidad de pagarés a la orden; b) Hácense extensivas a las operaciones de crédito que otorguen las cooperativas de Ahorro y Crédito a sus socios, las exoneraciones contempladas en el artículo 47, de la Ley sobre el Banco Ecuatoriano de la Vivienda y las Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda, publicadas en el Registro Oficial No. 802 de 14 de mayo de 1975; y, las constantes en el Decreto Supremo No. 731 de 8 de septiembre de 1976, publicado en el Registro Oficial 176, de los mismos mes y año. Los préstamos que otorguen y sean afianzados con prenda o hipoteca, gozarán de iguales exoneraciones, las que se hacen extensivas a los prestatarios de dichas asociaciones, en todos los actos o contratos que celebren con las mismas; y, c) Hácese extensivo, igualmente, a estas cooperativas, lo dispuesto a favor del Banco Ecuatoriano de la Vivienda, en el artículo 1 del, Decreto Supremo No. 3131, expedido el 4 de enero de 1979, y publicado en el Registro Oficial No. 793 de 16 de marzo de 1979. (p.22)

Capítulo III

Fundamentación metodológica para el estudio del credit risk management y el costo de capital en el sector cooperativista del segmento uno del Ecuador

Enfoque de la investigación

La presente investigación tiene un enfoque mixto o pragmático, con características cualitativa y cuantitativa con la obtención de datos bibliográficos además de una investigación de campo aplicando el instrumento como lo es la encuesta, obteniendo así una investigación proyectiva y descriptiva.

Modalidad de la investigación

Investigación experimental

Para Arias (2006) la investigación experimental “es un proceso que consiste en someter a un objeto o grupo de individuos, a determinadas condiciones, estímulos o tratamiento (variable independiente), para observar los efectos o reacciones que se producen (variable dependiente)” (p. 34).

La investigación experimental es un enfoque científico que busca establecer relaciones causa-efecto entre variables a través de la manipulación sistemática de una o más variables independientes y la medición y control de las variables dependientes. En este tipo de investigación, se diseñan experimentos controlados en los cuales se introduce una intervención o tratamiento específico para analizar su efecto sobre el fenómeno de estudio.

Investigación bajo el método inductivo – deductivo

El método inductivo-deductivo considerado como un método para adquirir conocimiento y que ha sido muy efectivo a lo largo de la historia es por eso que Rodríguez y Pérez (2017) afirman que:

El método inductivo-deductivo está conformado por dos procedimientos inversos: inducción y deducción. La inducción es una forma de razonamiento en la que se pasa del conocimiento de casos particulares a un conocimiento más general, que refleja lo que hay de común en los fenómenos individuales. Su base es la repetición de hechos y fenómenos de la realidad, encontrando los rasgos comunes en un grupo definido, para llegar a conclusiones de los aspectos que lo caracterizan. Las generalizaciones a que se arriban tienen una base empírica. (p. 10)

Se puede considerar que es un enfoque que combina dos formas de razonamiento lógico: la inducción y la deducción. Estas dos etapas o fases de la investigación se utilizan para desarrollar teorías o explicaciones basadas en la observación y el análisis de los datos.

Método analítico

El método es una forma de proceder es decir que puede constituirse en un modo de ser al incorporarse como un estilo de vida, lo que expresa su dimensión ética, es por eso que Lopera et al. (2010) afirman que “Ahora bien, el método analítico es un camino para llegar a un resultado mediante la descomposición de un fenómeno en sus elementos constitutivos” (p.18).

El método analítico es un enfoque utilizado en la investigación científica que se centra en el análisis detallado y sistemático de los componentes o elementos de un fenómeno o problema en estudio. Este método implica descomponer el objeto de investigación en partes más pequeñas, examinando cada una de ellas de manera individual para comprender su naturaleza y funcionamiento.

Investigación descriptiva

En base a lo que menciona Sampieri, Collado y Lucio (2006) sobre la investigación descriptiva dice que “Busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno

que se analice. Describe tendencias de un grupo o población” (p.103), además menciona que “los estudios descriptivos ofrecen la posibilidad de hacer predicciones, aunque sean incipientes” (p.104).

La investigación descriptiva es un tipo de investigación científica que se enfoca en describir, registrar, analizar y presentar las características o fenómenos de un determinado grupo, evento, situación o proceso. Su objetivo principal es obtener una imagen clara y precisa de cómo son las cosas, sin necesariamente buscar explicaciones causales o establecer relaciones de causa y efecto.

Investigación Documental

Para Morales (2003) dice que “tiene la particularidad de utilizar como una fuente primaria de insumos, mas no la única y exclusiva, el documento escrito en sus diferentes formas: documentos impresos, electrónicos y audiovisuales” (p.2). Las principales fuentes de investigación serán artículos científicos, tesis nacionales e internacionales, entre otros documentos científicos que colaboren a la presente investigación.

Investigación de Campo

La Universidad Pedagógica Experimental Libertador, (UPEL, 2016), en el Manual de Trabajos de Grado de Especialización y Maestría y Tesis Doctorales define a este tipo de investigación:

“Se entiende por Investigación de Campo, el análisis sistemático de problemas en la realidad, con el propósito bien sea de describirlos, interpretarlos, entender su naturaleza y factores constituyentes, explicar sus causas y efectos o predecir su ocurrencia, haciendo uso de métodos característicos de cualquiera de los paradigmas o enfoques de investigación conocidos o en desarrollo. Los datos de interés son recogidos en forma directa de la realidad; en este sentido se trata de investigaciones a partir de datos originales o primarios...” (p. 18).

La investigación de campo es un enfoque de investigación científica que se realiza directamente en el lugar donde ocurren los fenómenos o eventos que se están estudiando. Implica la recolección de datos de primera mano en entornos reales y en tiempo real. A diferencia de otros

tipos de investigación que pueden basarse en datos secundarios o de laboratorio, la investigación de campo se enfoca en la recopilación y análisis de datos primarios obtenidos directamente del campo de estudio.

Tipo de investigación

Investigación básica

Lo que menciona Relat (2010), “Investigación básica: Se denomina investigación pura, teórica o dogmática. Se caracteriza porque se origina en un marco teórico y permanece en él. El objetivo es incrementar los conocimientos científicos, pero sin contrastarlos con ningún aspecto práctico” (p.221).

Para Cordero (2009), menciona que la investigación básica “se ocupa del objeto de estudio sin considerar una aplicación inmediata, pero teniendo en cuenta que, a partir de sus resultados y descubrimientos, pueden surgir nuevos productos y avances científicos” (p.159).

La investigación básica, también conocida como investigación fundamental o investigación pura, es un tipo de investigación científica que tiene como objetivo principal ampliar el conocimiento humano y comprender los principios fundamentales, sin tener una aplicación práctica o directa. En otras palabras, su propósito es generar conocimiento teórico y conceptual en lugar de desarrollar soluciones inmediatas para problemas específicos o aplicaciones prácticas.

Para la presente investigación se basará a teorías de varios autores acerca del riesgo crediticio y la relación que tiene con el costo de capital.

Investigación práctica

Lo que menciona Cordero (2009), en su revista acerca de la investigación aplicada a una forma de conocer las realidades con evidencia científica:

La investigación aplicada, entendida como la utilización de los conocimientos en la práctica, para aplicarlos en provecho de los grupos que participan en esos procesos y en la sociedad en

general, además del bagaje de nuevos conocimientos que enriquecen la disciplina. Al respecto, en las ciencias puras y la investigación básica se busca indagar cómo funcionan las cosas para un uso posterior, mientras en las ciencias prácticas la investigación aplicada tiene como propósito hacer un uso inmediato del conocimiento existente.

El concepto de investigación aplicada tiene firmes bases tanto de orden epistemológico como de orden histórico, al responder a los retos que demanda entender la compleja y cambiante realidad social. El fundamento epistemológico de esta expresión está en la base de distinciones tales como “saber y hacer”, “conocimiento y práctica”, “explicación y aplicación”, “verdad y acción”.

Las Investigaciones prácticas enfocadas en diagnósticos implican un procedimiento llevado a cabo mediante encuestas, entrevistas o cuestionarios, para establecer las necesidades o problemas que afectan un sector o una situación de la realidad social y que es motivo de estudio o investigación. (pp.159-163)

La presente investigación se basará en un tipo de investigación mixta, debido a que sostiene un enfoque teórico y práctico. La investigación básica proporciona los fundamentos y la base de conocimiento necesarios para la investigación aplicada y puede tener implicaciones importantes y la investigación aplicada se enfoca en la resolución de problemas prácticos y la aplicación del conocimiento científico existente para abordar situaciones reales o mejorar procesos.

Población

Para realizar algún tipo de investigación es necesario tomara como referente a una población a la cuál va a estar dirigida el estudio científico, como menciona Arias (2016) acerca de la población:

La población de estudio es un conjunto de casos, definido, limitado y accesible, que formará el referente para la elección de la muestra, y que cumple con una serie de criterios predeterminados. Es necesario aclarar que cuando se habla de población de estudio, el

término no se refiere exclusivamente a seres humanos, sino que también puede corresponder a animales, muestras biológicas, expedientes, hospitales, objetos, familias, organizaciones, etc.; para estos últimos, podría ser más adecuado utilizar un término análogo, como universo de estudio.

Es importante especificar la población de estudio porque al concluir la investigación a partir de una muestra de dicha población, será posible generalizar o extrapolar los resultados obtenidos del estudio hacia el resto de la población o universo. (p.202)

Lo que menciona Arias (2006), “La población, o en términos más precisos población objetivo, es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación” (p.81)

La población se refiere al conjunto total de elementos o individuos que poseen las características que se desea estudiar. Representa el grupo objetivo al que se pretende generalizar los resultados obtenidos en una investigación. En la siguiente tabla se muestra la población que contiene las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento uno del Ecuador.

Tabla 11

Población de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en el Ecuador

Cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en el Ecuador (2023)			
Año	Cooperativas de Ahorro y Crédito	Mutualistas	Total
2023	47	4	51

Nota. La tabla anterior hace referencia a la población que se encuentra en el segmento uno tanto cooperativas de ahorro y crédito, como mutualistas.

Muestra

La muestra es un grupo más pequeño y representativo de la población que permite obtener conclusiones y generalizaciones sobre la misma. Según Arias (2006) nos menciona que “La muestra es un subconjunto representativo y finito que se extrae de la población accesible” (p.83). En tal sentido se calculará la muestra de la población de las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento uno del Ecuador.

Se puede definir que la muestra es un subconjunto o porción representativa de una población más amplia que se selecciona con el propósito de llevar a cabo un estudio o investigación. Para este estudio de investigación se tomará la población de las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento uno correspondiente al año 2023.

Muestreo por Conveniencia

Según Ortega (2022), el muestreo por conveniencia es una técnica de muestreo no probabilístico en la que las muestras se seleccionan de una población simplemente porque están fácilmente disponibles para el investigador. En tal sentido se utilizará este tipo de muestreo cuyo ámbito geográfico comprende el territorio nacional a partir de la distribución de la población en provincias.

Para la presente investigación se tomará la población de cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas del segmento uno del año 2023, teniendo así una población total de 51 entidades financieras de este segmento.

Tabla 12

Muestreo por conveniencia de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno.

PROVINCIAS DEL ECUADOR		PROVINCIAS DEL ECUADOR	
Azuay	7	Azuay	2
Bolívar	1	Bolívar	0
Cañar	1	Cañar	0
Carchi	2	Carchi	2
Chimborazo	2	Chimborazo	2
Cotopaxi	3	Cotopaxi	3
El Oro	2	El Oro	1
Imbabura	3	Imbabura	1
Loja	3	Loja	1
Manabí	4	Manabí	2
Pastaza	1	Pastaza	1
Pichincha	11	Pichincha	6
Tungurahua	11	Tungurahua	8
POBLACIÓN	51	MUESTRA	29

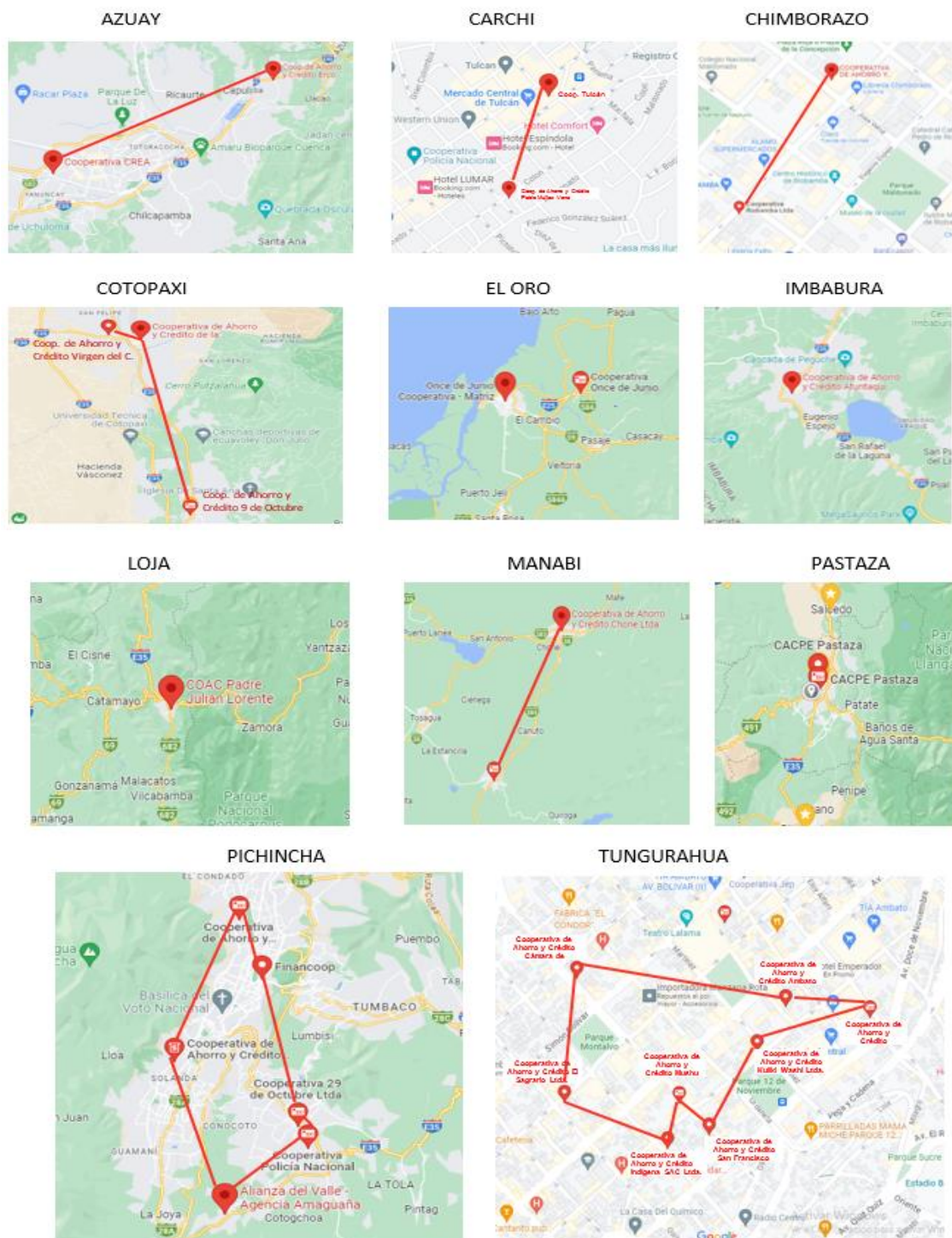
Nota. La tabla nos muestra la muestra realizada a través del método convencional.

Aplicando el muestreo por conveniencia se obtiene una muestra de 29 entidades del sector cooperativista del segmento uno, a las cuales se les aplicará la encuesta con el fin de recolectar información necesaria para el trabajo investigativo y se realizará su respectivo análisis acorde a los resultados obtenidos.

Georreferenciación

Figura 5

Georreferenciación de cooperativas de ahorro y crédito segmento uno.



Nota. Georreferenciación de las cooperativas de ahorro y crédito que fueron encuestadas pertenecientes al segmento uno.

La georreferenciación que se presentó en la figura anterior ayudó a identificar donde se encontraba las cooperativas de ahorro y créditos del segmento uno, con el fin de realizar las encuestas correspondientes al presente estudio, en las cuales las encuestas fueron aplicadas de manera física y virtual.

Fuentes y técnicas de recopilación de información y análisis de datos

Fuentes de información

Existen diversas fuentes y técnicas para recopilar información para Cabrera (2010), menciona tres tipos de fuentes de información como son:

Fuentes primarias: Son aquellas que contienen información nueva y original, que no ha sido sometida a ningún tratamiento posterior (selección, interpretación...) Son documentos primarios las monografías o libros, las publicaciones en serie (periódicos, revistas...), y la literatura gris (documentos que no siguen los canales habituales de difusión o comercialización: actas de congresos, tesis doctorales, trabajos finales de carrera, etc.)

Fuentes secundarias: Son el resultado de las operaciones que componen el análisis documental (descripción bibliográfica, catalogación, indización, y a veces, resumen). Es decir, alguien ha trabajado sobre el contenido de las mismas. Permiten el conocimiento de documentos primarios, a partir de diversos puntos de acceso (autor, título, materia...). Son documentos secundarios los catálogos de bibliotecas, bibliografías comerciales, índices de publicaciones periódicas, índices de citas, boletines de sumarios, etc.

Fuentes terciarias: Son listados que hacen referencia a documentos secundarios. La manera más sencilla de entenderlo sería pensar en una bibliografía de bibliografías. Son las menos trabajadas, y han nacido para poder dar acceso a la gran proliferación de documentos secundarios. (p.4)

Se puede definir que las fuentes primarias son datos o información que se recopilan de primera mano, es decir, de su fuente original. Algunos ejemplos de fuentes primarias incluyen encuestas, entrevistas, observación directa y experimentos.

Las fuentes secundarias se podrían considerar que son los datos o información que se recopilan de fuentes que han recopilado previamente la información. Esto puede incluir libros, revistas, informes, bases de datos, estudios de investigación y datos gubernamentales. Las fuentes secundarias a menudo proporcionan un contexto más amplio y una visión general de un tema.

Técnicas de recopilación de información

Para recopilar datos de información existe varios métodos, los cuales ayudan para realizar alguna investigación científica, según nos menciona Abril (2008) para recopilar datos se utiliza por lo general las siguientes técnicas:

La observación cotidiana es aquella que se hace cada día al azar, de manera espontánea, sin un propósito definido, es decir, se presta atención a unas cosas y se descuida otras, se observa por simple curiosidad.

La observación científica consiste en la percepción sistemática y dirigida a captar los aspectos más significativos de los objetos, hechos, realidades sociales y personas en el contexto donde se desarrollan normalmente.

La encuesta es una técnica que al igual que la observación está destinada a recopilar información; de ahí que no debemos ver a estas técnicas como competidoras, sino más bien como complementarias, que el investigador combinará en función del tipo de estudio que se propone realizar.

El cuestionario es un conjunto de preguntas, preparado cuidadosamente, sobre los hechos y aspectos que interesan en una investigación, para que sea contestado por la población o su muestra. (pp.9-15)

Para la presente investigación se utiliza la técnica de la encuesta para la recolección de datos, la cual está dirigida a la población de las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento uno del Ecuador, con el fin de recolectar información necesaria y precisa referente a nuestro trabajo investigativo.

Planificación del levantamiento de información

Según García (2016), dentro del plan de levantamiento de información se consideran los siguientes elementos:

- Definición de las personas que van a ser investigadas
- Selección de la técnica que se va a aplicar
- Explicitación de cómo se va a emplear la técnica y posterior un análisis de cada ítem

Dentro de la planificación se plantea las 9 interrogantes básicas para el procedimiento de recolección de información tomada del libro Metodología de la Investigación del autor.

Tabla 13

Planificación de levantamiento de información.

Preguntas Básicas	Explicación
1. ¿Por qué?	Para alcanzar los objetivos de la investigación
2. ¿A qué personas?	Cooperativas del segmento 1
3. ¿Sobre qué aspectos?	Procesos crediticios y el grado de aporte de esta actividad hacia el costo de capital
4. ¿Quién? ¿Quiénes?	Investigadores (Guadalupe Jefferson y Pucha Homar)
5. ¿Cuándo?	Periodo Académico Mayo – Septiembre 2023
6. ¿Dónde?	A nivel nacional (Ecuador)
7. ¿Cuántas veces?	Una sola vez
8. Técnicas de recopilación de información	Encuesta
9. ¿En qué situación?	Favorable

Nota. La tabla muestra el método para realizar el levantamiento de información.

Una vez recolectada la información de la población objetivo a través de la encuesta se procedió a tabular los resultados en el software SPSS. Posterior a esto se realizó un análisis de estos resultados por cada ítem de manera analítica y crítica. Cada pregunta fue ilustrada mediante gráficos y tablas con su respectiva interpretación.

Diseño de encuestas

ENCUESTA DIRIGIDA A REPRESENTANTES O EJECUTIVOS DE CRÉDITO DEL SECTOR COOPERATIVISTA DEL SEGMENTO UNO - ECUADOR

Reciba un cordial saludo, somos estudiantes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE Latacunga.

Objetivo: Analizar el riesgo de crédito y determinar su influencia en el costo de capital en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del Ecuador.

CONSENTIMIENTO INFORMADO

La información proporcionada en esta encuesta es totalmente confidencial y con fines académicos; se agradece su participación en este estudio, el tiempo requerido es aproximadamente de 5 minutos.

Instrucción. Por favor lea detenidamente cada interrogante y elija una sola opción

- **INFORMACIÓN GENERAL**

1. **¿Cuántos años en el mercado lleva la institución financiera a la que usted pertenece?**

- 1.1 Hasta 5 años
- 1.2 Más de 5 años hasta 10 años
- 1.3 Más de 10 años hasta 15 años
- 1.4 Más de 15 años en adelante

2. **¿Con cuántas agencias cuenta su cooperativa a nivel nacional?**

- 2.1 Menos de 5 agencias
- 2.2 Entre 5 a 10 agencias
- 2.3 Más de 10 agencias

3. ¿Su cooperativa cuenta con normas, políticas, reglamentos internos o código de ética?

3.1 Si

3.2 No

4. ¿En la cooperativa a la que pertenece, el personal en promedio cuántos años lleva de estabilidad laboral?

4.1 Menos de 2 años

4.2 Entre 2 a 5 años

4.3 Más de 5 años

5. ¿Qué tipo de créditos otorga la cooperativa con más frecuencia? Elija una sola opción.

5.1 Microcréditos

5.2 Consumo

5.3 Comerciales

5.4 Vivienda

6. ¿Qué tipos de garantías piden mayormente en la cooperativa para el respaldo de los créditos otorgados? Elija una sola opción.

6.1 Garantes

6.2 Hipotecas

6.3 Prendas

6.4 Otros Cual?.....

● **CONTEXTO**

GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO

7. ¿En su cooperativa ejecutan controles a los procesos de otorgamientos crediticios?

7.1 Si

7.2 No

En caso de ser afirmativa conteste la siguiente pregunta o sino pase a la pregunta 9

8. ¿En qué tiempo normalmente monitorea y da seguimiento a los procesos crediticios?

8.1 Diario

8.2 Semanal

8.3 Quincenal

8.4 Mensual

8.5 Nunca

8.6 Otro Cual?.....

9. ¿Qué tipos de controles con frecuencia realiza la cooperativa a los procesos crediticios?

9.1 Preventivo

9.2 Correctivo

9.3 Posterior a fraudes presentados

9.4 Otro Cual?.....

10. ¿Su cooperativa que tipo problemas ha tenido ante falta de pagos en los créditos otorgados?

10.1 Problemas de pago graves

10.2 Problemas de pago moderado

10.3 Problemas de pago bajos

11. ¿Qué medidas toman para mitigar el riesgo crediticio

11.1 Garantías

11.2 Seguros

11.3 Límites de endeudamiento

11.4 Capacidad de pago por parte de los socios-clientes.

11.5 Otro Cual?.....

COSTO DE CAPITAL

12. De la Cartera Vencida con la que cuenta su cooperativa. Su mayor concentración está en:

11.1 Vencimientos hasta 15 días

11.2 Vencimientos de más 15 días hasta 30 días

11.3 Vencimientos de más de 30 días

13. ¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos?

13.1 Si

13.2 No

14. ¿La cooperativa tiene como política institucional la provisión de cuentas ante la Cartera Vencida?

13.1 Si

13.2 No

15. ¿En promedio en los últimos 5 años que margen de índice de morosidad tiene su entidad financiera?

15.1 Menos al 3%

15.2 Mas de 3 al 5%

15.3 Mas del 5%

16. Según su conocimiento el capital con el que cuenta la cooperativa proviene de:

16.1 Préstamos a organismos internacionales

16.2 Dinero de los socios a través de sus cuentas e inversiones

16.3 Fondeo entre cooperativas

16.4 Otro Cual?.....

17. ¿Conoce cuál es el nivel de rentabilidad que ha tenido si su cooperativa en los últimos años?

17.1 0% de rentabilidad

17.2 Hasta el 5% de rentabilidad sobre el patrimonio

17.3 Mas de 5% de rentabilidad sobre el patrimonio

18. ¿Qué estrategias implementan para reducir el riesgo crediticio y reducir el costo de capital en su cooperativa de ahorro y crédito?

18.1 Diversificación de la cartera de préstamos

18.2 Establecimiento de límites de exposición al riesgo por prestatario

18.3 Monitoreo y seguimiento activo de los préstamos otorgados

18.4 Otro Cual?.....

19. ¿Cuáles consideran que son los principales desafíos para gestionar el riesgo crediticio y optimizar el costo de capital en su cooperativa de ahorro y crédito?

19.1 Acceso a información crediticia confiable

19.2 Capacitación y formación del personal en gestión de riesgos.

19.3 Establecimiento de políticas y procedimientos efectivos

19.4 Otro Cual?.....

20. ¿Cree usted que las entidades del sector financiero se han preocupado por la seguridad que debe tener el proceso de otorgamiento y seguimiento crediticio?

20.1 Si

20.2 No

Diseño de cédula de análisis financiera-crediticia

Figura 6

Cédula de análisis financiera-crediticia

MODELO DE CÉDULA ANALISIS FINANCIERA-CREDITICIA							
Año	2019						
Estados Financieros		15 DE ABRIL LTDA	23 DE JULIO LTDA	29 DE OCTUBRE LTDA	ALIANZA DEL VALLE LTDA		
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO UNO DEL ECUADOR							
Valores	Provisiones Cartera	\$ (5.732.621,54)	\$ (8.926.679,34)	\$ (14.623.927,88)	\$ (13.634.026,11)	\$ (3.853.861,75)	\$ (9.809.782,60)
	Valores Cartera Vencida	\$ 5.389.770,41	\$ 4.008.926,23	\$ 12.718.538,37	\$ 9.130.663,49	\$ 2.777.615,49	\$ 8.315.617,53
	Valor Cartera consumo Vencida	\$ 788.705,63	\$ 932.042,59	\$ 6.648.320,09	\$ 1.502.509,49	\$ 412.462,28	\$ 4.786.773,15
	Valor Cartera Microcredito Vencida	\$ 1.605.119,06	\$ 2.504.656,89	\$ 5.400.584,58	\$ 7.628.154,00	\$ 2.336.413,41	\$ 3.424.928,18
	Valor Cartera Vivienda Vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	Valor Cartera Comercial Vencida	\$ 1.576.979,72	\$ 42.931,00	\$ 42,00	\$ -	\$ 28.739,80	\$ -
	Valor Cartera Productiva Vencida	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
	Valor Cartera inmobiliario Vencida	\$ 1.418.966,00	\$ 529.295,75	\$ 669.591,70	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 103.916,20
	Valor Cartera Educativo Vencida	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
	Valor Cartera Total por Vencer	\$ 57.985.861,98	\$ 132.649.315,66	\$ 340.697.312,73	\$ 238.653.268,85	\$ 85.853.944,16	\$ 204.709.175,84
	Valor Cartera consumo Vencida	\$ 29.852.346,56	\$ 80.985.663,51	\$ 251.447.554,63	\$ 84.659.922,52	\$ 29.645.259,63	\$ 142.606.250,80
	Valor Cartera Microcredito Vencida	\$ 16.437.277,89	\$ 39.909.192,55	\$ 53.409.233,60	\$ 153.422.659,37	\$ 56.005.996,54	\$ 48.759.254,24
	Valor Cartera Vivienda Vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	Valor Cartera Comercial Vencida	\$ 3.911.078,31	\$ 1.771.262,35	\$ 1.767.188,30	\$ -	\$ 202.687,99	\$ -
	Valor Cartera Productiva Vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	Valor Cartera inmobiliario Vencida	\$ 7.785.159,22	\$ 9.983.197,25	\$ 34.073.336,20	\$ 570.686,96	\$ -	\$ 13.343.670,80
	Valor Cartera Educativo Vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	Valor Cartera Total	\$ 63.375.632,39	\$ 136.658.241,89	\$ 353.415.851,10	\$ 247.783.932,34	\$ 88.631.559,65	\$ 213.024.793,37
	Capital Social	\$ 5.909.813,64	\$ 7.102.914,31	\$ 18.899.715,89	\$ 7.864.181,09	\$ 4.313.720,17	\$ 18.730.486,78
	Patrimonio	\$ 14.806.490,51	\$ 31.058.921,40	\$ 65.014.685,89	\$ 46.273.571,08	\$ 15.501.155,49	\$ 36.156.472,48
	Indicadores	Rentabilidad	2,71%	9,79%	10,60%	19,45%	14,09%
Ingresos		13.218.748,51	22.994.092,52	63.497.240,66	40.747.648,14	15.505.184,04	33.660.421,98
Gastos		12.828.108,56	20.225.833,40	57.268.367,67	33.214.425,98	13.590.676,73	30.285.401,69
Patrimonio		14.806.490,51	31.058.921,40	65.014.685,89	46.273.571,08	15.501.155,49	36.156.472,48
Resultados		390.639,95	2.768.259,12	6.228.872,99	7.533.222,16	1.914.507,31	3.375.020,29
Apalancamiento		82,19%	82,66%	86,80%	85,07%	85,98%	85,88%
Pasivo Total		68310171,01	148097963,8	427705967,1	263636999,5	95077089,48	219952343,8
Activo Total		83116661,52	179156885,2	492720653	309910570,6	110578245	256108816,3
Morosidad		8,50%	2,93%	3,60%	3,68%	3,13%	3,90%
Índice de morosidad de consumo		1,24%	0,68%	1,88%	0,61%	0,47%	2,25%
Valor Cartera Microcredito Vencida		2,53%	1,83%	1,53%	3,08%	2,64%	1,61%
Valor Cartera Vivienda Vencida		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valor Cartera Comercial Vencida		2,49%	0,03%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%
Valor Cartera Productiva Vencida		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valor Cartera inmobiliario Vencida		2,24%	0,39%	0,19%	0,00%	0,00%	0,05%
Valor Cartera Educativo Vencida		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Nota. La figura muestra la cédula financiera-analítica que se va a usar para las cooperativas del segmento uno.

Método estadístico para la verificación de hipótesis

Chi cuadrado y correlación de variables

Según Ruiz (2019), el estadístico chi-cuadrado es utilizado frecuentemente para analizar la correlación que existe entre dos variables nominales. Este tipo de relación se la puede determinar a través de una tabla de frecuencias empíricas y teóricas, donde si estas no coinciden no hay una relación entre las variables, es decir son independientes, mientras que si coinciden las variables no son independientes (existe una relación entre ambas).

Lo que menciona el autor es que chi-cuadrado compara las frecuencias observadas en los datos con las frecuencias que se esperarían si no hubiera ninguna asociación entre las variables. Se basa en la diferencia entre las frecuencias observadas y esperadas para calcular un valor chi cuadrado, que luego se compara con un valor crítico de la distribución chi cuadrado para determinar si hay evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y en favor de una hipótesis alternativa.

En resumen, se puede definir que chi-cuadrado es una herramienta estadística que se utiliza para probar si existe una relación significativa entre variables categóricas en un conjunto de datos y se emplea en una variedad de disciplinas.

Capítulo IV

Análisis del credit risk management en el sistema cooperativista segmento uno del Ecuador años 2018-2022

Análisis del contexto de entorno de las cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento I

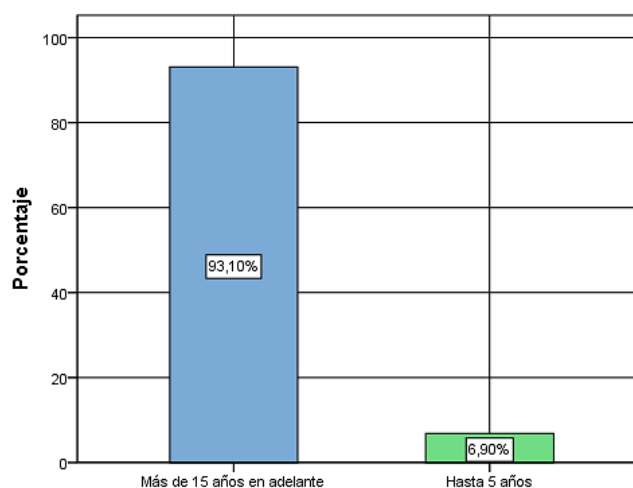
Tabla 14

Pregunta 1. ¿Cuántos años en el mercado lleva la institución financiera a la que usted pertenece?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	Más de 15 años en adelante	27	93,1	93,1
	Hasta 5 años	2	6,9	6,9
	Total	29	100,0	100,0

Figura 7

Pregunta 1. ¿Cuántos años en el mercado lleva la institución financiera a la que usted pertenece?



Interpretación y Análisis

Del 100% de las Cooperativas del Segmento I encuestadas, el 93.10% afirman que lleva más de 15 años en adelante en el mercado, mientras que el 6,90% % indican solo llevar trabajando solo hasta 5 años. Eso demuestra que hay estabilidad y experiencia financiera de parte de las cooperativas del Segmento I que llevan más de 15 años en adelante en el mercado, en cambio solo una minoría que solo ha estado operando hasta 5 años, lo que indica que tiene un temprano ciclo de vida empresarial.

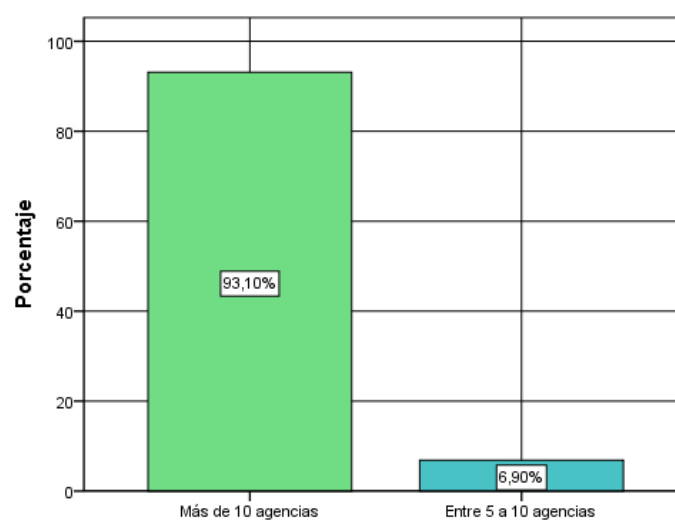
Tabla 15

Pregunta 2 - ¿Con cuantas agencias cuenta su cooperativa a nivel nacional?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	Más de 10 agencias	27	93,1	93,1
	Entre 5 a 10 agencias	2	6,9	6,9
	Total	29	100,0	100,0

Figura 8

Pregunta 2 - ¿Con cuantas agencias cuenta su cooperativa a nivel nacional?



Interpretación y Análisis

Del 100% de las Cooperativas del Segmento I encuestadas, el 93.10% afirman que tiene más de 10 agencias a nivel nacional, mientras que el 6,90% % indican solo tener entre 5 a 10 agencias a nivel nacional. Como resultado la mayoría de las cooperativas del Segmento I cuentan con presencia a nivel nacional con más de 10 agencias, es decir que eso se debe a una estrategia de expansión y con objetivos de posicionarse en el mercado, lo que indica que las agencias que cuentan con 5 a 10 no cuentan con una cobertura significativa es por eso su porcentaje de constatación de las encuestas realizadas.

