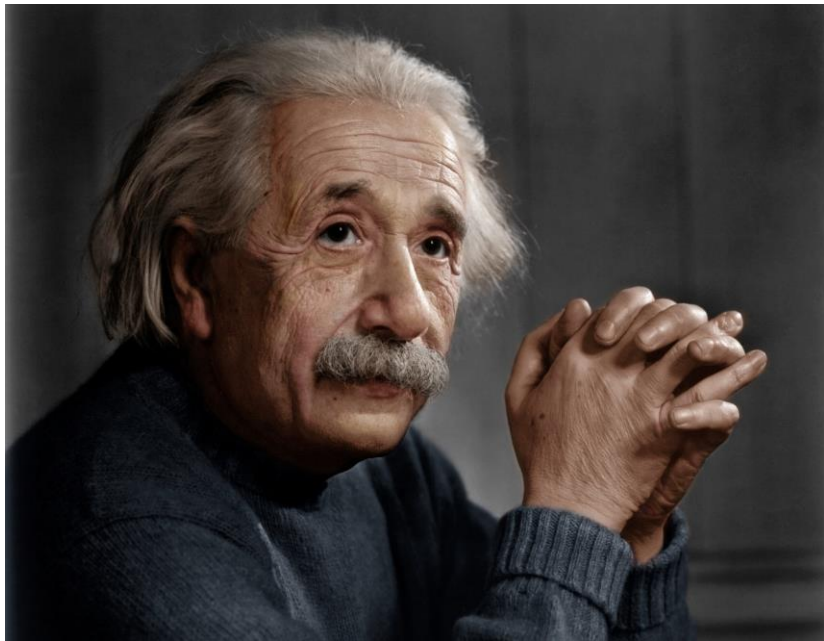


“El verdadero signo de inteligencia no es el conocimiento sino la imaginación”



Albert Einstein.



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

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**

**TEMA: RELACIÓN ENTRE EL CREDIT RISK MANAGEMENT Y EL COSTO CAPITAL:
CASO SECTOR COOPERATIVISTA DEL SEGMENTO DOS DEL ECUADOR, PERIODO
2018-2022**

AUTORES: ESCOBAR CASA, CINTHYA ESTEFANIA
GUAMÁN BURGASÍ, JOFFREY ALEXIS

DIRECTORA: Ph.D. Ing. Jiménez Silva, Erlinda Elizabeth. MSc.



AGENDA DE PRESENTACIÓN

CAPÍTULO I
PROBLEMA DE
INVESTIGACIÓN



CAPÍTULO II
MARCO TEÓRICO
Y NORMATIVO



CAPÍTULO III
METODOLOGÍA

CAPÍTULO IV
ANÁLISIS DEL
CREDIT RISK
MANAGEMENT



CAPÍTULO V
ANÁLISIS DEL COSTO
DE CAPITAL



CAPÍTULO VI
DISCUSIÓN DE
RESULTADOS

**CAPÍTULO
VII**
PROPUESTA



CAPÍTULO VII
CONCLUSIONES Y
RECOMENDACIONES





CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

ANÁLISIS MACRO

El riesgo crediticio también nace por crisis financieras de otros países como la conocida Gran Depresión originada en Estados Unidos en 1930.

Ocasionando pobreza y desempleo y afectando a las Cooperativas de todo el Mundo ya que no tenían capacidad de pago de sus créditos.

ANÁLISIS MESO

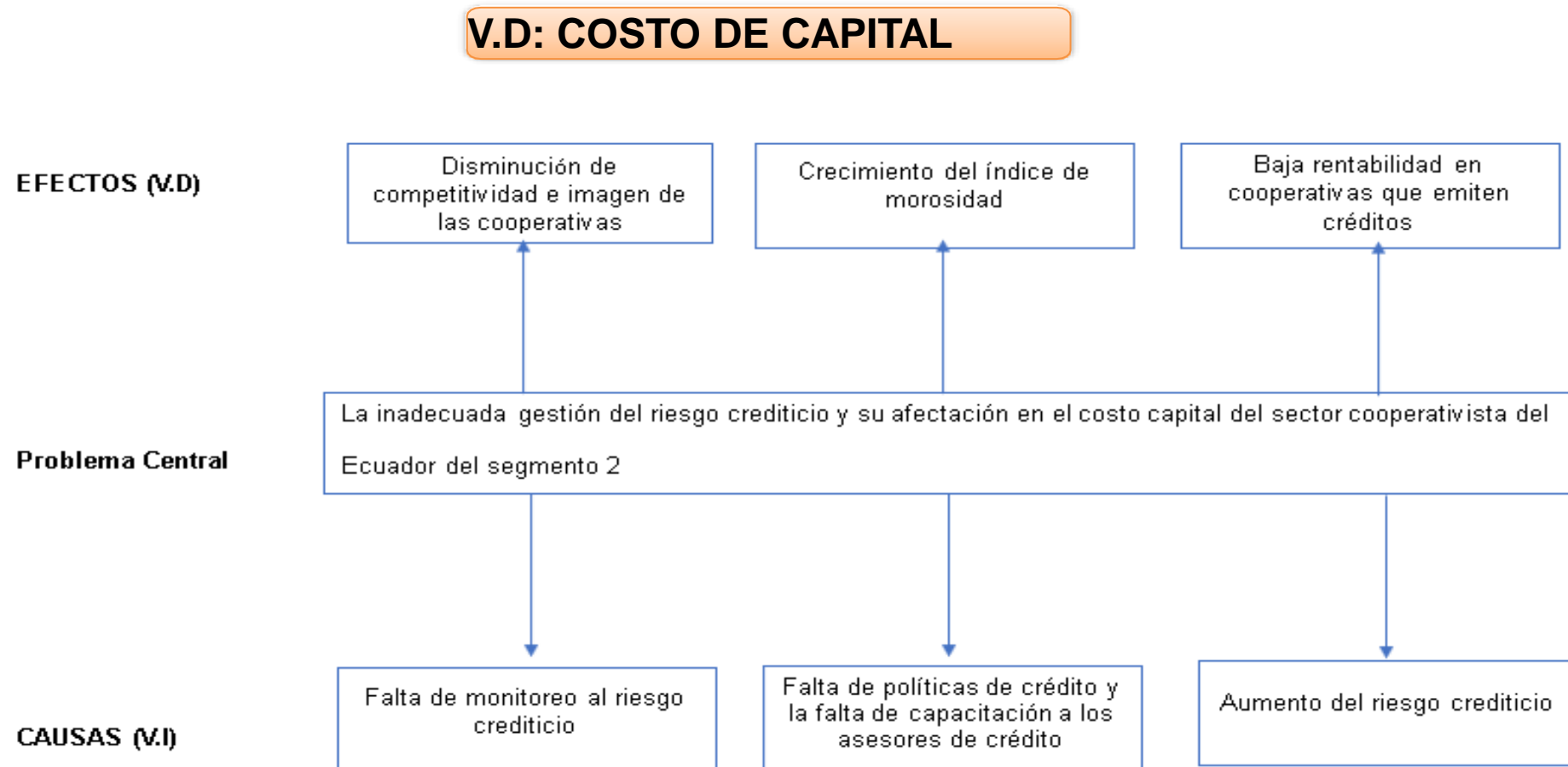
En América Latina la crisis económica de 1980 aumento la pobreza y la desigualdad elevando el nivel del riesgo crediticio en las Cooperativas que realizaban prestación de servicios financieros a las pequeñas empresas y los hogares de bajos ingresos ya que al no tener fuente de ingreso no podían pagar sus créditos

ANÁLISIS MICRO

En Ecuador el incremento de Cooperativas y otorgamiento de créditos a personas vulnerables tiene un efecto negativo que es alto endeudamiento y esto se da por la falta de planificación y gestión administrativa aumentando el riesgo crediticio en las Cooperativas.