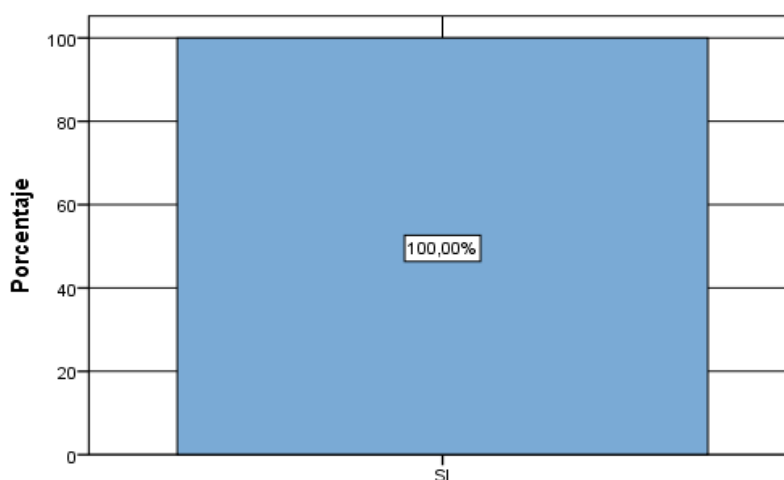
Tabla 16

Pregunta 3 - ¿Su cooperativa cuenta con normas, políticas, reglamentos internos o código de ética?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	SI	29	100,0	100,0

Figura 9

Pregunta 3 - ¿Su cooperativa cuenta con normas, políticas, reglamentos internos o código de ética?



Interpretación y Análisis

Del 100% de las Cooperativas del Segmento I encuestadas, el 100% afirman que las instituciones cuentan con normas, políticas, reglamentos internos y código de ética. Por lo tanto, los resultados reflejan un enfoque en la gestión profesional, la regulación interna y el comportamiento ético, por lo que estos elementos son fundamentales para el buen funcionamiento de las cooperativas en su ambiente empresarial.

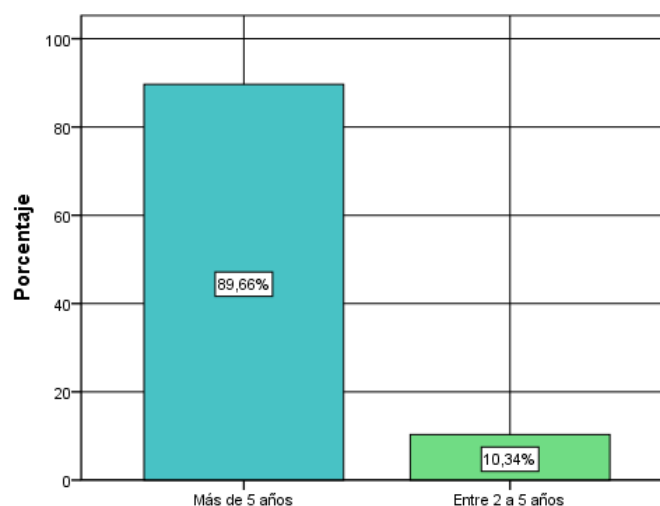
Tabla 17

Pregunta 4. ¿En la cooperativa a la que pertenece, el personal en promedio cuántos años lleva de estabilidad laboral?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	Más de 5 años	26	89,7	89,7
	Entre 2 a 5 años	3	10,3	10,3
	Total	29	100,0	100,0

Figura 10

Pregunta 4. ¿En la cooperativa a la que pertenece, el personal en promedio cuántos años lleva de estabilidad laboral?



Interpretación y Análisis

Del 100% de las Cooperativas del Segmento I encuestadas, el 89,70% afirman que la cooperativa otorga estabilidad laboral de más de 5 años, mientras que el 10,30% solo ronda la estabilidad laboral entre a 2 a 5 años. Como resultado de las encuestas aplicadas la mayoría de las cooperativas del Segmento I optan por brindar estabilidad laboral de más de 5 años lo que representa un compromiso con retención a largo plazo y desarrollo de sus empleados y con respecto a la estabilidad laboral entre 2 a 5 años indica que ofertan empleo durante un tiempo determinado.

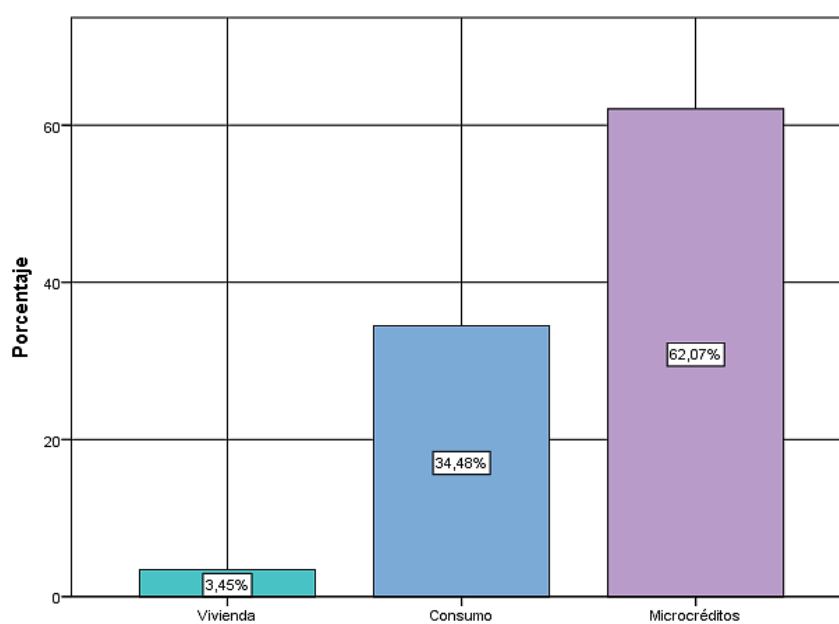
Tabla 18

Pregunta 5 - ¿Qué tipo de créditos otorga la cooperativa con más frecuencia? Elija una sola opción.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	Microcréditos	18	62,1	62,1
	Consumo	10	34,5	34,5
	Vivienda	1	3,4	3,4
	Total	29	100,0	100,0

Figura 11

Pregunta 5 - ¿Qué tipo de créditos otorga la cooperativa con más frecuencia? Elija una sola opción.



Interpretación y Análisis:

Del 100% de las Cooperativas del Segmento I encuestadas, los créditos que se otorgan con más frecuencia son los siguientes con el 62,10% afirma que la cooperativa otorga microcréditos, el 34,50% créditos de consumo y el mínimo de 3,40% es de vivienda, con dichos resultados se demuestra una diversidad en los tipos de créditos que se otorgan enfocándose en los microcréditos, seguidos de los créditos de consumo, aunque en menor medida las cooperativas involucran los créditos de vivienda lo que refleja la adaptación a las necesidades de los socios y a las oportunidades que se presentan en el mercado.

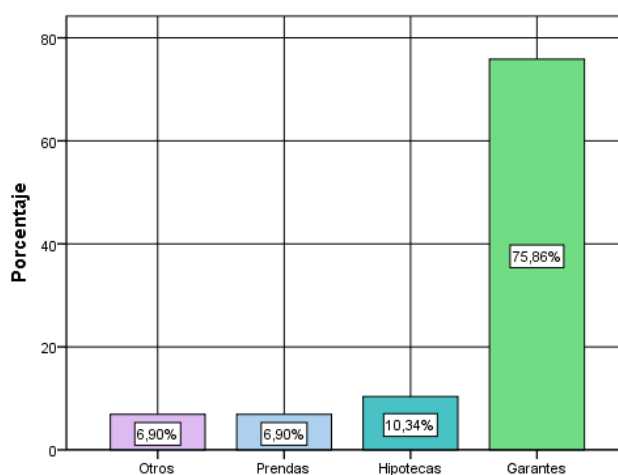
Tabla 19

Pregunta 6. ¿Qué tipos de garantías piden mayormente en la cooperativa para el respaldo de los créditos otorgados? Elija una sola opción.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	Otros	2	6,90	6,9
	Prendas	2	6,9	6,9
	Hipotecas	3	10,3	10,3
	Garantes	22	75,9	75,9
	Total	29	100,0	100,0

Figura 12

Pregunta 6. ¿Qué tipos de garantías piden mayormente en la cooperativa para el respaldo de los créditos otorgados? Elija una sola opción.



Interpretación y Análisis:

De las 29 Cooperativas del Segmento I encuestadas, el 6,90% otorgan créditos con otra forma de garantía, mientras que el 6,90% los otorga mediante prendas, el 10,34% mediante hipotecas y el 75,86% afirman que otorga créditos mediante garantes. Como resultado se tiene una variedad de formas de garantías para otorgar créditos, con la más relevante que es de garantes como el enfoque principal, es decir que mediante esta diversidad presentada se puede reflejar una estrategia para atender a las necesidades y circunstancias específicas de los socios, al mismo tiempo que gestionan el riesgo crediticio de manera efectiva.

4.2 Análisis de la información del instrumento – encuesta en relación con la Gestión de Riesgo

Crediticio de las Cooperativas Segmento II

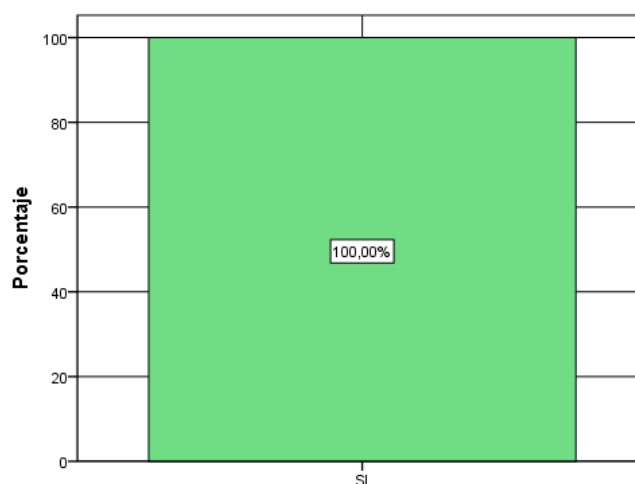
Tabla 20

Pregunta 7. ¿En su cooperativa ejecutan controles a los procesos de otorgamientos de créditos crediticios?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	SI	29	100,0	100,0	100,0

Figura 13

Pregunta 7. ¿En su cooperativa ejecutan controles a los procesos de otorgamientos de créditos crediticios?



Interpretación y Análisis:

En su totalidad de las 29 encuestas realizadas a las Cooperativas pertenecientes al Segmento I todas afirmaron que se ejecutan controles a los procesos de otorgamiento de créditos lo que sería el 100%. Con los resultados obtenidos el hecho que el 100% de las cooperativas del Segmento I afirmen que se ejecutan los controles en el otorgamiento de créditos refleja una preocupación por la gestión responsable, la mitigación de riesgos y la transparencia, porque esos controles son esenciales para garantizar que los créditos se otorguen de manera minuciosa y basada en criterios sólidos, beneficiando tanto a las cooperativas como a sus socios.

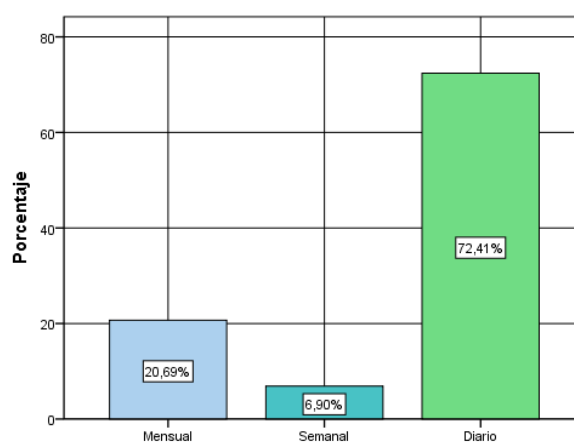
Tabla 21

Pregunta 8 - ¿En qué tiempo normalmente monitorea y da seguimiento a los procesos crediticios?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	Mensual	6	20,7	20,7
	Semanal	2	6,9	6,9
	Diario	21	72,4	72,4
	Total	29	100,0	100,0

Figura 14

Pregunta 8 - ¿En qué tiempo normalmente monitorea y da seguimiento a los procesos crediticios?



Interpretación y Análisis:

En su totalidad de las 29 encuestas realizadas a las Cooperativas pertenecientes al Segmento I, todas afirmaron lo siguiente respecto al tiempo que normalmente monitorea y da seguimiento a los procedimientos crediticios con un total de 72,41% presentan un monitoreo diario, un 20,69% monitoreo mensual y el 6,90% monitoreo semanal. Como resultado las cooperativas del Segmento I encuestadas adoptan diferentes enfoques en cuanto a la frecuencia de monitoreo y seguimiento de los procedimientos crediticios, teniendo que la mayoría realiza un monitoreo diario, lo que indica una atención constante y proactiva, mientras que otros optan por un monitoreo mensual o semanal, es decir que estos enfoques reflejan un compromiso con la gestión responsable de la cartera de préstamos y la mitigación de riesgos.

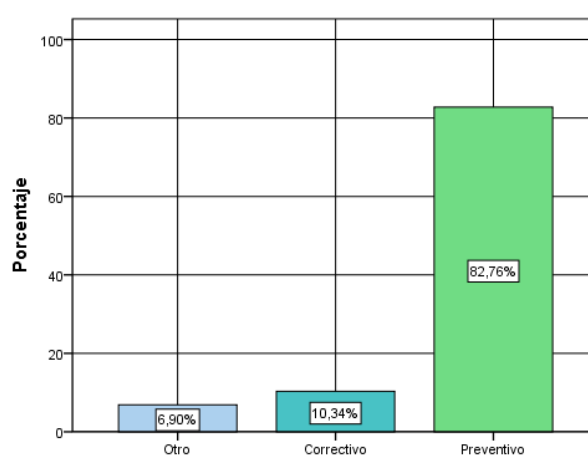
Tabla 22

Pregunta 9 - ¿Qué tipos de controles con frecuencia realiza la cooperativa a los procesos crediticios?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	Otro	2	6,9	6,9
	Correctivo	3	10,3	10,3
	Preventivo	24	82,8	82,8
	Total	29	100,0	100,0

Figura 15

Pregunta 9 - ¿Qué tipos de controles con frecuencia realiza la cooperativa a los procesos crediticios?



Interpretación y Análisis:

Del total de las 29 encuestas realizadas a las Cooperativas pertenecientes al Segmento I afirmaron que el 6,90 % aplican otros tipos de controles a los procesos crediticios, mientras que el 10,34% aplica controles correctivos y en su mayoría con 82,76% aplica control preventivo ante los procesos crediticios. Como resultado las cooperativas del Segmento I encuestadas adoptan un enfoque principalmente preventivo en la aplicación de controles a los procesos crediticios, lo que refleja su compromiso con la prevención de problemas y la gestión proactiva de riesgos, también la aplicación de controles correctivos y la exploración de otros tipos de controles indican un enfoque de aprendizaje y mejora continua en la gestión de la cartera de préstamos.

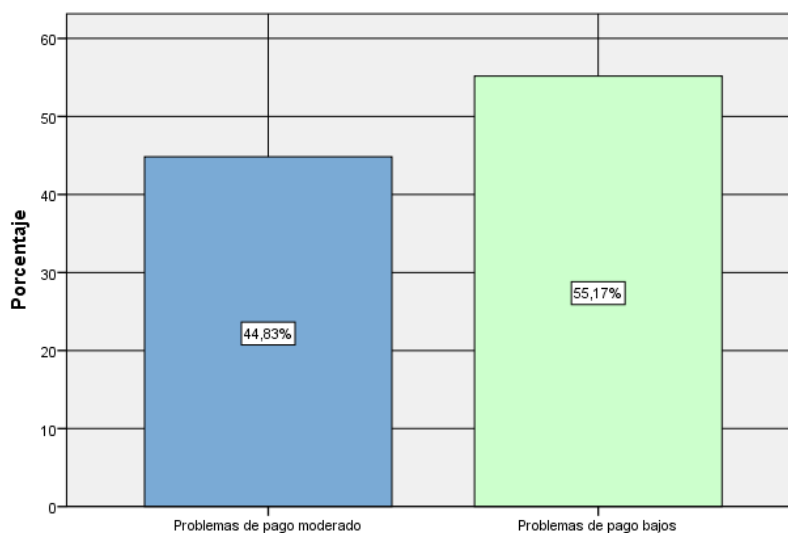
Tabla 23

Pregunta 10. ¿Su cooperativa que tipo problemas ha tenido ante falta de pagos en los créditos otorgados?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	Problemas de pago bajos	16	55,17	55,17
	Problemas de pago moderado	13	44,83	44,83
	Total	29	100,0	100,0

Figura 16

Pregunta 10. ¿Su cooperativa que tipo problemas ha tenido ante falta de pagos en los créditos otorgados?



Interpretación y Análisis:

Del 100% de encuestas aplicadas a las Cooperativas del Segmento I, afirman que el 55,17% presentan problemas de pagos bajos a los créditos otorgados, mientras que el 44,83% presentan problemas de pago moderado, lo que lleva a deducir que cada una de las instituciones encuestadas presentan dificultades por pagos de parte de los socios, esto sugiere una gestión activa de riesgos y la necesidad de soluciones y medidas para mitigar las pérdidas y ayudar a los prestatarios a cumplir con sus obligaciones.

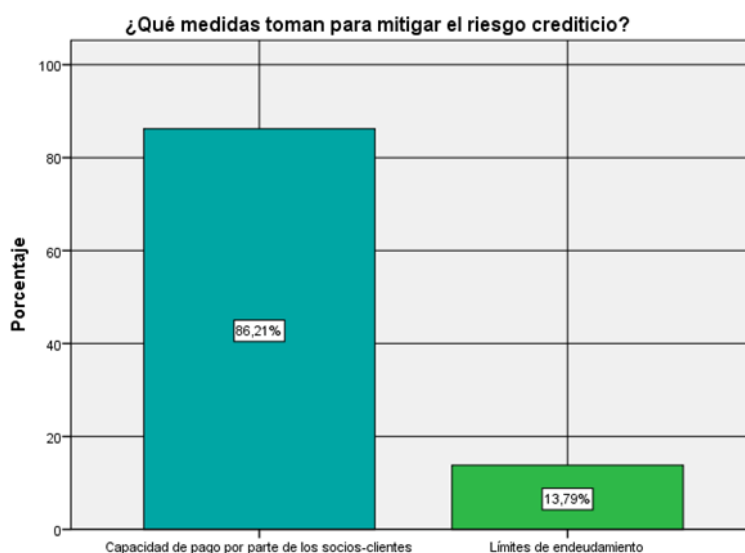
Tabla 24

Pregunta 11 - ¿Qué medidas toman para mitigar el riesgo crediticio?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Capacidad de pago por parte de los socios-clientes	25	86,2	86,2
	Límites de endeudamiento	4	13,8	13,8
	Total	29	100,0	100,0

Figura 17

Pregunta 11 - ¿Qué medidas toman para mitigar el riesgo crediticio?



Interpretación y Análisis:

Del 100% de encuestas aplicadas a las Cooperativas del Segmento I, afirman que el 86,21% toman como medidas para mitigar el riesgo crediticio el estudio de la capacidad de pago por parte de los socios - clientes, mientras que el 13,79% tiene un límite de endeudamiento. Como resultado se aplican diferentes medidas para mitigar el riesgo crediticio, esta combinación de enfoques refleja un compromiso con la gestión prudente del riesgo crediticio y la protección de los intereses de la cooperativa y sus socios-clientes.

4.3 Análisis de la información obtenida en las encuestas en relación - Al costo de capital en los Cooperativa del Segmento I del Ecuador

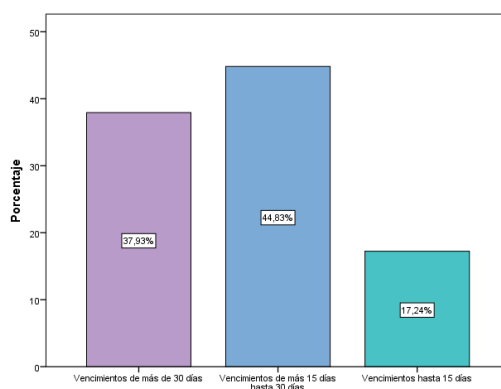
Tabla 25

Pregunta 12 - De la Cartera Vencida con la que cuenta su cooperativa. Su mayor concentración está en:

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	Vencimientos de más de 30 días	11	37,9	37,9
	Vencimientos de más 15 días hasta 30 días	13	44,8	44,8
	Vencimientos hasta 15 días	5	17,2	17,2
	Total	29	100,0	100,0

Figura 18

Pregunta 12 - De la Cartera Vencida con la que cuenta su cooperativa. Su mayor concentración está en:



Interpretación y Análisis:

Del 100% de encuestas aplicadas a las Cooperativas del Segmento I, afirman que el 44,83% de la Cartera Vencida se centra en los vencimientos de más de 15 días hasta 30 días, mientras que el 37,93% en el vencimiento de más de 30 días y con un 17,24% en el vencimiento hasta 15 días. Como resultado la distribución de la Cartera Vencida en diferentes categorías de morosidad refleja la variedad de situaciones a las que se enfrentan las cooperativas, esta distribución puede influir en las estrategias de recuperación y en las medidas de mitigación de riesgos implementadas por las

cooperativas para garantizar la sostenibilidad de sus operaciones y la recuperación de los fondos prestados.

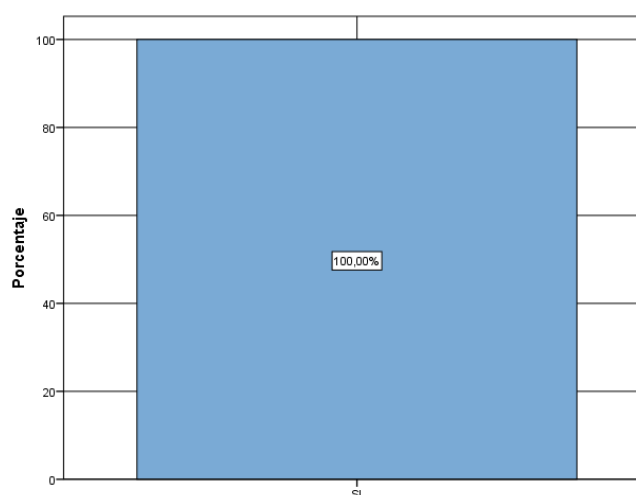
Tabla 26

Pregunta 13 - ¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	SI	29	100,0	100,0

Figura 19

Pregunta 13 - ¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos?



Interpretación y Análisis:

Del 100% de encuestas aplicadas a las Cooperativas del Segmento I, se afirma que el 100% en su totalidad posee demandas ante falta de pago de los créditos otorgados. Como resultado el hecho de que el 100% de las cooperativas del Segmento I encuestadas posean demandas ante la falta de pago de los créditos otorgados indica un compromiso sólido con la recuperación de deudas y la gestión responsable de la cartera de préstamos, estas demandas reflejan un enfoque decidido en la protección de los intereses de la cooperativa y en la garantía de la sostenibilidad financiera.

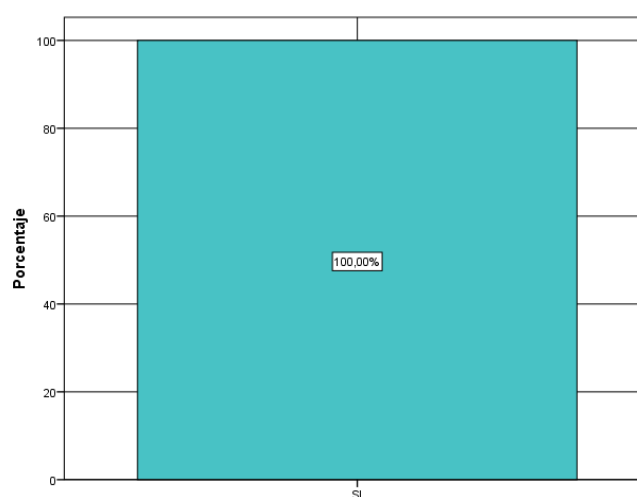
Tabla 27

Pregunta 14. ¿La cooperativa tiene como política institucional la provisión de cuentas ante la Cartera Vencida?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	SI	29	100,0	100,0

Figura 20

Pregunta 14. ¿La cooperativa tiene como política institucional la provisión de cuentas ante la Cartera Vencida?



Interpretación y Análisis

Del total de las 29 encuestas aplicadas se afirma que el 100% de Cooperativas dieron como respuesta si ante la política institucional sobre la provisión de cuentas de la Cartera Vencida siendo el 100% el porcentaje más alto y el total de todas las encuestas aplicadas. Como resultado la respuesta afirmativa del 100% de las cooperativas encuestadas en relación con la política institucional sobre la provisión de cuentas de la Cartera Vencida refleja un alto nivel de cumplimiento, transparencia y responsabilidad en la gestión financiera, esta alineación con la política demuestra un enfoque sólido en la protección de la sostenibilidad financiera y el cumplimiento con las regulaciones y estándares establecidos.

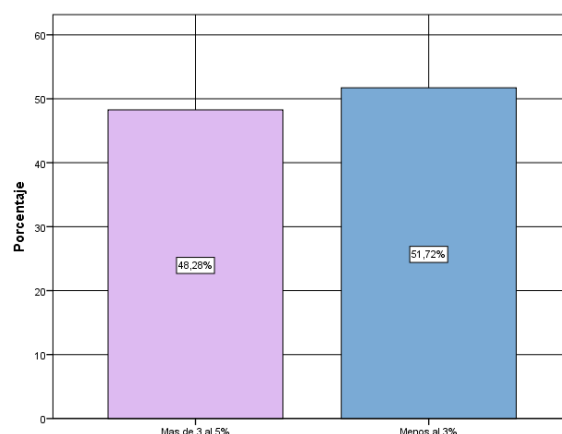
Tabla 28

Pregunta 15. ¿En promedio en los últimos 5 años que margen de índice de morosidad tiene su entidad financiera?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	Más de 3 al 5%	14	48,3	48,3
	Menos al 3%	15	51,7	51,7
	Total	29	100,0	100,0

Figura 21

Pregunta 15. ¿En promedio en los últimos 5 años que margen de índice de morosidad tiene su entidad financiera?



Interpretación y Análisis:

Del total de las 29 encuestas aplicadas se afirma que el 51,72% de Cooperativas dieron como respuesta menos al 3% ante al margen de morosidad que tienen las entidades financieras, mientras que el 48,28% afirmaron que más del 3 al 5% tienen el margen de índice de morosidad. De acuerdo con los resultados las cooperativas del Segmento I encuestadas muestran una variedad en sus márgenes de morosidad, con un enfoque en mantener niveles bajos para garantizar la calidad de la cartera de préstamos y la sostenibilidad financiera. Aquellas con márgenes más altos podrían necesitar revisar y ajustar sus estrategias de gestión de riesgos para mejorar la recuperación de deudas y mantener la salud financiera.

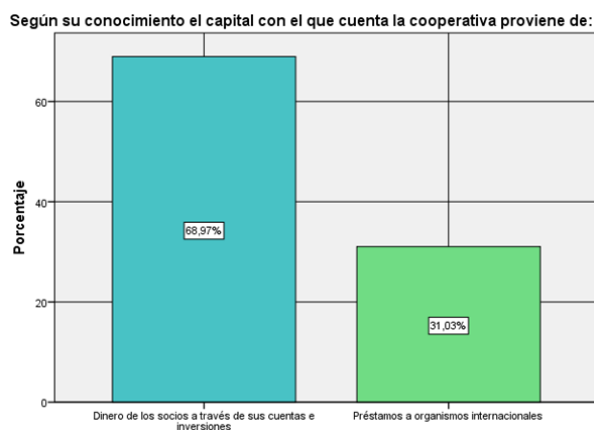
Tabla 29

Pregunta 16. Según su conocimiento el capital con el que cuenta la cooperativa proviene de:

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido Dinero de los socios a través de sus cuentas e inversiones	20	69,0	69,0
Préstamos a organismos internacionales	9	31,0	31,0
Total	29	100,0	100,0

Figura 22

Pregunta 16. Según su conocimiento el capital con el que cuenta la cooperativa proviene de:



Interpretación y Análisis:

Del total del 100% de las encuestas aplicadas el 68,97% afirmó que el dinero de los socios a través de sus cuentas e inversión es el capital que proviene y con el que cuentan las cooperativas, mientras que el 31,03% proviene de los préstamos a organismos internacionales. De acuerdo con los resultados la gran mayoría de las cooperativas del Segmento I dependen principalmente del capital proveniente de los socios a través de sus cuentas e inversiones como su principal fuente de financiamiento, esta dependencia refleja un fuerte compromiso y apoyo de los socios hacia sus cooperativas, también la presencia de préstamos de organismos internacionales en un porcentaje menor indica una estrategia de diversificación de fuentes de capital para respaldar el crecimiento y las operaciones de las cooperativas.

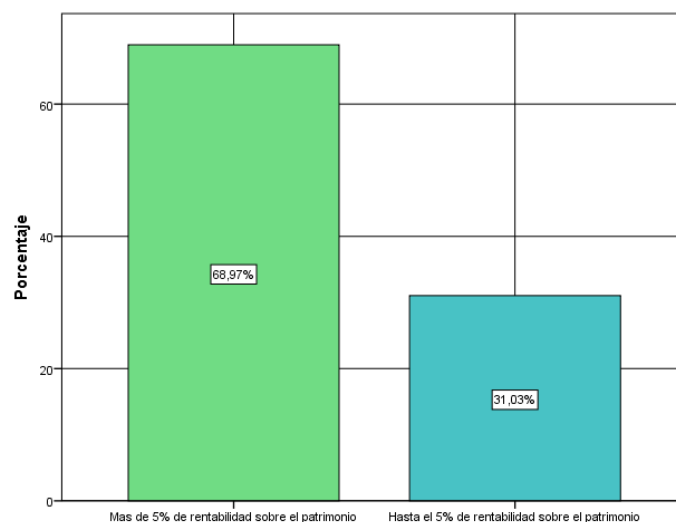
Tabla 30

Pregunta 17. ¿Conoce cuál es el nivel de rentabilidad que ha tenido su cooperativa en los últimos años?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	Mas de 5% de rentabilidad sobre el patrimonio	20	69,0	69,0
	Hasta el 5% de rentabilidad sobre el patrimonio	9	31,0	31,0
	Total	29	100,0	100,0

Figura 23

Pregunta 17. ¿Conoce cuál es el nivel de rentabilidad que ha tenido su cooperativa en los últimos años?



Interpretación y Análisis:

Del total del 100% de las encuestas aplicadas el 68,97% afirma que tiene más del 5% de rentabilidad sobre el patrimonio, mientras el 31,03% tiene hasta el 5% de rentabilidad sobre el patrimonio lo que engloba un total de 100% sobre la rentabilidad de las Cooperativas del Segmento I. De acuerdo con los resultados se muestra una diversidad en los niveles de rentabilidad, con un porcentaje significativo logrando una rentabilidad superior al 5%. Esto indica un rango de eficiencia y rendimiento financiero en las cooperativas encuestadas, con implicaciones para su sostenibilidad y capacidad para cumplir con sus objetivos y compromisos.

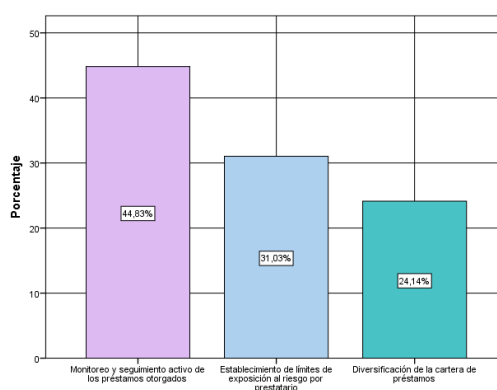
Tabla 31

Pregunta 18. ¿Qué estrategias implementan para reducir el riesgo crediticio y reducir el costo de capital en su cooperativa de ahorro y crédito?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	
Válidos	Monitoreo y seguimiento activo de los préstamos otorgados	13	44,8	44,8
	Establecimiento de límites de exposición al riesgo por prestatario	9	31,0	31,0
	Diversificación de la cartera de préstamos	7	24,1	24,1
	Total	29	100,0	100,0

Figura 24

Pregunta 18. ¿Qué estrategias implementan para reducir el riesgo crediticio y reducir el costo de capital en su cooperativa de ahorro y crédito?



Interpretación y Análisis

Del total del 100% de las encuestas aplicadas, el 44,83% tiene el seguimiento activo de los préstamos otorgados, mientras que el 31,03% tiene establecido límites de exposición al riesgo por prestatario y siendo la más baja el 24,14% aplicando la diversificación de la cartera de préstamos. Como resultados están aplicando diversas estrategias para reducir el riesgo crediticio y el costo de capital, estas estrategias reflejan un enfoque consciente en la gestión de riesgos y la sostenibilidad financiera en un entorno financiero dinámico y desafiante.

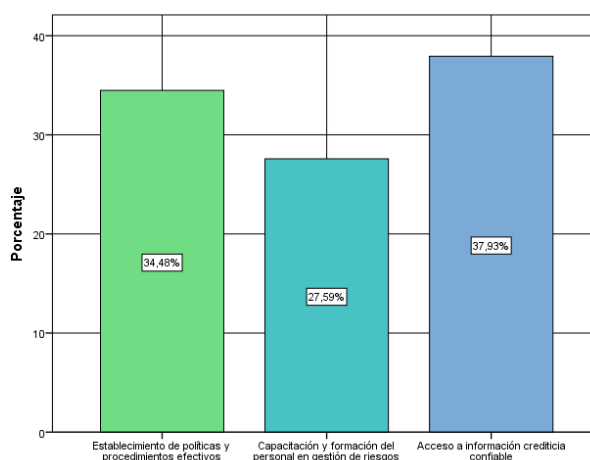
Tabla 32

Pregunta 19. ¿Cuáles consideran que son los principales desafíos para gestionar el riesgo crediticio y optimizar el costo de capital en su cooperativa de ahorro y crédito?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	Establecimiento de políticas y procedimientos efectivos	10	34,5	34,5
	Capacitación y formación del personal en gestión de riesgos	8	27,6	27,6
	Acceso a información crediticia confiable	11	37,9	37,9
Total		29	100,0	100,0

Figura 25

Pregunta 19. ¿Cuáles consideran que son los principales desafíos para gestionar el riesgo crediticio y optimizar el costo de capital en su cooperativa de ahorro y crédito?



Interpretación y Análisis:

Del total del 100% de las encuestas aplicadas a las Cooperativas del Segmento I, el 37,93% sienten el más alto el acceso a información crediticia confiable considerado como desafío para gestionar el riesgo crediticio y optimiza el costo de capital, mientras que el 34,48% tiene el establecimiento de políticas y procedimientos efectivos y el más bajo con 27,59% tiene la capacitación e información del personal en gestión de riesgos.

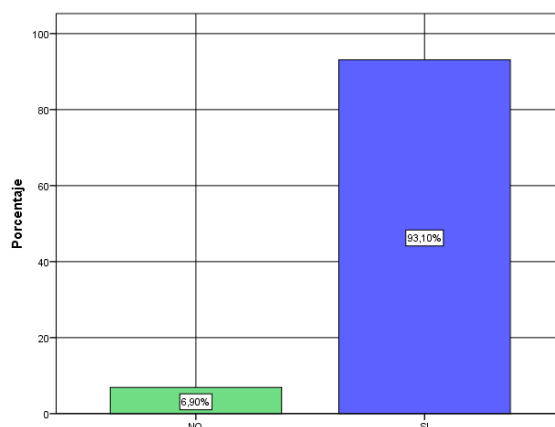
Tabla 33

Pregunta 20 - ¿Cree usted que las entidades del sector financiero se han preocupado por la seguridad que debe tener el proceso de otorgamiento y seguimiento crediticio?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válidos	NO	2	6,9	6,9
	SI	27	93,1	93,1
	Total	29	100,0	100,0

Figura 26

Pregunta 20 - ¿Cree usted que las entidades del sector financiero se han preocupado por la seguridad que debe tener el proceso de otorgamiento y seguimiento crediticio?



Interpretación y Análisis:

Del total del 100% de las encuestas aplicadas a las Cooperativas del Segmento I, el 93,10% tuvieron como respuesta si ante la seguridad que debe tener el proceso de otorgamiento y seguimiento crediticio, mientras que el 6,90% manifestó que no tienen seguridad ante el proceso de otorgamiento y seguimiento al riesgo crediticio. Como resultados tenemos que se proporciona una visión general de la seguridad percibida en el proceso de otorgamiento y seguimiento crediticio en las Cooperativas del Segmento I, pero como forma de fortalecer dicho proceso se debe llevar a cabo más investigaciones y análisis para comprender completamente las razones detrás de estas percepciones y tomar medidas adecuadas en consecuencia.

Capítulo V

Análisis cuantitativo del credit risk management en el sistema cooperativista segmento uno del Ecuador, partiendo de los estados financieros

Análisis del volumen de cartera crediticia total otorgada por el Sistema Cooperativista Segmento I.

Cartera de Crédito Año 2018

Tabla 34

Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2018.

ENTIDAD	DÓLARES	PROCENTAJE
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 1.472.074.377,64	20,72%
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 693.248.170,96	9,76%
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 605.302.901,98	8,52%
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 353.418.151,37	4,97%
COOPROGRESO LTDA	\$ 338.319.795,66	4,76%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 247.783.932,34	3,49%
OSCUS LTDA	\$ 235.861.732,52	3,32%
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 232.109.207,91	3,27%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 220.885.510,55	3,11%
ANDALUCIA LTDA	\$ 213.241.482,74	3,00%
RIOBAMBA LTDA	\$ 195.617.631,83	2,75%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 184.994.283,57	2,60%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 181.800.200,81	2,56%
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 176.065.465,40	2,48%
TULCAN LTDA	\$ 149.607.715,19	2,11%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 145.131.843,31	2,04%
ATUNTAQUI LTDA	\$ 138.044.975,91	1,94%
23 DE JULIO LTDA	\$ 136.631.976,95	1,92%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 133.314.102,85	1,88%
EL SAGRARIO LTDA	\$ 118.439.706,36	1,67%
CHIBULEO LTDA	\$ 116.238.428,67	1,64%
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 115.167.310,91	1,62%
SAN JOSE LTDA	\$ 113.221.728,82	1,59%
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 111.367.140,58	1,57%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 110.065.692,89	1,55%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 108.013.961,49	1,52%
SANTA ROSA LTDA	\$ 107.259.124,84	1,51%
AMBATO LTDA	\$ 88.631.559,65	1,25%
15 DE ABRIL LTDA	\$ 63.375.632,39	0,89%
TOTAL GENERAL	\$ 7.105.233.746,09	100,00%

Figura 27

Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2018.



Interpretación y Análisis: En el año 2018 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, tuvieron una totalidad de cartera crediticia de \$ 7.105.233.746,09 en la cual la coop. de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresiva Ltda. (JEP) alcanzó el mayor alcance en cartera crediticia con una totalidad de \$ 1.472.074.377,64 representando el 20,72% del segmento uno, y con menor alcance de cartera crediticia la cooperativa de ahorro y crédito 15 de Abril Ltda. con una totalidad de \$ 63.375.632,39 representando el 0,89% del segmento uno.

La cartera crediticia que obtuvieron las cooperativas del segmento uno, hasta finales del año 2018 fueron considerablemente altas, en especial la cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresiva Ltda. la que más sobre destaca a diferencia de las demás cooperativas de este segmento, esto se debe a las agencias que tiene alrededor del país consiguiendo un mayor alcance a los solicitantes de crédito y siendo una de las cooperativas más grandes a nivel nacional y regional.

Cartera de Crédito Año 2019

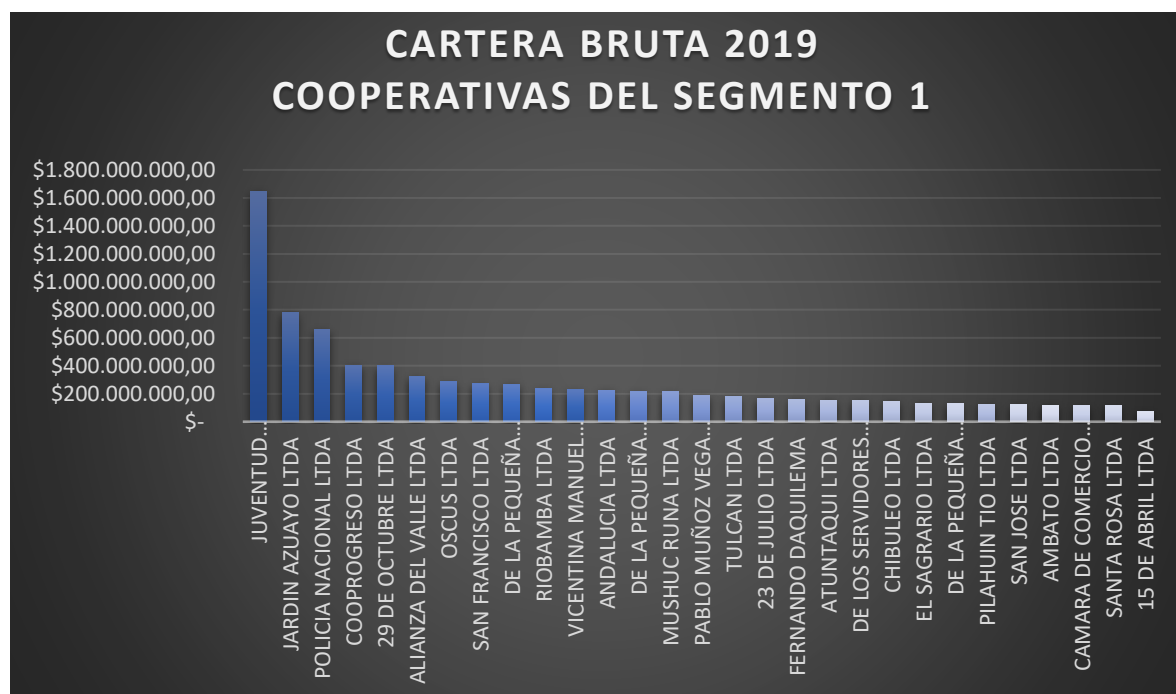
Tabla 35

Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2019.

ENTIDAD	DÓLARES	PORCENTAJE
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 1.645.804.426,85	20,00%
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 781.652.843,99	9,50%
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 659.440.334,19	8,01%
COOPROGRESO LTDA	\$ 404.559.896,68	4,92%
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 400.876.248,66	4,87%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 322.890.881,35	3,92%
OSCUS LTDA	\$ 285.642.052,30	3,47%
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 270.866.014,98	3,29%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 266.630.039,77	3,24%
RIOBAMBA LTDA	\$ 235.315.729,52	2,86%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 226.909.172,82	2,76%
ANDALUCIA LTDA	\$ 226.257.401,33	2,75%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 214.850.718,18	2,61%
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 214.435.227,15	2,61%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 188.265.069,18	2,29%
TULCAN LTDA	\$ 179.064.041,74	2,18%
23 DE JULIO LTDA	\$ 166.791.793,09	2,03%
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 159.658.516,61	1,94%
ATUNTAQUI LTDA	\$ 155.032.451,43	1,88%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 152.867.337,50	1,86%
CHIBULEO LTDA	\$ 147.437.263,04	1,79%
EL SAGRARIO LTDA	\$ 132.349.227,04	1,61%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 127.160.933,09	1,55%
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 124.453.880,80	1,51%
SAN JOSE LTDA	\$ 121.863.785,25	1,48%
AMBATO LTDA	\$ 117.444.146,17	1,43%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 115.333.261,76	1,40%
SANTA ROSA LTDA	\$ 113.314.018,26	1,38%
15 DE ABRIL LTDA	\$ 70.928.310,57	0,86%
TOTAL GENERAL	\$ 8.228.095.023,30	100,00%

Figura 28

Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2019.



Interpretación y Análisis: En el año 2019 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, tuvieron una totalidad de cartera crediticia de \$ 8.228.095.023,30 en la cual la coop. de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresiva Ltda. (JEP) obtuvo el mayor alcance en cartera crediticia con una totalidad de \$ 1.645.804.426,85 representando el 20,00% del segmento uno, y con menor alcance de cartera crediticia la cooperativa de ahorro y crédito 15 de Abril Ltda. con una totalidad de \$ 70.928.310,57 representando el 0,86% del segmento uno.

La cartera crediticia que obtuvieron las cooperativas del segmento uno, hasta finales del año 2019 tuvieron un porcentaje poco más alto a diferencia del año 2018, en este año sigue liderando con la mayor cartera crediticia la cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresiva Ltda.

Cartera de Crédito Año 2020

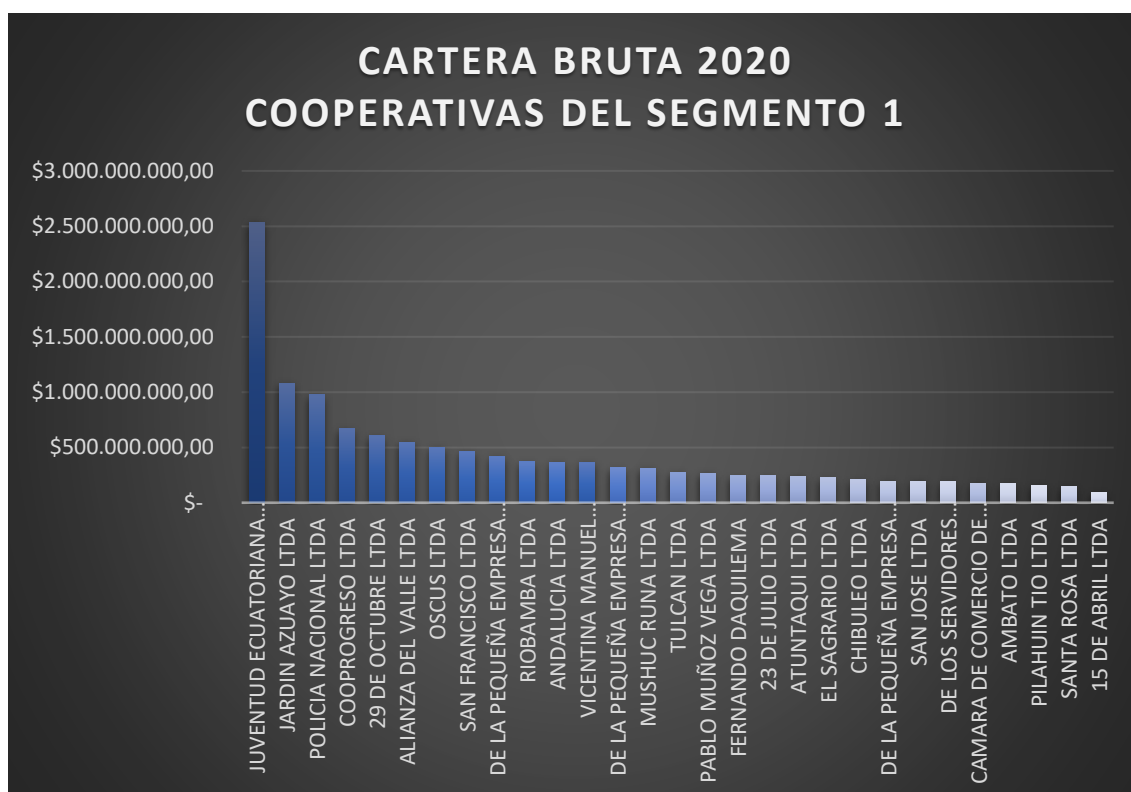
Tabla 36

Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2020.

ENTIDAD	DÓLARES	PORCENTAJE
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 2.536.041.945,56	20,18%
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 1.080.945.999,38	8,60%
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 974.459.302,71	7,75%
COOPROGRESO LTDA	\$ 672.077.590,29	5,35%
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 605.296.285,74	4,82%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 548.967.321,14	4,37%
OSCUS LTDA	\$ 499.791.607,32	3,98%
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 461.715.284,01	3,67%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 417.370.652,81	3,32%
RIOBAMBA LTDA	\$ 368.667.734,02	2,93%
ANDALUCIA LTDA	\$ 366.873.075,33	2,92%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 362.729.475,01	2,89%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 317.074.936,01	2,52%
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 313.643.437,35	2,50%
TULCAN LTDA	\$ 276.029.845,54	2,20%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 268.162.883,43	2,13%
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 244.948.125,67	1,95%
23 DE JULIO LTDA	\$ 241.943.231,98	1,93%
ATUNTAQUI LTDA	\$ 241.362.394,95	1,92%
EL SAGRARIO LTDA	\$ 227.119.555,40	1,81%
CHIBULEO LTDA	\$ 208.712.922,16	1,66%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 195.668.699,29	1,56%
SAN JOSE LTDA	\$ 194.542.708,59	1,55%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 191.158.812,26	1,52%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 178.516.022,38	1,42%
AMBATO LTDA	\$ 173.483.341,47	1,38%
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 158.303.866,09	1,26%
SANTA ROSA LTDA	\$ 147.254.385,45	1,17%
15 DE ABRIL LTDA	\$ 93.458.422,35	0,74%
TOTAL GENERAL	\$ 12.566.319.863,69	100,00%

Figura 29

Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2020.



Interpretación y Análisis: En el año 2020 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, tuvieron una totalidad de cartera crediticia de \$ 12.566.319.863,69 en la cual la coop. de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresiva Ltda. (JEP) obtuvo el mayor alcance en cartera crediticia con una totalidad de \$ 2.536.041.945,56 representando el 20,18% del segmento uno, y con menor alcance de cartera crediticia la cooperativa de ahorro y crédito 15 de Abril Ltda. con una totalidad de \$ 93.458.422,35 representando el 0,74% del segmento uno.

En este año las cooperativas del segmento uno tuvo un mayor alcance de cartera crediticia, a pesar de que en este año hubo la crisis sanitaria del covid-19, y el sector económico tuvo una cierta paralización, las cooperativas en ese año tuvo una recesión durante los meses más críticos, pero a finales del año tuvo una mayor expansión sobre los créditos, debido a que los sectores productivos buscaban la manera salir adelante mediante solicitud de créditos a entidades financieras.

Cartera de Crédito Año 2021

Tabla 37

Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2021.

ENTIDAD	DÓLARES	PORCENTAJE
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 2.899.292.248,90	18,73%
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 1.265.794.172,25	8,18%
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 1.244.004.899,20	8,04%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 973.073.843,35	6,29%
COOPROGRESO LTDA	\$ 908.383.428,37	5,87%
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 769.107.105,17	4,97%
OSCUS LTDA	\$ 574.138.464,86	3,71%
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 529.261.785,15	3,42%
ANDALUCIA LTDA	\$ 508.125.348,35	3,28%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 465.198.315,34	3,01%
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 418.593.153,28	2,70%
RIOBAMBA LTDA	\$ 409.545.268,67	2,65%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 376.418.366,56	2,43%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 373.932.093,78	2,42%
23 DE JULIO LTDA	\$ 340.018.647,15	2,20%
ATUNTAQUI LTDA	\$ 334.436.442,60	2,16%
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 330.958.904,16	2,14%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 323.565.579,22	2,09%
TULCAN LTDA	\$ 315.538.117,64	2,04%
CHIBULEO LTDA	\$ 291.385.440,81	1,88%
EL SAGRARIO LTDA	\$ 259.117.238,62	1,67%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 228.114.031,55	1,47%
AMBATO LTDA	\$ 219.849.878,49	1,42%
SAN JOSE LTDA	\$ 216.361.755,19	1,40%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 211.826.043,20	1,37%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 208.900.798,81	1,35%
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 192.406.838,53	1,24%
SANTA ROSA LTDA	\$ 181.472.417,44	1,17%
15 DE ABRIL LTDA	\$ 106.838.465,73	0,69%
TOTAL GENERAL	\$ 15.475.659.092,37	100%

Figura 30

Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2021.



Interpretación y Análisis: En el año 2021 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, tuvieron una totalidad de cartera crediticia de \$ 15.475.659.092,37 en la cual la coop. de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresiva Ltda. (JEP) obtuvo el mayor alcance en cartera crediticia con una totalidad de \$ 2.899.292.248,90 representando el 18,73% del segmento uno, y con menor alcance de cartera crediticia la cooperativa de ahorro y crédito 15 de Abril Ltda. con una totalidad de \$ 106.838.465,73 representando el 0,69% del segmento uno.

A pesar que en este año seguía la crisis sanitaria del covid-19 más entidades buscaban la manera de salir adelante, teniendo más confianza y la única manera para continuar en sus negocios era a través de créditos, por lo cual las cooperativas del segmento uno tuvo un mayor alcance crediticio a diferencia del anterior año.

Cartera de Crédito Año 2022

Tabla 38

Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2022

ENTIDAD	DÓLARES	PORCENTAJE
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LIMITADA	\$ 3.085.300.808,09	17,21%
POLICIA NACIONAL LIMITADA	\$ 1.509.421.020,49	8,42%
JARDIN AZUAYO LIMITADA	\$ 1.448.617.491,99	8,08%
ALIANZA DEL VALLE LIMITADA	\$ 1.223.209.019,20	6,82%
COOPROGRESO LIMITADA	\$ 1.214.700.391,47	6,78%
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 917.479.966,19	5,12%
OSCUS LIMITADA	\$ 644.736.718,14	3,60%
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 600.883.022,49	3,35%
ANDALUCIA LIMITADA	\$ 562.774.200,65	3,14%
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 513.119.383,67	2,86%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LIMITADA	\$ 497.286.196,64	2,77%
RIOBAMBA LTDA	\$ 454.419.459,91	2,53%
ATUNTAQUI LIMITADA	\$ 440.782.200,38	2,46%
FERNANDO DAQUILEMA LIMITADA	\$ 438.106.786,95	2,44%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LIMITADA	\$ 430.725.483,25	2,40%
23 DE JULIO LIMITADA	\$ 419.127.926,02	2,34%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LIMITADA	\$ 403.646.200,36	2,25%
CHIBULEO LIMITADA	\$ 395.014.623,52	2,20%
TULCAN LIMITADA	\$ 357.068.158,09	1,99%
PABLO MUÑOZ VEGA LIMITADA	\$ 313.687.745,84	1,75%
EL SAGRARIO LTDA	\$ 291.486.430,67	1,63%
AMBATO LTDA	\$ 278.417.277,45	1,55%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LIMITADA	\$ 247.777.007,82	1,38%
PILAHUIN TIO LIMITADA	\$ 240.801.852,84	1,34%
SAN JOSE LIMITADA	\$ 239.752.860,63	1,34%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 228.718.915,93	1,28%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 223.949.266,33	1,25%
SANTA ROSA LIMITADA	\$ 191.053.060,81	1,07%
15 DE ABRIL LTDA	\$ 115.745.713,56	0,65%
TOTAL GENERAL	\$ 17.927.809.189,38	100,00%

Figura 31

Composición de la Cartera de Crédito de las Cooperativas del Segmento Uno Año 2022.



Interpretación y Análisis: En el año 2022 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, tuvieron una totalidad de cartera crediticia de \$ 17.927.809.189,38 en la cual la coop. de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresiva Ltda. (JEP) obtuvo el mayor alcance en cartera crediticia con una totalidad de \$ 3.085.300.808,09 representando el 17,21% del segmento uno, y con menor alcance de cartera crediticia la cooperativa de ahorro y crédito 15 de Abril Ltda. con una totalidad de \$ 115.745.713,56 representando el 0,65% del segmento uno.

Análisis del volumen de cartera por tipo de crédito

Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2018

Tabla 39

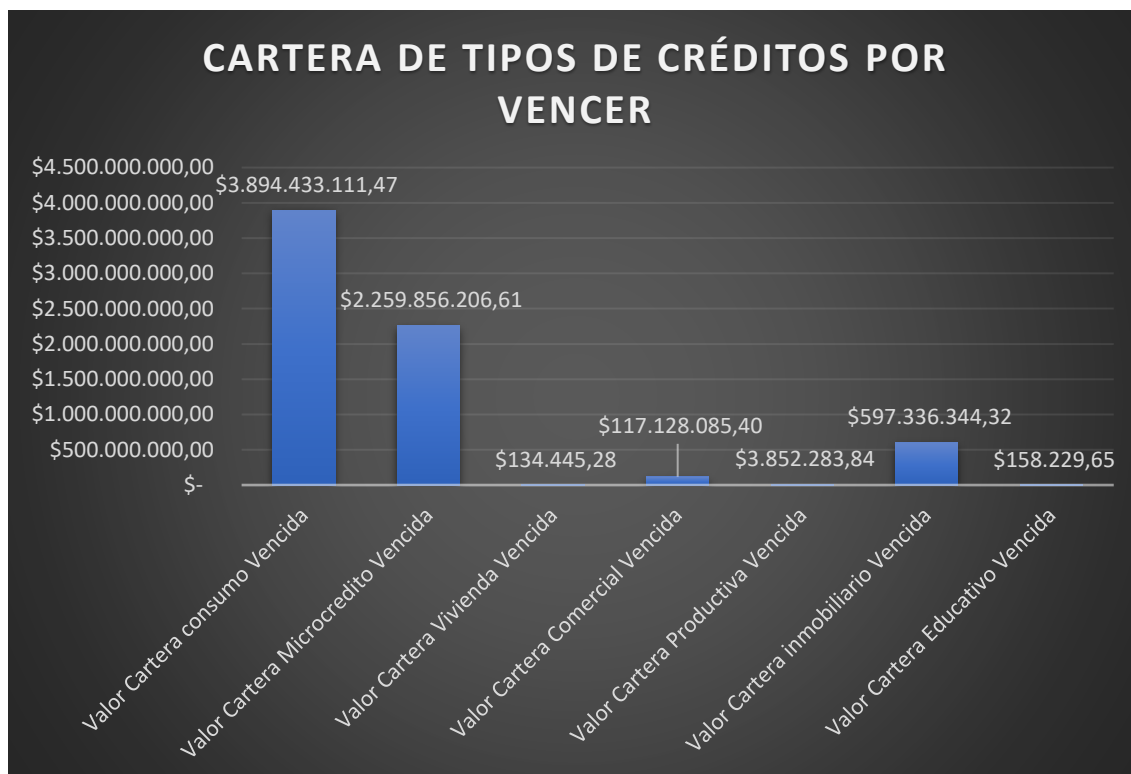
Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2018 de las cooperativas del segmento uno.

Entidades	TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER						
	Valor Cartera Consumo por Vencer	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera Inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer
15 DE ABRIL LTDA	\$29.852.346,56	\$ 16.437.277,89	\$-	\$3.911.078,31	\$-	\$ 7.785.159,22	\$-
23 DE JULIO LTDA	\$80.985.663,51	\$ 39.909.192,55	\$-	\$1.771.262,35	\$-	\$ 9.983.197,25	\$-
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 251.447.554,63	\$ 53.409.233,60	\$-	\$1.767.188,30	\$-	\$ 34.073.336,20	\$-
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$84.659.922,52	\$153.422.659,37	\$-	\$-	\$-	\$ 570.686,96	\$-
AMBATO LTDA	\$29.645.259,63	\$ 56.005.996,54	\$-	\$202.687,99	\$-	\$ -	\$-
ANDALUCIA LTDA	\$ 142.606.250,80	\$ 48.759.254,24	\$-	\$-	\$-	\$ 13.343.670,80	\$-
ATUNTAQUI LTDA	\$65.303.098,67	\$ 38.643.720,54	\$-	\$-	\$-	\$ 29.509.710,14	\$-
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$48.045.106,75	\$ 26.275.269,43	\$-	\$6.681.959,35	\$-	\$ 19.795.687,52	\$-
CHIBULEO LTDA	\$34.711.243,17	\$ 77.817.547,15	\$-	\$-	\$-	\$ -	\$-
COOPROGRESO LTDA	\$ 173.097.765,79	\$100.493.372,08	\$-	\$7.672.751,51	\$ 2.137.324,16	\$ 43.352.123,53	\$-
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 109.190.902,76	\$ 40.404.852,57	\$-	\$1.015.930,75	\$-	\$ 26.144.359,73	\$-
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$68.017.571,49	\$132.043.056,07	\$-	\$4.203.513,23	\$-	\$ 10.493.834,90	\$-
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$30.426.456,79	\$ 73.021.668,74	\$-	\$-	\$-	\$ 4.994.833,78	\$-

TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER							
TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER	TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER	TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER	TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER	TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER	TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER	TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER	TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 130.770.876,55	\$ -	\$-	\$-	\$-	\$ -	\$-
EL SAGRARIO LTDA	\$41.561.330,72	\$ 26.067.210,23	\$-	\$7.018.726,99	\$-	\$ 40.883.146,76	\$-
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 8.064.355,59	\$100.248.765,51	\$-	\$-	\$-	\$ 3.655.532,80	\$-
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 492.847.545,53	\$156.497.537,11	\$-	\$3.484.793,26	\$-	\$ 23.243.173,22	\$-
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 900.355.636,17	\$344.711.297,91	\$-	\$15.989.464,52	\$-	\$165.257.879,62	\$-
MUSHUC RUNA LTDA	\$36.135.335,75	\$113.722.057,14	\$-	\$2.972.920,05	\$-	\$ 14.550.668,03	\$-
OSCUS LTDA	\$54.091.891,90	\$134.085.892,21	\$-	\$5.573.565,36	\$-	\$ 34.267.804,96	\$-
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$77.415.460,74	\$ 51.406.283,48	\$-	\$-	\$-	\$ 10.743.857,88	\$ 158.229,65
PILAHUIN TIO LTDA	\$27.789.498,94	\$ 75.907.654,06	\$-	\$-	\$-	\$ -	\$-
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 492.924.155,24	\$ 28.787.121,24	\$134.445,28	\$14.256.778,71	\$ 1.309.125,62	\$ 51.869.994,33	\$-
RIOBAMBA LTDA	\$62.511.013,74	\$107.841.206,49	\$-	\$7.573.638,44	\$-	\$ 15.454.336,63	\$-
SAN FRANCISCO LTDA	\$90.759.552,31	\$118.502.688,29	\$-	\$1.612.210,82	\$-	\$ 11.623.610,83	\$-
SAN JOSE LTDA	\$61.491.436,84	\$ 41.823.717,05	\$-	\$-	\$-	\$ 6.127.429,16	\$-
SANTA ROSA LTDA	\$59.167.633,06	\$ 28.026.248,50	\$-	\$10.566.492,08	\$-	\$ 2.042.561,66	\$-
TULCAN LTDA	\$94.417.574,93	\$ 36.541.761,33	\$-	\$-	\$-	\$ 14.846.506,22	\$-
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 116.140.670,39	\$ 39.043.665,29	\$-	\$20.853.123,38	\$ 405.834,06	\$ 2.723.242,19	\$-
Total, cartera por Vencer por tipos de créditos	\$ 3.894.433.111,47	\$2.259.856.206,61	\$134.445,28	\$ 17.128.085,40	\$ 3.852.283,84	\$597.336.344,32	\$158.229,65

Figura 32

Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2018 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2018 las carteras de diferentes tipos de crédito que se encuentran por vencer de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, es la cartera de Consumo con un valor de \$3.894.433.111,47 siguiéndole la cartera de Microcrédito con un valor de \$2.259.856.206.61 y la cartera con menor tipo de crédito por vencer es la cartera de Vivienda con un valor de \$134.445,28

Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2019

Tabla 40

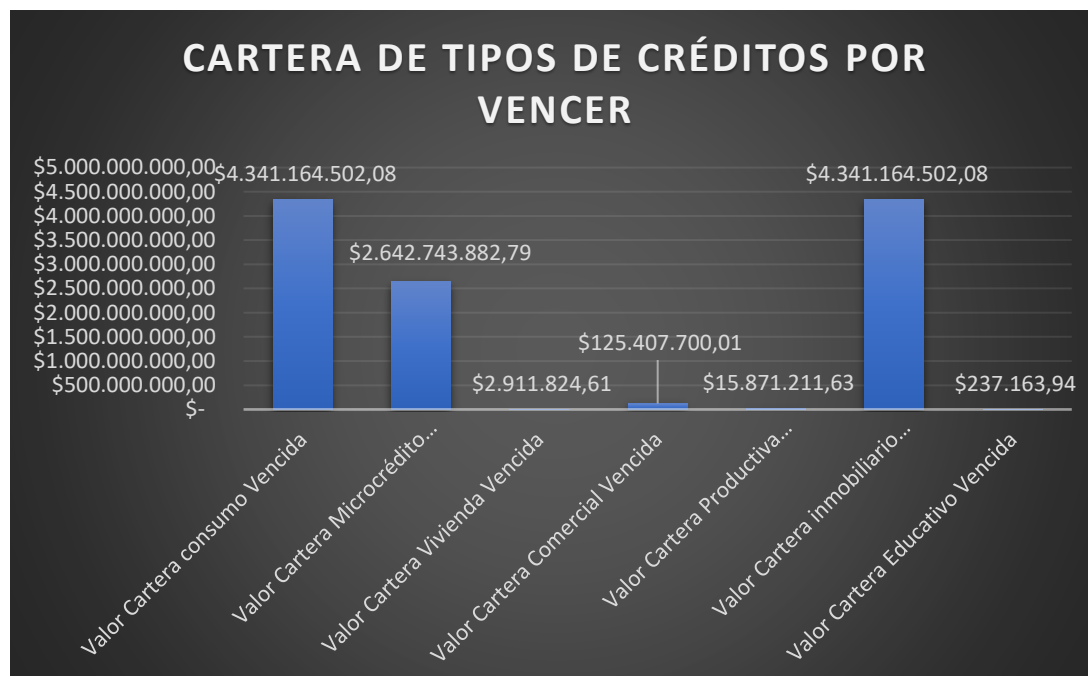
Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2019 de las cooperativas del segmento uno.

TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER							
Entidades	Valor Cartera Consumo por Vencer	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera Inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer
15 DE ABRIL LTDA	\$ 34.358.290,20	\$ 19.407.123,53	\$ -	\$2.828.991,69	\$-	\$ 8.434.936,41	\$ -
23 DE JULIO LTDA	\$ 99.512.682,67	\$ 49.129.499,26	\$ -	\$1.958.104,58	\$-	\$ 8.989.215,06	\$ -
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 273.614.497,27	\$ 58.037.993,49	\$ -	\$2.623.602,17	\$-	\$43.017.584,32	\$ -
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 113.202.352,20	\$ 197.611.804,58	\$ -	\$-	\$-	\$711.291,09	\$ -
AMBATO LTDA	\$ 40.102.503,41	\$ 73.669.073,91	\$ -	\$158.888,92	\$-	\$304.745,32	\$ -
ANDALUCIA LTDA	\$ 163.627.366,56	\$ 37.260.131,02	\$ -	\$-	\$-	\$15.084.218,60	\$ -
ATUNTAQUI LTDA	\$ 72.079.642,81	\$ 45.958.743,31	\$ -	\$-	\$-	\$32.392.728,99	\$ -
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 56.603.725,18	\$ 26.116.744,25	\$ -	\$6.264.050,59	\$-	\$21.406.908,60	\$ -
CHIBULEO LTDA	\$ 38.836.531,52	\$ 104.930.885,75	\$ -	\$-	\$-	\$-	\$ -
COOPROGRESO LTDA	\$ 190.396.357,85	\$ 123.362.546,17	\$ -	\$10.239.627,80	\$ 1.743.086,88	\$65.001.314,44	\$ -
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 136.823.431,65	\$ 43.187.657,07	\$ -	\$914.500,02	\$-	\$25.465.331,51	\$ -
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 88.064.145,72	\$ 157.696.387,49	\$ -	\$3.037.093,84	\$-	\$ 9.855.585,78	\$ -
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 35.270.493,40	\$ 84.732.733,44	\$ -	\$-	\$-	\$ 4.864.421,21	\$ -
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 150.224.248,56	\$ -	\$ -	\$-	\$-	\$-	\$ -

TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER							
Valor Cartera Consumo por Vencer	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera Inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer	\$ -
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 15.141.348,73	\$ 134.569.611,95	\$ -	\$-	\$ 1.589.182,72	\$ 4.606.769,66	\$ -
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 545.932.824,74	\$ 183.062.099,01	\$ -	\$4.735.479,64	\$-	\$23.420.833,05	\$ -
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 931.480.618,17	\$ 327.430.545,22	\$ -	\$19.982.650,76	\$-	\$308.742.669,74	\$ -
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 49.621.175,87	\$ 133.398.829,64	\$ -	\$2.891.209,07	\$-	\$16.730.664,46	\$ -
OSCUS LTDA	\$ 63.658.600,91	\$ 161.428.284,84	\$ -	\$6.155.412,80	\$-	\$44.529.586,54	\$ -
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 85.819.506,48	\$ 76.274.462,09	\$ -	\$-	\$-	\$20.943.063,14	\$ 237.163,94
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 26.292.514,66	\$ 91.259.823,65	\$ -	\$-	\$-	\$-	\$ -
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 526.804.657,52	\$ 30.402.262,08	\$2.911.824,61	\$10.827.178,05	\$ 12.491.944,80	\$50.197.119,85	\$ -
RIOBAMBA LTDA	\$ 71.747.735,50	\$ 135.026.092,56	\$ -	\$7.027.600,23	\$-	\$18.380.590,22	\$ -
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 118.445.811,51	\$ 128.530.503,63	\$ -	\$3.131.568,69	\$-	\$13.573.540,86	\$ -
SAN JOSE LTDA	\$ 65.306.319,35	\$ 44.656.335,69	\$ -	\$-	\$-	\$ 7.628.417,31	\$ -
SANTA ROSA LTDA	\$ 60.507.399,26	\$ 29.584.857,88	\$ -	\$13.603.530,14	\$-	\$ 1.795.136,30	\$ -
TULCAN LTDA	\$ 109.252.132,65	\$ 47.801.178,32	\$ -	\$-	\$-	\$18.326.592,48	\$ -
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 131.917.358,07	\$ 66.728.373,09	\$ -	\$19.423.605,75	\$ 46.997,23	\$ 1.907.065,44	\$ -
Total cartera por Vencer por tipos de créditos	\$ 4.341.164.502,08	\$ 2.642.743.882,79	\$2.911.824,61	\$125.407.700,01	\$ 15.871.211,63	\$4.341.164.502,08	\$ 237.163,94

Figura 33

Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2019 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2019 las carteras de diferentes tipos de crédito que se encuentran por vencer de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, es la cartera de Consumo con un valor de \$4.341.164.502,08 siguiéndole la cartera de Microcrédito con un valor de \$2.642.743.882,79 y la cartera con menor tipo de crédito por vencer es la cartera Educativa con un valor de \$237.163,94

Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2020

Tabla 41

Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2020 de las cooperativas del segmento uno.

TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER							
Entidades	Valor Cartera Consumo por Vencer a	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera Inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer
15 DE ABRIL LTDA	\$ 33.388.395,75	\$ 21.190.364,06	\$ -	\$ 2.934.288,14	\$-	\$ 9.160.785,07	\$ -
23 DE JULIO LTDA	\$ 98.895.318,04	\$ 48.776.999,83	\$ -	\$ 1.722.609,22	\$-	\$ 7.709.018,44	\$ -
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 288.869.013,80	\$ 56.033.339,82	\$ -	\$ 1.994.071,89	\$-	\$ 46.064.512,77	\$ -
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 131.926.823,13	\$ 260.745.951,78	\$ -	\$-	\$-	\$ 1.299.561,91	\$ -
AMBATO LTDA	\$ 44.202.929,81	\$ 84.884.828,60	\$ -	\$161.882,92	\$-	\$ 1.261.942,63	\$ -
ANDALUCIA LTDA	\$ 177.896.978,48	\$ 40.141.038,65	\$ -	\$-	\$-	\$ 15.547.244,47	\$ -
ATUNTAQUI LTDA	\$ 79.614.983,92	\$ 53.022.539,04	\$ -	\$-	\$-	\$ 34.348.328,07	\$ -
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 52.594.728,17	\$ 31.943.942,84	\$ -	\$ 2.942.107,88	\$-	\$ 21.087.534,37	\$ -
CHIBULEO LTDA	\$ 41.710.672,52	\$ 114.020.262,84	\$ -	\$-	\$-	\$ -	\$ -
COOPROGRESO LTDA	\$ 168.975.264,73	\$ 147.788.327,85	\$ -	\$ 7.919.945,24	\$ 1.479.864,51	\$ 58.926.347,90	\$ -
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 146.247.343,05	\$ 47.298.692,30	\$ -	\$ 1.228.328,44	\$-	\$ 25.288.709,32	\$ -
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 90.619.321,08	\$ 169.616.104,35	\$ -	\$ 3.595.141,85	\$-	\$ 8.867.671,99	\$ -

TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER

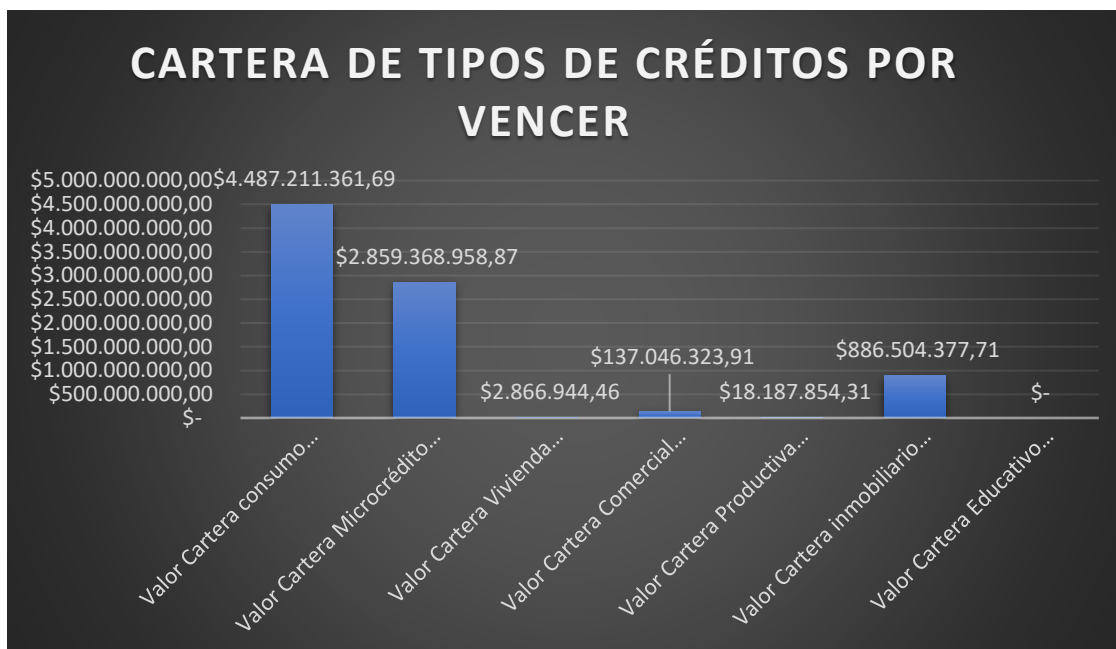
Entidades	Valor Cartera Consumo por Vencera	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera Inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 39.066.562,30	\$ 86.926.051,80	\$ -	\$-	\$-	\$ 5.067.678,49	\$ -
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA EL SAGRARIO LTDA	\$ 136.389.499,99	\$ -	\$ -	\$-	\$-	\$ -	\$ -
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 46.609.834,97	\$ 31.217.613,91	\$ -	\$ 9.727.340,68	\$-	\$ 38.840.022,90	\$ -
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 18.925.970,18	\$ 166.065.524,01	\$ -	\$-	\$ 1.544.758,21	\$ 3.862.818,00	\$ -
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 534.924.473,97	\$ 190.558.246,41	\$ -	\$ 4.436.394,81	\$-	\$ 20.826.274,84	\$ -
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 929.317.329,37	\$ 311.395.341,42	\$ -	\$24.271.559,89	\$-	\$ 380.867.311,60	\$ -
OSCUS LTDA	\$ 54.294.563,33	\$ 149.139.853,19	\$ -	\$ 3.308.502,21	\$-	\$ 17.260.174,60	\$ -
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 81.888.285,22	\$ 162.190.208,24	\$ -	\$ 5.726.406,38	\$-	\$ 47.433.237,15	\$ -
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 90.723.803,08	\$ 81.572.753,41	\$ -	\$-	\$-	\$ 25.574.990,87	\$ -
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 26.377.438,68	\$ 90.888.688,12	\$ -	\$-	\$-	\$ -	\$ -
RIOBAMBA LTDA	\$ 602.111.498,51	\$ 38.626.856,94	\$2.866.944,46	\$18.916.365,09	\$ 15.143.173,09	\$ 50.304.516,46	\$ -
	\$ 73.246.668,14	\$ 152.402.474,59	\$ -	\$ 6.353.919,15	\$-	\$ 20.764.033,59	\$ -

TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER

Entidades	Valor Cartera Consumo por Vencera	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera Inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 137.317.689,85	\$ 125.011.550,51	\$ -	\$ 3.151.413,47	\$-	\$ 11.710.354,52	\$ -
SAN JOSE LTDA	\$ 70.395.647,88	\$ 48.082.627,14	\$ -	\$-	\$-	\$ 9.341.363,27	\$ -
SANTA ROSA LTDA	\$ 52.817.295,77	\$ 29.859.168,94	\$ -	\$19.155.766,81	\$-	\$ 2.891.460,87	\$ -
TULCAN LTDA	\$ 118.603.471,04	\$ 50.416.401,65	\$ -	\$-	\$-	\$ 20.798.038,11	\$ -
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 119.259.556,93	\$ 69.553.206,63	\$ -	\$19.500.279,84	\$ 20.058,50	\$ 1.400.445,50	\$ -
Total, cartera por Vencer por tipos de créditos	\$4.487.211.361,69	\$ 2.859.368.958,87	\$ 2.866.944,46	\$137.046.323,91	\$ 18.187.854,31	\$ 886.504.377,71	\$ -

Figura 34

Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2020 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2020 las carteras de diferentes tipos de crédito que se encuentran por vencer de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, es la cartera de Consumo con un valor de \$4.487.211.361,69 siguiéndole la cartera de Microcrédito con un valor de \$2.859.368.958,87 y la cartera con menor tipo de crédito por vencer es la cartera de Vivienda con un valor de \$2.866.944,46.

Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2021

Tabla 42

Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2021 de las cooperativas del segmento uno

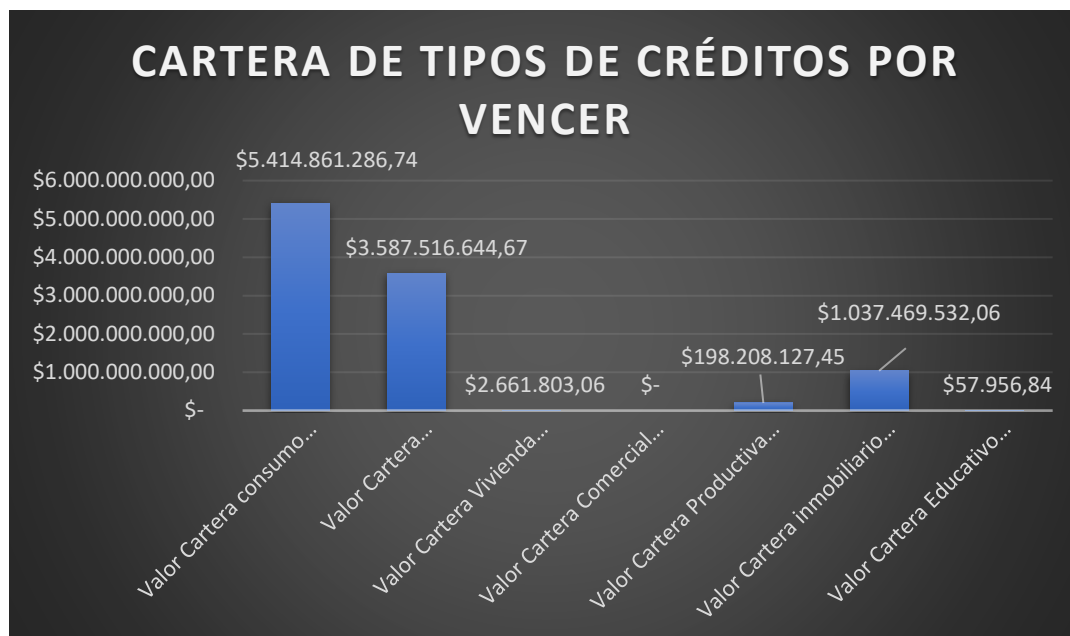
TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER							
Entidades	Valor Cartera Consumo por Vencer	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera Inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer
15 DE ABRIL LTDA	\$35.949.219,36	\$27.414.671,46	\$ -	\$ -	\$ 2.316.076,75	\$10.795.544,23	\$ -
23 DE JULIO LTDA	\$ 143.421.223,22	\$82.147.038,92	\$ -	\$ -	\$ 1.678.026,58	\$ 9.590.392,17	\$ -
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 348.070.049,26	\$69.596.256,25	\$ -	\$ -	\$ 1.045.771,33	\$57.240.665,00	\$ -
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 203.482.569,67	\$ 542.463.725,60	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.259.323,29	\$ -
AMBATO LTDA	\$54.867.436,38	\$ 102.173.341,38	\$ -	\$ -	\$ 119.282,97	\$ 2.039.219,53	\$ -
ANDALUCIA LTDA	\$ 223.381.725,46	\$64.149.616,88	\$ -	\$ -	\$ -	\$17.730.837,08	\$ -
ATUNTAQUI LTDA	\$ 103.012.943,39	\$78.569.753,19	\$ -	\$ -	\$ -	\$51.658.406,26	\$ -
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$71.044.059,72	\$39.316.299,52	\$ -	\$ -	\$ 1.331.411,74	\$21.876.621,99	\$ -
CHIBULEO LTDA	\$51.487.302,59	\$ 141.870.662,81	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.132.126,94	\$ -
COOPROGRESO LTDA	\$ 248.150.482,33	\$ 269.597.488,74	\$ -	\$ -	\$ 3.601.851,48	\$49.327.140,97	\$ -
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 155.915.440,12	\$46.513.535,47	\$ -	\$ -	\$ 3.498.312,42	\$28.848.495,90	\$ -
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 106.828.579,63	\$ 161.797.749,24	\$ -	\$ -	\$ 6.202.816,99	\$ 7.650.613,40	\$ -
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$45.768.451,27	\$93.691.831,48	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6.284.181,18	\$ -
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 144.671.471,14	\$-	\$ -	\$ -	\$ -	\$-	\$ -
EL SAGRARIO LTDA	\$63.475.261,54	\$29.549.472,47	\$ -	\$ -	\$ 9.077.754,77	\$35.877.569,13	\$ -

TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER

Entidades	Valor Cartera Consumo por Vencer	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera Inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer
FERNANDO DAQUILEMA	\$26.270.672,90	\$ 198.423.198,05	\$ -	\$ -	\$ 820.939,09	\$ 6.019.224,48	\$ -
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 634.215.430,23	\$ 209.907.456,19	\$ -	\$ -	\$ 6.310.393,12	\$24.291.368,46	\$ -
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 962.758.382,47	\$ 284.716.193,61	\$ -	\$ -	\$ 26.936.633,52	\$ 469.574.727,01	\$ -
MUSHUC RUNA LTDA	\$72.529.417,95	\$ 191.208.187,96	\$ -	\$ -	\$ 3.074.481,82	\$18.039.930,35	\$ -
OSCUS LTDA	\$89.990.076,83	\$ 194.748.202,13	\$ -	\$ -	\$ 6.153.453,81	\$52.628.632,25	\$ -
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 115.848.681,73	\$84.877.327,30	\$ -	\$ -	\$ -	\$26.583.744,41	\$ 57.956,84
PILAHUIN TIO LTDA	\$42.735.662,13	\$98.434.654,79	\$ -	\$ -	\$ -	\$364.940,09	\$ -
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 836.077.728,11	\$56.116.980,78	\$2.661.803,06	\$ -	\$ 55.773.490,29	\$59.480.862,36	\$ -
RIOBAMBA LTDA	\$78.695.923,73	\$ 179.940.671,24	\$ -	\$ -	\$ 6.539.442,91	\$25.717.471,78	\$ -
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 181.364.599,42	\$ 120.860.178,14	\$ -	\$ -	\$ 3.207.062,58	\$13.235.769,34	\$ -
SAN JOSE LTDA	\$72.681.647,75	\$55.429.754,35	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8.786.513,01	\$ -
SANTA ROSA LTDA	\$49.889.532,87	\$32.568.397,48	\$ -	\$ -	\$ 40.528.985,07	\$ 3.221.571,23	\$ -
TULCAN LTDA	\$ 122.188.696,57	\$60.927.682,51	\$ -	\$ -	\$ -	\$25.269.503,84	\$ -
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 130.088.618,97	\$70.506.316,73	\$ -	\$ -	\$ 19.991.940,21	\$944.136,38	\$ -
Total cartera por Vencer por tipos de créditos	\$5.414.861.286,74	\$3.587.516.644,67	\$2.661.803,06	\$ -	\$198.208.127,45	\$1.037.469.532,06	\$ 57.956,84

Figura 35

Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2021 de las cooperativas del segmento uno



Interpretación y Análisis: En el año 2021 las carteras de diferentes tipos de crédito que se encuentran por vencer de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, es la cartera de Consumo con un valor de \$5.414.861.286,74 siguiéndole la cartera de Microcrédito con un valor de \$3.587.516.644,67 y la cartera con menor tipo de crédito por vencer es la cartera Educativo con un valor de \$57.956,84

Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2022 de las cooperativas del segmento uno

Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2022

Tabla 43

Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2022 de las cooperativas del segmento uno

Entidades	TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER						
	Valor Cartera consumo por Vencer	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera Inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer
15 DE ABRIL LTDA	\$ 36.622.505,99	\$ 31.395.815,17	\$ -	\$ -	\$ 2.161.642,64	\$11.892.374,00	\$ -
23 DE JULIO LTDA	\$180.646.922,83	\$ 115.780.868,76	\$ -	\$ -	\$ 1.416.408,38	\$7.274.309,68	\$ -
29 DE OCTUBRE LTDA	\$456.338.582,51	\$ 112.584.559,43	\$ -	\$ -	\$ 887.179,88	\$70.471.405,08	\$ -
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$185.531.328,23	\$ 761.214.389,43	\$ -	\$ -	\$ -	\$1.140.711,07	\$ -
AMBATO LTDA	\$ 63.302.272,40	\$ 137.067.668,28	\$ -	\$ -	\$ 17.224,24	\$2.014.774,72	\$ -
ANDALUCIA LTDA	\$257.782.920,45	\$ 81.595.739,96	\$ -	\$ -	\$ -	\$26.638.006,43	\$ -
ATUNTAQUI LTDA	\$143.697.537,40	\$ 104.177.786,97	\$ -	\$ -	\$ 1.027.154,77	\$70.460.952,90	\$ -
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 79.372.842,21	\$ 35.204.021,27	\$ -	\$ -	\$ 2.099.003,36	\$24.709.245,83	\$ -
CHIBULEO LTDA	\$ 82.571.412,02	\$ 227.094.569,77	\$ -	\$ -	\$ -	\$6.237.082,69	\$ -
COOPROGRESO LTDA	\$369.044.495,98	\$ 428.448.809,55	\$ -	\$ -	\$ 1.168.661,61	\$39.501.255,18	\$ -
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$196.119.365,41	\$ 44.193.866,31	\$ -	\$ -	\$ 8.300.210,72	\$35.817.261,59	\$ -

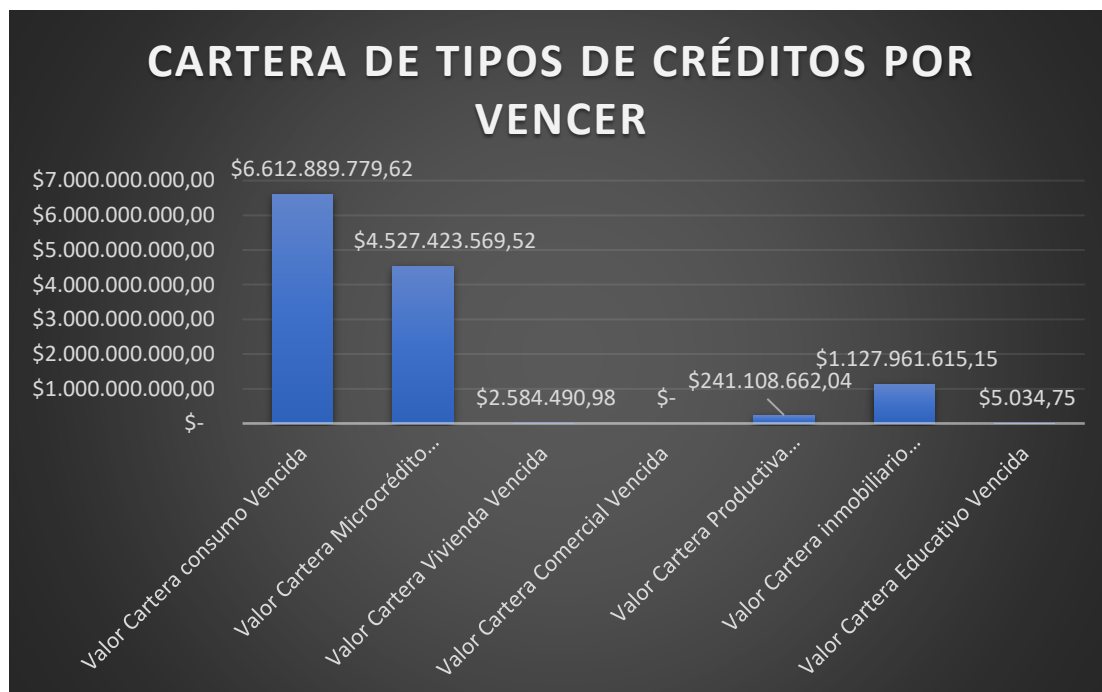
TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER							
Entidades	Valor Cartera consumo por Vencer	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera Inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 57.997.140,58	\$ 109.225.789,19	\$ -	\$ -	\$ -	\$8.268.321,76	\$ -
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$163.197.407,17	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$-	\$ -
EL SAGRARIO LTDA	\$ 89.555.324,01	\$ 30.654.642,05	\$ -	\$ -	\$ 7.926.822,87	\$35.185.783,54	\$ -
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 77.084.888,83	\$ 268.970.186,53	\$ -	\$ -	\$ 4.492.876,88	\$14.506.385,09	\$ -
JARDIN AZUAYO LTDA	\$758.660.470,04	\$ 246.641.717,55	\$ -	\$ -	\$ 7.529.948,41	\$52.197.219,73	\$ -
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 1.182.128.742,21	\$ 276.533.359,21	\$ -	\$ -	\$ 21.561.184,72	\$447.706.104,99	\$ -
MUSHUC RUNA LTDA	\$116.310.285,38	\$ 244.417.728,90	\$ -	\$ -	\$ 3.583.302,51	\$23.415.112,58	\$ -
OSCUS LTDA	\$108.280.626,46	\$ 247.917.899,60	\$ -	\$ -	\$ 10.442.862,23	\$56.348.392,50	\$ -
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$125.585.420,84	\$ 80.469.010,48	\$ -	\$ -	\$ 1.970.499,89	\$27.484.700,65	\$5.034,75

TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER

Entidades	Valor Cartera consumo por Vencer	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera Inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer
POLICIA NACIONAL LTDA	\$935.351.579,15	\$ 80.149.916,34	\$2.584.490,98	\$ -	\$ 82.032.183,60	\$60.478.202,08	\$ -
RIOBAMBA LTDA	\$ 77.666.659,76	\$ 215.126.551,51	\$ -	\$ -	\$ 9.140.075,83	\$31.175.744,13	\$ -
SAN FRANCISCO LTDA	\$264.220.503,85	\$ 111.583.510,52	\$ -	\$ -	\$ 2.597.307,72	\$18.438.552,62	\$ -
SAN JOSE LTDA	\$ 80.632.559,61	\$ 73.879.251,01	\$ -	\$ -	\$ -	\$9.891.863,90	\$ -
SANTA ROSA LTDA	\$ 55.931.313,80	\$ 35.347.978,98	\$ -	\$ -	\$ 47.655.981,36	\$3.639.111,68	\$ -
TULCAN LTDA	\$140.845.388,98	\$ 71.593.978,57	\$ -	\$ -	\$ -	\$32.965.153,32	\$ -
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$145.582.331,71	\$ 79.467.416,22	\$ -	\$ -	\$ 18.245.868,94	\$598.748,38	\$ -
Total cartera por Vencer por tipos de créditos	\$ 6.612.889.779,62	\$ 4.527.423.569,52	\$2.584.490,98	\$ -	\$ 241.108.662,04	\$1.127.961.615,15	\$5.034,75

Figura 36

Composición de cartera otorgada en tipos de crédito por vencer del año 2022 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2022 las carteras de diferentes tipos de crédito que se encuentran por vencer de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, es la cartera de Consumo con un valor de \$6.612.889.779,62 siguiéndole la cartera de Microcrédito con un valor de \$4.527.423.569,52 y la cartera con menor tipo de crédito por vencer es la cartera Educativo con un valor de \$5.034,75

Análisis de la Cartera Vencida

Cartera Vencida total de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno año 2018

Tabla 44

Composición de Cartera Vencida del año 2018 de las cooperativas del segmento uno.

CARTERA VENCIDA 2018		
ENTIDADES	DÓLARES	PORCENTAJE
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 45.707.470,74	19,70%
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 17.175.121,84	7,40%
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 16.021.281,56	6,90%
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 12.718.538,37	5,48%
COOPROGRESO LTDA	\$ 11.566.458,59	4,98%
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 9.611.145,66	4,14%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 9.130.663,49	3,93%
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 8.684.484,43	3,74%
ANDALUCIA LTDA	\$ 8.315.617,53	3,58%
OSCUS LTDA	\$ 7.842.578,09	3,38%
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 7.669.987,58	3,31%
SANTA ROSA LTDA	\$ 7.456.189,54	3,21%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 7.215.938,44	3,11%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 6.127.534,86	2,64%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 5.827.748,26	2,51%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 5.395.428,76	2,33%
15 DE ABRIL LTDA	\$ 5.389.770,41	2,32%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 5.044.155,00	2,17%
ATUNTAQUI LTDA	\$ 4.575.264,57	1,97%
23 DE JULIO LTDA	\$ 4.008.926,23	1,73%
TULCAN LTDA	\$ 3.779.717,33	1,63%
SAN JOSE LTDA	\$ 3.779.145,77	1,63%
CHIBULEO LTDA	\$ 3.709.638,35	1,60%
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 3.198.657,01	1,38%
EL SAGRARIO LTDA	\$ 2.909.291,66	1,25%
AMBATO LTDA	\$ 2.777.615,49	1,20%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 2.543.226,30	1,10%
RIOBAMBA LTDA	\$ 2.237.436,53	0,96%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 1.622.733,58	0,70%
TOTAL CARTERA VENCIDA	\$ 232.041.765,97	100,00%

Figura 37

Composición de Cartera Vencida del año 2018 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2018 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, tuvieron una totalidad de Cartera Vencida de \$ 232.041.765,97 en la cual la coop. de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresiva Ltda. (JEP) obtuvo el mayor alcance en Cartera Vencida con una totalidad de \$ 45.707.470,74 representando el 19,70% del segmento uno, y con una menor Cartera Vencida la cooperativa de ahorro y crédito De la Pequeña Empresa de Pastaza Ltda. con una totalidad de \$ 1.622.733,58 representando el 0,70% del segmento uno.

Cartera Vencida total de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno año 2019

Tabla 45

Composición de Cartera Vencida del año 2019 de las cooperativas del segmento uno

CARTERA VENCIDA 2019		
ENTIDADES	DÓLARES	PORCENTAJE
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 57.781.863,70	19,90%
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 25.805.347,28	8,89%
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 24.501.607,55	8,44%
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 23.582.008,06	8,12%
COOPROGRESO LTDA	\$ 13.815.460,54	4,76%
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 11.793.348,11	4,06%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 11.365.433,48	3,91%
OSCUS LTDA	\$ 9.870.167,21	3,40%
ANDALUCIA LTDA	\$ 9.587.443,11	3,30%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 8.459.797,93	2,91%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 7.976.826,94	2,75%
SANTA ROSA LTDA	\$ 7.823.094,68	2,69%
23 DE JULIO LTDA	\$ 7.223.035,09	2,49%
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 7.184.590,29	2,47%
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 6.901.542,49	2,38%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 6.885.773,24	2,37%
15 DE ABRIL LTDA	\$ 5.898.580,75	2,03%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 4.990.873,53	1,72%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 4.941.833,14	1,70%
ATUNTAQUI LTDA	\$ 4.574.648,77	1,58%
SAN JOSE LTDA	\$ 4.272.712,90	1,47%
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 3.751.603,55	1,29%
CHIBULEO LTDA	\$ 3.669.845,77	1,26%
TULCAN LTDA	\$ 3.648.112,66	1,26%
AMBATO LTDA	\$ 3.208.934,61	1,11%
RIOBAMBA LTDA	\$ 3.133.711,01	1,08%
EL SAGRARIO LTDA	\$ 2.759.072,51	0,95%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 2.643.088,94	0,91%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 2.293.285,04	0,79%
TOTAL CARTERA VENCIDA	\$ 290.343.642,88	100,00%

Figura 38

Composición de Cartera Vencida del año 2019 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2019 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, tuvieron una totalidad de Cartera Vencida de \$ 290.343.642,88 en la cual la coop. de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresiva Ltda. (JEP) obtuvo el mayor alcance en Cartera Vencida con una totalidad de \$ 57.781.863,70 representando el 19,90% del segmento uno, y con una menor Cartera Vencida la cooperativa de ahorro y crédito De la Pequeña Empresa de Pastaza Ltda. con una totalidad de \$ 2.293.285,04 representando el 0,79% del segmento uno.

Cartera Vencida total de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno año 2020

Tabla 46

Composición de Cartera Vencida del año 2020 de las cooperativas del segmento uno.

CARTERA VENCIDA 2019		
ENTIDADES	DÓLARES	PORCENTAJE
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 57.781.863,70	19,90%
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 25.805.347,28	8,89%
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 24.501.607,55	8,44%
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 23.582.008,06	8,12%
COOPROGRESO LTDA	\$ 13.815.460,54	4,76%
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 11.793.348,11	4,06%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 11.365.433,48	3,91%
OSCUS LTDA	\$ 9.870.167,21	3,40%
ANDALUCIA LTDA	\$ 9.587.443,11	3,30%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 8.459.797,93	2,91%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 7.976.826,94	2,75%
SANTA ROSA LTDA	\$ 7.823.094,68	2,69%
23 DE JULIO LTDA	\$ 7.223.035,09	2,49%
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 7.184.590,29	2,47%
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 6.901.542,49	2,38%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 6.885.773,24	2,37%
15 DE ABRIL LTDA	\$ 5.898.580,75	2,03%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 4.990.873,53	1,72%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 4.941.833,14	1,70%
ATUNTAQUI LTDA	\$ 4.574.648,77	1,58%
SAN JOSE LTDA	\$ 4.272.712,90	1,47%
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 3.751.603,55	1,29%
CHIBULEO LTDA	\$ 3.669.845,77	1,26%
TULCAN LTDA	\$ 3.648.112,66	1,26%
AMBATO LTDA	\$ 3.208.934,61	1,11%
RIOBAMBA LTDA	\$ 3.133.711,01	1,08%
EL SAGRARIO LTDA	\$ 2.759.072,51	0,95%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 2.643.088,94	0,91%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 2.293.285,04	0,79%
TOTAL CARTERA VENCIDA	\$ 290.343.642,88	100,00%

Figura 39

Composición de Cartera Vencida del año 2020 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2020 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, tuvieron una totalidad de Cartera Vencida de \$ 311.054.411,57 en la cual la coop. de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresiva Ltda. (JEP) obtuvo el mayor alcance en Cartera Vencida con una totalidad de \$ 61.390.979,89 representando el 19,74% del segmento uno, y con una menor Cartera Vencida la cooperativa de ahorro y crédito De la Pequeña Empresa de Pastaza Ltda. con una totalidad de \$ 2.199.396,10 representando el 0,71% del segmento uno.

Cartera Vencida total de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno año 2021

Tabla 47

Composición de Cartera Vencida del año 2021 de las cooperativas del segmento uno.

CARTERA VENCIDA 2021		
ENTIDADES	DÓLARES	PORCENTAJE
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 90.031.402,66	20,98%
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 31.548.471,11	7,35%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 30.169.165,07	7,03%
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 29.266.598,21	6,82%
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 22.553.032,70	5,26%
COOPROGRESO LTDA	\$ 21.015.622,24	4,90%

CARTERA VENCIDA 2021		
ENTIDADES	DÓLARES	PORCENTAJE
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 15.705.696,70	3,66%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 15.698.902,81	3,66%
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 15.471.443,37	3,61%
OSCUS LTDA	\$ 13.469.367,47	3,14%
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 11.769.761,57	2,74%
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 11.219.957,94	2,61%
ANDALUCIA LTDA	\$ 11.205.330,00	2,61%
23 DE JULIO LTDA	\$ 10.139.186,17	2,36%
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 8.989.166,45	2,09%
TULCAN LTDA	\$ 8.154.291,54	1,90%
AMBATO LTDA	\$ 7.460.209,19	1,74%
15 DE ABRIL LTDA	\$ 6.375.998,46	1,49%
SANTA ROSA LTDA	\$ 6.276.258,02	1,46%
SAN JOSE LTDA	\$ 6.138.547,93	1,43%
ATUNTAQUI LTDA	\$ 5.915.155,30	1,38%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 5.715.383,84	1,33%
CHIBULEO LTDA	\$ 5.599.445,44	1,30%
RIOBAMBA LTDA	\$ 4.877.720,66	1,14%
EL SAGRARIO LTDA	\$ 4.685.952,79	1,09%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 4.415.428,67	1,03%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 3.737.912,59	0,87%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 3.494.392,19	0,81%
TOTAL CARTERA VENCIDA	\$ 429.105.863,45	100,00%

Figura 40

Composición de Cartera Vencida del año 2021 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2021 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, tuvieron una totalidad de Cartera Vencida de \$ 429.105.863,45 en la cual la coop. de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresiva Ltda. (JEP) obtuvo el mayor alcance en Cartera Vencida con una totalidad de \$ 90.031.402,66 representando el 20,98% del segmento uno, y con una menor Cartera Vencida la cooperativa de ahorro y crédito De Los Servidores Públicos Del Ministerio De Educación Y Cultura. con una totalidad de \$ 3.494.392,19 representando el 0,81% del segmento uno.

Cartera Vencida total de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno año 2022

Tabla 48

Composición de Cartera Vencida del año 2022 de las cooperativas del segmento uno.

CARTERA VENCIDA 2022		
ENTIDADES	DÓLARES	PORCENTAJE
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 101.521.097,43	20,00%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 46.803.003,29	9,22%
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 37.056.631,45	7,30%
COOPROGRESO LTDA	\$ 36.146.300,27	7,12%
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 35.087.099,23	6,91%

CARTERA VENCIDA 2022		
ENTIDADES	DÓLARES	PORCENTAJE
OSCUS LTDA	\$ 19.668.356,58	3,87%
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 18.781.236,03	3,70%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 17.685.520,35	3,48%
23 DE JULIO LTDA	\$ 17.539.902,08	3,46%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 16.536.934,16	3,26%
ANDALUCIA LTDA	\$ 13.747.470,71	2,71%
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 13.359.058,03	2,63%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 11.822.336,46	2,33%
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 11.120.064,32	2,19%
TULCAN LTDA	\$ 10.118.566,02	1,99%
AMBATO LTDA	\$ 8.684.172,54	1,71%
RIOBAMBA LTDA	\$ 7.228.865,77	1,42%
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 6.916.178,14	1,36%
ATUNTAQUI LTDA	\$ 6.596.013,73	1,30%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 6.584.027,63	1,30%
CHIBULEO LTDA	\$ 6.357.071,21	1,25%
EL SAGRARIO LTDA	\$ 6.244.876,24	1,23%
SAN JOSE LTDA	\$ 6.154.518,55	1,21%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 6.081.567,27	1,20%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 5.013.833,24	0,99%
15 DE ABRIL LTDA	\$ 4.502.120,03	0,89%
SANTA ROSA LTDA	\$ 4.212.274,12	0,83%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 3.085.047,79	0,61%
TOTAL CARTERA VENCIDA	\$ 507.581.626,19	100,00%

Figura 41

Composición de Cartera Vencida del año 2022 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2022 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, tuvieron una totalidad de Cartera Vencida de \$ 507.581.626,19 en la cual la coop. de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresiva Ltda. (JEP) obtuvo el mayor alcance en Cartera Vencida con una totalidad de \$ 101.521.097,43 representando el 20,00% del segmento uno, y con una menor Cartera Vencida la cooperativa de ahorro y crédito De Los Servidores Públicos Del Ministerio De Educación Y Cultura. con una totalidad de \$ 3.085.047,79 representando el 0,61% del segmento uno.

Análisis de la Cartera Vencida total por producto

Cartera Vencida total por producto de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno año 2018

Tabla 49

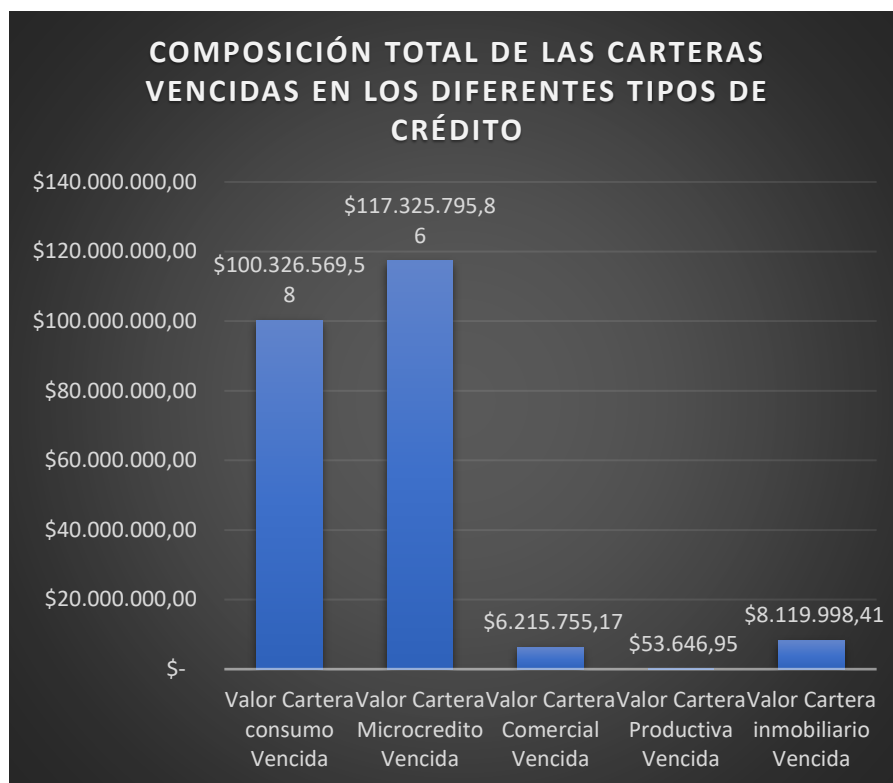
Composición de Cartera Vencida por producto del año 2018 de las cooperativas del segmento uno

Entidades	TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDOS				
	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Comercial Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida
15 DE ABRIL LTDA	\$ 788.705,63	\$ 1.605.119,06	\$ 1.576.979,72	\$ -	\$ 1.418.966,00
23 DE JULIO LTDA	\$ 932.042,59	\$ 2.504.656,89	\$ 42.931,00	\$ -	\$ 529.295,75
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 6.648.320,09	\$ 5.400.584,58	\$ 42,00	\$ -	\$ 669.591,70
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 1.502.509,49	\$ 7.628.154,00	\$ -	\$ -	\$ -
AMBATO LTDA	\$ 412.462,28	\$ 2.336.413,41	\$ 28.739,80	\$ -	\$ -
ANDALUCIA LTDA	\$ 4.786.773,15	\$ 3.424.928,18	\$ -	\$ -	\$ 103.916,20
ATUNTAQUI LTDA	\$ 1.405.479,49	\$ 2.979.166,50	\$ -	\$ -	\$ 190.618,58
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 3.090.174,17	\$ 3.423.511,36	\$ 11.008,38	\$ -	\$ 691.244,53
CHIBULEO LTDA	\$ 767.573,79	\$ 2.942.064,56	\$ -	\$ -	\$ -
COOPROGRESO LTDA	\$ 4.488.956,23	\$ 5.792.905,78	\$ 701.325,33	\$ -	\$ 583.271,25
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 2.242.662,52	\$ 2.523.849,18	\$ -	\$ -	\$ 277.643,30
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 1.647.224,26	\$ 4.439.406,08	\$ 2,00	\$ -	\$ 40.902,52
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 225.218,35	\$ 1.359.144,91	\$ -	\$ -	\$ 38.370,32

TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDOS						
Entidades	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Comercial Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida	
EL SAGRARIO LTDA	\$ 895.858,30	\$ 1.543.528,91	\$ 332.800,17	\$ -	\$ 137.104,28	
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 68.254,06	\$ 3.130.402,95	\$ -	\$ -	\$ -	
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 11.240.330,16	\$ 5.837.292,41	\$ 97.499,27	\$ -	\$ -	
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 26.329.280,10	\$ 18.792.600,94	\$ 192.909,29	\$ -	\$ 392.680,41	
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 1.371.901,12	\$ 7.043.593,92	\$ 165.301,89	\$ -	\$ 103.687,50	
OSCUS LTDA	\$ 1.455.315,69	\$ 5.707.400,94	\$ 261.906,48	\$ -	\$ 417.954,98	
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 1.686.049,53	\$ 3.685.348,00	\$ -	\$ -	\$ 24.031,23	
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 3.496.384,54	\$ 4.173.603,04	\$ -	\$ -	\$ -	
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 10.800.834,23	\$ 1.965.897,70	\$ 1.530.826,79	\$ 53.646,95	\$ 1.670.075,89	
RIOBAMBA LTDA	\$ 408.765,71	\$ 1.586.438,11	\$ 127.491,60	\$ -	\$ 114.741,11	
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 1.737.844,95	\$ 7.466.294,89	\$ 4,00	\$ -	\$ 407.001,82	
SAN JOSE LTDA	\$ 811.305,77	\$ 2.886.644,79	\$ -	\$ -	\$ 81.195,21	
SANTA ROSA LTDA	\$ 3.575.659,46	\$ 3.826.199,92	\$ 2.176,89	\$ -	\$ 52.153,27	
TULCAN LTDA	\$ 1.762.517,05	\$ 1.900.847,47	\$ 1,00	\$ -	\$ 116.351,81	
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 3.204.940,57	\$ 1.419.797,38	\$ 1.143.809,56	\$ -	\$ 59.200,75	
Total cartera Vencida por tipos de créditos	\$ 100.326.569,58	\$ 117.325.795,86	\$ 6.215.755,17	\$ 53.646,95	\$ 8.119.998,41	

Figura 42

Composición de Cartera Vencida por producto del año 2018 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2018 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, evidenciaron diferentes tipos de carteras vencidas como, la Cartera Vencida de Microcrédito que es la más alta con un valor de \$ 117.325.795,86 siguiéndole la Cartera Vencida de Consumo con un valor de \$ 100.326.569,58 y la cartera con menor tipo de crédito vencido es la cartera Inmobiliario con un valor de \$ 8.119.998,41

Cartera Vencida total por producto de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno año 2019

Tabla 50

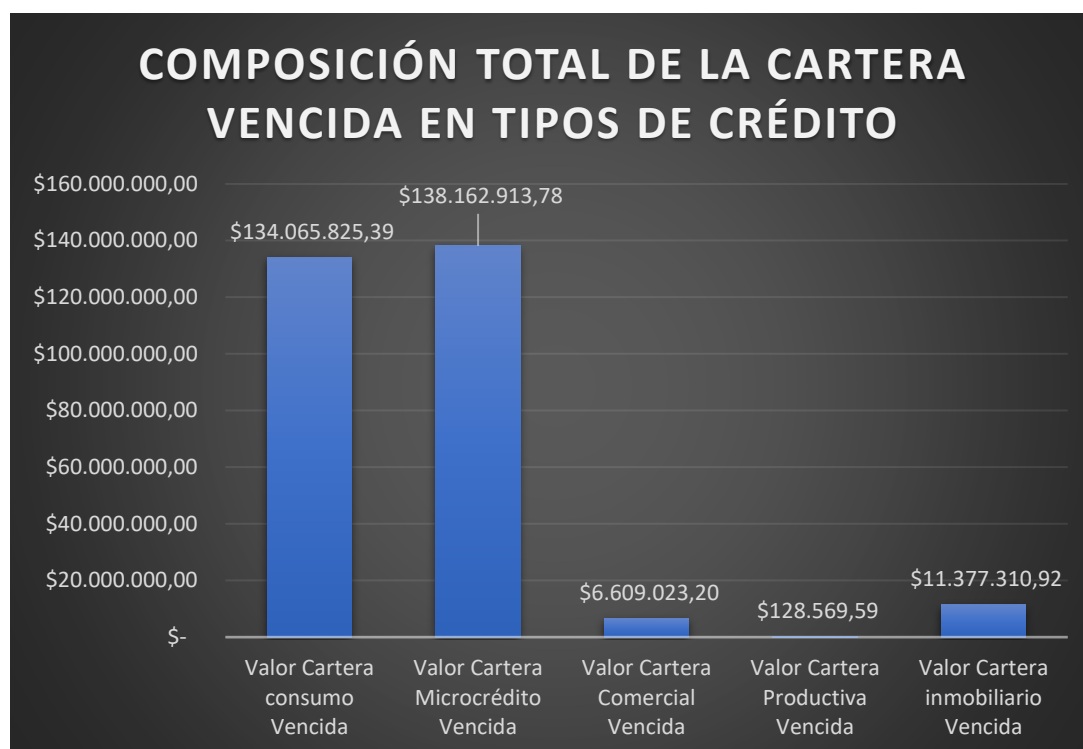
Composición de Cartera Vencida por producto del año 2019 de las cooperativas del segmento uno.

TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDOS						
Entidades	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Comercial Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida	
15 DE ABRIL LTDA	\$ 1.223.170,68	\$ 2.044.643,42	\$ 1.485.693,61	\$ -	\$ 1.145.073,04	
23 DE JULIO LTDA	\$ 3.117.290,23	\$ 3.497.901,77	\$ 81.099,24	\$ -	\$ 526.743,85	
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 14.434.833,75	\$ 8.545.970,44	\$ 40,00	\$ -	\$ 601.163,87	
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 2.223.021,72	\$ 9.142.405,76	\$ -	\$ -	\$ 6,00	
AMBATO LTDA	\$ 768.697,47	\$ 2.436.870,02	\$ 3.367,12	\$ -	\$ -	
ANDALUCIA LTDA	\$ 6.058.286,61	\$ 3.331.678,44	\$ -	\$ -	\$ 197.478,06	
ATUNTAQUI LTDA	\$ 1.628.877,38	\$ 2.703.149,18	\$ -	\$ -	\$ 242.622,21	
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 1.920.164,78	\$ 1.834.532,34	\$ 73.880,30	\$ -	\$ 1.113.255,72	
CHIBULEO LTDA	\$ 672.553,21	\$ 2.997.292,56	\$ -	\$ -	\$ -	
COOPROGRESO LTDA	\$ 4.702.957,53	\$ 7.695.859,32	\$ 736.959,95	\$ 5.199,40	\$ 674.484,34	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 4.123.039,70	\$ 3.749.777,03	\$ -	\$ -	\$ 586.981,20	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 1.783.093,35	\$ 5.930.527,41	\$ 83.776,57	\$ -	\$ 179.429,61	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 367.766,63	\$ 1.891.292,22	\$ -	\$ -	\$ 34.226,19	
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 2.643.088,94	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	

TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDOS					
Entidades	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Comercial Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 48.918,06	\$ 3.702.685,49	\$ -	\$ -	\$ -
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 15.567.934,22	\$ 8.546.177,97	\$ 166.216,96	\$ -	\$ 221.278,40
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 34.099.269,50	\$ 21.126.523,18	\$ 343.933,87	\$ -	\$ 2.212.137,15
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 2.600.602,17	\$ 8.198.116,54	\$ 416.641,14	\$ -	\$ 577.988,26
OSCUS LTDA	\$ 1.437.202,05	\$ 7.606.591,74	\$ 222.691,54	\$ -	\$ 603.681,88
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 2.000.404,53	\$ 2.956.632,11	\$ -	\$ -	\$ 33.836,89
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 2.407.751,53	\$ 4.493.790,96	\$ -	\$ -	\$ -
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 17.031.217,58	\$ 5.657.949,01	\$ 1.719.222,36	\$ 70.544,73	\$ 1.326.413,60
RIOBAMBA LTDA	\$ 575.907,51	\$ 2.227.429,66	\$ 95.212,30	\$ -	\$ 235.161,54
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 1.460.645,92	\$ 5.279.493,09	\$ 23.465,66	\$ -	\$ 420.985,62
SAN JOSE LTDA	\$ 961.595,17	\$ 3.233.076,67	\$ -	\$ -	\$ 78.041,06
SANTA ROSA LTDA	\$ 3.937.130,98	\$ 3.878.094,10	\$ 543,84	\$ -	\$ 7.325,76
TULCAN LTDA	\$ 1.993.464,96	\$ 1.557.087,29	\$ -	\$ -	\$ 97.560,41
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 3.427.067,08	\$ 2.526.392,70	\$ 848.976,92	\$ 52.825,46	\$ 30.511,08
Total cartera Vencida por tipos de créditos	\$ 134.065.825,39	\$ 138.162.913,78	\$ 6.609.023,20	\$ 128.569,59	\$ 11.377.310,92

Figura 43

Composición de Cartera Vencida por producto del año 2019 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2019 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, evidenciaron diferentes tipos de carteras vencidas como, la Cartera Vencida de Microcrédito que es la más alta con un valor de \$ 138.162.913,78 siguiéndole la Cartera Vencida de Consumo con un valor de \$ 134.065.825,39 y la cartera con menor tipo de crédito vencido es la cartera Comercial con un valor de \$ 128.569,59

Tabla 51

Composición de Cartera Vencida por producto del año 2020 de las cooperativas del segmento uno.

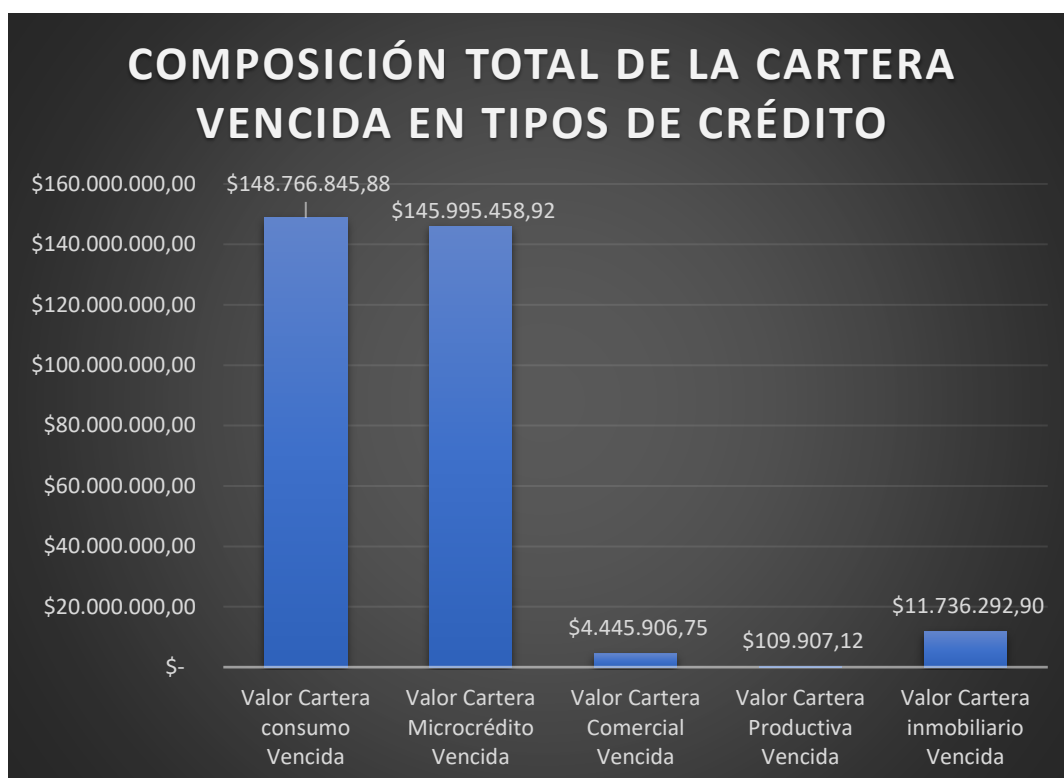
TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDOS					
Entidades	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Comercial Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida
15 DE ABRIL LTDA	\$ 869.649,62	\$ 1.695.885,36	\$ 709.827,24	\$ -	\$ 668.275,24
23 DE JULIO LTDA	\$ 3.186.206,23	\$ 3.523.872,86	\$ 43.339,38	\$ -	\$ 398.168,28
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 17.224.975,24	\$ 8.912.476,62	\$ 24.544,33	\$ -	\$ 532.631,07
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 4.556.606,50	\$ 15.569.475,04	\$ -	\$ -	\$ 6,00
AMBATO LTDA	\$ 558.776,02	\$ 2.024.083,56	\$ -	\$ -	\$ -
ANDALUCIA LTDA	\$ 4.500.007,48	\$ 2.527.982,61	\$ -	\$ -	\$ 91.513,69
ATUNTAQUI LTDA	\$ 1.676.215,92	\$ 2.408.264,09	\$ -	\$ -	\$ 236.419,15
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 1.234.278,29	\$ 1.095.620,43	\$ 104.436,42	\$ -	\$ 199.771,28
CHIBULEO LTDA	\$ 491.621,88	\$ 3.211.326,09	\$ -	\$ -	\$ -
COOPROGRESO LTDA	\$ 4.667.789,56	\$ 9.867.329,85	\$ 502.441,34	\$ 3.606,52	\$ 588.842,13
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 5.013.056,18	\$ 3.433.199,68	\$ -	\$ -	\$ 913.373,86
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 1.491.481,80	\$ 5.638.038,53	\$ 2,00	\$ -	\$ 213.993,97
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 283.994,37	\$ 1.915.399,73	\$ -	\$ -	\$ 2,00
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 3.977.210,31	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDOS

Entidades	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Comercial Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 250.774,50	\$ 5.086.504,90	\$ -	\$ -	\$ 53.227,40
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 15.651.045,01	\$ 8.915.765,43	\$ 33.607,09	\$ -	\$ 444.147,81
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 38.268.710,16	\$ 19.838.084,97	\$ 110.431,08	\$ -	\$ 3.173.753,68
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 1.911.890,90	\$ 7.669.266,29	\$ 21.687,20	\$ -	\$ 490.519,57
OSCUS LTDA	\$ 1.807.836,02	\$ 6.296.432,64	\$ 114.285,73	\$ -	\$ 608.050,03
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 2.855.752,74	\$ 3.425.510,10	\$ -	\$ -	\$ 68.792,87
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 2.174.988,80	\$ 4.300.129,86	\$ -	\$ -	\$ -
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 20.220.468,81	\$ 5.224.366,60	\$ 1.395.813,25	\$ 53.475,14	\$ 1.596.594,87
RIOBAMBA LTDA	\$ 683.466,53	\$ 2.915.971,97	\$ 58.779,78	\$ -	\$ 210.951,21
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 1.851.372,30	\$ 3.929.909,32	\$ 4,00	\$ -	\$ 480.169,54
SAN JOSE LTDA	\$ 1.242.629,12	\$ 3.762.396,83	\$ -	\$ -	\$ 77.738,26
SANTA ROSA LTDA	\$ 4.098.207,99	\$ 4.191.381,86	\$ 3,00	\$ -	\$ 109.591,62
TULCAN LTDA	\$ 2.721.185,55	\$ 1.818.673,42	\$ -	\$ -	\$ 145.843,05
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 4.439.796,01	\$ 5.341.478,69	\$ 1.313.653,92	\$ 52.825,46	\$ 25.515,00
Total cartera Vencida por tipos de créditos	\$ 148.766.845,88	\$ 145.995.458,92	\$ 4.445.906,75	\$ 109.907,12	\$ 11.736.292,90

Figura 44

Composición de Cartera Vencida por producto del año 2020 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2020 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, evidenciaron diferentes tipos de carteras vencidas como, la Cartera Vencida de Consumo que es la más alta con un valor de \$ 148.766.845,88 siguiéndole la Cartera Vencida de Microcrédito con un valor de \$ 145.995.458,92 y la cartera con menor tipo de crédito vencido es la cartera Productiva con un valor de \$ 109.907,12

Tabla 52

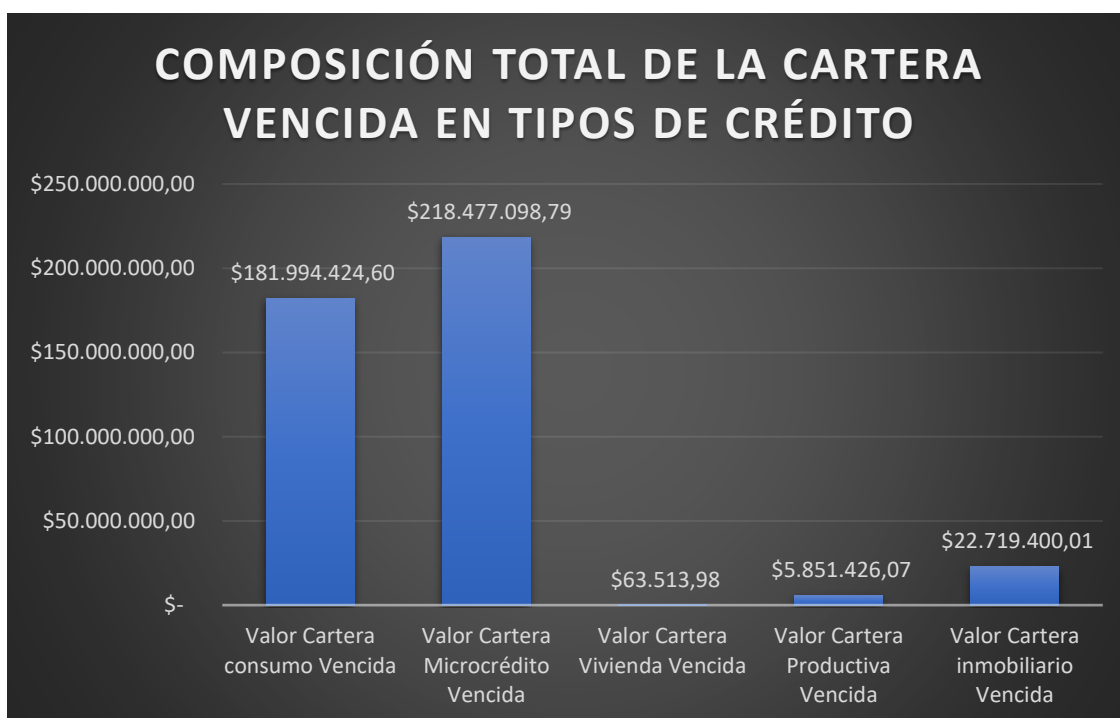
Composición de Cartera Vencida por producto del año 2021 de las cooperativas del segmento uno.

Entidades	TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDOS				
	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Vivienda Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida
15 DE ABRIL LTDA	\$ 2.350.404,50	\$ 2.653.514,16	\$ -	\$ 605.723,07	\$ 766.356,73
23 DE JULIO LTDA	\$ 5.053.039,29	\$ 4.558.978,45	\$ -	\$ 98.004,36	\$ 429.164,07
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 13.700.275,67	\$ 8.483.359,60	\$ -	\$ 23.199,75	\$ 346.197,68
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 5.900.003,35	\$ 24.241.512,22	\$ -	\$ -	\$ 27.649,50
AMBATO LTDA	\$ 1.223.112,23	\$ 6.187.990,63	\$ -	\$ -	\$ 49.106,33
ANDALUCIA LTDA	\$ 7.744.998,78	\$ 3.177.236,50	\$ -	\$ -	\$ 283.094,72
ATUNTAQUI LTDA	\$ 2.382.749,40	\$ 3.339.790,93	\$ -	\$ -	\$ 192.614,97
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 1.689.067,93	\$ 1.472.966,09	\$ -	\$ 104.436,42	\$ 471.442,15
CHIBULEO LTDA	\$ 532.834,89	\$ 5.066.610,55	\$ -	\$ -	\$ -
COOPROGRESO LTDA	\$ 5.282.465,17	\$ 13.369.432,84	\$ -	\$ 1.545.231,73	\$ 818.492,50
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 8.581.101,70	\$ 5.761.040,29	\$ -	\$ -	\$ 1.356.760,82
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 4.101.982,84	\$ 13.417.219,41	\$ -	\$ 126.717,10	\$ 360.143,01
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 717.775,04	\$ 3.623.901,64	\$ -	\$ -	\$ 73.751,99
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 3.494.392,19	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
EL SAGRARIO LTDA	\$ 1.599.111,74	\$ 2.107.289,45	\$ -	\$ 238.117,71	\$ 741.433,89

TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDOS						
Entidades	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Vivienda Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida	
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 17.291.992,32	\$ 11.393.329,93	\$ -	\$ 35.014,33	\$ 546.261,63	
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 47.396.460,03	\$ 30.731.086,42	\$ -	\$ 236.048,39	\$ 11.667.807,82	
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 3.045.160,74	\$ 11.549.656,42	\$ -	\$ 85.553,34	\$ 791.072,87	
OSCUS LTDA	\$ 3.624.873,20	\$ 9.077.806,16	\$ -	\$ 187.944,31	\$ 578.743,80	
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 1.979.230,68	\$ 3.528.408,88	\$ -	\$ -	\$ 207.744,28	
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 2.979.385,81	\$ 6.009.780,64	\$ -	\$ -	\$ -	
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 20.944.132,49	\$ 7.392.808,45	\$ 63.513,98	\$ 1.182.119,66	\$ 1.965.896,53	
RIOBAMBA LTDA	\$ 698.666,52	\$ 3.858.634,44	\$ -	\$ 169.079,94	\$ 151.339,76	
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 3.713.660,31	\$ 7.488.563,19	\$ -	\$ 11.082,90	\$ 556.455,17	
SAN JOSE LTDA	\$ 1.890.349,29	\$ 4.127.584,92	\$ -	\$ -	\$ 120.613,72	
SANTA ROSA LTDA	\$ 3.279.346,27	\$ 2.955.456,83	\$ -	\$ 33.229,65	\$ 8.225,27	
TULCAN LTDA	\$ 4.091.125,03	\$ 3.932.636,96	\$ -	\$ -	\$ 130.529,55	
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 6.433.952,23	\$ 8.096.965,87	\$ -	\$ 1.169.923,41	\$ 4.855,19	
Total cartera Vencida por tipos de créditos	\$ 181.994.424,60	\$ 218.477.098,79	\$ 63.513,98	\$ 5.851.426,07	\$ 22.719.400,01	

Figura 45

Composición de Cartera Vencida por producto del año 2021 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2021 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, evidenciaron diferentes tipos de carteras vencidas como, la Cartera Vencida de Microcrédito que es la más alta con un valor de \$ 218.477.098,79 siguiéndole la Cartera Vencida de Consumo con un valor de \$ 181.994.424,60 y la cartera con menor tipo de crédito vencido es la cartera de Vivienda con un valor de \$ 63.513,98

Tabla 53

Composición de Cartera Vencida por producto del año 2022 de las cooperativas del segmento uno.

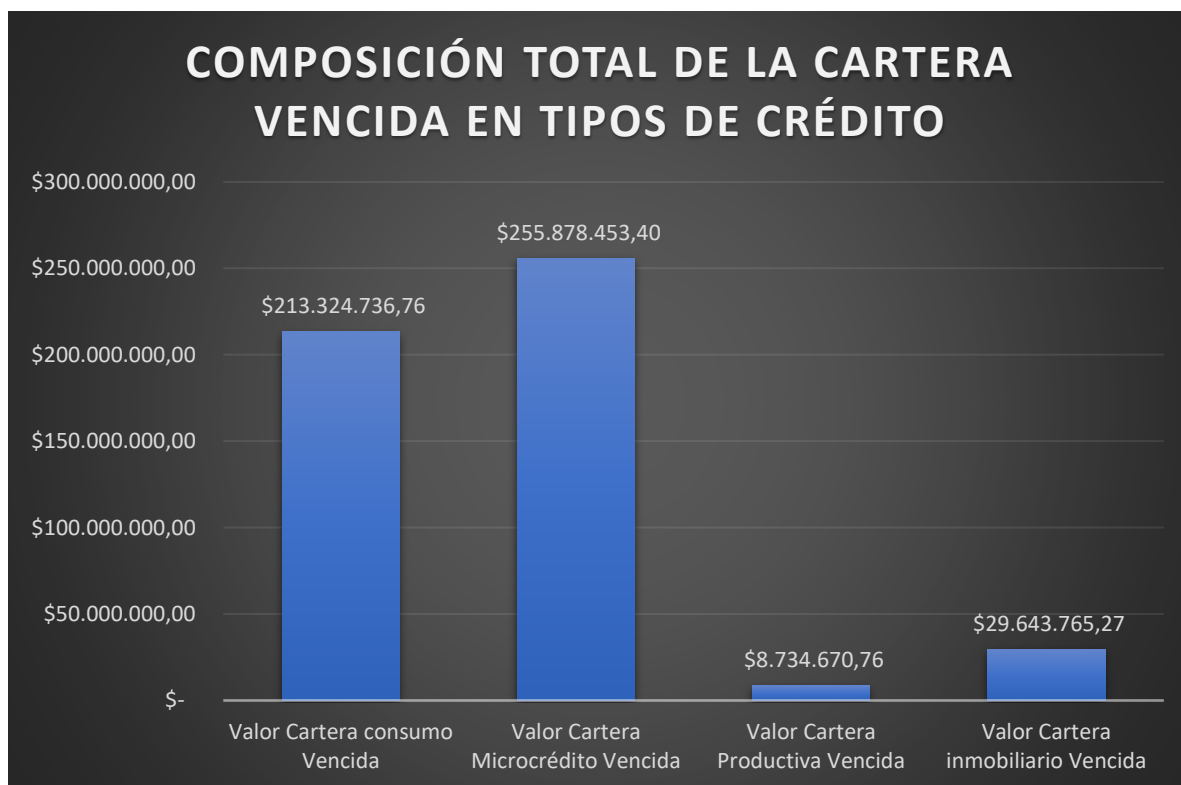
Entidades	TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDOS			
	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida
15 DE ABRIL LTDA	\$ 2.118.987,62	\$ 1.739.993,75	\$ 205.946,65	\$ 437.192,01
23 DE JULIO LTDA	\$ 8.603.902,70	\$ 8.477.622,75	\$ 129.858,08	\$ 328.518,55
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 13.718.102,74	\$ 8.635.124,25	\$ 30,00	\$ 574.226,53
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 7.264.057,12	\$ 39.518.969,55	\$ -	\$ 19.976,62
AMBATO LTDA	\$ 1.225.624,85	\$ 7.432.972,08	\$ 25.575,61	\$ -
ANDALUCIA LTDA	\$ 9.714.838,24	\$ 3.628.910,50	\$ -	\$ 403.721,97
ATUNTAQUI LTDA	\$ 2.531.676,36	\$ 3.758.861,76	\$ -	\$ 305.475,61
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 2.941.005,77	\$ 2.523.320,25	\$ 5,00	\$ 617.236,25
CHIBULEO LTDA	\$ 914.505,50	\$ 5.442.565,71	\$ -	\$ -
COOPROGRESO LTDA	\$ 9.422.064,21	\$ 23.921.116,92	\$ 1.733.657,32	\$ 1.069.461,82
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 6.254.484,11	\$ 4.211.974,10	\$ 479.434,77	\$ 876.443,48
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 4.503.267,96	\$ 11.511.767,37	\$ 177.205,68	\$ 344.693,15
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 906.904,90	\$ 4.039.345,23	\$ -	\$ 67.583,11
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 3.085.047,79	\$ -	\$ -	\$ -
EL SAGRARIO LTDA	\$ 2.529.301,34	\$ 2.618.739,54	\$ 263.249,68	\$ 833.585,68
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 475.096,40	\$ 12.836.664,89	\$ -	\$ 47.296,74
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 22.682.970,11	\$ 13.469.624,72	\$ 209.919,18	\$ 694.117,44

TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDOS

Entidades	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 3.586.784,68	\$ 14.312.795,62	\$ 76.556,00	\$ 805.099,73
OSCUS LTDA	\$ 5.471.140,92	\$ 13.450.470,44	\$ 142.421,70	\$ 604.323,52
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 2.835.495,36	\$ 3.432.136,21	\$ -	\$ 316.396,06
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 2.772.934,15	\$ 4.143.243,99	\$ -	\$ -
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 25.952.483,83	\$ 6.286.284,61	\$ 1.328.944,01	\$ 1.519.386,78
RIOBAMBA LTDA	\$ 1.117.595,20	\$ 5.741.285,82	\$ 202.436,35	\$ 167.548,40
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 4.050.797,67	\$ 6.451.775,08	\$ 3,00	\$ 617.488,57
SAN JOSE LTDA	\$ 2.003.441,67	\$ 3.978.768,83	\$ -	\$ 172.308,05
SANTA ROSA LTDA	\$ 2.058.651,83	\$ 2.096.015,77	\$ 39.203,28	\$ 18.403,24
TULCAN LTDA	\$ 5.080.456,71	\$ 4.734.634,25	\$ -	\$ 303.475,06
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 5.987.412,30	\$ 9.273.058,98	\$ 2.424.431,27	\$ 617,80
Total cartera Vencida por tipos de créditos	\$ 213.324.736,76	\$ 255.878.453,40	\$ 8.734.670,76	\$ 29.643.765,27

Figura 46

Composición de Cartera Vencida por producto del año 2022 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2022 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, evidenciaron diferentes tipos de carteras vencidas como, la Cartera Vencida de Microcrédito que es la más alta con un valor de \$ 255.878.453,40 siguiéndole la Cartera Vencida de Consumo con un valor de \$ 213.324.736,76 y la cartera con menor tipo de crédito vencido es la cartera Productiva con un valor de \$ 8.734.670,76

Análisis integral del Credit Risk Management en relación a la cartera de créditos otorgada versus la Cartera Vencida

Comparación de la cartera de créditos otorgada versus la Cartera Vencida del año 2018

Figura 47

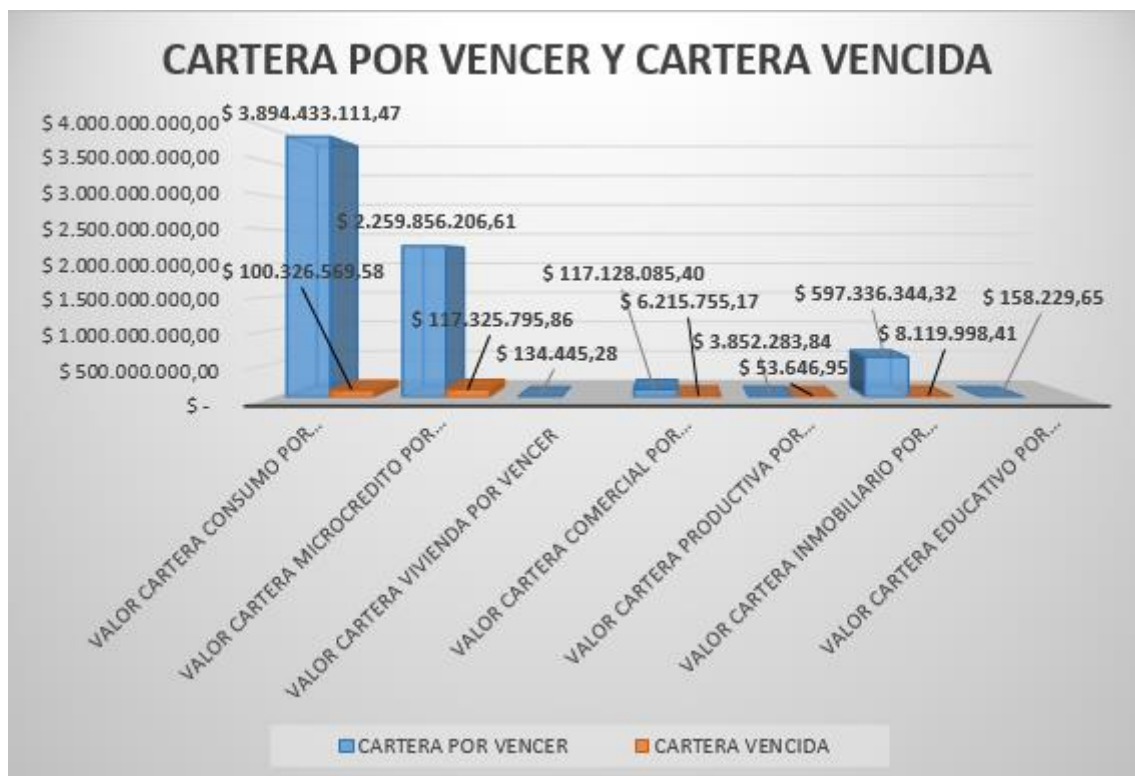
Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2018 de las cooperativas del segmento uno.

COMPARACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS OTORGADA VERSUS LA CARTERA VENCIDA												
TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER								TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDAS				
Entidades	Valor Cartera consumo por Vencer	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Comercial Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida
15 DE ABRIL LTDA	\$ 29.852.346,56	\$ 16.437.277,89	\$ -	\$ 3.911.078,31	\$ -	\$ 7.785.159,22	\$ -	\$ 788.705,63	\$ 1.605.119,06	\$ 1.576.979,72	\$ -	\$ 1.418.966,00
23 DE JULIO LTDA	\$ 80.985.663,51	\$ 39.909.192,55	\$ -	\$ 1.771.262,35	\$ -	\$ 9.983.197,25	\$ -	\$ 932.042,59	\$ 2.504.656,89	\$ 42.931,00	\$ -	\$ 529.295,75
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 251.447.554,63	\$ 53.409.233,60	\$ -	\$ 1.767.188,30	\$ -	\$ 34.073.336,20	\$ -	\$ 6.648.320,09	\$ 5.400.584,58	\$ 42,00	\$ -	\$ 669.591,70
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 84.659.922,52	\$ 153.422.659,37	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 570.686,96	\$ -	\$ 1.502.509,49	\$ 7.628.154,00	\$ -	\$ -	\$ -
AMBATO LTDA	\$ 29.645.259,63	\$ 56.005.996,54	\$ -	\$ 202.687,99	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 412.462,28	\$ 2.336.413,41	\$ 28.739,80	\$ -	\$ -
ANDALUCIA LTDA	\$ 142.606.250,80	\$ 48.759.254,24	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13.343.670,80	\$ -	\$ 4.786.773,15	\$ 3.424.928,18	\$ -	\$ -	\$ 103.916,20
ATUNTAQUI LTDA	\$ 65.303.098,67	\$ 38.643.720,54	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 29.509.710,14	\$ -	\$ 1.405.479,49	\$ 2.979.166,50	\$ -	\$ -	\$ 190.618,58
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 48.045.106,75	\$ 26.275.269,43	\$ -	\$ 6.681.959,35	\$ -	\$ 19.795.687,52	\$ -	\$ 3.090.174,17	\$ 3.423.511,36	\$ 11.008,38	\$ -	\$ 691.244,53
CHIBULEO LTDA	\$ 34.711.243,17	\$ 77.817.547,15	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 767.573,79	\$ 2.942.064,56	\$ -	\$ -	\$ -
COOPROGRESO LTDA DE LA PEQUEÑA	\$ 173.097.765,79	\$ 100.493.372,08	\$ -	\$ 7.672.751,51	\$ 2.137.324,16	\$ 43.352.123,53	\$ -	\$ 4.488.956,23	\$ 5.792.905,78	\$ 701.325,33	\$ -	\$ 583.271,25
EMPRESA BIBLIAN LTDA DE LA PEQUEÑA	\$ 109.190.902,76	\$ 40.404.852,57	\$ -	\$ 1.015.930,75	\$ -	\$ 26.144.359,73	\$ -	\$ 2.242.662,52	\$ 2.523.849,18	\$ -	\$ -	\$ 277.643,30
EMPRESA DE COTOPAXI LTDA DE LA PEQUEÑA	\$ 68.017.571,49	\$ 132.043.056,07	\$ -	\$ 4.203.513,23	\$ -	\$ 10.493.834,90	\$ -	\$ 1.647.224,26	\$ 4.439.406,08	\$ 2,00	\$ -	\$ 40.902,52
EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 30.426.456,79	\$ 73.021.668,74	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.994.833,78	\$ -	\$ 225.218,35	\$ 1.359.144,91	\$ -	\$ -	\$ 38.370,32

COMPARACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS OTORGADA VERSUS LA CARTERA VENCIDA												
TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER								TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDAS				
Entidades	Valor Cartera consumo por Vencer	Valor Cartera Microcredito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcredito Vencida	Valor Cartera Comercial Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA												
EL SAGRARIO LTDA	\$ 130.770.876,55	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.543.226,30	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 41.561.330,72	\$ 26.067.210,23	\$ -	\$ 7.018.726,99	\$ -	\$ 40.883.146,76	\$ -	\$ 895.858,30	\$ 1.543.528,91	\$ 332.800,17	\$ -	\$ 137.104,28
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 8.064.355,59	\$ 100.248.765,51	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.655.532,80	\$ -	\$ 68.254,06	\$ 3.130.402,95	\$ -	\$ -	\$ -
JUVENTUD ECUATORIANA	\$ 492.847.545,53	\$ 156.497.537,11	\$ -	\$ 3.484.793,26	\$ -	\$ 23.243.173,22	\$ -	\$ 11.240.330,16	\$ 5.837.292,41	\$ 97.499,27	\$ -	\$ -
PROGRESISTA LTDA	\$ 900.355.636,17	\$ 344.711.297,91	\$ -	\$ 15.989.464,52	\$ -	\$ 165.257.879,62	\$ -	\$ 26.329.280,10	\$ 18.792.600,94	\$ 192.909,29	\$ -	\$ 392.680,41
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 36.135.335,75	\$ 113.722.057,14	\$ -	\$ 2.972.920,05	\$ -	\$ 14.550.668,03	\$ -	\$ 1.371.901,12	\$ 7.043.593,92	\$ 165.301,89	\$ -	\$ 103.687,50
OSCUS LTDA	\$ 54.091.891,90	\$ 134.085.892,21	\$ -	\$ 5.573.565,36	\$ -	\$ 34.267.804,96	\$ -	\$ 1.455.315,69	\$ 5.707.400,94	\$ 261.906,48	\$ -	\$ 417.954,98
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 77.415.460,74	\$ 51.406.283,48	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10.743.857,88	\$ 158.229,65	\$ 1.686.049,53	\$ 3.685.348,00	\$ -	\$ -	\$ 24.031,23
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 27.789.498,94	\$ 75.907.654,06	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.496.384,54	\$ 4.173.603,04	\$ -	\$ -	\$ -
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 492.924.155,24	\$ 28.787.121,24	\$ 134.445,28	\$ 14.256.778,71	\$ 1.309.125,62	\$ 51.869.994,33	\$ -	\$ 10.800.834,23	\$ 1.965.897,70	\$ 1.530.826,79	\$ 53.646,95	\$ 1.670.075,89
RIOBAMBA LTDA	\$ 62.511.013,74	\$ 107.841.206,49	\$ -	\$ 7.573.638,44	\$ -	\$ 15.454.336,63	\$ -	\$ 408.765,71	\$ 1.586.438,11	\$ 127.491,60	\$ -	\$ 114.741,11
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 90.759.552,31	\$ 118.502.688,29	\$ -	\$ 1.612.210,82	\$ -	\$ 11.623.610,83	\$ -	\$ 1.737.844,95	\$ 7.466.294,89	\$ 4,00	\$ -	\$ 407.001,82
SAN JOSE LTDA	\$ 61.491.436,84	\$ 41.823.717,05	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6.127.429,16	\$ -	\$ 811.305,77	\$ 2.886.644,79	\$ -	\$ -	\$ 81.195,21
SANTA ROSA LTDA	\$ 59.167.633,06	\$ 28.026.248,50	\$ -	\$ 10.566.492,08	\$ -	\$ 2.042.561,66	\$ -	\$ 3.575.659,46	\$ 3.826.199,92	\$ 2.176,89	\$ -	\$ 52.153,27
TULCAN LTDA	\$ 94.417.574,93	\$ 36.541.761,33	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 14.846.506,22	\$ -	\$ 1.762.517,05	\$ 1.900.847,47	\$ 1,00	\$ -	\$ 116.351,81
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 116.140.670,39	\$ 39.043.665,29	\$ -	\$ 20.853.123,38	\$ 405.834,06	\$ 2.723.242,19	\$ -	\$ 3.204.940,57	\$ 1.419.797,38	\$ 1.143.809,56	\$ -	\$ 59.200,75
TOTAL	\$ 3.894.433.111,47	\$ 2.259.856.206,61	\$ 134.445,28	\$ 117.128.085,40	\$ 3.852.283,84	\$ 597.336.344,32	\$ 158.229,65	\$ 100.326.569,58	\$ 117.325.795,86	\$ 6.215.755,17	\$ 53.646,95	\$ 8.119.998,41

Figura 48

Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2018 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2018 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, podemos evidenciar que la cartera por vencer de los diferentes tipos de crédito es mayor a la Cartera Vencida, pero se debe tomar en cuenta que los montos situados son considerables.