ÁRBOL DE PROBLEMAS



V.I: CREDIT RISK MANAGEMENT



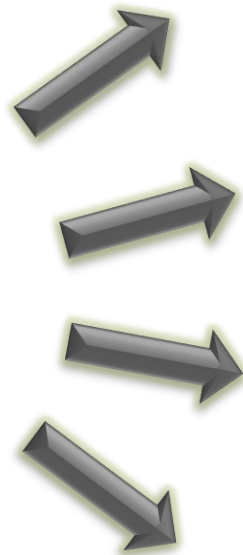
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

OBJETIVO GENERAL



Identificar la incidencia del Credit Risk Management sobre el costo de capital: Caso sector cooperativista ecuatoriano del segmento dos, periodo 2018-2022

OBJETIVOS ESPECÍFICOS



Establecer el marco teórico, conceptual e institucional

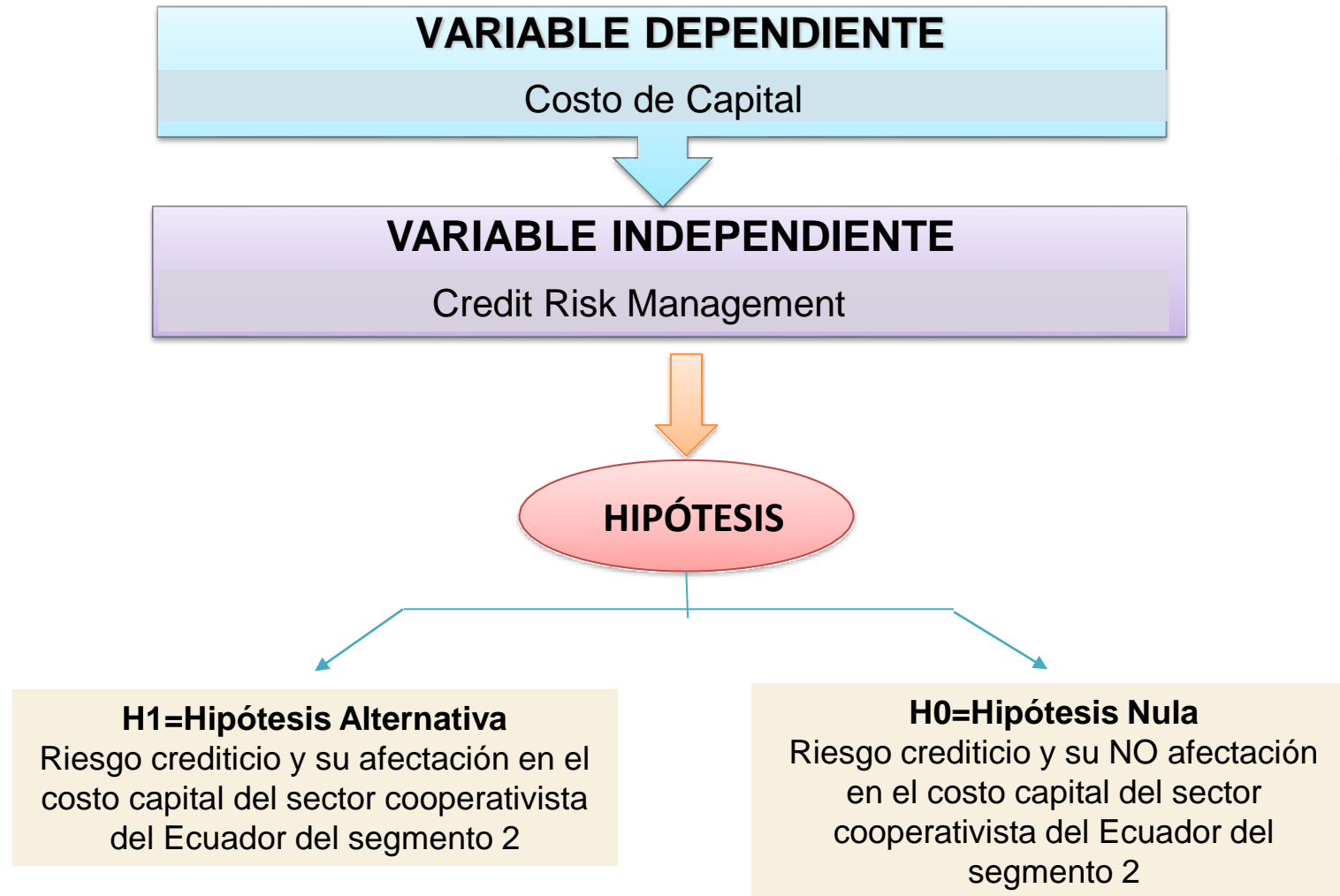
Analizar el credit risk Management

Examinar el costo de capital

Proponer un simulador



HIPÓTESIS



CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO



BASE TEÓRICA

Teoría del Riesgo



La asimetría de información

**Joseph Stiglitz,
George Akerlof y
Michael Spence**

La asimetría de información ocurre cuando dentro de una negociación, uno de los participantes tiene mayor conocimiento que su contraparte.

Teoría del Costo de Capital



La estructura de capital

**Franco Modigliani
y
Merton Miller**

El valor de una empresa puede incrementarse a medida que aumente su nivel de deuda, siendo la estructura de capital óptima la compuesta en su totalidad por deuda.



BASE CONCEPTUAL



Credit Risk Management

La gestión de riesgo de crédito tiene como objetivo básico preservar la solidez financiera y patrimonial de una entidad financiera de forma acorde con sus decisiones estratégicas



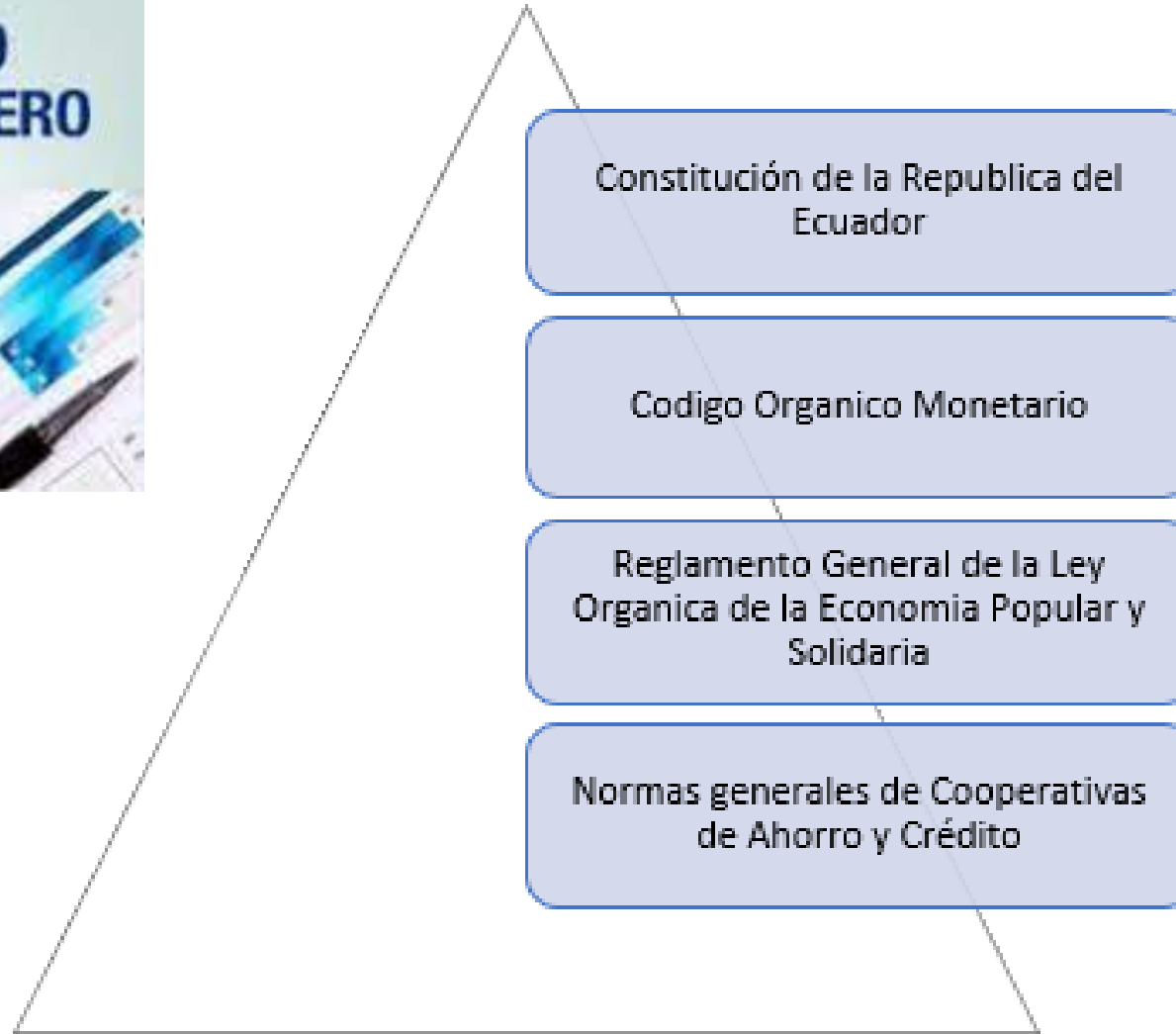
Costo de capital

El coste del capital como el coste que soportará la empresa, a través de sus fondos propios, para llevar a cabo sus proyectos e inversiones.



BASE LEGAL

CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO FINANCIERO



CONSTITUCIÓN



DEL ECUADOR



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA



CAPÍTULO III

METODOLOGÍA



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

METODOLOGÍA

Enfoque



- Mixto

Modalidad



- De campo
- Documental

Tipo



- Descriptiva
- Correlacional



METODOLOGÍA

CONFIABILIDAD

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	No de elementos
0,91	0,91	20

VALIDEZ

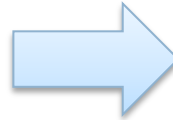
	Total "Sí"	Total "No"
Experto 1	3	1
Experto 2	4	0
Experto 3	4	0
Total	11	1

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

$$Gc = \frac{11}{11 + 1} \times 100$$

$$Gc = 0,92 \times 100$$

$$Gc = 92\%$$



Pregunta	CRITERIOS A EVALUAR										Observación (si debe eliminarse o modificarse un ítem por favor indique)
	Claridad en la redacción		Coherencia interna con Objetivos		Coherencia interna con Hipótesis		Relación con las variables de estudio		Lenguaje adecuado con el nivel de información		
	Sí	No	Sí	No	Sí	No	Sí	No	Sí	No	
1											
2											
3											
4											
5											
6											
7											
8											
9											
10											

ASPECTOS GENERALES FEEDBACK			Sí	No
El instrumento contiene instrucciones claras y precisas para responder el cuestionario.				
Los ítems permiten el logro del objetivo de la investigación.				
Los ítems están distribuidos en forma lógica y secuencial.				
El número de ítems es suficiente para recoger la información. En caso de ser negativa su respuesta, sugiera los ítems a añadir.				
VALIDEZ				
APLICABLE		NO APLICABLE	Fecha:	
APLICABLE ATENDIENDO A LAS OBSERVACIONES				
Validado por:		C.I.:		Firma:



METODOLOGÍA

GEORREFENCIACIÓN



Símbolo	Referencia
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ISABEL LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUARANDA LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PIO DE MORA LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUCHA CAMPESINA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 4 DE OCTUBRE
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ARTESANOS LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA - <u>CACPE</u> LTDA.
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ANA LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA BENÉFICA LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COTOCOLLAO LTDA



METODOLOGÍA

POBLACIÓN



57 Cooperativas del Ecuador



Tomar en cuenta que las Cooperativas consten en el segmento 2



Tomando en cuenta que las Cooperativas estas activas y en funcionamiento



Constan en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

MUESTRA

Muestreo no probabilístico

Se fundamenta en seleccionar los datos que van en la muestra a juicio personal o por conveniencia del investigador



21 Cooperativas.





CAPÍTULO IV ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS



FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS

VARIABLES DE INVESTIGACIÓN

VARIABLE INDEPENDIENTE

Costo de Capital



VARIABLE DEPENDIENTE

Credit Risk Management

HIPÓTESIS DE INVESTIGACIÓN

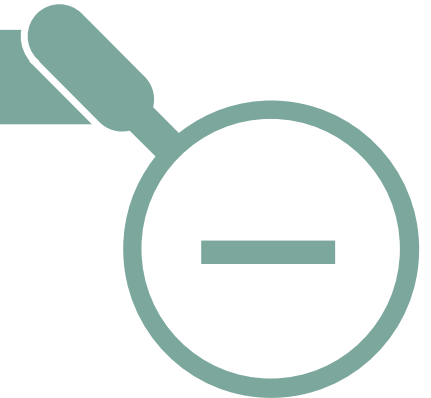
Hipótesis nula (H_0)