Comparación de la cartera de créditos otorgada versus la Cartera Vencida del año 2019

Figura 49

Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2019 de las cooperativas del segmento uno.

Entidades	COMPARACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS OTORGADA VERSUS LA CARTERA VENCIDA							TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDOS				
	TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER		TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER		TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER		TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER		TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER		TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER	
	Valor Cartera consumo por Vencer	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Comercial Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida
15 DE ABRIL LTDA	\$ 34.358.290,20	\$ 19.407.123,53	\$ -	\$ 2.828.991,69	\$ -	\$ 8.434.936,41	\$ -	\$ 1.223.170,68	\$ 2.044.643,42	\$ 1.485.693,61	\$ -	\$ 1.145.073,04
23 DE JULIO LTDA	\$ 99.512.682,67	\$ 49.129.499,26	\$ -	\$ 1.958.104,58	\$ -	\$ 8.989.215,06	\$ -	\$ 3.117.290,23	\$ 3.497.901,77	\$ 81.099,24	\$ -	\$ 526.743,85
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 273.614.497,27	\$ 58.037.993,49	\$ -	\$ 2.623.602,17	\$ -	\$ 43.017.584,32	\$ -	\$ 14.434.833,75	\$ 8.545.970,44	\$ 40,00	\$ -	\$ 601.163,87
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 113.202.352,20	\$ 197.611.804,58	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 711.291,09	\$ -	\$ 2.223.021,72	\$ 9.142.405,76	\$ -	\$ -	\$ 6,00
AMBATO LTDA	\$ 40.102.503,41	\$ 73.669.073,91	\$ -	\$ 158.888,92	\$ -	\$ 304.745,32	\$ -	\$ 768.697,47	\$ 2.436.870,02	\$ 3.367,12	\$ -	\$ -
ANDALUCIA LTDA	\$ 163.627.366,56	\$ 37.260.131,02	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15.084.218,60	\$ -	\$ 6.058.286,61	\$ 3.331.678,44	\$ -	\$ -	\$ 197.478,06
ATUNTAQUI LTDA	\$ 72.079.642,81	\$ 45.958.743,31	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 32.392.728,99	\$ -	\$ 1.628.877,38	\$ 2.703.149,18	\$ -	\$ -	\$ 242.622,21
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 56.603.725,18	\$ 26.116.744,25	\$ -	\$ 6.264.050,59	\$ -	\$ 21.406.908,60	\$ -	\$ 1.920.164,78	\$ 1.834.532,34	\$ 73.880,30	\$ -	\$ 1.113.255,72
CHIBULEO LTDA	\$ 38.836.531,52	\$ 104.930.885,75	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 672.553,21	\$ 2.997.292,56	\$ -	\$ -	\$ -
COOPROGRESO LTDA	\$ 190.396.357,85	\$ 123.362.546,17	\$ -	\$ 10.239.627,80	\$ 1.743.086,88	\$ 65.001.314,44	\$ -	\$ 4.702.957,53	\$ 7.695.859,32	\$ 736.959,95	\$ 5.199,40	\$ 674.484,34
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 136.823.431,65	\$ 43.187.657,07	\$ -	\$ 914.500,02	\$ -	\$ 25.465.331,51	\$ -	\$ 4.123.039,70	\$ 3.749.777,03	\$ -	\$ -	\$ 586.981,20
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI	\$ 88.064.145,72	\$ 157.696.387,49	\$ -	\$ 3.037.093,84	\$ -	\$ 9.855.585,78	\$ -	\$ 1.783.093,35	\$ 5.930.527,41	\$ 83.776,57	\$ -	\$ 179.429,61
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA	\$ 35.270.493,40	\$ 84.732.733,44	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.864.421,21	\$ -	\$ 367.766,63	\$ 1.891.292,22	\$ -	\$ -	\$ 34.226,19
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 150.224.248,56	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.643.088,94	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
EL SAGRARIO LTDA	\$ 46.520.229,66	\$ 31.489.299,87	\$ -	\$ 9.604.605,27	\$ -	\$ 41.976.019,73	\$ -	\$ 849.872,15	\$ 1.370.973,36	\$ 307.301,82	\$ -	\$ 230.925,18
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 15.141.348,73	\$ 134.569.611,95	\$ -	\$ -	\$ 1.589.182,72	\$ 4.606.769,66	\$ -	\$ 48.918,06	\$ 3.702.685,49	\$ -	\$ -	\$ -
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 545.932.824,74	\$ 183.062.099,01	\$ -	\$ 4.735.479,64	\$ -	\$ 23.420.833,05	\$ -	\$ 15.567.934,22	\$ 8.546.177,97	\$ 166.216,96	\$ -	\$ 221.278,40
JUVENTUD ECUATORIANA	\$ 931.480.618,17	\$ 327.430.545,22	\$ -	\$ 19.982.650,76	\$ -	\$ 308.742.669,74	\$ -	\$ 34.099.269,50	\$ 21.126.523,18	\$ 343.933,87	\$ -	\$ 2.212.137,15
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 49.621.175,87	\$ 133.398.829,64	\$ -	\$ 2.891.209,07	\$ -	\$ 16.730.664,46	\$ -	\$ 2.600.602,17	\$ 8.198.116,54	\$ 416.641,14	\$ -	\$ 577.988,26
OSCUS LTDA	\$ 63.658.600,91	\$ 161.428.284,84	\$ -	\$ 6.155.412,80	\$ -	\$ 44.529.586,54	\$ -	\$ 1.437.202,05	\$ 7.606.591,74	\$ 222.691,54	\$ -	\$ 603.681,88
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 85.819.506,48	\$ 76.274.462,09	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20.943.063,14	\$ 237.163,94	\$ 2.000.404,53	\$ 2.956.632,11	\$ -	\$ -	\$ 33.836,89
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 26.292.514,66	\$ 91.259.823,65	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.407.751,53	\$ 4.493.790,96	\$ -	\$ -	\$ -
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 526.804.657,52	\$ 30.402.262,08	\$ 2.911.824,61	\$ 10.827.178,05	\$ 12.491.944,80	\$ 50.197.119,85	\$ -	\$ 17.031.217,58	\$ 5.657.949,01	\$ 1.719.222,36	\$ 70.544,73	\$ 1.326.413,60
RIOBAMBA LTDA	\$ 71.747.735,50	\$ 135.026.092,56	\$ -	\$ 7.027.600,23	\$ -	\$ 18.380.590,22	\$ -	\$ 575.907,51	\$ 2.227.429,66	\$ 95.212,30	\$ -	\$ 235.161,54
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 118.445.811,51	\$ 128.530.503,63	\$ -	\$ 3.131.568,69	\$ -	\$ 13.573.540,86	\$ -	\$ 1.460.645,92	\$ 5.279.493,09	\$ 23.465,66	\$ -	\$ 420.985,62
SAN JOSE LTDA	\$ 65.306.319,35	\$ 44.656.335,69	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7.628.417,31	\$ -	\$ 961.595,17	\$ 3.233.076,67	\$ -	\$ -	\$ 78.041,06
SANTA ROSA LTDA	\$ 60.507.399,26	\$ 29.584.857,88	\$ -	\$ 13.603.530,14	\$ -	\$ 1.795.136,30	\$ -	\$ 3.937.130,98	\$ 3.878.094,10	\$ 543,84	\$ -	\$ 7.325,76
TULCAN LTDA	\$ 109.252.132,65	\$ 47.801.178,32	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18.326.592,48	\$ -	\$ 1.993.464,96	\$ 1.557.087,29	\$ -	\$ -	\$ 97.560,41
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 131.917.358,07	\$ 66.728.373,09	\$ -	\$ 19.423.605,75	\$ 46.997,23	\$ 1.907.065,44	\$ -	\$ 3.427.067,08	\$ 2.526.392,70	\$ 848.976,92	\$ 52.825,46	\$ 30.511,08
TOTAL	\$ 4.341.164.502,08	\$ 2.642.743.882,79	\$ 2.911.824,61	\$ 125.407.700,01	\$ 15.871.211,63	\$ 808.286.350,11	\$ 237.163,94	\$ 134.065.825,39	\$ 138.162.913,78	\$ 6.609.023,20	\$ 128.569,59	\$ 11.377.310,92

Figura 50

Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2019 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2019 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, podemos evidenciar que la cartera por vencer de los diferentes tipos de crédito es mayor a la Cartera Vencida, pero se debe tomar en cuenta que los montos situados son considerables.

Comparación de la cartera de créditos otorgada versus la Cartera Vencida del año 2020

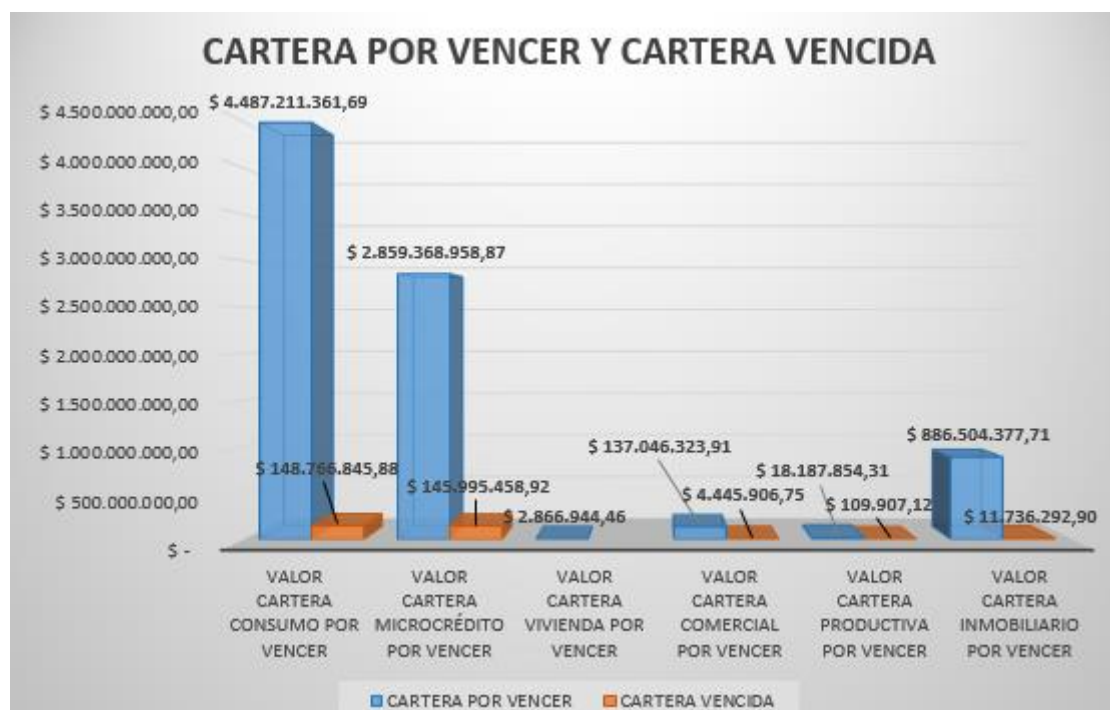
Figura 51

Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2020 de las cooperativas del segmento uno

Entidades	TIPOS DE CRÉDITOS POR VENCER						TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDOS					
	Valor Cartera consumo por Vencer	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Comercial por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera inmobiliario por Vencer	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Comercial Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida	
15 DE ABRIL LTDA	\$ 33.388.395,75	\$ 21.190.364,06	\$ -	\$ 2.934.288,14	\$ -	\$ 9.160.785,07	\$ 869.649,62	\$ 1.695.885,36	\$ 709.827,24	\$ -	\$ 668.275,24	
23 DE JULIO LTDA	\$ 98.895.318,04	\$ 48.776.999,83	\$ -	\$ 1.722.609,22	\$ -	\$ 7.709.018,44	\$ 3.186.206,23	\$ 3.523.872,86	\$ 43.339,38	\$ -	\$ 398.168,28	
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 288.869.013,80	\$ 56.033.339,82	\$ -	\$ 1.994.071,89	\$ -	\$ 46.064.512,77	\$ 17.224.975,24	\$ 8.912.476,62	\$ 24.544,33	\$ -	\$ 532.631,07	
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 131.926.823,13	\$ 260.745.951,78	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.299.561,91	\$ 4.556.606,50	\$ 15.569.475,04	\$ -	\$ -	\$ 6,00	
AMBATO LTDA	\$ 44.202.929,81	\$ 84.884.828,60	\$ -	\$ 161.882,92	\$ -	\$ 1.261.942,63	\$ 558.776,02	\$ 2.024.083,56	\$ -	\$ -	\$ -	
ANDALUCIA LTDA	\$ 177.896.978,48	\$ 40.141.038,65	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15.547.244,47	\$ 4.500.007,48	\$ 2.527.982,61	\$ -	\$ -	\$ 91.513,69	
ATUNTAQUI LTDA	\$ 79.614.983,92	\$ 53.022.539,04	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 34.348.328,07	\$ 1.676.215,92	\$ 2.408.264,09	\$ -	\$ -	\$ 236.419,15	
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 52.594.728,17	\$ 31.943.942,84	\$ -	\$ 2.942.107,88	\$ -	\$ 21.087.534,37	\$ 1.234.278,29	\$ 1.095.620,43	\$ 104.436,42	\$ -	\$ 199.771,28	
CHIBULEO LTDA	\$ 41.710.672,52	\$ 114.020.262,84	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 491.621,88	\$ 3.211.326,09	\$ -	\$ -	\$ -	
COOPROGRESO LTDA	\$ 168.975.264,73	\$ 147.788.327,85	\$ -	\$ 7.919.945,24	\$ 1.479.864,51	\$ 58.926.347,90	\$ 4.667.789,56	\$ 9.867.329,85	\$ 502.441,34	\$ 3.606,52	\$ 588.842,13	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 146.247.343,05	\$ 47.298.692,30	\$ -	\$ 1.228.328,44	\$ -	\$ 25.288.709,32	\$ 5.013.056,18	\$ 3.433.199,68	\$ -	\$ -	\$ 913.373,86	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 90.619.321,08	\$ 169.616.104,35	\$ -	\$ 3.595.141,85	\$ -	\$ 8.867.671,99	\$ 1.491.481,80	\$ 5.638.038,53	\$ 2,00	\$ -	\$ 213.993,97	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 39.066.562,30	\$ 86.926.051,80	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.067.678,49	\$ 283.994,37	\$ 1.915.399,73	\$ -	\$ -	\$ 2,00	
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 136.389.499,99	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.977.210,31	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
EL SAGRARIO LTDA	\$ 46.609.834,97	\$ 31.217.613,91	\$ -	\$ 9.727.340,68	\$ -	\$ 38.840.022,90	\$ 856.852,04	\$ 1.456.631,59	\$ 13.050,99	\$ -	\$ 408.401,32	
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 18.925.970,18	\$ 166.065.524,01	\$ -	\$ -	\$ 1.544.758,21	\$ 3.862.818,00	\$ 250.774,50	\$ 5.086.504,90	\$ -	\$ -	\$ 53.227,40	
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 534.924.473,97	\$ 190.558.246,41	\$ -	\$ 4.436.394,81	\$ -	\$ 20.826.274,84	\$ 15.651.045,01	\$ 8.915.765,43	\$ 33.607,09	\$ -	\$ 444.147,81	
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 929.317.329,37	\$ 311.395.341,42	\$ -	\$ 24.271.559,89	\$ -	\$ 380.867.311,60	\$ 38.268.710,16	\$ 19.838.084,97	\$ 110.431,08	\$ -	\$ 3.173.753,68	
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 54.294.563,33	\$ 149.139.853,19	\$ -	\$ 3.308.502,21	\$ -	\$ 17.260.174,60	\$ 1.911.890,90	\$ 7.669.266,29	\$ 21.687,20	\$ -	\$ 490.519,57	
OSCUS LTDA	\$ 81.888.285,22	\$ 162.190.208,24	\$ -	\$ 5.726.406,38	\$ -	\$ 47.433.237,15	\$ 1.807.836,02	\$ 6.296.432,64	\$ 114.285,73	\$ -	\$ 608.050,03	
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 90.723.803,08	\$ 81.572.753,41	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 25.574.990,87	\$ 2.855.752,74	\$ 3.425.510,10	\$ -	\$ -	\$ 68.792,87	
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 26.377.438,68	\$ 90.888.688,12	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.174.988,80	\$ 4.300.129,86	\$ -	\$ -	\$ -	
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 602.111.498,51	\$ 38.626.856,94	\$ 2.866.944,46	\$ 18.916.365,09	\$ 15.143.173,09	\$ 50.304.516,46	\$ 20.220.468,81	\$ 5.224.366,60	\$ 1.395.813,25	\$ 53.475,14	\$ 1.596.594,87	
RIOBAMBA LTDA	\$ 73.246.668,14	\$ 152.402.474,59	\$ -	\$ 6.353.919,15	\$ -	\$ 20.764.033,59	\$ 683.466,53	\$ 2.915.971,97	\$ 58.779,78	\$ -	\$ 210.951,21	
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 137.317.689,85	\$ 125.011.550,51	\$ -	\$ 3.151.413,47	\$ -	\$ 11.710.354,52	\$ 1.851.372,30	\$ 3.929.909,32	\$ 4,00	\$ -	\$ 480.169,54	
SAN JOSE LTDA	\$ 70.395.647,88	\$ 48.082.627,14	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.341.363,27	\$ 1.242.629,12	\$ 3.762.396,83	\$ -	\$ -	\$ 77.738,26	
SANTA ROSA LTDA	\$ 52.817.295,77	\$ 29.859.168,94	\$ -	\$ 19.155.766,81	\$ -	\$ 2.891.460,87	\$ 4.098.207,99	\$ 4.191.381,86	\$ 3,00	\$ -	\$ 109.591,62	
TULCAN LTDA	\$ 118.603.471,04	\$ 50.416.401,65	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20.798.038,11	\$ 2.721.185,55	\$ 1.818.673,42	\$ -	\$ -	\$ 145.843,05	
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 119.259.556,93	\$ 69.553.206,63	\$ -	\$ 19.500.279,84	\$ 20.058,50	\$ 1.400.445,50	\$ 4.439.796,01	\$ 5.341.478,69	\$ 1.313.653,92	\$ 52.825,46	\$ 25.515,00	
TOTAL	\$ 4.487.211.361,69	\$ 2.859.368.958,87	\$ 2.866.944,46	\$ 137.046.323,91	\$ 18.187.854,31	\$ 886.504.377,71	\$ 148.766.845,88	\$ 145.995.458,92	\$ 4.445.906,75	\$ 109.907,12	\$ 11.736.292,90	

Figura 52

Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2020 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2020 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, podemos evidenciar que la cartera por vencer de los diferentes tipos de crédito es mayor a la Cartera Vencida, pero se debe tomar en cuenta que los montos situados son considerables.

Comparación de la cartera de créditos otorgada versus la Cartera Vencida del año 2021

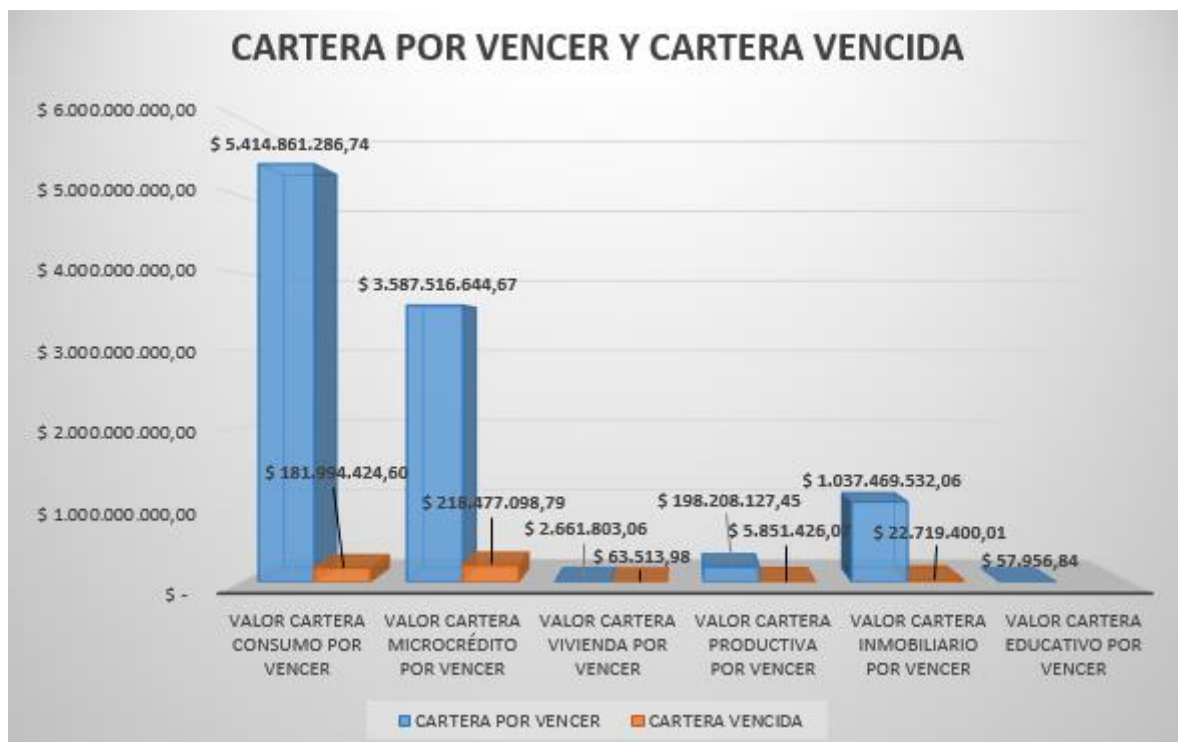
Figura 53

Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2021 de las cooperativas del segmento uno.

Entidades	COMPARACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS OTORGADA VERSUS LA CARTERA VENCIDA						TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDOS					
	Valor Cartera consumo por Vencer	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo por Vencer	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Vivienda Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida	
15 DE ABRIL LTDA	\$ 35.949.219,36	\$ 27.414.671,46	\$ -	\$ 2.316.076,75	\$ 10.795.544,23	\$ -	\$ 2.350.404,50	\$ 2.653.514,16	\$ -	\$ 605.723,07	\$ 766.356,73	
23 DE JULIO LTDA	\$ 143.421.223,22	\$ 82.147.038,92	\$ -	\$ 1.678.026,58	\$ 9.590.392,17	\$ -	\$ 5.053.039,29	\$ 4.558.978,45	\$ -	\$ 98.004,36	\$ 429.164,07	
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 348.070.049,26	\$ 69.596.256,25	\$ -	\$ 1.045.771,33	\$ 57.240.665,00	\$ -	\$ 13.700.275,67	\$ 8.483.359,60	\$ -	\$ 23.199,75	\$ 346.197,68	
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 203.482.569,67	\$ 542.463.725,60	\$ -	\$ -	\$ 1.259.323,29	\$ -	\$ 5.900.003,35	\$ 24.241.512,22	\$ -	\$ -	\$ 27.649,50	
AMBATO LTDA	\$ 54.867.436,38	\$ 102.173.341,38	\$ -	\$ 119.282,97	\$ 2.039.219,53	\$ -	\$ 1.223.112,23	\$ 6.187.990,63	\$ -	\$ -	\$ 49.106,33	
ANDALUCIA LTDA	\$ 223.381.725,46	\$ 64.149.616,88	\$ -	\$ -	\$ 17.730.837,08	\$ -	\$ 7.744.998,78	\$ 3.177.236,50	\$ -	\$ -	\$ 283.094,72	
ATUNTAQUI LTDA	\$ 103.012.943,39	\$ 78.569.753,19	\$ -	\$ -	\$ 51.658.406,26	\$ -	\$ 2.382.749,40	\$ 3.339.790,93	\$ -	\$ -	\$ 192.614,97	
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 71.044.059,72	\$ 39.316.299,52	\$ -	\$ 1.331.411,74	\$ 21.876.621,99	\$ -	\$ 1.689.067,93	\$ 1.472.966,09	\$ -	\$ 104.436,42	\$ 471.442,15	
CHIBULEO LTDA	\$ 51.487.302,59	\$ 141.870.662,81	\$ -	\$ -	\$ 3.132.126,94	\$ -	\$ 532.834,89	\$ 5.066.610,55	\$ -	\$ -	\$ -	
COOPROGRESO LTDA	\$ 248.150.482,33	\$ 269.597.488,74	\$ -	\$ 3.601.851,48	\$ 49.327.140,97	\$ -	\$ 5.282.465,17	\$ 13.369.432,84	\$ -	\$ 1.545.231,73	\$ 818.492,50	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 155.915.440,12	\$ 46.513.535,47	\$ -	\$ 3.498.312,42	\$ 28.848.495,90	\$ -	\$ 8.581.101,70	\$ 5.761.040,29	\$ -	\$ -	\$ 1.356.760,82	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 106.828.579,63	\$ 161.797.749,24	\$ -	\$ 6.202.816,99	\$ 7.650.613,40	\$ -	\$ 4.101.982,84	\$ 13.417.219,41	\$ -	\$ 126.717,10	\$ 360.143,01	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 45.768.451,27	\$ 93.691.831,48	\$ -	\$ -	\$ 6.284.181,18	\$ -	\$ 717.775,04	\$ 3.623.901,64	\$ -	\$ -	\$ 73.751,99	
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 144.671.471,14	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.494.392,19	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
EL SAGRARIO LTDA	\$ 63.475.261,54	\$ 29.549.472,47	\$ -	\$ 9.077.754,77	\$ 35.877.569,13	\$ -	\$ 1.599.111,74	\$ 2.107.289,45	\$ -	\$ 238.117,71	\$ 741.433,89	
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 26.270.672,90	\$ 198.423.198,05	\$ -	\$ 820.939,09	\$ 6.019.224,48	\$ -	\$ 272.774,96	\$ 10.873.536,92	\$ -	\$ -	\$ 73.646,06	
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 634.215.430,23	\$ 209.907.456,19	\$ -	\$ 6.310.393,12	\$ 24.291.368,46	\$ -	\$ 17.291.992,32	\$ 11.393.329,93	\$ -	\$ 35.014,33	\$ 546.261,63	
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 962.758.382,47	\$ 284.716.193,61	\$ -	\$ 26.936.633,52	\$ 469.574.727,01	\$ -	\$ 47.396.460,03	\$ 30.731.086,42	\$ -	\$ 236.048,39	\$ 11.667.807,82	
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 72.529.417,95	\$ 191.208.187,96	\$ -	\$ 3.074.481,82	\$ 18.039.930,35	\$ -	\$ 3.045.160,74	\$ 11.549.656,42	\$ -	\$ 85.553,34	\$ 791.072,87	
OSCUS LTDA	\$ 89.990.076,83	\$ 194.748.202,13	\$ -	\$ 6.153.453,81	\$ 52.628.632,25	\$ -	\$ 3.624.873,20	\$ 9.077.806,16	\$ -	\$ 187.944,31	\$ 578.743,80	
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 115.848.681,73	\$ 84.877.327,30	\$ -	\$ -	\$ 26.583.744,41	\$ 57.956,84	\$ 1.979.230,68	\$ 3.528.408,88	\$ -	\$ -	\$ 207.744,28	
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 42.735.662,13	\$ 98.434.654,79	\$ -	\$ -	\$ 364.940,09	\$ -	\$ 2.979.385,81	\$ 6.009.780,64	\$ -	\$ -	\$ -	
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 836.077.728,11	\$ 56.116.980,78	\$ 2.661.803,06	\$ 55.773.490,29	\$ 59.480.862,36	\$ -	\$ 20.944.132,49	\$ 7.392.808,45	\$ 63.513,98	\$ 1.182.119,66	\$ 1.965.896,53	
RIOBAMBA LTDA	\$ 78.695.923,73	\$ 179.940.671,24	\$ -	\$ 6.539.442,91	\$ 25.717.471,78	\$ -	\$ 698.666,52	\$ 3.858.634,44	\$ -	\$ 169.079,94	\$ 151.339,76	
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 181.364.599,42	\$ 120.860.178,14	\$ -	\$ 3.207.062,58	\$ 13.235.769,34	\$ -	\$ 3.713.660,31	\$ 7.488.563,19	\$ -	\$ 11.082,90	\$ 556.455,17	
SAN JOSE LTDA	\$ 72.681.647,75	\$ 55.429.754,35	\$ -	\$ -	\$ 8.786.513,01	\$ -	\$ 1.890.349,29	\$ 4.127.584,92	\$ -	\$ -	\$ 120.613,72	
SANTA ROSA LTDA	\$ 49.889.532,87	\$ 32.568.397,48	\$ -	\$ 40.528.985,07	\$ 3.221.571,23	\$ -	\$ 3.279.346,27	\$ 2.955.456,83	\$ -	\$ 33.229,65	\$ 8.225,27	
TULCAN LTDA	\$ 122.188.696,57	\$ 60.927.682,51	\$ -	\$ -	\$ 25.269.503,84	\$ -	\$ 4.091.125,03	\$ 3.932.636,96	\$ -	\$ -	\$ 130.529,55	
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 130.088.618,97	\$ 70.506.316,73	\$ -	\$ 19.991.940,21	\$ 944.136,38	\$ -	\$ 6.433.952,23	\$ 8.096.965,87	\$ -	\$ 1.169.923,41	\$ 4.855,19	
TOTAL	\$ 5.414.861.286,74	\$ 3.587.516.644,67	\$ 2.661.803,06	\$ 198.208.127,45	\$ 1.037.469.532,06	\$ 57.956,84	\$ 181.994.424,60	\$ 218.477.098,79	\$ 63.513,98	\$ 5.851.426,07	\$ 22.719.400,01	

Figura 54

Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2021 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2021 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, podemos evidenciar que la cartera por vencer de los diferentes tipos de crédito es mayor a la Cartera Vencida, pero se debe tomar en cuenta que los montos situados son considerables.

Comparación de la cartera de créditos otorgada versus la Cartera Vencida del año 2022

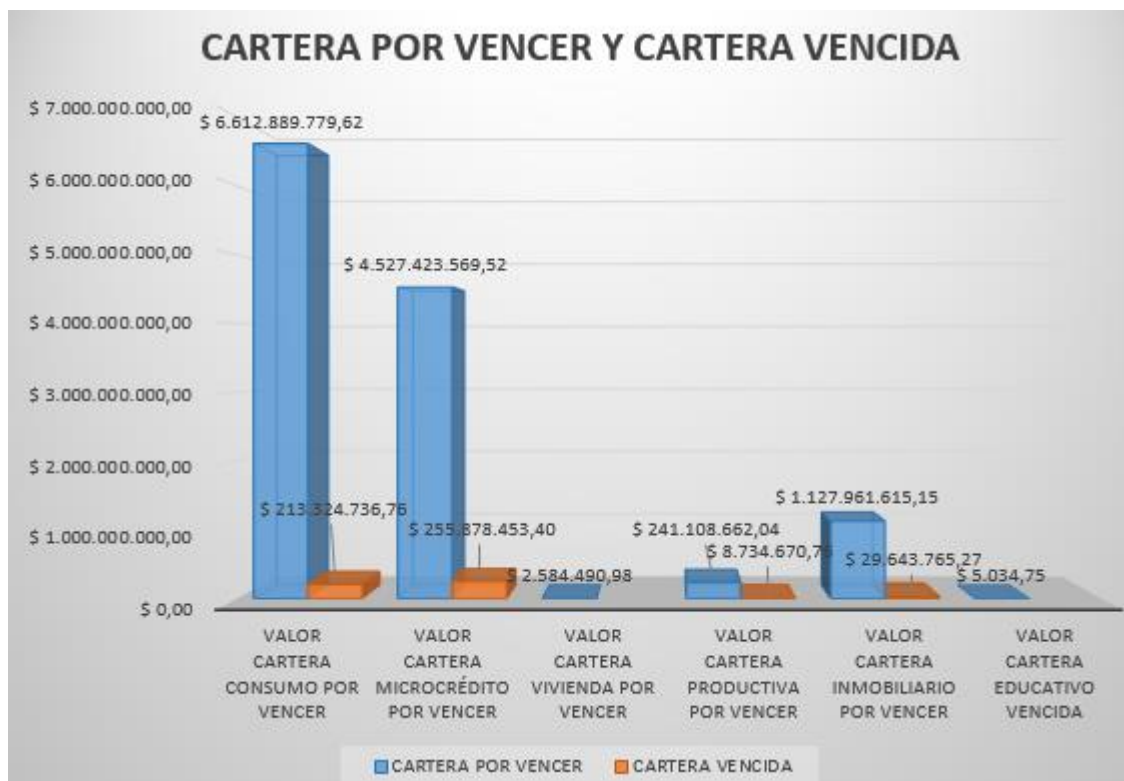
Figura 55

Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2022 de las cooperativas del segmento uno.