Riesgo crediticio y su NO afectación en el costo capital del sector cooperativista del Ecuador del segmento 2 periodo 2018-2022

Hipótesis alternativa (H_1)

Riesgo crediticio y su afectación en el costo capital del sector cooperativista del Ecuador del segmento 2 periodo 2018-2022



VARIABLE INDEPENDIENTE

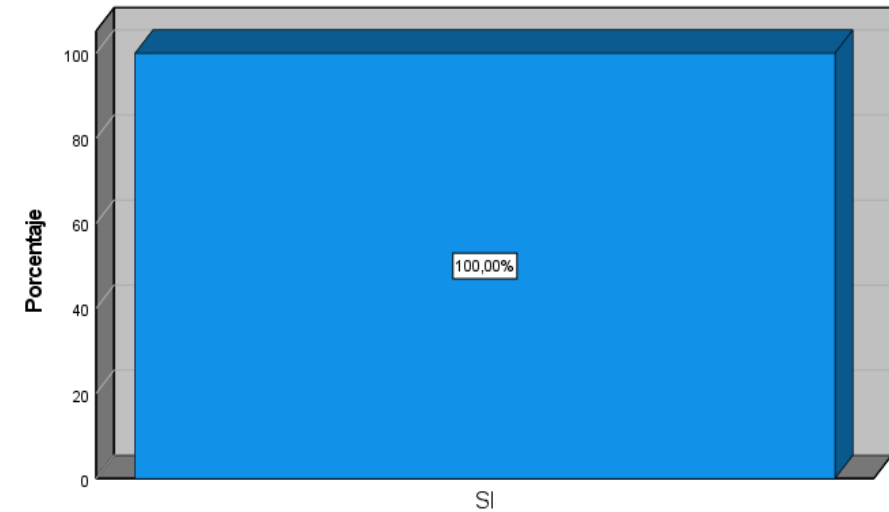
3) ¿Su cooperativa cuenta con normas, políticas, reglamentos internos o código de ética?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	SI	21	100,0



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

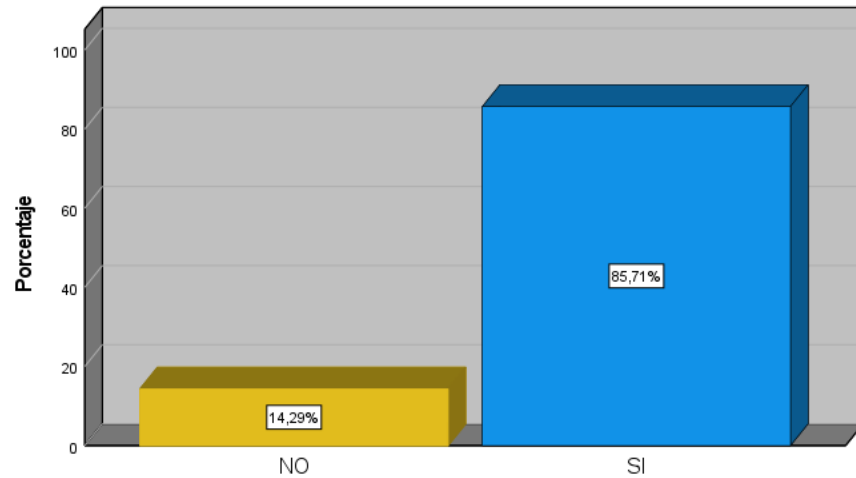
		Frecuencia	Porcentaje
Válido	SI	21	100,0



VARIABLE DEPENDIENTE

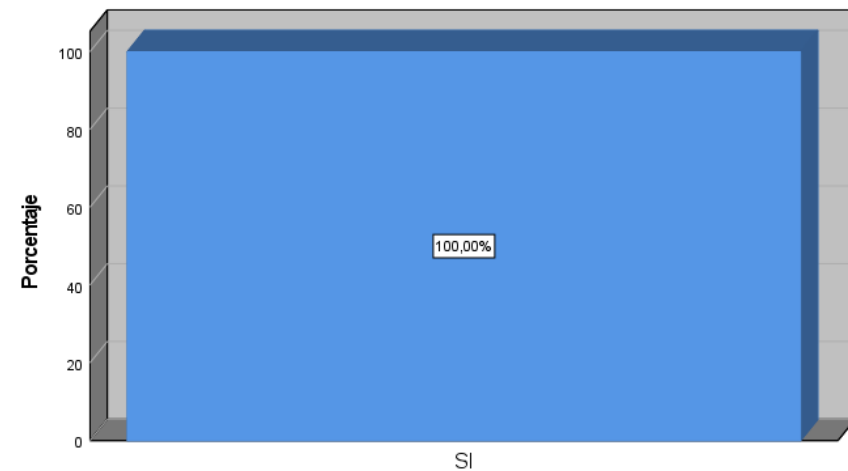
13) ¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	SI	18	85,7%
	NO	3	14,3%
	Total	21	100,0



14) ¿La cooperativa tiene como política institucional la provisión de cuentas ante la cartera vencida?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	SI	21	100,0



CÁLCULO CHI-CUADRADO

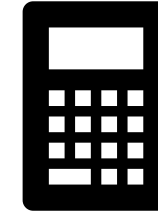
FRECUENCIAS OBSERVADAS

Preguntas	Si	No	Total
VI: Credit Risk Managment			
Pregunta 3	21	0	21
Pregunta 7	21	0	21
VD: Costo de Capital			
Pregunta 13	18	3	21
Pregunta 14	21	0	21
Total	81	3	84

FRECUENCIAS ESPERADAS

Preguntas	Si	No	Total
VI: Credit Risk Managment			
Pregunta 3	20,3	0,8	21
Pregunta 7	20,3	0,8	21
VD: Costo de Capital			
Pregunta 13	20,3	0,8	21
Pregunta 14	20,3	0,8	21
Total	81	3	84

CÁLCULO CHI-CUADRADO

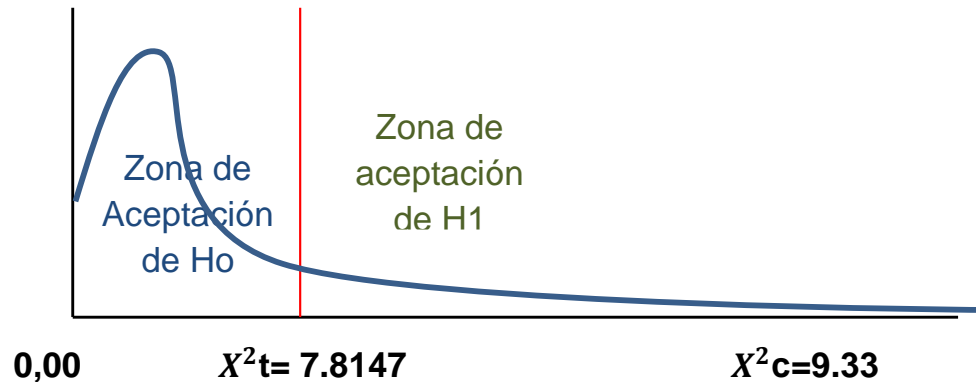


O	E	O - E	(O - E) ²	$\frac{(O - E)^2}{E}$
21	20,3	0,8	0,56	0,03
0	0,8	-0,8	0,56	0,75
21	20,3	0,8	0,56	0,03
0	0,8	-0,8	0,56	0,75
18	20,3	-2,3	5,06	0,25
3	0,8	2,3	5,06	6,75
21	20,3	0,8	0,56	0,03
0	0,8	-0,8	0,56	0,75
CALCULO DEL CHI 9,33				



CÁLCULO CHI-CUADRADO

v/p	0,001	0,0025	0,005	0,01	0,025	0,05	0,1
1	10.8274	9.1404	7.8794	6.6349	5.0239	3.8415	2.7055
2	13.8150	11.9827	10.5965	9.2104	7.3778	5.9915	4.6052
3	16.2660	14.3202	12.8381	11.3449	9.3484	7.8147	6.2514
4	18.4662	16.4238	14.8602	13.2767	11.1433	9.4877	7.7794
5	20.5147	18.3854	16.7496	15.0863	12.8325	11.0705	9.2363
6	22.4575	20.2491	18.5475	16.8119	14.4494	12.5916	10.6446
7	24.3213	22.0402	20.2777	18.4753	16.0128	14.0671	12.0170
8	26.1239	23.7742	21.9549	20.0902	17.5345	15.5073	13.3616
9	27.8767	25.4625	23.5893	21.6660	19.0228	16.9190	14.6837
10	29.5879	27.1119	25.1881	23.2093	20.4832	18.3070	15.9872



DECISIÓN

Se observa que x^2 calculado de forma manual es mayor al valor de x^2 señalado en la tabla de distribución, es decir, $9,33 > 7,8147$, por tanto se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa la cual afirma que el Riesgo crediticio y su afectación en el costo capital del sector cooperativista del Ecuador del segmento 2 periodo 2018-2022





CAPÍTULO V

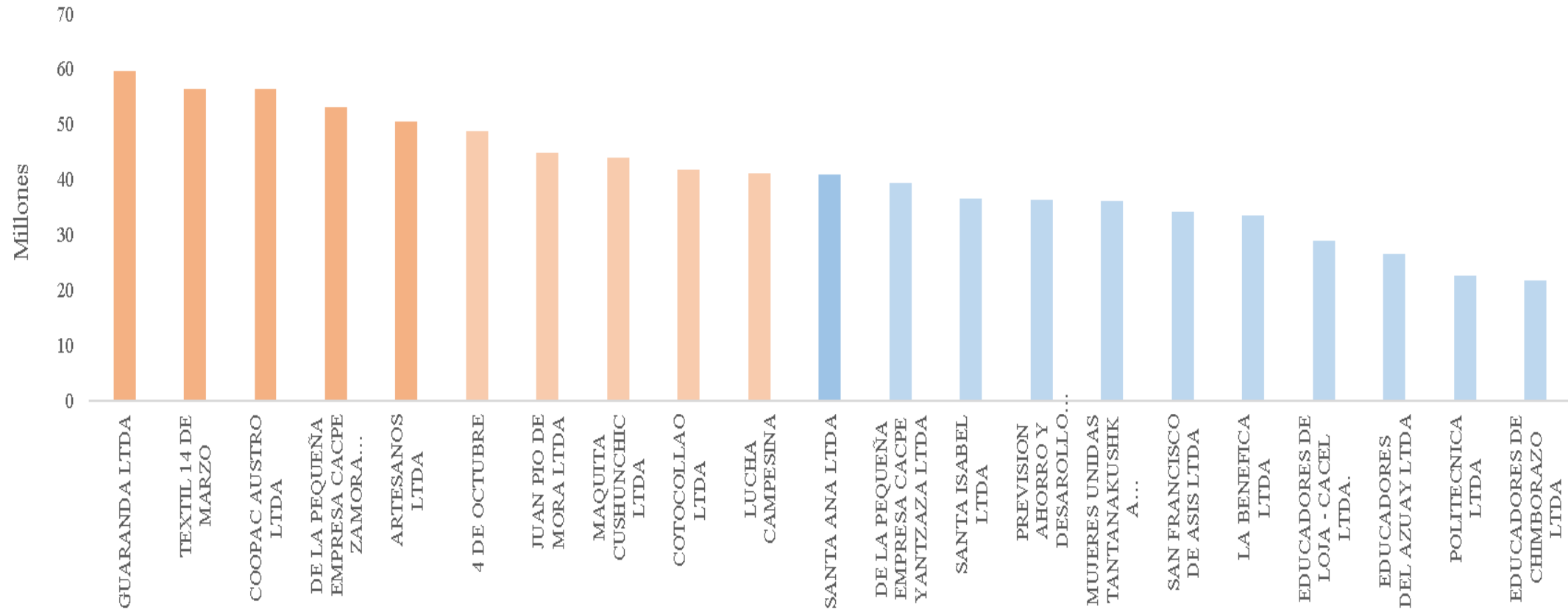
ANÁLISIS DEL

COSTO DE

CAPITAL



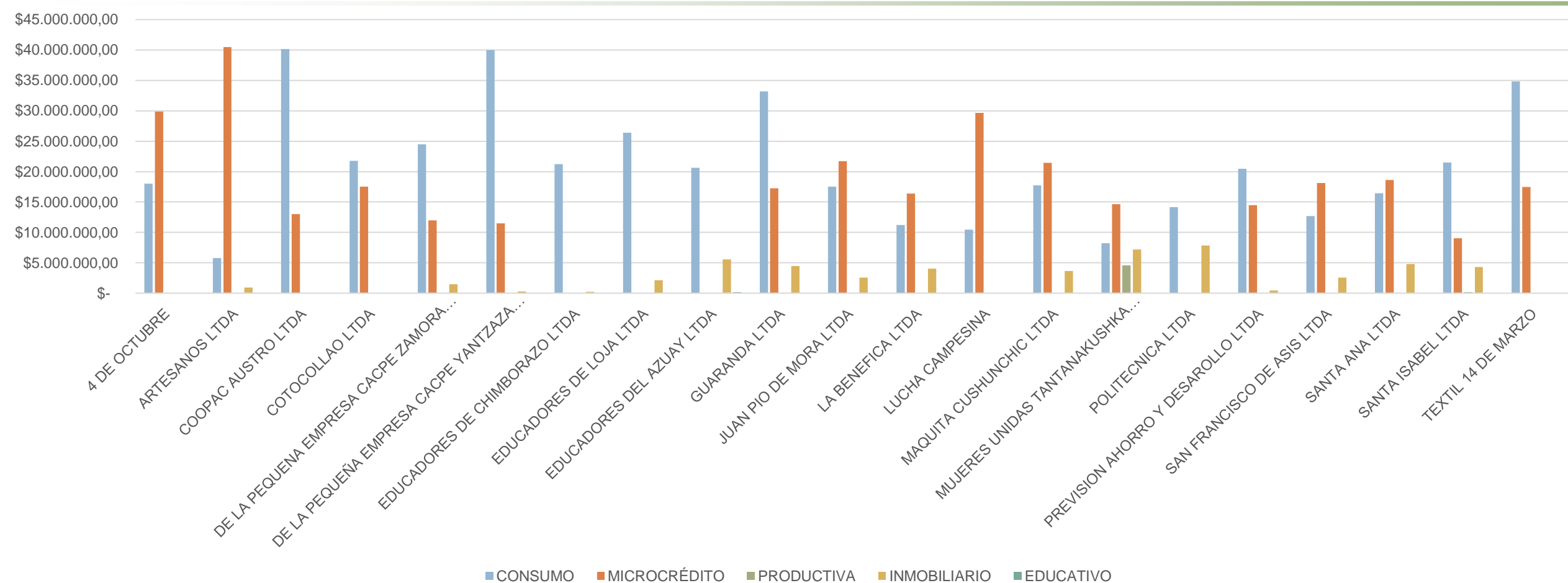
Análisis del volumen de cartera crediticia total otorgada por el Sistema Cooperativista