Entidades	COMPARACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS OTORGADA VERSUS LA CARTERA VENCIDA						TIPOS DE CRÉDITOS VENCIDOS				
	Valor Cartera consumo por Vencer	Valor Cartera Microcrédito por Vencer	Valor Cartera Vivienda por Vencer	Valor Cartera Productiva por Vencer	Valor Cartera Inmobiliario por Vencer	Valor Cartera Educativo Vencida	Valor Cartera consumo Vencida	Valor Cartera Microcrédito Vencida	Valor Cartera Productiva Vencida	Valor Cartera inmobiliario Vencida	
15 DE ABRIL LTDA	\$ 36.622.505,99	\$ 31.395.815,17	\$ -	\$ 2.161.642,64	\$ 11.892.374,00	\$ -	\$ 2.118.987,62	\$ 1.739.993,75	\$ 205.946,65	\$ 437.192,01	
23 DE JULIO LTDA	\$ 180.646.922,83	\$ 115.780.868,76	\$ -	\$ 1.416.408,38	\$ 7.274.309,68	\$ -	\$ 8.603.902,70	\$ 8.477.622,75	\$ 129.858,08	\$ 328.518,55	
29 DE OCTUBRE LTDA	\$ 456.338.582,51	\$ 112.584.559,43	\$ -	\$ 887.179,88	\$ 70.471.405,08	\$ -	\$ 13.718.102,74	\$ 8.635.124,25	\$ 30,00	\$ 574.226,53	
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$ 185.531.328,23	\$ 761.214.389,43	\$ -	\$ -	\$ 1.140.711,07	\$ -	\$ 7.264.057,12	\$ 39.518.969,55	\$ -	\$ 19.976,62	
AMBATO LTDA	\$ 63.302.272,40	\$ 137.067.668,28	\$ -	\$ 17.224,24	\$ 2.014.774,72	\$ -	\$ 1.225.624,85	\$ 7.432.972,08	\$ 25.575,61	\$ -	
ANDALUCIA LTDA	\$ 257.782.920,45	\$ 81.595.739,96	\$ -	\$ -	\$ 26.638.006,43	\$ -	\$ 9.714.838,24	\$ 3.628.910,50	\$ -	\$ 403.721,97	
ATUNTAQUI LTDA	\$ 143.697.537,40	\$ 104.177.786,97	\$ -	\$ 1.027.154,77	\$ 70.460.952,90	\$ -	\$ 2.531.676,36	\$ 3.758.861,76	\$ -	\$ 305.475,61	
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$ 79.372.842,21	\$ 35.204.021,27	\$ -	\$ 2.099.003,36	\$ 24.709.245,83	\$ -	\$ 2.941.005,77	\$ 2.523.320,25	\$ 5,00	\$ 617.236,25	
CHIBULEO LTDA	\$ 82.571.412,02	\$ 227.094.569,77	\$ -	\$ -	\$ 6.237.082,69	\$ -	\$ 914.505,50	\$ 5.442.565,71	\$ -	\$ -	
COOPROGRESO LTDA	\$ 369.044.495,98	\$ 428.448.809,55	\$ -	\$ 1.168.661,61	\$ 39.501.255,18	\$ -	\$ 9.422.064,21	\$ 23.921.116,92	\$ 1.733.657,32	\$ 1.069.461,82	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$ 196.119.365,41	\$ 44.193.866,31	\$ -	\$ 8.300.210,72	\$ 35.817.261,59	\$ -	\$ 6.254.484,11	\$ 4.211.974,10	\$ 479.434,77	\$ 876.443,48	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$ 124.379.847,87	\$ 168.113.292,49	\$ -	\$ 6.852.261,48	\$ 9.173.898,98	\$ -	\$ 4.503.267,96	\$ 11.511.767,37	\$ 177.205,68	\$ 344.693,15	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$ 57.997.140,58	\$ 109.225.789,19	\$ -	\$ -	\$ 8.268.321,76	\$ -	\$ 906.904,90	\$ 4.039.345,23	\$ -	\$ 67.583,11	
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$ 163.197.407,17	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.085.047,79	\$ -	\$ -	\$ -	
EL SAGRARIO LTDA	\$ 89.555.324,01	\$ 30.654.642,05	\$ -	\$ 7.926.822,87	\$ 35.185.783,54	\$ -	\$ 2.529.301,34	\$ 2.618.739,54	\$ 263.249,68	\$ 833.585,68	
FERNANDO DAQUILEMA	\$ 77.084.888,83	\$ 268.970.186,53	\$ -	\$ 4.492.876,88	\$ 14.506.385,09	\$ -	\$ 475.096,40	\$ 12.836.664,89	\$ -	\$ 47.296,74	
JARDIN AZUAYO LTDA	\$ 758.660.470,04	\$ 246.641.717,55	\$ -	\$ 7.529.948,41	\$ 52.197.219,73	\$ -	\$ 22.682.970,11	\$ 13.469.624,72	\$ 209.919,18	\$ 694.117,44	
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	\$ 1.182.128.742,21	\$ 276.533.359,21	\$ -	\$ 21.561.184,72	\$ 447.706.104,99	\$ -	\$ 53.515.704,72	\$ 28.210.410,43	\$ 1.295.793,18	\$ 18.499.189,10	
MUSHUC RUNA LTDA	\$ 116.310.285,38	\$ 244.417.728,90	\$ -	\$ 3.583.302,51	\$ 23.415.112,58	\$ -	\$ 3.586.784,68	\$ 14.312.795,62	\$ 76.556,00	\$ 805.099,73	
OSCUS LTDA	\$ 108.280.626,46	\$ 247.917.899,60	\$ -	\$ 10.442.862,23	\$ 56.348.392,50	\$ -	\$ 5.471.140,92	\$ 13.450.470,44	\$ 142.421,70	\$ 604.323,52	
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	\$ 125.585.420,84	\$ 80.469.010,48	\$ -	\$ 1.970.499,89	\$ 27.484.700,65	\$ 5.034,75	\$ 2.835.495,36	\$ 3.432.136,21	\$ -	\$ 316.396,06	
PILAHUIN TIO LTDA	\$ 58.449.103,94	\$ 108.573.245,47	\$ -	\$ -	\$ 330.940,05	\$ -	\$ 2.772.934,15	\$ 4.143.243,99	\$ -	\$ -	
POLICIA NACIONAL LTDA	\$ 935.351.579,15	\$ 80.149.916,34	\$ 2.584.490,98	\$ 82.032.183,60	\$ 60.478.202,08	\$ -	\$ 25.952.483,83	\$ 6.286.284,61	\$ 1.328.944,01	\$ 1.519.386,78	
RIOBAMBA LTDA	\$ 77.666.659,76	\$ 215.126.551,51	\$ -	\$ 9.140.075,83	\$ 31.175.744,13	\$ -	\$ 1.117.595,20	\$ 5.741.285,82	\$ 202.436,35	\$ 167.548,40	
SAN FRANCISCO LTDA	\$ 264.220.503,85	\$ 111.583.510,52	\$ -	\$ 2.597.307,72	\$ 18.438.552,62	\$ -	\$ 4.050.797,67	\$ 6.451.775,08	\$ 3,00	\$ 617.488,57	
SAN JOSE LTDA	\$ 80.632.559,61	\$ 73.879.251,01	\$ -	\$ -	\$ 9.891.863,90	\$ -	\$ 2.003.441,67	\$ 3.978.768,83	\$ -	\$ 172.308,05	
SANTA ROSA LTDA	\$ 55.931.313,80	\$ 35.347.978,98	\$ -	\$ 47.655.981,36	\$ 3.639.111,68	\$ -	\$ 2.058.651,83	\$ 2.096.015,77	\$ 39.203,28	\$ 18.403,24	
TULCAN LTDA	\$ 140.845.388,98	\$ 71.593.978,57	\$ -	\$ -	\$ 32.965.153,32	\$ -	\$ 5.080.456,71	\$ 4.734.634,25	\$ -	\$ 303.475,06	
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	\$ 145.582.331,71	\$ 79.467.416,22	\$ -	\$ 18.245.868,94	\$ 598.748,38	\$ -	\$ 5.987.412,30	\$ 9.273.058,98	\$ 2.424.431,27	\$ 617,80	
TOTAL	\$ 6.612.889.779,62	\$ 4.527.423.569,52	\$ 2.584.490,98	\$ 241.108.662,04	\$ 1.127.961.615,15	\$ 5.034,75	\$ 213.324.736,76	\$ 255.878.453,40	\$ 8.734.670,76	\$ 29.643.765,27	

Figura 56

Comparación entre la cartera de crédito Otorgada versus la cartera de crédito Vencida del año 2022 de las cooperativas del segmento uno.



Interpretación y Análisis: En el año 2022 las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, podemos evidenciar que la cartera por vencer de los diferentes tipos de crédito es mayor a la Cartera Vencida, pero se debe tomar en cuenta que los montos situados son considerables.

Análisis y evaluación de los indicadores financieros frente al costo de capital

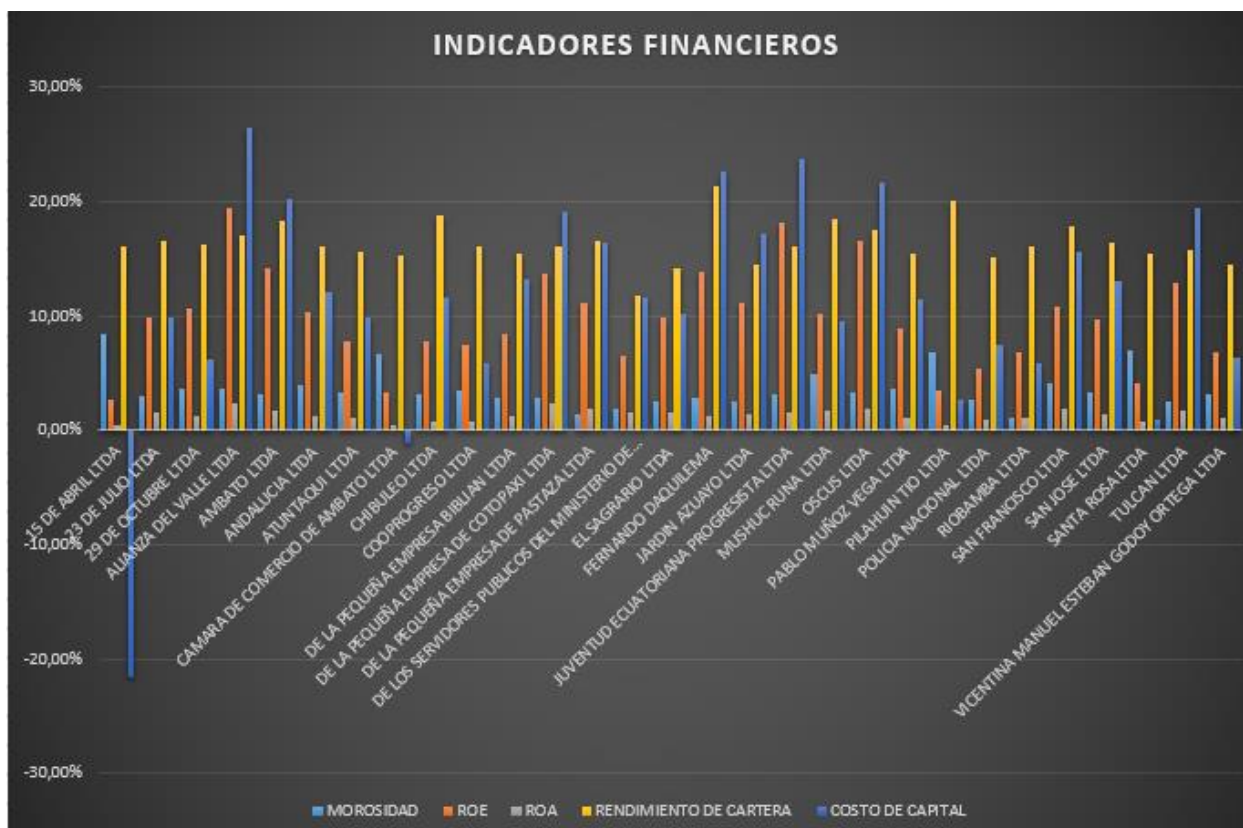
Tabla 54

Indicadores financieros año 2018

INDICADORES FINANCIEROS 2018					
ENTIDAD	MOROSIDAD	RENTABILIDAD		RENDIMIENTO DE CARTERA	COSTO DE CAPITAL
		ROE	ROA		
15 DE ABRIL LTDA	8,50%	2,71%	0,47%	16%	-21,63%
23 DE JULIO LTDA	2,93%	9,79%	1,55%	17%	9,87%
29 DE OCTUBRE LTDA	3,60%	10,60%	1,26%	16%	6,18%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	3,68%	19,45%	2,43%	17%	26,49%
AMBATO LTDA	3,13%	14,09%	1,73%	18%	20,29%
ANDALUCIA LTDA	3,90%	10,30%	1,32%	16%	12,16%
ATUNTAQUI LTDA	3,31%	7,75%	1,13%	16%	9,86%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	6,68%	3,36%	0,37%	15%	-1,11%
CHIBULEO LTDA	3,19%	7,79%	0,84%	19%	11,54%
COOPROGRESO LTDA	3,42%	7,54%	0,73%	16%	5,79%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	2,77%	8,43%	1,20%	15%	13,19%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	2,77%	13,66%	2,41%	16%	19,05%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	1,47%	11,12%	1,91%	17%	16,43%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	1,91%	6,59%	1,56%	12%	11,66%
EL SAGRARIO LTDA	2,46%	9,93%	1,63%	14%	10,16%
FERNANDO DAQUILEMA	2,78%	13,77%	1,29%	21%	22,60%
JARDIN AZUAYO LTDA	2,48%	11,12%	1,43%	15%	17,14%
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	3,11%	18,17%	1,58%	16%	23,78%
MUSHUC RUNA LTDA	4,93%	10,13%	1,78%	18%	9,53%
OSCUS LTDA	3,33%	16,55%	1,86%	18%	21,68%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	3,72%	8,98%	1,14%	15%	11,53%
PILAHUIN TIO LTDA	6,89%	3,52%	0,43%	20%	2,73%
POLICIA NACIONAL LTDA	2,65%	5,42%	0,92%	15%	7,47%
RIOBAMBA LTDA	1,14%	6,89%	1,09%	16%	5,89%
SAN FRANCISCO LTDA	4,14%	10,86%	1,81%	18%	15,62%
SAN JOSE LTDA	3,34%	9,68%	1,33%	16%	13,10%
SANTA ROSA LTDA	6,95%	4,05%	0,77%	16%	0,92%
TULCAN LTDA	2,53%	12,89%	1,76%	16%	19,36%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	3,15%	6,89%	1,07%	14%	6,28%

Figura 57

Indicadores financieros año 2018



Interpretación y Análisis: En el año 2018 podemos observar que el costo de capital de la cooperativa 15 de Abril disminuyó significativamente con un porcentaje de -21,63 %, debido a que el porcentaje de morosidad de cartera crediticia aumentó a un 8,50%. Lo que nos quiere decir que la cooperativa no está recuperando su cartera crediticia en los plazos establecidos.

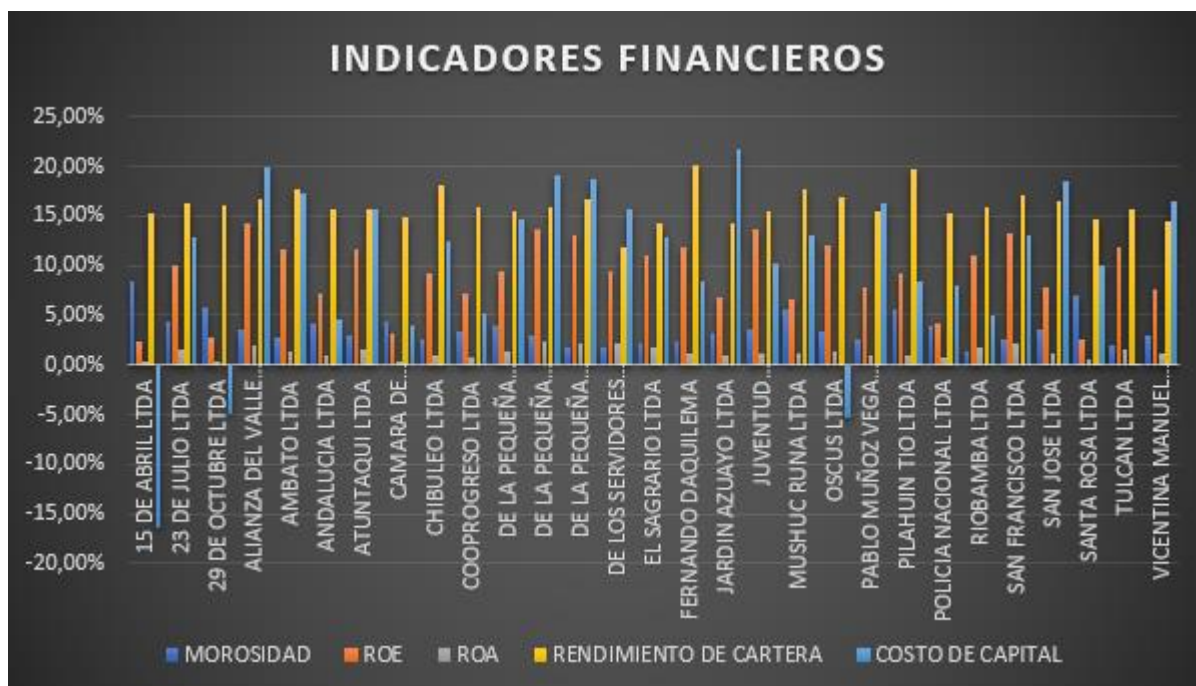
Tabla 55

Indicadores financieros año 2019

INDICADORES FINANCIEROS 2019					
ENTIDAD	MOROSIDAD	RENTABILIDAD		RENDIMIENTO DE CARTERA	COSTO DE CAPITAL
		ROE	ROA		
15 DE ABRIL LTDA	8,32%	2,32%	0,40%	15,32%	-16,38%
23 DE JULIO LTDA	4,33%	10,03%	1,51%	16,31%	12,93%
29 DE OCTUBRE LTDA	5,88%	2,85%	0,34%	16,17%	-4,83%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	3,52%	14,23%	1,93%	16,71%	19,94%
AMBATO LTDA	2,73%	11,71%	1,41%	17,76%	17,26%
ANDALUCIA LTDA	4,25%	7,27%	0,92%	15,67%	4,68%
ATUNTAQUI LTDA	2,95%	11,62%	1,64%	15,58%	15,73%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	4,28%	3,09%	0,34%	14,82%	3,96%
CHIBULEO LTDA	2,49%	9,21%	1,00%	18,11%	12,52%
COOPROGRESO LTDA	3,41%	7,21%	0,68%	15,93%	5,20%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	3,94%	9,46%	1,33%	15,52%	14,74%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	2,99%	13,57%	2,39%	15,89%	19,13%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	1,80%	13,09%	2,12%	16,65%	18,66%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA EL SAGRARIO LTDA	1,73%	9,42%	2,08%	11,90%	15,71%
FERNANDO DAQUILEMA	2,08%	10,95%	1,73%	14,17%	12,90%
JARDIN AZUAYO LTDA	2,35%	11,92%	1,24%	20,17%	8,44%
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	3,13%	6,77%	0,89%	14,33%	21,66%
MUSHUC RUNA LTDA	3,51%	13,63%	1,24%	15,52%	10,15%
OSCUS LTDA	5,50%	6,57%	1,08%	17,68%	13,00%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	3,46%	12,02%	1,38%	16,87%	-5,35%
PILAHUIN TIO LTDA	2,65%	7,84%	0,91%	15,40%	16,21%
POLICIA NACIONAL LTDA	5,55%	9,27%	1,05%	19,79%	8,33%
RIOBAMBA LTDA	3,91%	4,17%	0,70%	15,21%	8,07%
SAN FRANCISCO LTDA	1,33%	11,01%	1,72%	15,81%	4,94%
SAN JOSE LTDA	2,65%	13,19%	2,15%	17,08%	13,04%
SANTA ROSA LTDA	3,51%	7,72%	1,09%	16,49%	18,52%
TULCAN LTDA	6,90%	2,65%	0,52%	14,76%	9,96%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	2,04%	11,93%	1,58%	15,63%	0,01%
	3,03%	7,57%	1,19%	14,52%	16,46%

Figura 58

Indicadores financieros año 2019



Interpretación y Análisis: En el año 2019 podemos observar que el costo de capital de la cooperativa 15 de Abril disminuyó significativamente con un porcentaje de -16,38 %, debido a que el porcentaje de morosidad de cartera crediticia aumentó a un 8,32%. Lo que nos quiere decir que la cooperativa no está recuperando su cartera crediticia en los plazos establecidos.

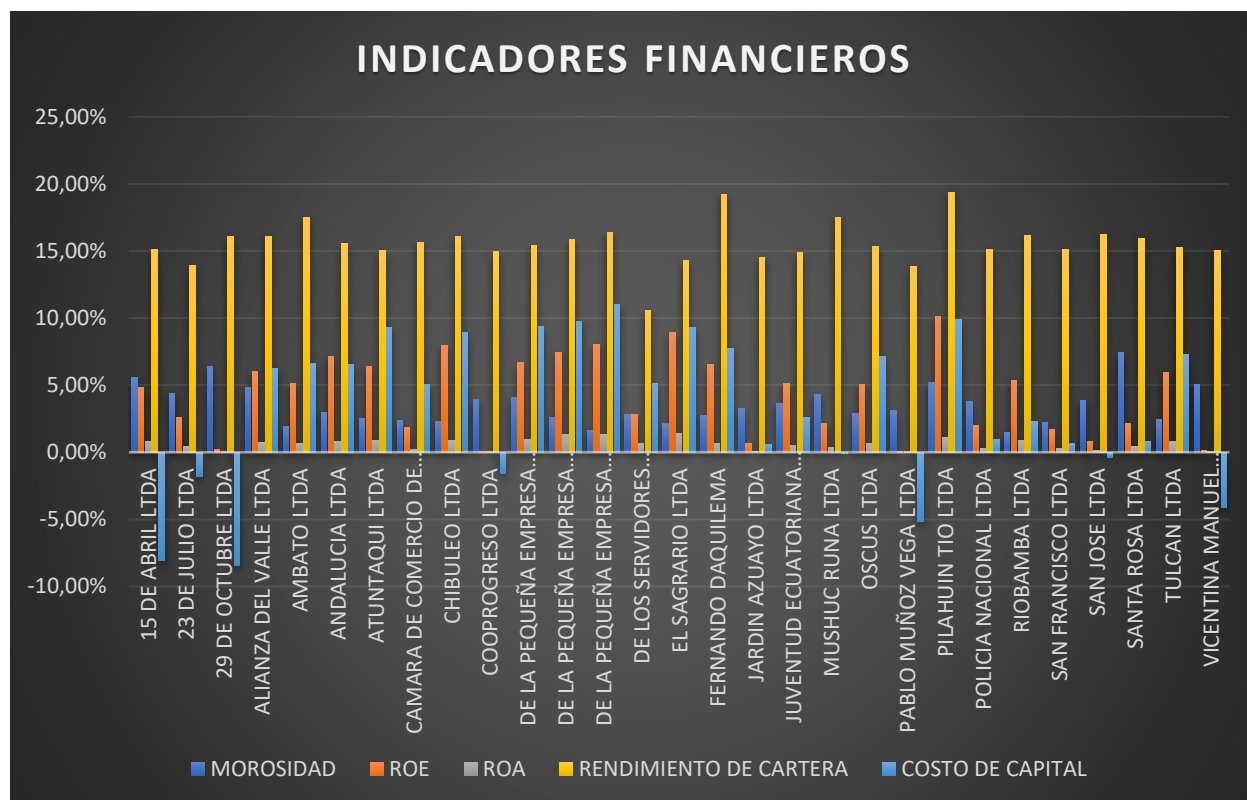
Tabla 56

Indicadores financieros año 2020

INDICADORES FINANCIEROS 2020					
ENTIDAD	MOROSIDAD	RENTABILIDAD		RENDIMIENTO DE CARTERA	COSTO DE CAPITAL
		ROE	ROA		
15 DE ABRIL LTDA	5,58%	4,80%	0,82%	15,08%	-8,09%
23 DE JULIO LTDA	4,35%	2,58%	0,40%	13,88%	-1,84%
29 DE OCTUBRE LTDA	6,36%	0,19%	0,02%	16,07%	-8,42%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	4,86%	6,00%	0,73%	16,10%	6,27%
AMBATO LTDA	1,94%	5,16%	0,62%	17,49%	6,64%
ANDALUCIA LTDA	2,96%	7,14%	0,78%	15,54%	6,51%
ATUNTAQUI LTDA	2,52%	6,40%	0,91%	15,01%	9,27%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	2,37%	1,83%	0,19%	15,66%	5,08%
CHIBULEO LTDA	2,32%	7,96%	0,87%	16,10%	8,93%
COOPROGRESO LTDA	3,90%	0,05%	0,01%	15,00%	-1,62%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	4,08%	6,66%	0,97%	15,43%	9,34%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	2,62%	7,45%	1,33%	15,88%	9,78%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	1,65%	8,02%	1,32%	16,36%	11,02%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	2,83%	2,85%	0,64%	10,57%	5,15%
EL SAGRARIO LTDA	2,12%	8,89%	1,42%	14,28%	9,30%
FERNANDO DAQUILEMA	2,75%	6,57%	0,67%	19,19%	7,74%
JARDIN AZUAYO LTDA	3,23%	0,68%	0,09%	14,50%	0,56%
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	3,60%	5,13%	0,50%	14,91%	2,58%
MUSHUC RUNA LTDA	4,31%	2,12%	0,35%	17,52%	-0,11%
OSCUS LTDA	2,88%	5,06%	0,63%	15,35%	7,10%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	3,11%	0,02%	0,00%	13,81%	-5,19%
PILAHUIN TIO LTDA	5,23%	10,08%	1,12%	19,36%	9,87%
POLICIA NACIONAL LTDA	3,77%	2,03%	0,30%	15,12%	0,98%
RIOBAMBA LTDA	1,51%	5,38%	0,88%	16,14%	2,29%
SAN FRANCISCO LTDA	2,21%	1,68%	0,27%	15,10%	0,62%
SAN JOSE LTDA	3,82%	0,84%	0,12%	16,20%	-0,37%
SANTA ROSA LTDA	7,42%	2,17%	0,41%	15,89%	0,83%
TULCAN LTDA	2,41%	5,93%	0,78%	15,27%	7,25%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	5,06%	0,15%	0,02%	15,04%	-4,15%

Figura 59

Indicadores financieros año 2020



Interpretación y Análisis: En el año 2020 podemos observar que el costo de capital de la cooperativa 29 de Octubre disminuyó significativamente con un porcentaje de -8,42 %, y la cooperativa que le sigue es la cooperativa 15 de Abril la misma que en años anteriores no se logra recuperar, su costo de capital ahora contiene una disminución del -8,09% debido a que el porcentaje de morosidad de cartera crediticia aumentó representando el su morosidad en el 6,36 % y el 5,58%. Lo que nos quiere decir que las cooperativas no están recuperando su cartera crediticia en los plazos establecidos.

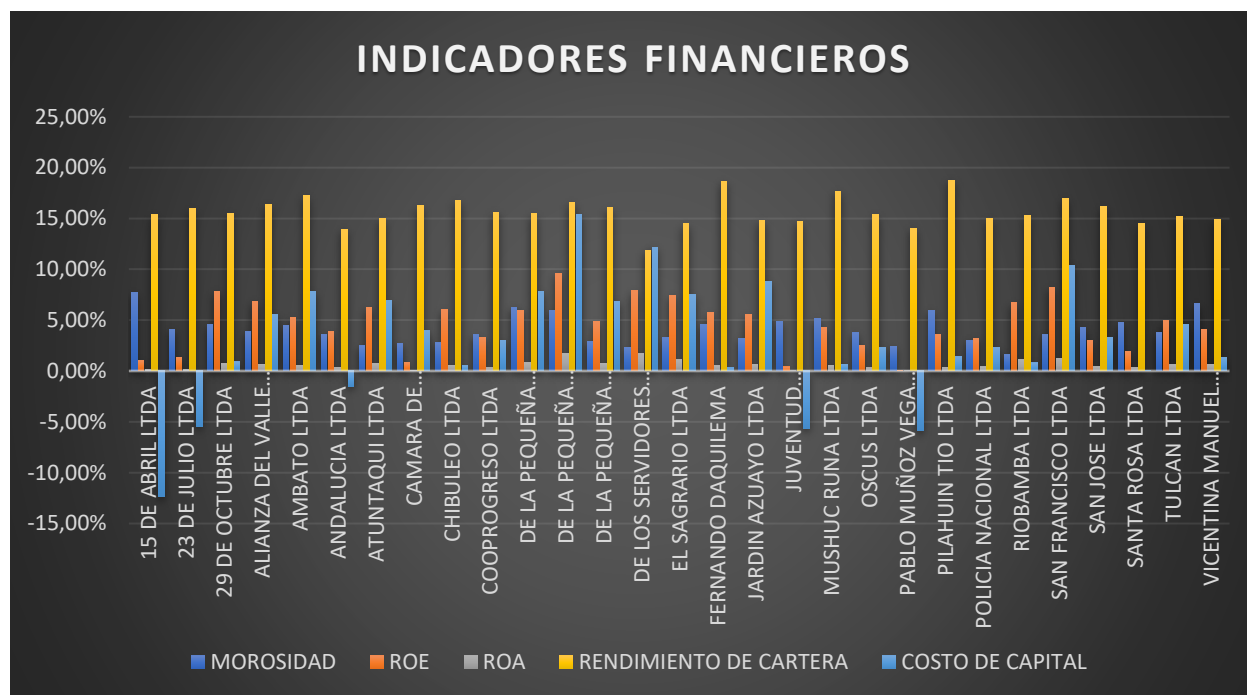
Tabla 57

Indicadores financieros año 2021

INDICADORES FINANCIEROS 2021					
ENTIDAD	MOROSIDAD	RENTABILIDAD		RENDIMIENTO DE CARTERA	COSTO DE CAPITAL
		ROE	ROA		
15 DE ABRIL LTDA	7,70%	1,05%	0,17%	15,37%	-12,36%
23 DE JULIO LTDA	4,11%	1,36%	0,16%	15,95%	-5,44%
29 DE OCTUBRE LTDA	4,52%	7,85%	0,74%	15,53%	0,89%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	3,88%	6,88%	0,69%	16,33%	5,53%
AMBATO LTDA	4,48%	5,25%	0,58%	17,25%	7,81%
ANDALUCIA LTDA	3,54%	3,86%	0,36%	13,92%	-1,53%
ATUNTAQUI LTDA	2,47%	6,27%	0,75%	14,97%	6,91%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	2,72%	0,86%	0,08%	16,26%	3,95%
CHIBULEO LTDA	2,77%	6,04%	0,58%	16,80%	0,55%
COOPROGRESO LTDA	3,55%	3,31%	0,34%	15,62%	3,04%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	6,27%	5,98%	0,84%	15,48%	7,86%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	5,99%	9,58%	1,69%	16,60%	15,44%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	2,94%	4,85%	0,78%	16,04%	6,86%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	2,36%	7,88%	1,73%	11,85%	12,18%
EL SAGRARIO LTDA	3,28%	7,44%	1,13%	14,50%	7,48%
FERNANDO DAQUILEMA	4,62%	5,75%	0,53%	18,65%	0,33%
JARDIN AZUAYO LTDA	3,24%	5,53%	0,67%	14,84%	8,80%
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	4,91%	0,41%	0,04%	14,71%	-5,66%
MUSHUC RUNA LTDA	5,15%	4,29%	0,58%	17,67%	0,67%
OSCUS LTDA	3,77%	2,51%	0,31%	15,36%	2,30%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	2,45%	0,09%	0,01%	14,04%	-5,85%
PILAHUIN TIO LTDA	5,97%	3,56%	0,37%	18,76%	1,38%
POLICIA NACIONAL LTDA	3,03%	3,21%	0,40%	14,95%	2,31%
RIOBAMBA LTDA	1,65%	6,71%	1,10%	15,29%	0,80%
SAN FRANCISCO LTDA	3,56%	8,22%	1,23%	16,99%	10,41%
SAN JOSE LTDA	4,29%	3,02%	0,42%	16,15%	3,32%
SANTA ROSA LTDA	4,74%	1,93%	0,33%	14,47%	0,01%
TULCAN LTDA	3,77%	4,92%	0,62%	15,21%	4,58%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	6,62%	4,09%	0,67%	14,90%	1,32%

Figura 60

Indicadores financieros año 2021



Interpretación y Análisis: En el año 2021 podemos observar que el costo de capital de la cooperativa 15 de Abril disminuyó significativamente con un porcentaje de -12,36 %, debido a que el porcentaje de morosidad de cartera crediticia aumentó a un 7,70% a comparación del año anterior. Lo que nos quiere decir que la cooperativa no está recuperando su cartera crediticia en los plazos establecidos.

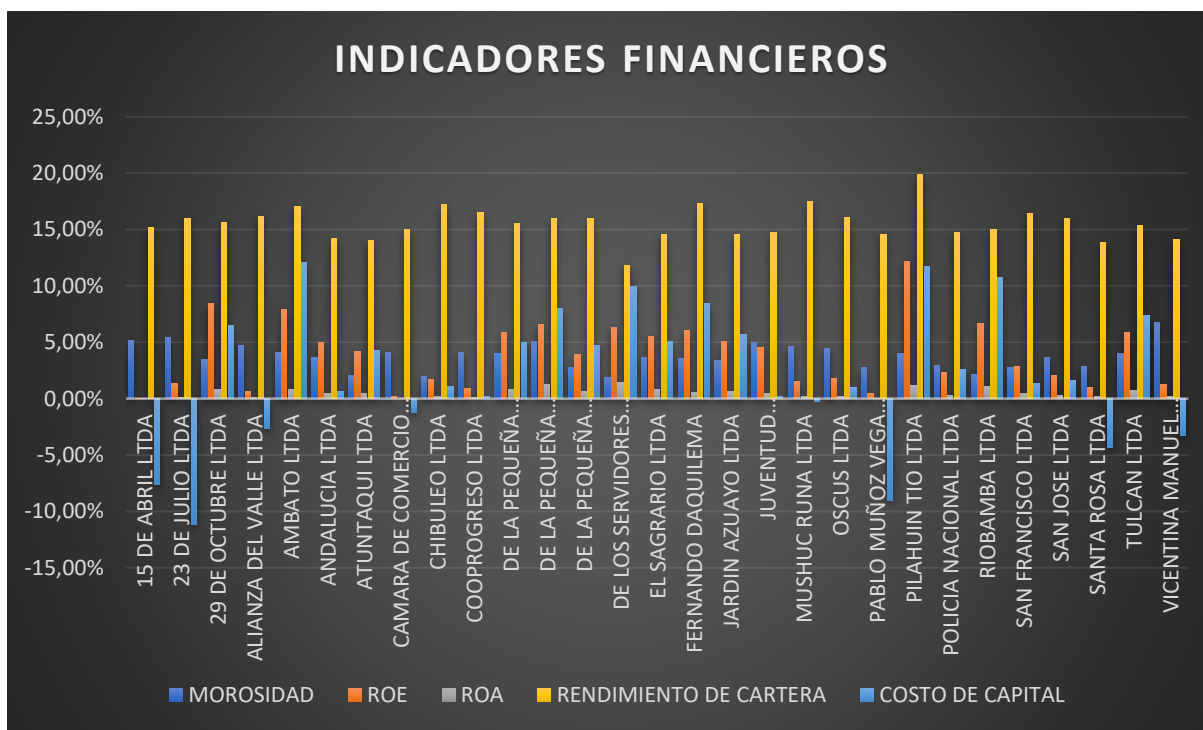
Tabla 58

Indicadores financieros año 2022

INDICADORES FINANCIEROS 2022					
ENTIDAD	MOROSIDAD	RENTABILIDAD		RENDIMIENTO DE CARTERA	COSTO DE CAPITAL
		ROE	ROA		
15 DE ABRIL LTDA	5,20%	0,02%	0,004%	15,22%	-7,64%
23 DE JULIO LTDA	5,44%	1,34%	0,14%	15,98%	-11,16%
29 DE OCTUBRE LTDA	3,46%	8,43%	0,79%	15,66%	6,47%
ALIANZA DEL VALLE LTDA	4,71%	0,61%	0,07%	16,20%	-2,66%
AMBATO LTDA	4,11%	7,87%	0,81%	17,06%	12,08%
ANDALUCIA LTDA	3,62%	5,00%	0,50%	14,21%	0,63%
ATUNTAQUI LTDA	2,02%	4,15%	0,43%	14,00%	4,30%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	4,12%	0,22%	0,02%	14,99%	-1,21%
CHIBULEO LTDA	1,97%	1,72%	0,16%	17,18%	1,06%
COOPROGRESO LTDA	4,13%	0,90%	0,10%	16,51%	0,21%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	3,99%	5,85%	0,82%	15,57%	4,95%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	5,09%	6,54%	1,24%	16,01%	7,95%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	2,78%	3,89%	0,63%	15,95%	4,74%
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	1,86%	6,27%	1,42%	11,83%	9,92%
EL SAGRARIO LTDA	3,68%	5,52%	0,85%	14,57%	5,03%
FERNANDO DAQUILEMA	3,53%	6,03%	0,56%	17,35%	8,43%
JARDIN AZUAYO LTDA	3,36%	5,08%	0,61%	14,54%	5,66%
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	5,00%	4,57%	0,42%	14,71%	0,17%
MUSHUC RUNA LTDA	4,62%	1,49%	0,19%	17,48%	-0,27%
OSCUS LTDA	4,44%	1,82%	0,22%	16,07%	0,99%
PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	2,72%	0,45%	0,05%	14,57%	-9,03%
PILAHUIN TIO LTDA	3,97%	12,20%	1,20%	19,87%	11,69%
POLICIA NACIONAL LTDA	2,93%	2,34%	0,27%	14,74%	2,58%
RIOBAMBA LTDA	2,12%	6,63%	1,07%	14,97%	10,79%
SAN FRANCISCO LTDA	2,73%	2,83%	0,42%	16,45%	1,32%
SAN JOSE LTDA	3,61%	2,08%	0,28%	15,97%	1,61%
SANTA ROSA LTDA	2,87%	1,03%	0,18%	13,81%	-4,37%
TULCAN LTDA	3,96%	5,90%	0,71%	15,32%	7,40%
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	6,76%	1,29%	0,22%	14,15%	-3,28%

Figura 61

Indicadores financieros año 2022



Interpretación y Análisis: En el año 2022 podemos observar que el costo de capital de la cooperativa 23 de Julio disminuyo significativamente con un porcentaje de -11,16%, y la cooperativa que le sigue es la cooperativa 15 de Abril la misma que en años anteriores no se logra recuperar, su costo de capital ahora contiene una disminución del -7,64% debido a que el porcentaje de morosidad de cartera crediticia aumento representando el su morosidad en el 5,44 % y el 5,20%. Lo que nos quiere decir que las cooperativas no están recuperando su cartera crediticia en los plazos establecidos.

Capítulo VI

Discusión de resultados integrales

Comprobación de hipótesis

Chi Cuadrado Correlación De Variables

Hipótesis:

H1= Hipótesis Alternativa

El Credit Risk Management afecta al costo de capital en el sector cooperativista ecuatoriano del segmento uno en los años 2018-2022

H0 = Hipótesis Nula

El Credit Risk Management NO afecta al costo de capital en el sector cooperativista ecuatoriano del segmento uno en los años 2018-2022

Tabla 59

Tabulación cruzada con preguntas de la variable independiente y la variable dependiente.

		Según su conocimiento el capital con el que cuenta la cooperativa proviene de:		Total
		Préstamos a organismos internacionales	Dinero de los socios a través de sus cuentas e inversiones	
¿Qué medidas toman para mitigar el riesgo crediticio?	Límites de endeudamiento	3 75,00%	1 25,00%	4 100,00%
	Capacidad de pago por parte de los socios-clientes	6 24,00%	19 76,00%	25 100,00%
	Total	9 31,00%	20 69,00%	29 100,00%

Nota. La tabla muestra el cruce de la tabulación entre una de las preguntas de la variable independiente y una de las preguntas de la variable dependiente

Interpretación y Análisis: El capital que cuentan las cooperativas del segmento uno del total de 29 entidades encuestadas, 4 entidades cooperativista de este segmento nos mencionan que el (3) 75,00% proviene de los socios y el (1) 25,00% proviene de préstamos a organismos internacionales, en la cual las 4 entidades cooperativista mencionan que para mitigar el riesgo crediticio se enfocan en el límite de endeudamiento que pueda tener el socio cliente ; las 25 entidades restantes nos mencionan que (19) 76% proviene de los socios a través de sus cuentas e inversiones y el (6) 24% proviene de préstamos a organismos internacionales, en la cual las 25 entidades cooperativistas mencionan que para mitigar el riesgo crediticio se enfocan en la capacidad de pago que pueda aportar el socio-cliente.

Tabla 60

Resultado de la prueba aplicando Chi – cuadrado.

	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	4,190 ^a	1	0,041
N de casos válidos	29		

Nota. La tabla muestra el cruce de la tabulación entre una de las preguntas de la variable independiente y una de las preguntas de la variable dependiente

Según la tabla de resultado de la prueba de Chi-cuadrado se observa que la Significancia asintótica bilateral es de $0,041 < 0,05$ por lo cual se rechaza la hipótesis nula y se afirma que el Credit Risk Management afecta al costo de capital en el sector cooperativista ecuatoriano del segmento uno en los años 2018-2022.

Informe integrado y correlacional

En la siguiente tabla se observará la aplicación de la correlación de Pearson la cual nos permitirá interpretar la correlación del Chi – cuadrado donde se puede precisar con fuerza asociativa que tienen estas dos variables.

Tabla 61

Resultado de la aplicación de la correlación de Pearson.

		¿Qué medidas toman para mitigar el riesgo crediticio?	Según su conocimiento el capital con el que cuenta la cooperativa proviene de:
¿Qué medidas toman para mitigar el riesgo crediticio?	Correlación de Pearson	1	,380*
	Sig. (bilateral)		,042
	N	29	29
Según su conocimiento el capital con el que cuenta la cooperativa proviene de:	Correlación de Pearson	,380*	1
	Sig. (bilateral)	,042	
	N	29	29

Nota. La tabla muestra el resultado de la correlación de Pearson.

Podemos observar que el nivel de significancia bilateral es de $0,042 < 0,05$ considerando un nivel de confianza del 95%, el dato del coeficiente de correlación es “significativo”

Capítulo VII

Propuesta

Modelo de alerta para un óptimo CRM enfocado en el sistema bancario

Antecedentes y descripción de la Propuesta

Las cooperativas de ahorro y crédito han sufrido diferentes impactos económicos a lo largo de los tiempos, por lo cual han buscado alternativas para poder mitigar ciertos factores que perjudican el desarrollo económico; la gestión del riesgo crediticio ha sido un desafío para estas entidades debido a que se debe analizar ciertos factores donde la recuperación de la cartera crediticia está en mora o a su vez este perdida; esto puede suceder por el sector donde se encuentra la cooperativa y sus agencias, o por los diferentes impactos económicos que sufre la sociedad.

Es por esto que el modelo CRM ayuda a mantener en constante comunicación sobre los estados económicos que tiene una cooperativa y sus agencias a nivel nacional, si bien es cierto que la Matriz de una cooperativa es la que manda a las demás agencias, estas puedan que actúen a la manera que se pueda solventar en su entorno.

El modelo de CRM contiene las siguientes características:

- 1. Personalización y Segmentación:** Cada cooperativa tiene su manera de manejar sus créditos, en el sentido de cómo son otorgados y a la vez como estos son recuperados. El modelo CRM permite visualizar como se están portando las carteras por vencer y la Cartera Vencida.
- 2. Plataforma Multicanal:** El modelo de CRM puede ser utilizado ya sea por interconexión en las diferentes agencias de la misma cooperativa, a su vez en línea ya sea a través de una aplicación o una página online donde se pueda almacenar cierta información.

3. Transparencia y Acceso a la Información: El modelo CRM además de ser transparente con las agencias cooperativista, genera confiabilidad, debido a que por medio de esta se podrá identificar que agencias están gestionado el riesgo crediticio de una manera inapropiada, esto se podrá reflejar a través de la cédula crediticia de cada agencia.

4. Gestión de Interacciones: El modelo CRM tiene una interrelación entre las diferentes agencias cooperativistas, lo cual nos ayuda mantener una comunicación en el caso que se observe alguna necesidad de mejora y se encuentre en un estado de alerta, lo cual permitirá que se tome las medidas necesarias para poder mitigar ciertos riesgos previstos.

5. Retroalimentación y Mejora Continua: El modelo de CRM puede tener una mejora continua como implementar más indicadores financieros acorde a la necesidad de la cooperativa, o tener un aviso de alerta temprana en el caso de que una cooperativa esté bajando su rentabilidad.

6. Integración de Procesos Internos: El modelo CRM se podrá integrar en los procesos internos de la cooperativa, como la gestión de proyectos, gestión en la cartera crediticia entre otros.

7. Capacitación y Soporte: El modelo CRM no es tan complejo debido a que se calcula de una manera automática, debido a que solo recolecta datos de los diferentes estados financieros y esto se lo minimiza a través de la cédula crediticia-financiera para que sea más práctico de comprender la situación en la que se encuentra la entidad cooperativista.

Justificación de la Propuesta

El modelo CRM ayudara a comprender el manejo de las diferentes carteras crediticias que tiene cada cooperativa, además de optimizar procesos.

1. Fortalecer los valores cooperativos: El sistema cooperativo se basa en los principios de participación democrática, equidad y beneficio mutuo. El CRM, donde se ubican estas

instalaciones, permite que los socios participen más ampliamente en la toma de decisiones y la gestión de la cooperativa, fortaleciendo así los valores fundamentales de la cooperación.

2. Mejora de la experiencia de los miembros: un CRM efectivo permite una comunicación más fluida y personal entre la cooperativa y sus miembros. Esto crea una experiencia más positiva y satisfactoria para los participantes, ya que sienten que sus necesidades se satisfacen individualmente.

3. Promover la transparencia: El modelo CRM promoverá transparencia indicando la veracidad acorde a lo que corresponde sus estados financieros, la cual ayudará a tomar decisiones, mejorar en el caso que sea necesario y a su vez mitigando riesgos.

4. Toma de decisiones optimizada: El modelo CRM ayudara a optimizar los procesos como es el cálculo de los indicadores financieros, y la morosidad de las carteras crediticias; con el fin de tomar acciones necesarias y la toma de decisiones correspondiente.

5. Fomentar la participación activa: El modelo CRM puede ser adoptada a la necesidad de cada cooperativa o agencia con el fin de que está pueda ser mejorada acorde a lo comunicado de los demás usuarios, y está sea más eficiente a través de resultados óptimos.

6. Eficiencia en la comunicación: El modelo CRM permite facilita la comunicación entre las diferentes agencias cooperativistas, esto ayudar mantener una sola información financiera de cada cooperativa.

7. Identificar oportunidades de mejora. El análisis de los datos recopilados por CRM ayudará a mejorar los procesos que necesitan las cooperativas para poder mitigar ciertos factores de riesgos económicos.

8. Adaptarse a la era digital: El modelo CRM es un claro ejemplo de que las personas se pueden vincular más con la tecnología, este modelo puede evidenciar ciertos riesgos económicos financieros, optimizando tiempo y recursos.

9. Competitividad y sostenibilidad: El modelo CRM optimizado puede aumentar la competitividad de una cooperativa, ya que gracias a este modelo puede comparar ciertos indicadores financieros, morosidad de cartera y su rentabilidad.

Objetivos de la Propuesta

- Establecer canales de comunicación efectivos para que los miembros puedan expresar sus necesidades e inquietudes directamente.
- Brinda acceso fácil y transparente a información relevante sobre actividades de colaboración, toma de decisiones y resultados financieros.
- Construir la confianza de los miembros informándoles sobre el estado de la cooperativa.
- Agrupar a los miembros en función de sus características y comportamiento para entregar mensajes y ofertas personalizados.
- Integrar el sistema CRM con los procesos internos de la cooperativa, como la gestión de proyectos y la toma de decisiones.
- Mejorar la eficiencia y eficacia operativa centralizando y organizando la información relevante.
- Capture y analice datos sobre las interacciones de los participantes para comprender mejor sus necesidades y preferencias.
- Utilice la información que recopile para tomar decisiones más inteligentes y ajustar estrategias.

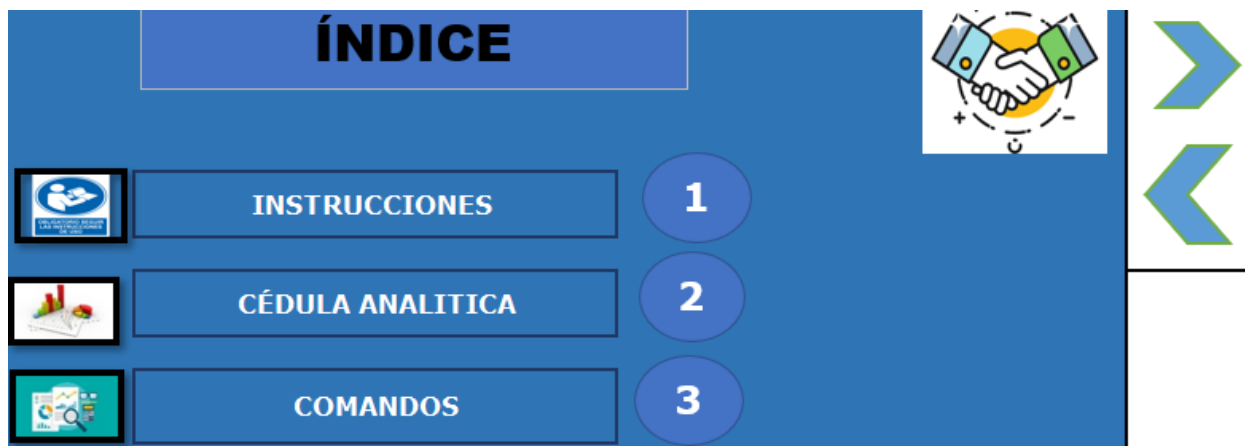
- Mejorar la experiencia de los miembros proporcionando servicios y soluciones adaptadas a las necesidades de los miembros.
- Utilice los datos y comentarios de los miembros para identificar oportunidades de mejora e innovación de productos y servicios colaborativos.
- Adaptar las cooperativas a las tendencias tecnológicas actuales para asegurar la competitividad en el entorno digital.
- Contribuir al desarrollo sostenible de las cooperativas fortaleciendo las relaciones con los socios y mejorando su eficiencia operativa.

Modelo Óptimo Propuesta guía de uso

En la parte inicial del modelo CRM va a tener su respectivo menú en las cuales nos puede direccionar a cada de las acciones que se encuentran representadas.

Figura 62

Menú Principal



Nota. La gráfica representa el índice del Modelo CRM

Figura 63

Introducción de cómo se maneja el Modelo CRM

Sede
Latacunga

INSTRUCCIONES

El presente modelo tiene por objeto analizar y diagnosticar el riesgo crediticio a través de una semaforización colocando la cartera vencida, por vencer, la morosidad y la rentabilidad, y de esta forma tener un análisis a través del método de semaforización

1

En la siguiente página se encuentra las cédulas analíticas con las cooperativas del segmento tres

MODELO DE CÉDULA ANALISIS FINANCIERA-CREDITICIA

DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO	DEPARTAMENTO
--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Nota. La gráfica representa la introducción de cómo manejar el modelo CRM

Figura 64

Cédula de Análisis Financiero – Crediticio

		MODELO DE CÉDULA ANALISIS FINANCIERA-CREDITICIA									
Año		15 DE ABRIL LTDA	23 DE JULIO LTDA	29 DE OCTUBRE LTDA	ALIANZA DEL VALLE LTDA	AMBATO LTDA	ANDALUCIA LTDA	ATUNTAQUI LTDA	CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	CHIBULEO LTDA	
Valores	BANCOS										
	Provisiones Cartera	\$ -5.732.621,54	\$ -8.926.679,34	\$ -14.623.927,88	\$ -13.634.026,11	\$ -3.853.861,75	\$ -8.809.782,60	\$ -5.263.693,84	\$ -5.479.166,99	\$ -6.673.171,91	
	Valores Cartera Vencida	\$ 5.389.770,41	\$ 4.008.929,23	\$ 12.718.538,37	\$ 9.130.663,49	\$ 2.777.615,49	\$ 8.315.617,93	\$ 4.978.264,97	\$ 7.315.938,44	\$ 3.799.639,35	
	Valor Cartera consumo Vencida	\$ 786.705,63	\$ 932.042,59	\$ 6.648.320,09	\$ 1.502.509,49	\$ 412.462,28	\$ 4.786.773,15	\$ 1.405.479,49	\$ 3.090.174,17	\$ 767.573,79	
	Valor Cartera Microcredito Vencida	\$ 1.663.119,06	\$ 2.304.656,89	\$ 3.400.584,58	\$ 7.628.154,00	\$ 2.336.419,41	\$ 3.424.928,18	\$ 2.979.166,50	\$ 3.425.511,36	\$ 2.942.064,56	
	Valor Cartera Vivienda Vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
	Valor Cartera Comercial Vencida	\$ 1.576.979,72	\$ 42.931,00	\$ 42,00	\$ -	\$ 28.739,80	\$ -	\$ -	\$ 11.008,88	\$ -	
	Valor Cartera Productiva Vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Valor Cartera Inmobiliario Vencida	1.418.866,00	529.295,75	689.591,70	0,00	0,00	103.916,20	190.628,58	691.244,53	0,00	
	Valor Cartera Educativo Vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Valor Cartera Total por Vencer	\$ 87.965.661,88	\$ 132.649.315,66	\$ 340.697.312,73	\$ 238.653.288,85	\$ 85.853.844,16	\$ 204.709.175,84	\$ 133.456.529,38	\$ 106.789.023,05	\$ 112.628.790,32	
	Valor Cartera consumo Vencida	\$ 29.852.348,56	\$ 39.895.663,51	\$ 291.447.854,63	\$ 84.859.923,92	\$ 29.846.259,63	\$ 142.696.250,89	\$ 65.363.089,67	\$ 48.845.166,76	\$ 34.711.243,17	
	Valor Cartera Microcredito Vencida	\$ 16.437.277,89	\$ 39.909.193,51	\$ 33.409.233,60	\$ 53.422.639,37	\$ 6.005.996,54	\$ 48.759.234,34	\$ 38.643.720,54	\$ 78.373.269,43	\$ 77.817.547,15	
	Valor Cartera Vivienda Vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
	Valor Cartera Comercial Vencida	\$ 3.911.078,31	\$ 1.771.262,35	\$ 1.767.188,30	\$ -	\$ 202.687,99	\$ -	\$ -	\$ 6.681.959,35	\$ -	
Valor Cartera Productiva Vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Valor Cartera Inmobiliario Vencida	\$ 7.785.159,22	\$ 9.983.197,25	\$ 34.073.336,20	\$ 570.686,96	\$ -	\$ 13.343.670,80	\$ 29.509.710,14	\$ 19.795.687,52	\$ -		
Valor Cartera Educativo Vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Valor Cartera Total	\$ 63.378.632,39	\$ 136.689.241,89	\$ 353.415.851,10	\$ 247.783.932,34	\$ 86.631.589,65	\$ 213.024.793,37	\$ 139.031.793,92	\$ 108.013.861,49	\$ 116.238.428,87		
Capital Social	\$ 5.909.813,64	\$ 7.102.914,31	\$ 18.899.715,89	\$ 7.864.181,09	\$ 4.313.720,17	\$ 16.730.486,78	\$ 4.208.332,39	\$ 8.863.287,40	\$ 6.568.241,42		
Patrimonio	\$ 14.806.490,51	\$ 31.058.921,40	\$ 63.014.685,89	\$ 46.273.571,08	\$ 15.501.155,49	\$ 36.156.472,48	\$ 29.285.489,96	\$ 17.435.302,94	\$ 15.571.461,96		
Rentabilidad	2,71%	9,79%	19,80%	19,45%	14,69%	19,38%	7,75%	3,98%	7,79%		
Ingresos	\$ 13.218.748,61	\$ 22.984.092,52	\$ 63.497.240,66	\$ 40.747.646,14	\$ 15.505.184,04	\$ 33.660.421,98	\$ 22.323.050,19	\$ 18.101.972,83	\$ 18.853.634,98		
Gastos	\$ 12.828.108,66	\$ 20.225.833,40	\$ 97.268.367,87	\$ 33.214.429,98	\$ 13.690.878,73	\$ 30.285.401,89	\$ 20.217.412,78	\$ 17.834.362,60	\$ 17.726.997,04		
Patrimonio	\$ 14.806.490,51	\$ 31.058.921,40	\$ 63.014.685,89	\$ 46.273.571,08	\$ 15.501.155,49	\$ 36.156.472,48	\$ 29.285.489,96	\$ 17.435.302,94	\$ 15.571.461,96		

Nota. La gráfica representa lo que conlleva el Cédula de Análisis Financiero – Crediticio

Figura 65

Indicador de semaforización

Referencia de Rentabilidad	Valor Mínimo	Valor Máximo
Baja rentabilidad	0%	11,99%
Rentabilidad optima	12%	
Alta rentabilidad	12,01%	-
Referencia de morosidad	Valor Mínimo	Valor Máximo
Baja morosidad	0%	3,99%
Morosidad optima	4%	
Alta morosidad	4,01%	-

Nota. La gráfica representa los diferentes tipos de colores que puede representar la semaforización

Figura 66

Representación de los principales indicadores financieros y de las carteras de crédito

Empresa	Valores Cartera Vencida	Valor Cartera Total por Vencer	Rentabilidad	Morosidad	Referencia de rentabilidad	Referencia de morosidad
15 DE ABRIL LTDA	\$5.389.770,41	\$57.985.861,98	2,71%	8,50%		
23 DE JULIO LTDA	\$4.008.926,23	\$132.649.315,66	9,79%	2,93%		
29 DE OCTUBRE LTDA	\$12.718.538,37	\$340.697.312,73	10,60%	3,60%		
ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$9.130.663,49	\$238.653.268,85	19,45%	3,68%		
AMBATO LTDA	\$2.777.615,49	\$85.853.944,16	14,09%	3,13%		
ANDALUCIA LTDA	\$8.315.617,53	\$204.709.175,84	10,30%	3,90%		
ATUNTAQUI LTDA	\$4.575.264,57	\$133.456.529,35	7,75%	3,31%		
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$7.215.938,44	\$100.798.023,05	3,36%	6,68%		
CHIBULEO LTDA	\$3.709.638,35	\$112.528.790,32	7,79%	3,19%		
COOPROGRESO LTDA	\$11.566.458,59	\$326.753.337,07	7,54%	3,42%		
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$5.044.155,00	\$176.756.045,81	8,43%	2,77%		
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$6.127.534,86	\$214.757.975,69	13,66%	2,77%		
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	\$1.622.733,58	\$108.442.959,31	11,12%	1,47%		
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	\$2.543.226,30	\$130.770.876,55	6,59%	1,91%		
EL SAGRARIO LTDA	\$2.909.291,66	\$115.530.414,70	9,93%	2,46%		
FERNANDO DAQUILEMA	\$3.198.657,01	\$111.968.653,90	13,77%	2,78%		
JARDIN AZULON LTDA	\$17.175.171,84	\$676.073.049,12	11,12%	2,48%		

Nota. La gráfica representa de los principales indicadores financieros y de las carteras de crédito los cuales serán medidos a través de semaforización.

Figura 67

Semaforización acorde a la rentabilidad y morosidad.

	Empresa	Valores Cartera Vencida	Valor Cartera Total por Vencer	Rentabilidad	Morosidad	Referencia de rentabilidad	Referencia de morosidad
Cargar datos	15 DE ABRIL LTDA	\$5.389.770,41	\$57.985.861,98	2,71%	8,50%	Baja rentabilidad	Alta morosidad
	23 DE JULIO LTDA	\$4.008.926,23	\$132.649.315,66	9,79%	2,93%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
	29 DE OCTUBRE LTDA	\$12.718.538,57	\$340.697.312,73	10,60%	3,60%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
Borrar datos	ALIANZA DEL VALLE LTDA	\$9.130.663,49	\$238.653.268,85	19,45%	3,68%	Alta rentabilidad	Baja morosidad
	AMBATO LTDA	\$2.777.615,49	\$85.853.944,16	14,09%	3,13%	Alta rentabilidad	Baja morosidad
	ANDALUCIA LTDA	\$8.315.617,53	\$204.709.175,84	10,30%	3,90%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
	ATUNTAQUI LTDA	\$4.575.284,57	\$133.456.529,35	7,75%	3,31%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
Semaforizacion	CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	\$7.215.938,44	\$100.798.023,05	3,36%	6,68%	Baja rentabilidad	Alta morosidad
	CHIBULEO LTDA	\$3.709.638,35	\$112.528.790,32	7,79%	3,19%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
	COOPROGRESO LTDA	\$11.566.458,59	\$326.753.337,07	7,54%	3,42%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
	DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	\$5.044.155,00	\$176.756.045,81	8,43%	2,77%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
	DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	\$6.127.534,86	\$214.757.975,89	13,66%	2,77%	Alta rentabilidad	Baja morosidad
	DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE	\$1.233.733,88	\$38.233.660,31	11,33%	1,47%	Baja rentabilidad	Baja morosidad

Nota. La gráfica representa el resultado de la morosidad acorde a la semaforización representada sobre la rentabilidad y morosidad.

Es importante señalar que las entidades cooperativistas deben manejar herramientas financieras que les ayuden en el desarrollo de su accionar crediticio, como bien lo señala Jiménez (2020) Al ser el crédito un eje en las actividades fundamentales de las entidades financieras, de manera particular en las entidades bancarias, y más aún al considerar que de dicho eje dependen los resultados financieros de la entidad, es necesario que aquellas cuenten con herramientas, modelos, técnicas o instrumentos que permitan disminuir riesgos y minimizar incertidumbres en la información, para garantizar una adecuada toma de decisiones en el proceso crediticio (p.334)

Capítulo VIII

Conclusiones y Recomendaciones

Conclusiones

La gestión eficaz del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en el Ecuador es esencial para la salud financiera de las instituciones. La capacidad de identificar, medir y mitigar los riesgos de la cartera de crédito afecta directamente el costo de capital. Una evaluación rigurosa de la solvencia de los prestatarios, la diversificación de la cartera y el seguimiento continuo pueden garantizar una mejor gestión del riesgo y ayudar a reducir el costo del capital.

Según la correlación de las variables, el costo de capital dependerá del riesgo crediticio. Una cartera de crédito de calidad con menor riesgo crediticio generalmente significa tasas de interés y costos de financiamiento más bajos. Por otro lado, una cartera crediticia de menor calidad puede incrementar el costo de capital debido a la necesidad de cubrir mayores pérdidas esperadas.

Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno que demuestran una sólida gestión del riesgo crediticio y carteras de crédito bien gestionadas son más atractivas para los inversores. La transparencia en los informes crediticios y la comunicación eficaz de las estrategias de mitigación de riesgos pueden tener un impacto positivo en la percepción de los inversores y, en última instancia, en el costo del capital.

Los avances tecnológicos han permitido la introducción de modelos de evaluación de riesgos más sofisticados y precisos. La incorporación de análisis de datos y aprendizaje automático en la calificación crediticia puede mejorar la precisión de la identificación y medición de riesgos, lo que reduce la incertidumbre y tiene un impacto positivo en el costo del capital.

Recomendaciones

Se recomienda utilizar el Modelo CRM con el fin de visualizar que cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, se encuentran con baja rentabilidad y con alta morosidad en la recuperación de la cartera crediticia, con el fin de tomar acciones necesarias y mitigar ciertos riesgos crediticios por parte de las entidades financieras.

Desarrollar modelos de evaluación de riesgos más sofisticados que tengan en cuenta factores tanto cuantitativos como cualitativos para evaluar la solvencia crediticia y la capacidad de pago del prestatario, a su vez validar la información que sea presentada sea actual.

Desarrollar una políticas claras y coherentes para la aprobación de créditos, límites de riesgo y procesos de calificación crediticia, con el fin de que la información que se obtiene a través del socio-cliente sea verídico y confiable.

Se recomienda que las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno, implementen un sistema de seguimiento y monitoreo continuo para evaluar la calidad de las carteras de crédito e identificar riesgos potenciales de manera oportuna.

Bibliografía

- Abril, V. (2008). *Técnicas e instrumentos de la investigación*. Recuperado de http://s3.amazonaws.com/academia.edu/documents/41375407/Tecnicas_e_Instrumentos_Material_de_clases_1.pdf.
- Andrade, A. U., & Vallejo, C. L. G. (2017). Modelo Macro para Pruebas de Tensión de Riesgo de Crédito de Consumo en el Sistema Financiero Ecuatoriano. *Revista de Análisis Estadístico*, 14(2), 75-100.
- Arias, F. G. (2006). *El proyecto de investigación. Introducción a la metodología científica*. Fidas G. Arias Odón.
- Arias-Gómez, J., Villasís-Keever, M. Á., & Novales, M. G. M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista alergia mexico*, 63(2), 201-206.
- Asociación de Bancos del Ecuador (asobanca) (2023). *Evolución de las Cooperativas Financieras Ecuatorianas*. Asobanca. Recuperado de <https://asobanca.org.ec/evolucion-de-las-cooperativas/>
- Bernstein, P. L. (2020). *Contra los Dioses: La extraordinaria historia del riesgo*. España: Profit Editorial.
- Brealey, R. Myers S.C. & Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas*. (9na ed.). México D.F.: McGraw-Hill.
- Buendía Martínez, I., & Tremblay, B. (2015). *Cooperativismo de crédito latinoamericano: ¿solución para la exclusión financiera?* SEDICI. Recuperado de <http://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/50009>
- Cabrera Méndez, M. (2010). *Introducción a las fuentes de información*. RiuNet. Recuperado de <http://hdl.handle.net/10251/7580>
- Cáceres, D. G., & Zaballos, J. M. L. (2002). *Riesgos financieros y operaciones internacionales*. España: ESIC Editorial.

- Calle Torres, J. E. (2011). *Análisis de la gestión de riesgo operativo en los procesos internos del Área de Cartera de Crédito y Cobranza de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Solidaridad y Progreso Oriental"* (Master's thesis, Universidad Politécnica Salesiana). Recuperado de <https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/2736>
- Castro, A. M., & Castro, J. A. M. (2014). *Crédito y cobranza*. México: Grupo Editorial Patria.
- Cerón, L. Á. M., & Otero, R. A. M. (2011). Valoración y riesgo crediticio en Colombia. *Revista Finanzas y Política Económica*, 3(2), 65-82.
- CODIGO ORGANICO MONETARIO Y FINANCIERO. (12 de septiembre de 2014). Quito, Pichincha, Ecuador: Registro Oficial NO. 332. <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/CO%CC%81DIGO-ORGA%CC%81NICO-MONETARIO-Y-FINANCIERO.pdf>
- Cordero, Z. R. V. (2009). La investigación aplicada: una forma de conocer las realidades con evidencia científica. *Revista educación*, 33(1), 155-165.
- Corral, Y. (2009). Validez y confiabilidad de los instrumentos para la recolección de datos. *Revista Dialnet* (33), 228-247.
- Del Ecuador, A. C. (2008). Constitución de la República del Ecuador. *Quito: Tribunal Constitucional del Ecuador. Registro oficial Nro, 449, 79-93.*
- Gavidia Mamani, J. N., & Arreiza Puma, E. (2019). Gestión del capital de trabajo como estrategia financiera para el desarrollo empresarial. *Revista De Investigación Valor Contable*, 6(1), 65 - 77.
- Herrera A, J. A. (2013). *Ingeniería Económica*. Reino Unido: Lulu.com

Herzer, H., Rodríguez, C., Celis, A., Bartolomé, M., & Caputo, G. (2002). Convivir con el riesgo o la gestión del riesgo. *Red de Estudios Sociales en Prevención de Desastres en América Latina. Tercer Mundo. Bogotá, Colombia*, 1-17.

Jiménez, E., *La Representación de los Estados Financieros y la Asimetría de Información en el mercado crediticio bancario*. Un modelo basado en el pensamiento institucionalista de Douglas North. Tesis doctoral ULA - Venezuela, pp. 1-385

Ley de Cooperativas. (29 de agosto de 2001). Quito, Pichincha, Ecuador: Registro Oficial NO. 400.

https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/LEY_DE_COOPERATIVAS.pdf

Lopera Echavarría, J. D., Ramírez Gómez, C. A., Zuluaga Aristazábal, M. U., & Ortiz Vanegas, J. (2010). EL MÉTODO ANALÍTICO COMO MÉTODO NATURAL. *Nómadas. Critical Journal of Social and Juridical Sciences*, 25(1).

López, R. R. (2019). *Análisis de los elementos del costo*. México: IMCP.

Maldonado, D., & Pazmiño, M. (2008). Nuevas herramientas para la administración del riesgo crediticio: el caso de una cartera crediticia ecuatoriana. *CUESTIONES ECONOMICAS*, 2(2,2) 5-75.

Martínez, I. B., Redjah, Y., & Tremblay, B. (2012). Las cooperativas de servicios financieros en el continente americano. *Ekonomiaz. Revista vasca de economía*, (79), 200-233.

Martínez, J. F. (2018). *Sistema de información de mercados*. España: Paraninfo.

Modigliani, Franco & Mentor H. Miller (1958). The Cost of Capital, Corporation Finance and the Theory of Investment. *The American Economic Review*, 68(3), 261-297.

Muñoz Bernal, M., Espinoza Toalombo, R., Zúñiga Santillán, X. L., Guerrero Rivera, A. W., & Campos Rocafuerte, H. F. (2017). *Contabilidad de costos para la gestión administrativa*. Milagro.

- Paredes Medina, L. V. (2014). *Análisis de riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito FRANDESC Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo* (Bachelor's thesis, Universidad Técnica de Ambato. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Carrera de Economía.).
- Parra, A. (2012). *Pasos para validar un instrumento de investigación*. QuestioPro. Recuperado de <https://www.questionpro.com/blog/es/pasos-para-validar-un-instrumento-de-investigacion/>
- Pereiro, L., & Galli, M. (2000). La determinación del costo del capital en la valuación de empresas de capital cerrado: una guía práctica. *Instituto Argentino de Ejecutivos de Finanzas y Universidad Torcuato Di Tella*, 1-64.000
- Proaño-Altamirano, G. E., Llerena-Barreno, E. A., & García-Tamayo, G. H. (2022). Reflexión sobre la gestión del riesgo de crédito en las Instituciones Financieras ecuatorianas durante la pandemia por la COVID-19. *REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA*, 9(02).
- Relat, J. M. (2010). Introducción a la investigación básica. *Centro de investigación biométrica*, 3(33), 221-227.
- Reglamento a la Ley Orgánica Economía Popular, S. D. (27 de febrero de 2018). Quito, Pichincha, Ecuador: Registro Oficial NO. 648. https://www.presidencia.gob.ec/wp-content/uploads/2018/04/a2_21_reg_LOEPS_mar_2018.pdf
- Rodríguez Jiménez, A., & Pérez Jacinto, A. O. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, (82), 1-26.
- Rodríguez, O. R. (2008). El crédito comercial: marco conceptual y revisión de la literatura. *Investigaciones Europeas de Dirección y Economía de la Empresa*, 14(3), 35-54.

Ruiz, L. (2019). Prueba de chi-cuadrado (χ^2): qué es y cómo se usa en estadística. *Psicología y Mente*.

Recuperado de <https://psicologiaymente.com/miscelanea/prueba-chi-cuadrado>

Ortega, C. (2022). Muestreo no probabilístico. *Probabilidad y Estadística*. Obtenido de

<https://www.probabilidadyestadistica.net/muestreo-no-probabilistico/>

Santos, G. (2017). *Validez y confiabilidad del cuestionario*. (Tesis Pregado, Benemérita Universidad

Auntónoma de Puebla). Recuperado de

<https://www.fcfm.buap.mx/assets/docs/docencia/tesis/ma/GuadalupeSantosSanchez.pdf>

Sánchez, M., & Cárdenas, M. (2008). *Proyecto de desarrollo para el mejoramiento de imagen Corporativa*

de una Cooperativa de Ahorro y Crédito utilizando Balance Scorecard (Doctoral dissertation, Tesis

pregrado, Escuela Superior Politécnica del Litoral). Recuperado de

<https://www.dspace.espol.edu.ec/handle/123456789/10554>

Sarmiento, R. (2008). *Contabilidad General*. Quito: Editorial Voluntad.

Silva Quincha, D. A. (2018). *Análisis de la gestión de riesgo de crédito en la cooperativa de ahorro y*

crédito San José Ltda (Bachelor's thesis, Pontificia Universidad Católica del Ecuador).

Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2004.). *LIBRO I.- NORMAS GENERALES PARA LAS*

INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO. Recuperado de:

[https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-](https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_X_cap_I.pdf)

[content/uploads/downloads/2017/06/L1_X_cap_I.pdf](https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_X_cap_I.pdf)

Universidad Pedagógica Experimental Libertador. (2016). *Manual de trabajos de grado de especialización*

y maestrías y tesis doctorales. Caracas: Fondo Editorial de Universidad Pedagógica Experimental

Libertador. Recuperado de: <http://bvs.minsa.gob.pe/local/MINSA/3993.pdf>

Vargas Sánchez, A., & Mostajo Castelú, S. (2014). Medición del riesgo crediticio mediante la aplicación de métodos basados en calificaciones internas. *Investigación & Desarrollo*, 2(14), 5-25.

Anexos