Se evidencia que en los años 2018-2022 las Cooperativas Guaranda Ltda., Coopac Austro Ltda. y Textil 14 de Marzo son las que tienen mayor porcentaje de cartera crediticia, por ende tienden a tener mayor riesgo a fallar en los controles de los procesos de otorgamiento de créditos y en los procesos para la recaudación de la misma

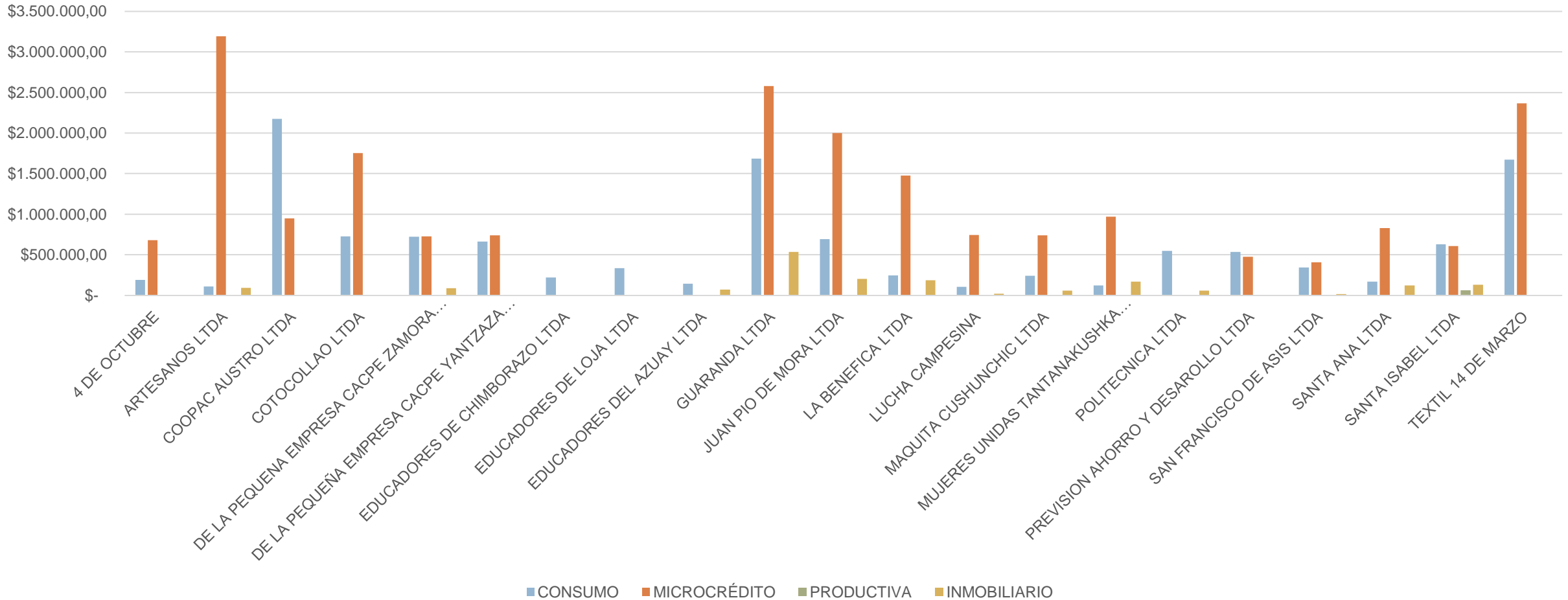


Análisis del volumen de cartera por tipo de crédito de por vencer



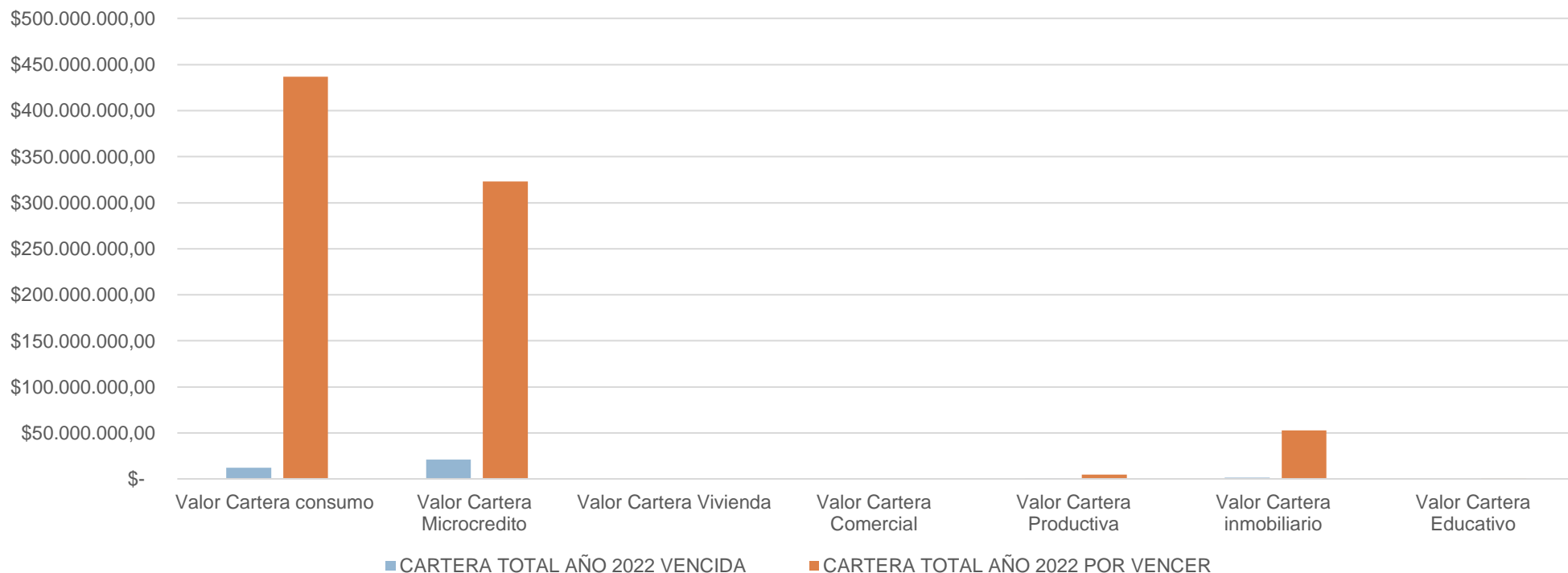
Es decir que las Cooperativas del Segmento 2 deben enfatizar en realizar controles y dar seguimiento a los créditos de consumo y microcréditos ya que son los que más movimientos tuvieron durante el periodo del 2018 a 2022 y están expuestos a un no pago de los créditos por parte de los socios teniendo como consecuencia un aumento del riesgo crediticio.

Análisis de la cartera vencida total por producto



En las comparaciones realizadas entre los diferentes tipos de crédito vencidos frente a las cooperativas del segmento 2, se puede evidenciar que la cooperativa Coopac Austro Ltda es la protagonista en tener riesgos por insolvencia en los créditos otorgados para consumo, las COAC Guaranda Ltda, y Artesanos Ltda son las que tiene falencias en los microcréditos

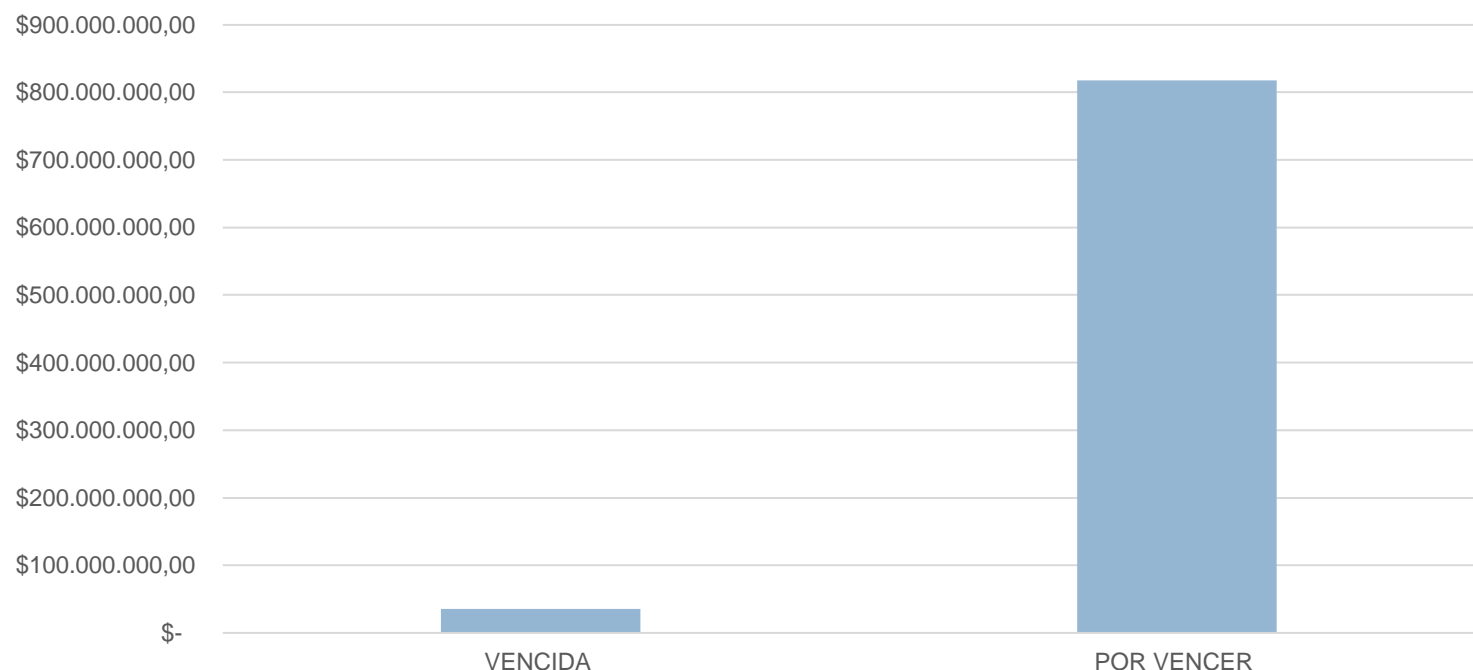
Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos



Las Cooperativas del segmento 2 otorgan diferentes tipos de créditos como los de Consumo, Microcrédito, Vivienda, Comercial, Productiva, Inmobiliario y Educativo y por ende existe cartera vencida y por vencer es por ello que realizamos una comparación entre las dos carteras por tipo de crédito del año 2018 a 2022 registrando así que en los cinco años las cooperativas otorgan mayor crédito de Consumo y Microcréditos es por eso que se debe enfatizar en realizar controles en los procesos de otorgamiento de estos dos tipos de créditos y dar seguimiento en la recaudación de los mismos



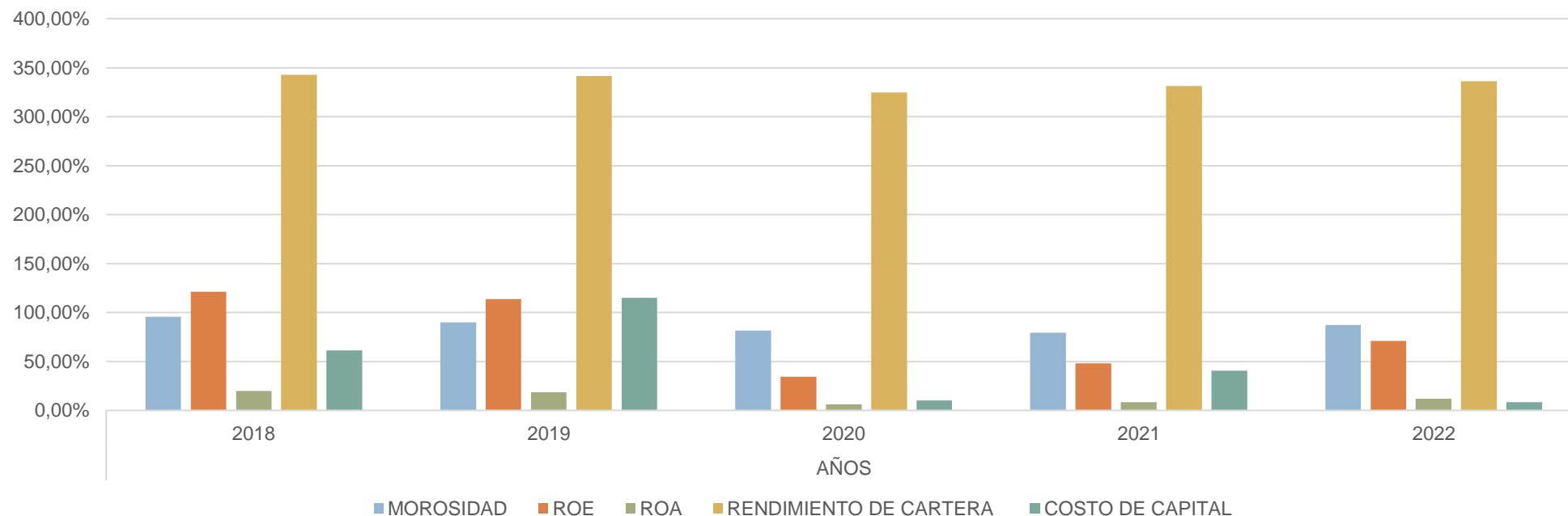
Comparación integral de la cartera vencida y por vencer



Por lo tanto, en los 5 años analizados las Cooperativas del segmento 2 registran que tienen un volumen alto en cartera por vencer, es decir que la mayoría de los socios tuvieron capacidad de pago y por ende cumplieron con sus obligaciones así mismo se registró que existe cartera vencida en los créditos otorgados y esto se debe a que los socios se retrasan o no cumplen con sus obligaciones de pago y esto puede ocasionar afectaciones negativas en las cooperativas es por ello que se deben enfocar en realizar controles no solo externos si no internos ya que otorgan créditos sin una garantía de recuperarlo , además realizar seguimiento a los créditos otorgados que estén vencidos.



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



Los indicadores ROE Y ROA nos ayuda a medir la rentabilidad de las Cooperativas y llegamos a los resultados que las Cooperativas hasta el año 2019 cuentan con una rentabilidad optima ya que el indicador de rentabilidad es más alto que el de morosidad, pero a partir del año 2020 se registra lo contrario ya que los socios tuvieron incapacidad de pago y no cumplieron con sus obligaciones esto se origina por el problema de la pandemia.





CAPÍTULO V DISCUSIÓN DE RESULTADOS



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

FODA

Fortalezas	Oportunidades
<ul style="list-style-type: none">• Contar con varias agencias a nivel nacional• Buenos índices de liquidez• Facilidad en otorgamiento créditos• Incremento de cartera de crédito• Tasas de interés competitivas	<ul style="list-style-type: none">• Apoyo del estado al sector Cooperativista• Incremento continuo de socios• Confianza de los clientes para acceder a los créditos en el sector cooperativista• Apoyo de iniciativas relacionadas con la economía nacional.• Prestigio y posicionamiento de las cooperativas
Debilidades	Amenazas
<ul style="list-style-type: none">• Adaptación a las nuevas regulaciones de supervisión y control• Riesgo de crédito por incremento de cartera vencida• Incremento del índice de morosidad• Bajo índice de rentabilidad• Implementación de nuevas políticas de créditos y cobranzas	<ul style="list-style-type: none">• Desarrollo de las cooperativas del segmento1• Situación política-económica del país• Políticas de crédito de la competencia• Morosidad riesgosa en los microcréditos• Respaldos de garantías poco confiables





CAPÍTULO VI

PROPUESTA



PROPUESTA

MODELO GERENCIAL DE ALERTA PARA UN ÓPTIMO CRM ENFOCADO EN INDICADORES FINANCIERAS

Antecedentes

- Cooperativas están afectadas por la carteras vencidas con insolvencia de pagos de créditos otorgados

Justificación

- Constante monitoreo de los indicadores financieros.
- Se puede determinar que varias cooperativas están teniendo un alto nivel de porcentaje en riesgo por impago de las cuotas.
- Reflejo de las cooperativas debe tomar diferentes controles ante su gestión de riesgo de créditos

Objetivo

- Elaborar una herramienta que se permita a través de una semaforización determinar los problemas de gestión de riesgo de crédito.



PROPUESTA



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA



Sede
Latacunga



DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS,
ADMINISTRATIVAS Y DEL COMERCIO

LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PROPUESTA DE TESIS

MODELO DE ALERTA PARA UN ÓPTIMO CRM ENFOCADO EN EL SISTEMA
COOPERATIVISTA

ELABORADO POR:

ESCOBAR CASA CINTHYA ESTEFANIA
GUAMAN BURGASI JOFFREY ALEXIS

TUTORA: Ph.D. ING. JIMÉNEZ SILVA, ERLINDA ELISABETH, MSC.



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA



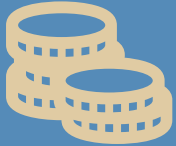
CAPÍTULO VII CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES



CONCLUSIONES



Las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento II en el Ecuador al 2022, demuestran mayor colocación crediticia en créditos de consumo y microcréditos; productos financieros que tienen una tasa de interés mayor y con riesgo de recuperación medio-alto, ocasionada por su informalidad y destino del crédito.



El riesgo crediticio enfocado desde la perspectiva y afectación a la recaudación del dinero otorgado en calidad del préstamo, se vincula directamente con el costo de capital en razón de que cuando este fenómeno se presenta es un alto costo que ocasiona pérdidas en entidad cooperativista afectando sus resultados financieros.



El riesgo crediticio enfocado desde la perspectiva y afectación a la recaudación del dinero otorgado en calidad del préstamo, se vincula directamente con el costo de capital en razón de que cuando este fenómeno se presenta es un alto costo que ocasiona pérdidas en entidad cooperativista afectando sus resultados financieros.



Se evidenció que el riesgo al otorgar un crédito afecta de forma inmediata a las Cooperativas ya que al no existir una buena gestión de cobranza de créditos la morosidad aumenta teniendo un efecto negativo en la imagen de las cooperativas.



RECOMENDACIONES



Se recomienda que los funcionarios de las cooperativas de estudio, tengan mayor conocimiento sobre la afectación directa que tiene el riesgo crediticio sobre el capital prestado en calidad de crédito, para que puedan tomar acciones adecuadas con la finalidad de mitigar el riesgo ante posibles impagos de los préstamos otorgados



Se recomienda establecer políticas sólidas en el otorgamiento de créditos y realizar controles para dar seguimiento en estos procesos y así reducir el grado de morosidad en las Cooperativas.



Contar con herramientas adecuadas, que les permitan visualizar información de la institución y del sector, basado principalmente en indicadores de morosidad, rentabilidad y costo de capital para una adecuada toma de decisiones y control efectivo de los factores que se relacionan con la actividad crediticia.



Se recomienda la propuesta de este estudio que se basa en una herramienta gerencial que contempla indicadores financieros y crediticios para el sistema cooperativista, como instrumento gerencial e informativo para los funcionarios que manejan estos procesos, con la finalidad de decisiones asertivas y resultados óptimos.



***¡MUCHAS
GRACIAS POR
SU ATENCIÓN!***



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA