



Relación entre el Credit Risk Management y el Costo Capital: caso sector cooperativista del segmento dos del Ecuador, periodo 2018-2022

Escobar Casa, Cinthya Estefania y Guamán Burgasí, Joffrey Alexis

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría

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

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

28 de Agosto del 2023

Latacunga

Reporte de verificación de contenidos

INFORME PAGLIO
 Herramienta noreply@urkund.com
 Escobar Casa, Cinthya Estefania y Guamán Burgasí Joffrey Alexis

Document Information

Analyzed document	TESIS_ ESCOBAR Y GUAMAN.pdf (D173115971)
Submitted	8/25/2023 11:51:00 AM
Submitted by	
Submitter email	eelsabethsilva@gmail.com
Similarity	6%
Analysis address	walterjimenez.uta@analysis.urkund.com

Sources included in the report

SA	tesis VICTORIA CUÑAS INFORME.docx Document tesis VICTORIA CUÑAS INFORME.docx (D27561647)	1
SA	PR GONZALO GREFA.docx Document PR GONZALO GREFA.docx (D142190518)	1
SA	UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO / MolinaAna_AriasMauricio.docx Document MolinaAna_AriasMauricio.docx (D26700974) Submitted by: j.naranjo@uta.edu.ec Receiver: j.naranjo.uta@analysis.urkund.com	5
W	URL: https://docplayer.es/amp/174368974-Departamento-de-ciencias-economicas-administrativas-y-del-c... Fetched: 10/5/2022 8:19:49 PM	4
SA	TESIS ELBA NARVAEZ.docx Document TESIS ELBA NARVAEZ.docx (D14928386)	1

[Original] Acuse de recibo del documento - TESIS_ ESCOBAR Y GUAMAN.pdf Resolución 1

noreply@urkund.com
página 1 de 1

4 de febrero de 2023

Este es un mensaje automático generado por el sistema Outright.

Estimado usuario,

Hemos recibido su documento - TESIS_ ESCOBAR Y GUAMAN.pdf - (25/08/2023 11:51:00) y lo hemos registrado bajo el número D173115971. Fue enviado por eelsabethsilva@gmail.com y recibido por walterjimenez.uta@analysis.urkund.com.

Haga clic aquí <https://docs.google.com/document/d/173115971/edit> para que su profesor pueda visualizar fácilmente el autor del documento enviado. Si ya ha registrado su nombre, puede ignorar este link.

Nota que esta e-mail tiene como objetivo, facilitar el trabajo de su profesor.

Considere este punto de recepción hasta el final del curso académico o el mismo hasta que tenga su lista final. Por último, no olvide si su institución no es la UTA, de igual modo este acuse de recepción.

Adicionalmente, puede enviar de nuevo su documento sin tener un 100% de pago, con la condición de que motive a enviar el documento original en esta dirección de correo electrónico y a la misma dirección del receptor. Así, Outright garantiza que los documentos provienen del mismo autor y del no ser copiado entre sí.

Para más información, visite <https://docs.google.com/document/d/173115971/edit>

Confidencialmente,
El Director de Titulación UTA-ATA



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



Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Licenciatura de Contabilidad y Auditoría

Certificación

Certifico que el trabajo de integración curricular: "**Relación entre el Credit Risk Management y el Costo Capital: caso sector cooperativista del segmento dos del Ecuador año 2018-2022**" fue realizado por los señores **Escobar Casa, Cinthya Estefania y Guamán Burgasi, Joffrey Alexis**, 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, 23 agosto del 2023

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

C. C. 0501857106

Directora del proyecto



Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Licenciatura de Contabilidad y Auditoría

Responsabilidad de Autoría

Nosotros, **Escobar Casa, Cinthya Estefania y Guamán Burgasí, Joffrey Alexis**, con cédulas de ciudadanía n° 0503490906 y 0550012009, declaramos que el contenido, ideas y criterios del trabajo de integración curricular: **"Relación entre el Credit Risk Management y el Costo Capital: caso sector cooperativista del segmento dos del Ecuador año 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, 28 agosto del 2023

Escobar Casa, Cinthya Estefania

C.C.: 0503490906

Guamán Burgasí, Joffrey Alexis

C.C.: 0550012009



Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría

Autorización de Publicación

Nosotros **Escobar Casa, Cinthya Estefania** y **Guamán Burgasí, Joffrey Alexis**, con cédulas de ciudadanía n° 0503490906 y 0550012009, autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de integración curricular: **"Relación entre el Credit Risk Management y el Costo Capital: caso sector cooperativista del segmento dos del Ecuador año 2018-2022"** en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra responsabilidad.

Latacunga, 28 agosto del 2023

Escobar Casa, Cinthya Estefania

C.C.: 0503490906

Guamán Burgasí, Joffrey Alexis

C.C.: 0550012009

Dedicatoria

“Solo fallas cuando dejas de intentarlo”

El presente trabajo de tesis se los dedico a Dios por darme la vida, salud, fortaleza y oportunidad de poder culminar mis estudios con éxito, por ser la luz y guía de mi camino, el apoyo incondicional que siempre necesito en mis mejores y peores momentos de mi vida y por darme la bendición más grande que es mi familia.

A mis amados padres Carlos Escobar e Isabel Casa por ser los motores que me permiten seguir avanzando, por darme un verdadero ejemplo de vida, que me han dado muchas oportunidades para lograr ser una gran profesional y ser un orgullo para ustedes, que siempre me están dando fuerzas para cada día continuar y ser mejor persona, por enseñarme que en esta vida con esfuerzo y perseverancia se puede alcanzar grandes logros y por ser la causa de todos mis triunfos.

A mi hermano Sebastián, que siempre está a mi lado apoyándome y dándome su cariño incondicional, además de cuidarme y comprenderme cuando más lo necesito.

A mi familia en general, porque siempre han admirado mi esfuerzo para salir adelante además de darme su apoyo y sus sabios consejos.

Cinthya Escobar C.

Agradecimiento

En primer lugar, agradezco a mi papito Dios por permitir que concluya con esta etapa maravillosa de mi vida, he rogado con lágrimas en los ojos para que me ayudarme a cumplir todos mis objetivos propuestos y hoy lo estás haciendo realidad uno de ellos.

A mis padres, estoy infinitamente agradecida por darme todo su cariño, comprensión, paciencia y apoyo, por proveerme una de las mejores herencias que son mis estudios, a mi hermano que ha sido mi compañero de tristezas y alegrías además de ser mi apoyo y espero poder ser su orgullo y ejemplo a seguir. A toda mi familia por siempre creer en mí y recordarme que siempre puedo cumplir mis sueños y metas.

A mi compañero de toda la trayectoria de la Universidad y de tesis Joffrey que ha sido un buen amigo y que siempre hemos estado en las buenas y en las malas apoyándonos mutuamente. A mis amigos Homar, Derek, Jefferson, Nicol, Joselyn que siempre han estado dándome su apoyo, motivación y brindándome su amistad. Y a mis amigos más cercanos Ramiro, Alicia y Katy por hacer siempre arrancarme una sonrisa mía y escucharme cuando más lo necesite.

A la Universidad de las Fuerzas Armadas "ESPE", por darme la oportunidad de prepararme en sus aulas y adquirir nuevos conocimientos que me ayudaron a ser una buena profesional, especialmente a mi tutora de tesis Ing. Erlinda Elizabeth Jiménez Silva, quien fue mi guía y me brindo su apoyo y tiempo para colaborar directamente en el proyecto.

Cinthya Escobar C.

Dedicatoria

Dedico mi tesis a las personas más valiosas e importantes que han estado en este proceso de mi vida:

A Dios y la Virgencita del Quinche por brindarme salud, sabiduría y valentía para poder culminar este magnífico proceso de mi vida sin desmayar en el camino.

Y en especial a mis padres, Luzmila y Miguel por brindarme su apoyo incondicional, por sus sacrificios y darme fuerzas para alcanzar la primera de muchas metas en mi vida. A mis hermanos y hermanas por creer en mí, por estar cuando más los necesite y demostrarme su respaldo y cariño, mis logros también son los suyos.

Ah mis familiares y amigos quienes aportaron con su granito de arena con palabras de aliento y ánimos para que este sueño se haga realidad.

Joffrey Guamán B.

Agradecimiento

Agradezco de todo corazón a Dios por guiarme por el camino del bien en todo momento, por ser mi fortaleza en tiempos difíciles y sobre todo brindarme una familia humilde y trabajadora.

A mi familia por enseñarme a nunca rendirme y afrontar las adversidades, a ser humilde y sobre todo por tenerme paciencia y preocuparse por mi bienestar, gracias a ustedes lo difícil se hizo mucho más fácil.

A mi amiga de tesis Cinthya que estuvo apoyándome y dando ánimos desde el inicio hasta culminar la carrera. A mi grupo de amigos Ramiro, Derek, Jefferson, Homar, Nicol, Josselyn con sus ocurrencias hicieron que la etapa universitaria sea una de las mejores y a mis amigos más cercanos Katy, Alicia y Ricardo por siempre estar cuando más los necesite brindándome su ayuda y dándome palabras de aliento para no desmayar en el camino.

A la Universidad de las Fuerzas Armadas "ESPE" por abrirme sus puertas para prepararme profesionalmente y a sus docentes por compartirme sus conocimientos y sabiduría y a mi tutora de tesis Ing. Elisabeth Jiménez por guiarme y tenerme paciencia sin su ayuda no hubiese podido lograr llegar a esta instancia tan anhelada.

Joffrey Guamán

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Carátula.....	1
Reporte de verificación de contenidos	2
Certificación	3
Responsabilidad de Autoría	4
Autorización de Publicación	5
Dedicatoria.....	6
Agradecimiento.....	7
Dedicatoria.....	8
Agradecimiento.....	9
Índice de contenidos	10
Índice de tablas	16
Índice de figuras	20
Resumen	24
Abstract.....	25
Capítulo I: Problema de Investigación	26
Tema	26
Antecedentes	26
Planteamiento del problema.....	28
<i>Macro</i>	30
<i>Meso</i>	34
<i>Micro</i>	37
Árbol de problemas	42
<i>Análisis Crítico</i>	43
Prognosis.....	43
Formulación del problema.....	45

Descripción resumida del problema	45
Justificación	46
Objetivos de investigación	46
<i>Objetivo general</i>	46
<i>Objetivos específicos</i>	46
Hipótesis	47
<i>Definición de variables</i>	47
<i>Operacionalización de variables</i>	48
Capítulo II: Marco teórico.....	50
Estado del Arte.....	50
Base Epistémica- teórica	54
<i>Teoría del Riesgo</i>	54
<i>Teoría del costo capital</i>	55
<i>Interrelación de teorías</i>	56
Base Conceptual.....	56
<i>Credit Risk Management</i>	56
<i>Costo de Capital</i>	58
Marco legal	58
<i>Constitución de la República</i>	59
<i>Código orgánico monetario</i>	59
<i>Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y</i> <i>Solidaria</i>	61
<i>Normas generales de Cooperativas de Ahorro y Crédito</i>	62
Capítulo III: Metodología	64
Fundamentación Metodológica para el estudio del Credit Risk Management en el sistema cooperativista segmento 2 del Ecuador.....	64

Enfoque de la investigación	64
<i>Cuantitativo</i>	<i>64</i>
<i>Cualitativo</i>	<i>64</i>
<i>Mixto</i>	<i>65</i>
Modalidad de investigación.....	65
<i>Investigación documental.....</i>	<i>65</i>
<i>Investigación de campo</i>	<i>65</i>
Tipo de Investigación	66
<i>Investigación descriptiva.....</i>	<i>66</i>
<i>Investigación correlacional</i>	<i>66</i>
Población	67
Muestra	67
<i>Muestreo Probabilístico</i>	<i>67</i>
<i>Muestreo No Probabilístico</i>	<i>68</i>
<i>Muestreo probabilístico por conveniencia</i>	<i>68</i>
Instrumentos Virtuales	70
<i>Georreferenciación</i>	<i>70</i>
<i>Formulario de Google</i>	<i>72</i>
Fuentes y técnicas de recopilación de información y análisis de datos	73
<i>Fuentes Primarias.....</i>	<i>73</i>
<i>Fuentes Secundarias.....</i>	<i>73</i>
<i>Fuentes Terciarias</i>	<i>74</i>
Planificación del levantamiento de información.....	74
<i>Encuesta</i>	<i>74</i>
<i>Análisis crediticio – cédula crediticia</i>	<i>74</i>
Validez y Confiabilidad.....	75

Método estadístico Verificación de Hipótesis	83
<i>Chi Cuadrado de Person y Correlación de Variables</i>	83
Capítulo IV: Análisis del Credit Risk Management en el Sistema Cooperativista	
Segmento 2 del Ecuador años 2018-2022.....	84
Análisis del contexto de entorno de las cooperativas de estudio.	84
Análisis de la información del instrumento (encuesta), en relación ala gestión de riesgo crediticio.....	92
Análisis del costo de capital en las cooperativas de estudio (encuesta).....	99
Análisis Integral de la información de campo – encuestas, sobre el Credit Risk Management y el Costo de Capital en el sistema de cooperativas del segmento 2 del Ecuador	112
Capítulo V: Análisis cuantitativo del Credit Risk Management en el sistema cooperativista del segmento 2, partiendo de estados financieros	114
Análisis del volumen de cartera crediticia total otorgada por el Sistema Cooperativista.....	114
<i>Cartera de Crédito año 2018.....</i>	114
<i>Cartera de Crédito año 2019.....</i>	116
<i>Cartera de Crédito año 2020.....</i>	118
<i>Cartera de Crédito año 2021.....</i>	120
<i>Cartera de Crédito año 2022.....</i>	122
Análisis del volumen de cartera por tipo de crédito	125
<i>Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer año 2018.....</i>	125
<i>Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer año 2019.....</i>	128
<i>Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer año 2020.....</i>	131
<i>Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer año 2021.....</i>	134
<i>Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer año 2022.....</i>	137

Análisis de la cartera vencida total por producto.....	141
<i>Cartera otorgada en tipos de créditos vencidos año 2018.....</i>	<i>141</i>
<i>Cartera otorgada en tipos de créditos vencidos año 2019.....</i>	<i>144</i>
<i>Cartera otorgada en tipos de créditos vencidos año 2020.....</i>	<i>147</i>
<i>Cartera otorgada en tipos de créditos vencidos año 2021.....</i>	<i>150</i>
<i>Cartera otorgada en tipos de créditos vencidos año 2022.....</i>	<i>153</i>
Análisis de la cartera por vencer y vencida total por producto.....	156
<i>Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del</i>	
<i>año 2018.....</i>	<i>156</i>
<i>Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del</i>	
<i>año 2019.....</i>	<i>158</i>
<i>Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del</i>	
<i>año 2020.....</i>	<i>159</i>
<i>Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del</i>	
<i>año 2021.....</i>	<i>161</i>
<i>Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del</i>	
<i>año 2022.....</i>	<i>162</i>
Análisis Integral del CRM - cartera de créditos otorgada contra la cartera	
vencida.....	164
<i>Comparación integral de la cartera vencida y por vencer del año 2018....</i>	<i>164</i>
<i>Comparación integral de la cartera vencida y por vencer del año 2019....</i>	<i>165</i>
<i>Comparación integral de la cartera vencida y por vencer del año 2020....</i>	<i>166</i>
<i>Comparación integral de la cartera vencida y por vencer del año 2021....</i>	<i>167</i>
<i>Comparación integral de la cartera vencida y por vencer del año 2022....</i>	<i>169</i>
Análisis y evaluación de los indicadores financieros frente al costo de capital..	170
Capítulo VI: Discusión de Resultados Integrales	173

Comprobación de Hipótesis	173
FODA	180
Capítulo VII: Propuesta	182
Modelo gerencial de alerta para un óptimo CRM enfocado en indicadores financieras	182
<i>Descripción de la Propuesta</i>	182
<i>Antecedentes de la propuesta</i>	182
<i>Justificación de la propuesta</i>	183
Objetivos de la propuesta	183
<i>Objetivo general</i>	183
<i>Objetivos específicos</i>	184
<i>Modelo Optimo Propuesto</i>	184
Capítulo VIII: Conclusiones y Recomendaciones	189
Conclusiones	189
Recomendaciones	191
Bibliografía	192
Anexos	204

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Cartera improductiva</i>	29
Tabla 2 <i>Cooperativas de Ahorro y Crédito de Ecuador del segmento 2</i>	38
Tabla 3 <i>Operacionalización de la variable independiente Credit Risk Management</i>	48
Tabla 4 <i>Operacionalización de la variable dependiente Costo de Capital</i>	49
Tabla 5 <i>Interrelación de teorías</i>	56
Tabla 6 <i>Total de Cooperativas del Segmento 2</i>	67
Tabla 7 <i>Muestra de las Cooperativas del Segmento 2</i>	69
Tabla 8 <i>Referencia de las Cooperativas del Segmento 2</i>	70
Tabla 9 <i>Validación de las definiciones del tamaño de la muestra</i>	77
Tabla 10 <i>Asignación de calificaciones</i>	77
Tabla 11 <i>Puntaje de los expertos</i>	78
Tabla 12 <i>Equivalencia – Nivel porcentual de concordancia significativa</i>	78
Tabla 13 <i>Resumen del procesamiento de los casos</i>	80
Tabla 14 <i>Cálculo de Alfa de Cronbach</i>	80
Tabla 15 <i>Estadísticas del total de elementos</i>	81
Tabla 16 <i>¿Cuántos años en el mercado lleva la institución financiera a la que usted pertenece?</i>	84
Tabla 17 <i>¿Con cuantas agencias cuenta su cooperativa a nivel nacional?</i>	86
Tabla 18 <i>¿Su cooperativa cuenta con normas, políticas, reglamentos internos o código de ética?</i>	87
Tabla 19 <i>¿En la cooperativa a la que pertenece, el personal en promedio cuántos años lleva de estabilidad laboral?</i>	88
Tabla 20 <i>¿Qué tipo de créditos otorga la cooperativa con más frecuencia?</i>	90

Tabla 21 <i>¿Qué tipos de garantías piden mayormente en la cooperativa para el respaldo de los créditos otorgados?</i>	91
Tabla 22 <i>¿En su cooperativa ejecutan controles a los procesos de otorgamientos crediticios?</i>	92
Tabla 23 <i>¿En qué tiempo normalmente monitorea y da seguimiento a los procesos crediticios?</i>	94
Tabla 24 <i>¿Qué tipos de controles con frecuencia realiza la cooperativa a los procesos crediticios?</i>	95
Tabla 25 <i>¿Su cooperativa que tipo problemas ha tenido ante falta de pagos en los créditos otorgados?</i>	97
Tabla 26 <i>¿Qué medidas toman para mitigar el riesgo crediticio?</i>	98
Tabla 27 <i>De la cartera vencida con la que cuenta su cooperativa. Su mayor concentración está en:</i>	99
Tabla 28 <i>¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos?</i>	101
Tabla 29 <i>¿La cooperativa tiene como política institucional la provisión de cuentas ante la cartera vencida?</i>	102
Tabla 30 <i>¿En promedio en los últimos 5 años que margen de índice de morosidad tiene su entidad financiera?</i>	103
Tabla 31 <i>Según su conocimiento el capital con el que cuenta la cooperativa proviene de:.....</i>	105
Tabla 32 <i>¿Conoce cuál es el nivel de rentabilidad que ha tenido si su cooperativa en los últimos años?</i>	106
Tabla 33 <i>¿Qué estrategias implementan para reducir el riesgo crediticio y reducir el costo de capital en su cooperativa de ahorro y crédito?</i>	108
Tabla 34 <i>¿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>	109

Tabla 35 <i>¿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>	111
Tabla 36 <i>Cartera de crédito año 2018 de las cooperativas del segmento 2.....</i>	114
Tabla 37 <i>Cartera de crédito año 2019 de las cooperativas del segmento 2.....</i>	116
Tabla 38 <i>Cartera de crédito año 2020 de las cooperativas del segmento 2.....</i>	118
Tabla 39 <i>Cartera de crédito año 2021 de las cooperativas del segmento 2.....</i>	120
Tabla 40 <i>Cartera de crédito año 2022 de las cooperativas del segmento 2.....</i>	122
Tabla 41 <i>Tipos de créditos por vencer del año 2018 de las cooperativas del segmento 2.....</i>	125
Tabla 42 <i>Tipos de créditos por vencer del año 2019 de las cooperativas del segmento 2.....</i>	128
Tabla 43 <i>Tipos de créditos por vencer del año 2020 de las cooperativas del segmento 2.....</i>	131
Tabla 44 <i>Tipos de créditos por vencer del año 2021 de las cooperativas del segmento 2.....</i>	134
Tabla 45 <i>Tipos de créditos por vencer del año 2022 de las cooperativas del segmento 2.....</i>	137
Tabla 46 <i>Tipos de créditos vencidos del año 2018 de las cooperativas del segmento 2.....</i>	141
Tabla 47 <i>Tipos de créditos vencidos del año 2019 de las cooperativas del segmento 2.....</i>	144
Tabla 48 <i>Cartera otorgada en tipos de créditos vencidos año 2020.....</i>	147
Tabla 49 <i>Tipos de créditos vencidos del año 2021 de las cooperativas del segmento 2.....</i>	150
Tabla 50 <i>Tipos de créditos vencidos del año 2022 de las cooperativas del segmento 2.....</i>	153
Tabla 51 <i>Comparación de cartera vencida y por vencer por tipo de producto de las cooperativas del estudio año 2018.....</i>	156
Tabla 52 <i>Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del año 2019.....</i>	158
Tabla 53 <i>Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del año 2020.....</i>	159
Tabla 54 <i>Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del año 2021.....</i>	161
Tabla 55 <i>Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del año 2022.....</i>	162
Tabla 56 <i>Cartera Vencida vs Cartera por Vencer de las cooperativas del estudio año 2018</i>	164
Tabla 57 <i>Cartera Vencida vs Cartera por Vencer de las cooperativas del estudio año 2019 ..</i>	165

Tabla 58 <i> Cartera Vencida vs Cartera por Vencer de las cooperativas del estudio año 2020 ..</i>	166
Tabla 59 <i> Cartera Vencida vs Cartera por Vencer de las cooperativas del estudio año 2021 ..</i>	167
Tabla 60 <i> Cartera Vencida vs Cartera por Vencer de las cooperativas del estudio año 2022 ..</i>	169
Tabla 61 <i> Indicadores financieros frente al costo de capital.....</i>	170
Tabla 62 <i> Prueba de chi-cuadrado.....</i>	174
Tabla 63 <i> Resumen frecuencias esperada</i>	175
Tabla 64 <i> Obtención del chi-cuadrado</i>	176
Tabla 65 <i> Chi cuadrado tabulado</i>	177
Tabla 66 <i> Correlación de variables.....</i>	180
Tabla 67 <i> Matriz FODA.....</i>	181

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 <i>Crash Bursátil</i>	31
Figura 2 <i>PIB y flujo de capitales en América latina 1980 – 2005</i>	34
Figura 3 <i>Activos Cooperativas Segmento 2 febrero 2023 - en Millones de USD</i>	41
Figura 4 <i>Árbol de problemas</i>	42
Figura 5 <i>Tipos de riesgos</i>	57
Figura 6 <i>Orden Jerárquico del Marco Legal</i>	58
Figura 7 <i>Muestra de Cooperativas Segmento 2</i>	69
Figura 8 <i>Georreferenciación de la Muestra de las Cooperativas del Segmento 2</i>	70
Figura 9 <i>Formularios de Google</i>	72
Figura 10 <i>Modelo de cédula crediticia financiera</i>	75
Figura 11 <i>Rango de años que las instituciones financieras llevan en el mercado</i>	85
Figura 12 <i>Número de agencias que tiene las cooperativas del segmento 2</i>	86
Figura 13 <i>Cooperativas que cuentan con normas, políticas, reglamentos internos y código de ética</i>	87
Figura 14 <i>Años de estabilidad laboral del personal de cooperativa</i>	89
Figura 15 <i>Créditos que otorgan con más frecuencias las cooperativas</i>	90
Figura 16 <i>Tipos de garantías que las cooperativas piden como respaldo</i>	91
Figura 17 <i>¿La cooperativa ejecuta controles para otorgar créditos?</i>	93
Figura 18 <i>Tiempo de monitoreo y seguimiento a los procesos crediticios</i>	94
Figura 19 <i>Controles más frecuentes que realizan las cooperativas a los créditos que otorgan</i>	96
Figura 20 <i>Tipo de problemas que la cooperativa tienen por falta de pago</i>	97
Figura 21 <i>Medidas para mitigar el riesgo de crédito</i>	98

Figura 22	<i>Cartera vencida que tienen las cooperativas.....</i>	100
Figura 23	<i>Ratificación en caso de existir demanda por falta de pagos</i>	101
Figura 24	<i>Ratificación de políticas institucional a la provisión de la cartera vencida</i>	102
Figura 25	<i>Promedio de los 5 últimos años con margen de morosidad</i>	104
Figura 26	<i>Capital proveniente de las cooperativas del segmento</i>	105
Figura 27	<i>Nivel de Rentabilidad de las cooperativas del segmento 2 en los últimos 5 años.....</i>	107
Figura 28	<i>Estrategias que implementan para reducir el riesgo crediticio y costo de capital ..</i>	108
Figura 29	<i>Principales desafíos para gestionar el riesgo de crédito y optimizar el costo de capital en las cooperativas</i>	110
Figura 30	<i>Ratificación del sector cooperativista ante la preocupación de la seguridad para otorgar y dar seguimiento crediticio</i>	111
Figura 31	<i>Ranking de la cartera de crédito año 2018 de las cooperativas del segmento 2</i>	115
Figura 32	<i>Ranking de la cartera de crédito año 2019 de las cooperativas del segmento 2</i>	117
Figura 33	<i>Ranking de la cartera de crédito año 2020 de las cooperativas del segmento 2</i>	119
Figura 34	<i>Ranking de la cartera de crédito año 2021 de las cooperativas del segmento 2 ...</i>	121
Figura 35	<i>Ranking de la cartera de crédito año 2022 de las cooperativas del segmento 2. ..</i>	123
Figura 36	<i>Ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2018 otorgados por las cooperativas del segmento 2.....</i>	127
Figura 37	<i>Ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2019 otorgados por las cooperativas del segmento 2.....</i>	130
Figura 38	<i>Ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2020 otorgados por las cooperativas del segmento 2.....</i>	133
Figura 39	<i>Ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2021 otorgados por las cooperativas del segmento 2.....</i>	136

Figura 40 <i>Ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2022 otorgados por las cooperativas del segmento 2.....</i>	139
Figura 41 <i>Ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2018 otorgados por las cooperativas del segmento 2.....</i>	143
Figura 42 <i>Ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2019 otorgados por las cooperativas del segmento 2.....</i>	146
Figura 43 <i>Ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2020 otorgados por las cooperativas del segmento 2.....</i>	149
Figura 44 <i>Ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2021 otorgados por las cooperativas del segmento 2.....</i>	152
Figura 45 <i>Ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2022 otorgados por las cooperativas del segmento 2.....</i>	155
Figura 46 <i>Ranking de la cartera vencida y por vencer por tipo de producto año 2018.....</i>	157
Figura 47 <i>Ranking de la cartera vencida y por vencer por tipo de producto año 2019.....</i>	158
Figura 48 <i>Ranking de la cartera vencida y por vencer por tipo de producto año 2020.....</i>	160
Figura 49 <i>Ranking de la cartera vencida y por vencer por tipo de producto año 2021.....</i>	161
Figura 50 <i>Ranking de la cartera vencida y por vencer por tipo de producto año 2022.....</i>	163
Figura 51 <i>Ranking de la cartera vencida y por vencer año 2018</i>	165
Figura 52 <i>Ranking de la cartera vencida y por vencer año 2019</i>	166
Figura 53 <i>Ranking de la cartera vencida y por vencer año 2020</i>	167
Figura 54 <i>Ranking de la cartera vencida y por vencer año 2021</i>	168
Figura 55 <i>Ranking de la cartera vencida y por vencer año 2021</i>	169
Figura 56 <i>Ranking de los indicadores financieros frente al costo de capital.....</i>	171
Figura 57 <i>Distribución del Chi – Cuadrado</i>	178
Figura 58 <i>Chi-cuadrado</i>	179
Figura 59 <i>Portada</i>	184

Figura 60 <i>Hoja de instrucciones</i>	185
Figura 61 <i>Cédula analítica</i>	186
Figura 62 <i>Semaforización</i>	186
Figura 63 <i>Elección de cooperativas</i>	187
Figura 64 <i>Carga de Datos</i>	187
Figura 65 <i>Semaforización de Datos</i>	188
Figura 66 <i>Botón de borrar datos en el sistema</i>	188

Resumen

El riesgo de crédito en los últimos años ha venido siendo una de las incidencias que afectan de forma directa al sector cooperativista, ya que se ha registrado aumento de cartera vencida debido a que los socios tienen dificultades por la insolvencia de pagos, por ende, la presente investigación tiene como objetivo identificar la incidencia del Credit Risk Management sobre el costo de capital: Caso sector cooperativista ecuatoriano del segmento dos, periodo 2018-2022. La metodología tuvo un enfoque cuantitativo y cualitativo, empleando investigaciones de campo y documental, además se utilizó las encuestas como un instrumento para la recopilación de información, la cual fue aplicada a los gerentes o representantes de 21 cooperativas del segmento 2, también para la elaboración de cedulas financieras utilizamos los estados financieros descargados en el portal de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Seguido de un análisis de resultados y mediante la matriz FODA identificamos las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas de las cooperativas para posteriormente implementar acciones y estrategias preventivas. Los resultados indican que el riesgo crediticio afecta de forma negativa a las COACS, por motivo, que el personal no tiene capacidad de implementar políticas, controles y procedimientos efectivos al momento de otorgar créditos ya que esto aumenta el incumplimiento de las obligaciones de pago. Finalmente, a partir de estos resultados implementamos una herramienta que ayuda a los otorgadores de crédito a tomar decisiones adecuadas en relación con el índice de morosidad y la rentabilidad.

Palabras clave: riesgo de crédito, costo de capital, cooperativas segmento dos, rentabilidad financiera, morosidad.

Abstract

Credit risk in recent years has been one of the incidences that directly affect the cooperative sector, since there has been an increase in overdue portfolio because the members have difficulties due to insolvency of payments, therefore, this research aims to identify the impact of Credit Risk Management on the cost of capital: Case Ecuadorian cooperative sector of segment two, period 2018-2022. The methodology had a quantitative and qualitative approach, using field and documentary research, also surveys were used as an instrument for the collection of information, which was applied to managers or representatives of 21 cooperatives of segment 2, also for the preparation of financial statements we used the financial statements downloaded from the portal of the Superintendence of Popular and Solidarity Economy. The analysis of the results was followed by a SWOT matrix to identify the strengths, opportunities, weaknesses and threats of the cooperatives in order to subsequently implement preventive actions and strategies. The results indicate that credit risk negatively affects the COACS, because the staff does not have the capacity to implement effective policies, controls and procedures at the time of granting loans, as this increases non-compliance with payment obligations. Finally, based on these results, we implemented a tool that helps credit grantors to make appropriate decisions regarding delinquency rates and profitability.

Keywords: credit risk, cost of capital, segment two cooperatives, financial profitability, nonperforming loans.

Capítulo I

Problema de Investigación

Tema

Relación entre el Credit Risk Management y el Costo Capital: caso sector cooperativista del segmento dos. 2018-2022

Antecedentes

El cooperativismo es una palabra que surgió como una necesidad en la era primitiva, los primeros hombres asentados en la tierra utilizaron a la cooperación como una herramienta para recolectar, cazar, pescar y trabajar la tierra.

Cuando se habla de cooperativismo sus inicios son en el siglo XIX, bajo una idea basada en la sociedad. Robert Owen, referente que fundó, en 1832 fomento una directriz del cambio. (Gómez García, et al., 2018).

En lo que respecta a las cooperativas se menciona que:

Pese a que se presentan ciertas diferencias culturales, hay grandes avances en el sistema financiero, que han beneficiado a comunidades e individuos que lo necesitan, sean emprendedores o empresas. (Melo Suarez, et al., 2021).

Desde hace décadas la sociedad se ha beneficiado con los intermediarios financieros, porque cedían a quienes más lo necesiten sin distinción alguna, resultando un riesgo porque antes no contaban con regulaciones y leyes que garantizaran la seguridad de las cooperativas.

Las cooperativas desde su creación hasta la actualidad cumplen con un rol importante que es la de otorgar créditos a personas vulnerables, pero corren el riesgo de que las personas no tengan la capacidad de cancelar su deuda.

Según (Banco Central del Ecuador, 2022), menciona:

En Ecuador, alrededor del siglo XIX en los diferentes puntos como Quito y Guayaquil (1879-1900) se vivió el sistema de ahorro y crédito conocido como entidades gremiales COACs. El fin era la implementación de la caja de ahorro donde se puede adquirir préstamos. A esto se suman grandes cooperativas que buscan la solvencia a través de la adquisición del servicio por trabajadores.

Tiempo atrás grupos vulnerables del área rural no estaban en el radar del sistema financiero del Ecuador, pero con la ayuda de las cooperativas que surgieron con la finalidad de otorgar créditos a este tipo de segmento, estos grupos lograron integrarse a la sociedad.

Desde décadas atrás el riesgo crediticio ha sido una de las incertidumbres del sistema financiero, valga la redundancia como un riesgo inherente en la actividad. Por ende, se han desarrollado diferentes tipos de metodologías para la prevención del riesgo y recuperación oportuna de préstamos.

De acuerdo con (Medina L. V., 2014), plantea que:

Los negocios bajo riesgos que ha presenciado el país han sido por la crisis presentada del modelo financiero donde las entidades que hacen prestaciones han sido conocidos por el mal manejo y poco control de regulaciones que velen por el cuidado de la parte económica. (p.1)

El sistema financiero ha intentado integrar reglamentos, normas y leyes, para controlar los riesgos crediticios a los que se encuentran comprometidos, sin embargo, como es un riesgo que es propio de las actividades financieras es inevitable descartarlo, por ende, se han venido efectuando otras medidas como la política de que los bancos deben tener provisiones para protegerse contra el riesgo, preparándose así para cualquier crisis financiera y mitigando el riesgo.

Planteamiento del problema

Cada vez que se habla del riesgo se menciona a la intermediación financiera; sin embargo, es oportuno que se del cuidado ya que la viabilidad institucional y su crecimiento sostenido depende de los involucrados. Al no invertir en gestión de estos asuntos se prevé que haya una caída en la insolvencia. (Wenne, et al., 2007).

Al no tener un manejo adecuado del riesgo crediticio puede afectar de forma negativa al costo de capital ya que existe la posibilidad de que una de las partes no cumpla a cabalidad su parte del contratado financiero ocasionando pérdidas a la otra parte, el buen manejo de COACS debe ser algo crítico para el crecimiento y supervivencia.

La falta de responsabilidad administrativa del sector cooperativista es uno de los problemas que abarca a nivel internacional, conllevando a un riesgo de ser una entidad de baja reputación. Por otra parte, (Mendoza y Vera, 2023), mencionan lo siguiente:

El Riesgo de crédito amerita de una planificación en las políticas, actividades y estrategias que ayuden a manejar aquellos créditos, pensar en el acreedor para disminuir del endeudamiento o la falta de cumplimiento de las obligaciones que debe suplir ante la entidad. (p.6)

Con respecto a lo mencionado, el mayor riesgo al que incide el sistema financiero es a la falta de pagos del crédito, por lo cual se debe tomar en cuenta una planificación estratégica con una estructuración completa de normas y políticas que indique como realizar la operación de proveer créditos al público, por ende, como capacidad inicial de los otorgadores de crédito y administración a nivel global es tener un control de índices con límites de carteras vencidas y por vencer.

Tabla 1

Cartera improductiva

Estructura Improductiva del Crédito						
	abr-21	dic-21	mar-22	abr-22	Variación Mensual %	Variación Anual %
Productivo	8,0	6,1	7,3	9,0	23,9%	13,1%
Consumo	243,2	213,4	229,9	241,0	4,8%	-0,9%
Vivienda	18,4	25,0	29,0	28,4	-2,1%	54,1%
Microcrédito	295,3	288,2	316,6	337,5	6,6%	14,3%
Cartera Improductiva	565,0	532,6	582,7	615,8	5,7%	9,0%
					Variación Mensual %	Variación Anual %
Morosidad	abr-21	dic-21	mar-22	abr-22		
Productivo	4,13%	2,69%	3,07%	3,77%	0,70	-0,37
Consumo	4,14%	3,14%	3,22%	3,32%	0,09	-0,83
Vivienda	1,49%	2,16%	2,45%	2,38%	-0,07	0,60
Microcrédito	6,97%	5,76%	5,98%	6,23%	0,25	-0,74
Morosidad Total	4,98%	4,04%	4,21%	4,36%	0,15	-0,62

Nota. La tabla representa la evolución de las cooperativas respecto a la cartera improductiva de las cooperativas del segmento 2. Tomado de (ASOBANCA, 2023)

De acuerdo a la Tabla 1, la criminalidad de las entidades a fines de abril de 2022 fue del 4,4%. Como resultado, el crimen se redujo en 0,6 por ciento en relación a lo anterior. La tasa de criminalidad por sector en abril fue de 3,8 por ciento en el sector manufacturero, 3,3 por ciento en el sector de consumo, 2,4 por ciento en el sector residencial y 6,2 por ciento en el sector de microfinanzas.

De acuerdo con (Chacha, 2015), destaca que:

La morosidad viene de muchos años atrás, puede aplicarse a diferentes tipos de compromisos financieros, como préstamos hipotecarios, tarjetas de crédito, facturas pendientes de pago, entre otros y por lo general la cooperativa es la que debe manejar el control. (p.3)

Se menciona que la morosidad es un acto que se vive habitualmente en todo el mundo por diversos factores influyentes, para las cooperativas ya es un riesgo que se vive a diario, por lo tanto, esto es propio de la actividad, pero estas instituciones independientemente de lo que influya deben tener la capacidad de tener altos índices de riesgo de la institución de manera preventiva y correctiva.

Macro

Para el año 2007 la economía a nivel mundial freno de manera drásticas, llegando a entrar en una brecha. Culminando de forma grotesca la planificación que tuvo sus inicios en los años noventa, en donde se tuvo picos de crecimiento, los niveles de montos fijos y mínimo porcentaje bajo empleo, se creyó de manera equivocada que ajenos a toda intervención los mercados funcionaban eficientemente, siendo esta crisis una sorpresa desagradable ya que se les olvido que las recesiones se dan con regularidades vaporosas. (Keizersgracht, 2023).

Así mismo la bolsa de New York, en el año 1929 tuvo otro cambio brusco con el mayor estancamiento de sus 112 años de historia, marcando así en el siglo XX el 24 de octubre él ya que fueron los inicios para una gran recesión económica y el derrumbe financiero, tras un extenso lapso de bienestar bursátil, encontrando por sorpresa casi a todos las partes, por lo que los involucrados, dándose así el “crac bursátil” de 1929 y posteriormente la denominada “depresión” teniendo como epicentro Estados Unidos, la caída en seco y continua de la bolsa trajo fuertes pérdidas de los acreedores, por otra parte los hogares en endeudamiento y activos bajo cartera no tenían liquidez para cumplir con sus obligaciones, este crac bursátil continuo a 1930 provocando una atmosfera de temor. (Tassell, 2019).

Figura 1*Crash Bursátil*

Nota. La figura representa el crash bursátil o crack en la bolsa que tuvo aparición en 1929 durante el colapso de las valoraciones de activos provocando la depresión. Recuperado de (Pérez, 2022).

Tiempo después la política monetaria del Sistema de la Reserva Federal y el mantenimiento interpuesto de la clave oro deterioraron el ambiente, de ser solo EEUU esta recesión se extendió a otros países a través de varios canales: importaciones y moneda, para 1930 también Europa entro en recesión económica y para 1931 el sistema padeciendo interferencias, un ataque a “Creditanstalt”, el cual se llevó consigo a la poderosa banca de Alemania, siendo estos junto a otros países europeos, quienes adoptaron controles de cambios y fueron testigos 1931 Reino Unido y 30 países más. (Perrotini, 2015).

El final fue devastador con un apresurado descenso del comercio mundial, en el siglo XXI en junio 2007 por la caída de importantes bancos de inversión, este descenso posiblemente es por el interés tras el colapso del Wall Street donde surgieron las hipotecas y se empezó a reducir el riesgo, de igual manera las entidades crediticias y empresas hipotecarias contrajeron mayores riesgos al realizar sus préstamos logrando que el precio vivienda se haya doblado entre el 2000 y el 2006, endeudándose desde la banca hasta los hogares para nuevas inversiones, tomando dinero a muy bajo interés con inversiones de alta rentabilidad, ya en el 2006 los tipos de interés subieron y los precios de las viviendas bajaron por lo que la morosidad hipotecaria se elevó, ya para el 2007 el fondo monetario (FMI), pronostico en un billón de euros las pérdidas de bancos y sociedades de inversión y así posteriormente fueron cayendo las grandes elites. (Aceña, 2011).

En el continente americano el cooperativismo surgió con el propósito de sustentabilidad para el pueblo, siendo esta una fuente de apoyo económico para las microempresas, emprendedores y personas de zonas rurales más dedicadas a la agropecuaria, créditos que se otorgan con más frecuencia aun en la actualidad, además de ser los que tienen más vencimiento en sus deudas por morosidad.

Ahora bien, según (Rivas Vinuesa, et al., 2021), señala que:

Es limitada la literatura sobre las cooperativas de ahorro y crédito es así que no existen datos relevantes sobre los bancos; segundo, mucho menos de las cooperativas; tercero, en muchos de los países no existen este tipo de entidades.

A nivel de América, el desarrollo de investigaciones del sector cooperativista no es muy concurrido, por falta de exploración a temas relacionados con el sector financiero y limitaciones para acceder a la información.

De acuerdo con (Sosa, et al., 2017), determina que:

Las inestabilidades en el ámbito financiero abarcan a muchos países bajo los mecanismos de transmisión de crisis de un país a otro, presentándose los efectos en zonas geográficas muy lejanas al país donde inicialmente se inició el desequilibrio.

Dicho esto, el riesgo crediticio también nace por crisis financiera de otros países, un claro ejemplo es en Estados Unidos cuando sufrió una fuerte caída de su bolsa, conocida como la Gran Depresión del año de 1929, afectando a miles de personas de distintos países, en caso de los agricultores accedían a créditos de entidades financieras para producir sus cosechas y estas serlas exportadas, pero a causa de la crisis no fue posible, esto generó el riesgo a no cubrir cuotas de pago.

Las debilidades del sistema bancario, inicialmente en los bancos estadounidenses más pequeños, ha progresado hasta convertirse en un déficit de confianza incluso en los grandes bancos mundiales que cotizan en bolsa. Esto ha suscitado algunas preocupaciones sobre una posible crisis crediticia, en la que los préstamos a empresas y hogares se restringen repentina y drásticamente. Esto puede causar graves daños a la economía real, por ejemplo, en la Crisis Financiera Mundial (GFC), cuando las fallas del sistema bancario prácticamente detuvieron la oferta de crédito. En los EE. UU., las quiebras comerciales mensuales se duplicaron con creces hasta un máximo de 8.812 en abril de 2009 desde 4.319 en noviembre de 2007 (Amieva y Urriza). Las condiciones actuales no son comparables a ese extremo, con las declaraciones de quiebra de EE. UU. en un nivel relativamente bajo de 1696 en febrero de 2023. En cambio, esperamos que los bancos sigan endureciendo el crédito de manera constante en respuesta al deterioro de la liquidez. (Arreaza, 2023).

Debido al aumento del sector cooperativista en todo el mundo, se ha generado que la tasa de morosidad aumente, ya que este sector otorga créditos con mayor facilidad además de

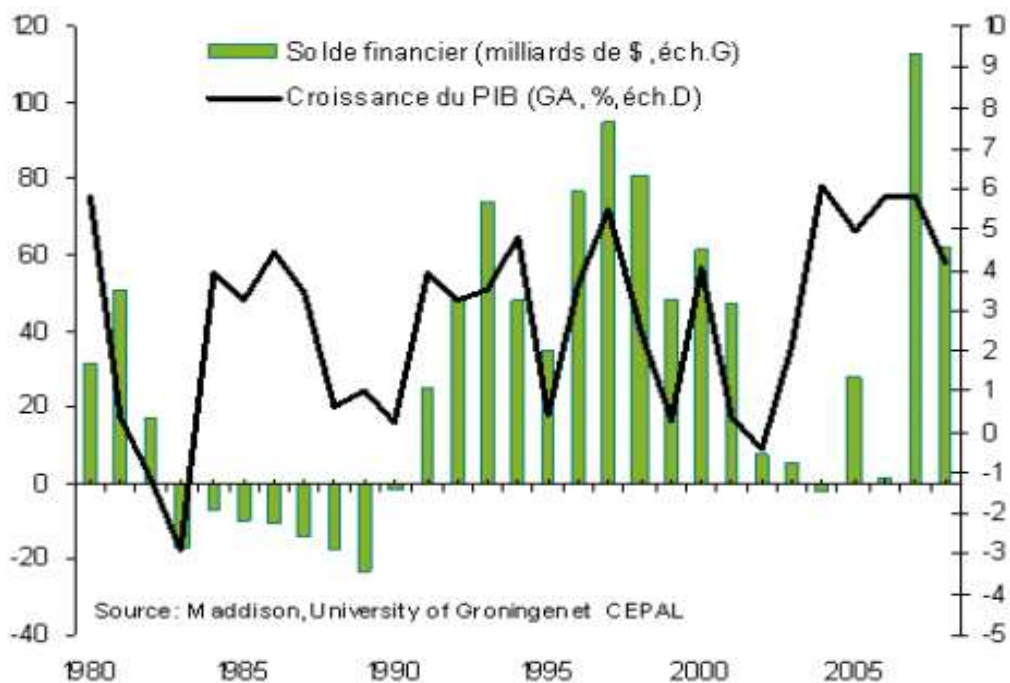
tener tasas competitivas ante los demás segmentos, motivo que se de este hecho es la expansión y aumento de clientes y efectivo, para obtener mejor rentabilidad y reconocimientos a nivel nacional o mundial.

Meso

Para América Latina durante los años 80, el entorno externo fue desfavorable, muchos países de la OCDE estaban enfocados en combatir la inflación, tratando de restaurar el crecimiento económico y obligando al país a retirarse gradualmente de la economía, lo que provocando muchos conflictos sociales.

Figura 2

PIB y flujo de capitales en América latina 1980 – 2005



Nota. La figura representa las subidas y bajadas del producto interno bruto en América Latina durante el periodo 1980 -2005. Recuperado de (Quenan, 2019).

En América Latina, fue parte de la exclusión en las finanzas por lo que el FMI tuvo que asistir con planes coordinados que hablan sobre la maniobra en ámbito fiscal. Los costos sean monetarios o personales fueron enormes, lo que llevó a un rápido aumento la inestabilidad social a niveles no vistos desde la década de 1930. La recuperación no comenzó hasta siete años después y varió mucho de un caso a otro. Finalmente, estos años se dedicaron a cambiar el régimen político, acabando con las dictaduras en países de Sudamérica. Los cambios involucran a Venezuela, que llevó a un período de duda por las decisiones del presidente. (Flores, 2020).

En América Latina el crédito por tasas representa un estancamiento, los responsables de la economía de la región han reconocido cada vez más la necesidad de políticas que creen oportunidades para los pobres. Estas políticas no solo aseguraron altos rendimientos económicos, sino que también tuvieron un efecto beneficioso en la distribución de entrada. La prestación de servicios en hogares, que a menudo faltan de dichos productos, es una forma de garantizar un equilibrio. Las entidades brindan aproximadamente \$2 mil millones en financiamiento a empresas, siendo una importante fuente de servicios económicos. (Marulanda, et al., 2000).

Las entidades se benefician de estar basadas en la comunidad y de ofrecer servicios de depósito simples y asequibles a diversos segmentos de compradores. También adquieren préstamos a los autónomos y lograr tasas adecuadas de recuperación de préstamos. A pesar de sus considerables ventajas, estas cooperativas en muchos países de la región tienen importantes desventajas económicas y políticas, muchas de las cuales son un legado de esquemas de crédito financiados por donantes que operaron desde la década de 1960 – 1980, estos programas tienden a reducir los nuevos desafíos. (NCUA, 2023).

América Latina tiene varios países los cuales han presentado una inestabilidad, y altos riesgos que los ha llevado a la crisis. Algunas entidades se vieron en la obligación de incentivar la participación de mercado bajo competitividad. (Carella, et al., 2003).

Las crisis económicas en América Latina afectaron a las entidades del COACS por motivo que hubo una recesión económica y las personas no estaban en una estabilidad económica de poder pagar sus créditos esto afecto de forma negativa a las cooperativas hasta llegar a un punto de insolvencia.

Según (Robles-Medina, et al., 2019), menciona que:

Las entidades sufren de un riesgo crediticio por el incumplimiento de las cuotas mensuales de los créditos obtenidos de la entidad. Asimismo, estas entidades en América Latina padecen de un mismo mal que es el retraso en la cancelación de los pagos por parte de los clientes, esto ocasiona un riesgo crediticio algo y posteriormente afecta a las cooperativas. En muchos países de América Latina y Asia, los gobiernos han intervenido para mitigar estos riesgos a través de esquemas de garantía de crédito. Dichos esquemas buscan ayudar a superar el problema de los solicitantes de préstamos que tienen buenos proyectos, son solvente, pero no puede ofrecer una garantía adecuada para satisfacer los requisitos normales del préstamo. El objetivo del régimen garantizado, que podría ser financiado por el gobierno con subvenciones y bajo préstamos de costo de agencias multilaterales, es compartir los riesgos con la institución de préstamo (en este caso, el de las cooperativas de ahorro y crédito) de modo que, si el prestatario no paga, el prestamista será compensado por la totalidad o parte de la pérdida involucrado, (Williams, 2023).

Micro

En Ecuador se da una oferta crediticia a los empresarios los cuales los partícipes de los beneficios de la Banca Tradicional ya que se busca la formalidad en los aspectos económicos impulsando en el empleo y bajando el endeudamiento por la ausencia de una eficiente gestión. (Coello Bajaña, 2021, p. 3) .

Las entidades del COACS aparecieron en el país con la finalidad de otorgar créditos a personas vulnerables y sectores que no tenían acceso a créditos en los bancos porque no se encontraban en un estatus social favorable pero un efecto negativo que tenía las cooperativas al otorgar estos créditos era un alto riesgo crediticio.

En el Ecuador, por la emergencia del Covid 19 se planteó una reestructuración de las medidas económicas especialmente en las resoluciones para aquellos que se encuentran en mora, bajo un apalancamiento y planificación para cubrir las cuotas atrasadas. (Armijos Espinoza, et al., 2022).

El bajo nivel económico que provocó la pandemia afectó a las entidades del COACS y a su vez al costo de capital de los socios porque los clientes al no tener ingresos económicos no podían realizar sus pagos de los créditos a tiempo y esto provocó un alto índice de morosidad.

Las políticas no solo se centran en establecer las normas de crédito, sino que facilita con información viable sobre el crédito y aquellos canales para llevar a cabo un análisis informado de los métodos. (Loor Zambrano, 2014).

Algunas de estas entidades en el Ecuador tienen un mal manejo de las políticas de crédito y necesitan un control estricto ya que a veces otorgan créditos con hasta el 15% de interés, lo cual los pone en desventaja con los bancos que dan créditos de hasta el 8%, situación que ponen en riesgo a las cooperativas.

Tabla 2*Cooperativas de Ahorro y Crédito de Ecuador del segmento 2*

N°	Razón Social	Segmento	Estado Jurídico	Cantón
1	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	Segmento 2	Activa	Cuenca
2	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPAC AUSTRO LTDA	Segmento 2	Activa	Cuenca
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ISABEL LTDA	Segmento 2	Activa	Santa Isabel
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FASAYÑAN LTDA	Segmento 2	Activa	Chordeleg
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEÑOR DE GIRÓN	Segmento 2	Activa	Girón
6	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROVIDA LTDA	Segmento 2	Activa	Cuenca
7	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUARANDA LTDA	Segmento 2	Activa	Guaranda
8	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PIO DE MORA LTDA	Segmento 2	Activa	San Miguel
9	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO YUYAY LTDA	Segmento 2	Activa	Cañar
10	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES TULCÁN LTDA	Segmento 2	Activa	Tulcán
11	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN GABRIEL LTDA	Segmento 2	Activa	Montufar
12	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FINANZAS CORPORATIVAS LTDA	Segmento 2	Activa	Latacunga
13	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK KAWSAY LTDA	Segmento 2	Activa	Latacunga
14	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA LTDA	Segmento 2	Activa	Latacunga
15	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SIERRA CENTRO LTDA	Segmento 2	Activa	Latacunga
16	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VISIÓN DE LOS ANDES VIS ANDES	Segmento 2	Activa	Salcedo
17	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	Segmento 2	Activa	Riobamba
18	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA	Segmento 2	Activa	Riobamba
19	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LUCHA CAMPESINA	Segmento 2	Activa	Cumandá

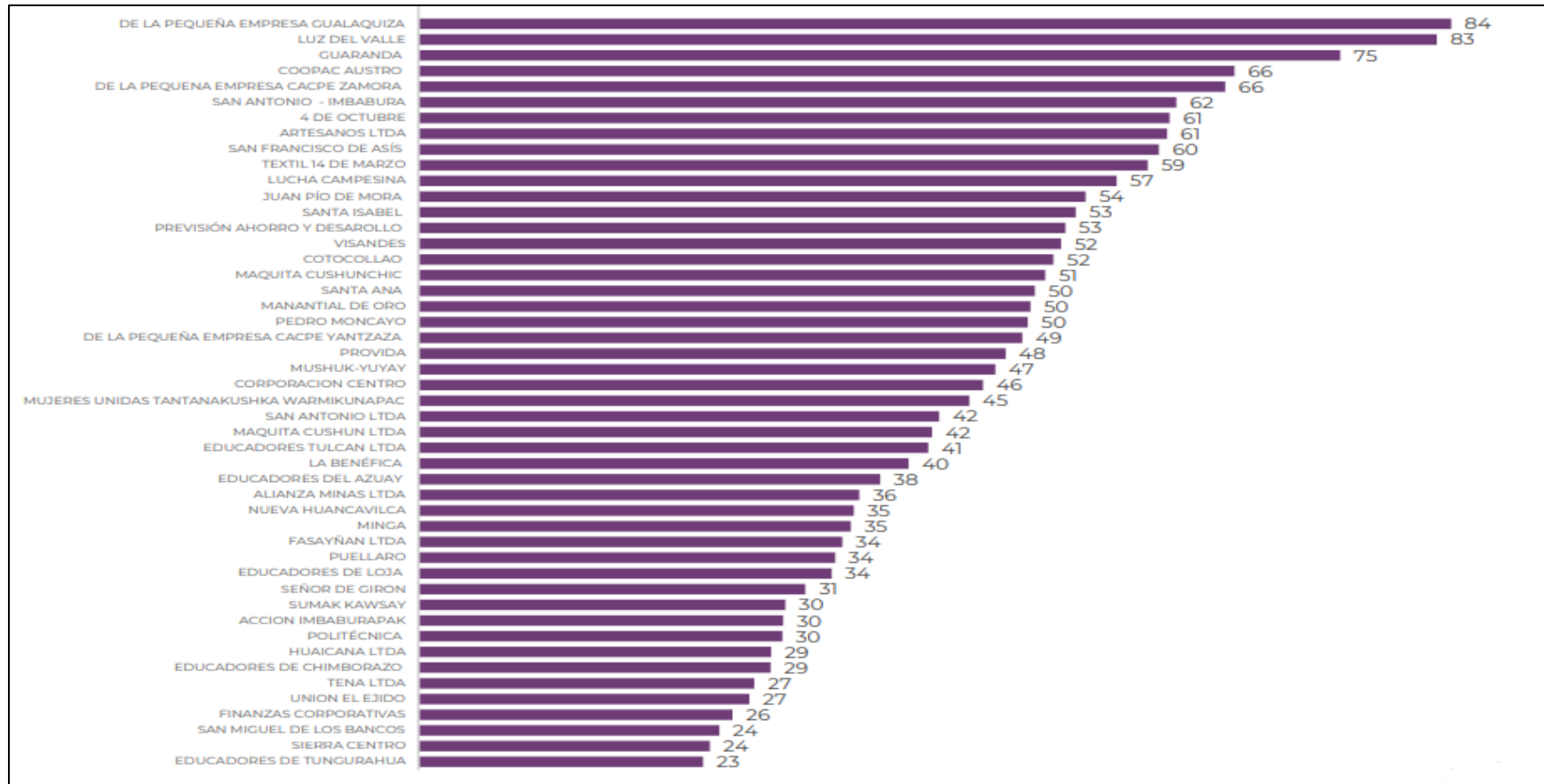
N°	Razón Social	Segmento	Estado Jurídico	Cantón
20	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 4 DE OCTUBRE	Segmento 2	Activa	Riobamba
21	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCAVILCA LTDA	Segmento 2	Activa	La Libertad
22	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ANTONIO LTDA – IMBABURA	Segmento 2	Activa	Ibarra
23	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIÓN EL EJIDO	Segmento 2	Activa	Cotacachi
24	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ARTESANOS LTDA	Segmento 2	Activa	Ibarra
25	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	Segmento 2	Activa	Ibarra
26	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ACCIÓN IMBABURAPAK LTDA	Segmento 2	Activa	Otavalo
27	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA - CACEL LTDA.	Segmento 2	Activa	Loja
28	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA	Segmento 2	Activa	Loja
29	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ANTONIO LTDA LOS RÍOS	Segmento 2	Activa	Montalvo
30	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ANA LTDA	Segmento 2	Activa	Santa Ana
31	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA BENÉFICA LTDA	Segmento 2	Activa	El Carmen
32	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO TENA LTDA	Segmento 2	Activa	Tena
33	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COTOCOLLAO LTDA	Segmento 2	Activa	Quito
34	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	Segmento 2	Activa	Quito
35	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 16 DE JULIO LTDA	Segmento 2	Activa	Cayambe
36	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALIANZA MINAS LTDA	Segmento 2	Activa	Quito
37	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO POLITÉCNICA LTDA	Segmento 2	Activa	Quito
38	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUELLARO LTDA	Segmento 2	Activa	Quito
39	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PEDRO MONCAYO LTDA	Segmento 2	Activa	Pedro Moncayo
40	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO TEXTIL 14 DE MARZO	Segmento 2	Activa	Rumiñahui
41	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA	Segmento 2	Activa	Quito

N°	Razón Social	Segmento	Estado Jurídico	Cantón
42	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CORPORACIÓN CENTRO LTDA	Segmento 2	Activa	Quito
43	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL DE LOS BANCOS LTDA	Segmento 2	Activa	San Miguel De Los Bancos
44	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	Segmento 2	Activa	Quito
45	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FONDO PARA EL DESARROLLO Y LA VIDA	Segmento 2	Activa	Quito
46	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO HUAICANA LTDA	Segmento 2	Activa	Quito
47	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MANANTIAL DE ORO LTDA	Segmento 2	Activa	Mejía
48	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	Segmento 2	Activa	Ambato
49	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUN LTDA	Segmento 2	Activa	Ambato
50	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VENCEDORES LTDA	Segmento 2	Activa	Ambato
51	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ACCIÓN TUNGURAHUA LTDA	Segmento 2	Activa	Ambato
52	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIL LTDA	Segmento 2	Activa	Salcedo
53	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDI YA LTDA	Segmento 2	Activa	Ambato
54	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SISA	Segmento 2	Activa	Ambato
55	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTERANDINA	Segmento 2	Activa	Ambato
56	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	Segmento 2	Activa	Yantzaza
57	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA CHINCHIPE LTDA.	Segmento 2	Activa	Zamora

Nota. Esta tabla muestra las 57 cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 que se encuentran activas en el país. Tomado de (Superintendencia de Economía Popular Solidaria, 2023)

Figura 3

Activos Cooperativas Segmento 2 febrero 2023 - en Millones de USD

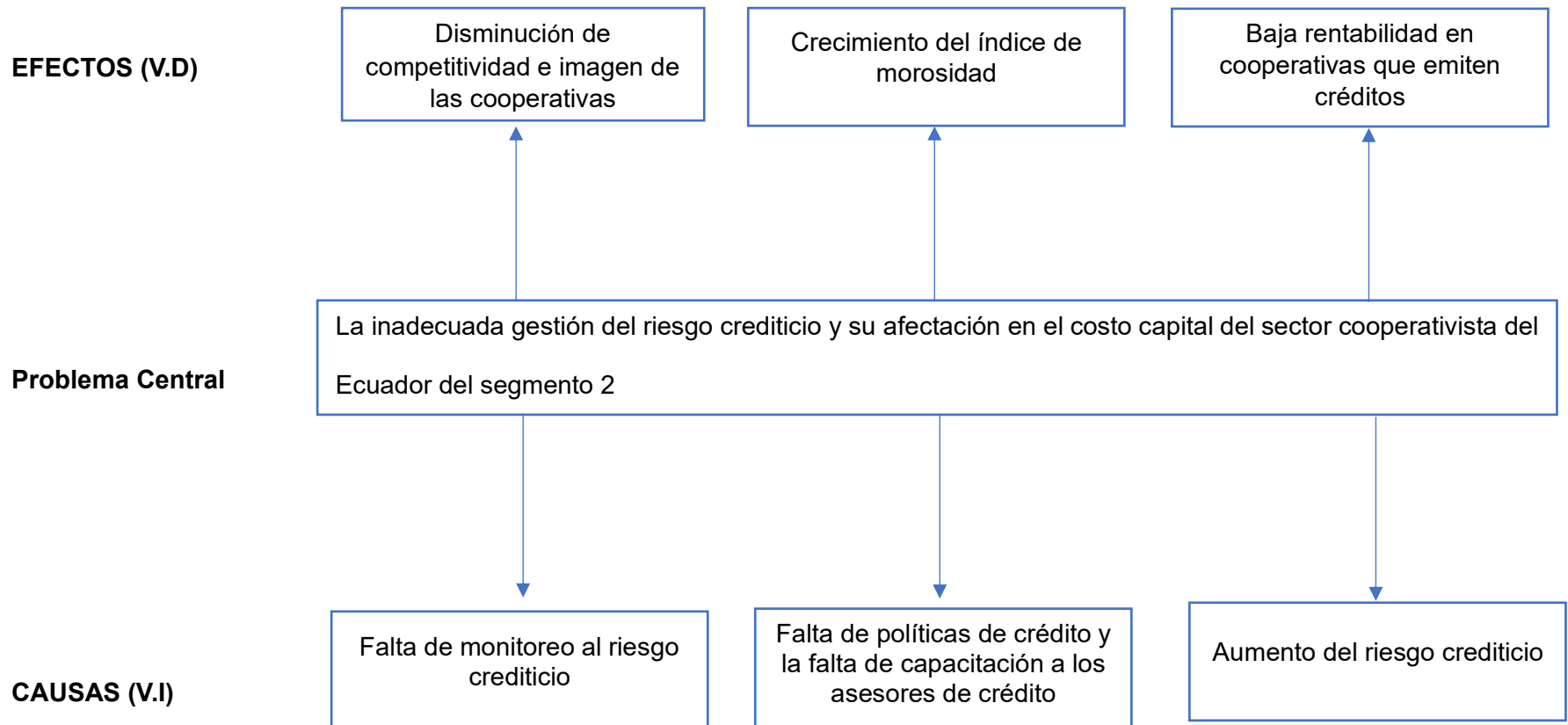


Nota. La figura representa la posición de acuerdo a los activos generados por las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, que son aquellas con activos entre USD 20 millones y USD 80 millones.

Árbol de problemas

Figura 4

Árbol de problemas



Nota. La figura presenta el problema central con detalle de las causas y efectos.

Análisis Crítico

El cooperativismo cumple el papel fundamental de apoyar a los sectores empresariales, microempresas, agropecuario y a un alto índice del ámbito rural, sin embargo, las entidades son los más afectados por el riesgo inherente atrayendo varios problemas en su rentabilidad y a su sostenibilidad.

El monitoreo contante, asentar normativas, políticas y demás leyes para aminorar el riesgo de prestación es una gestión importante dentro de las entidades, este tipo de control consiente la recaudación del dinero de manera eficiente, en la actualidad varias de los intermediarios financieros captan varios clientes brindando créditos sin un sistema burocrático, teniendo como consecuencia cuentas incobrables y quedando con un capital negativo.

A nivel de internacional el problema del incumplimiento de pago, es el principal indicio a generar un riesgo de crédito, tiende a tener dos lados para que se suscite el problema primero la parte administrativa de la cooperativa y segundo el cliente, las entidades ven más por el lado de la competitividad, sin tomar en cuenta el conjunto de dificultades que podrían surgir, sin antes a ver realizar un análisis y gestión de riesgos, revisar el historial, por otro lado, existen varios factores que influyen en no cumplir con los pagos del cliente como las secuelas de la pandemia, desempleo, la delincuencia, paralizaciones en el país, riesgo país, el fácil acceso al financiamiento entre otros.

Prognosis

En los últimos años se ha evidenciado que existe una excesiva competencia en el mercado financiero y un aumento de demanda de créditos, el motivo de este incremento se da porque al instante de otorgar créditos las entidades no exigen mayores requisitos, ni garantes. Esto en un futuro ocasiona un mal control de las políticas crediticias afectando así a las cooperativas porque a la larga le generarían pérdidas y en los peores de los casos castigar el crédito.

El mal control del riesgo de la prestación en las entidades y el incumplimiento de las normativas implementadas previamente por entidades de control liberaría cualquier tipo de sanción ya sea económica o en casos mayores notificaciones del cierre de la cooperativa provocando grandes pérdidas.

Las entidades al operar con un alto riesgo crediticio dan una imagen de desconfianza e inestabilidad a sus clientes ocasionando así una mala reputación institucional y por consiguiente una pérdida de credibilidad en los socios y sus respectivos clientes. (Junta Monetaria, 2015).

Las entidades corren el peligro de declararse en quiebra por el mal manejo de políticas al momento de otorgar créditos y también el pago de las asignaciones a destiempo de los créditos concedidos a los socios incrementa el índice de morosidad estos factores son los principales para que exista un riesgo crediticio en las cooperativas.

Según información de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS en el año 2016 se encontraron alrededor de 723 cooperativas segmentadas de acuerdo a los activos. Pero también han existido alrededor de 62 cooperativas liquidadas por irregularidades como las tasas de interés menores a las del mercado. Otras, situaciones es que liquidaron la entidad por incumplir con aspectos que son de vías legales. (SEPS, 2022).

Las cooperativas deben seguir a cabalidad las normativas impuestas por los organismos de control del estado para así en un futuro no exista ningún tipo de sanción ya sea económica o a su vez penal. Hoy en día se evidencia una reducción notable de las cooperativas en el Ecuador porque algunas no cumplen con las políticas al momento de otorgar créditos también se liquidaron cooperativas por no poder comprobar que su capital venia de fuentes lícitas.

Formulación del problema

Riesgo crediticio y su afectación en el costo capital del sector cooperativista del Ecuador del segmento 2

Descripción resumida del problema

La investigación está enfocada en analizar al sector cooperativista del segmento 2 del periodo 2018-2022, donde se demostrará el riesgo de crédito influye en el costo de capital, además se evaluará de forma cuantitativa y cualitativa los diferentes factores que interviene dentro de estas.

Se ha desarrollado la estructura de la investigación como es:

En primer capítulo está enfocado en la formulación del problema, planteamiento de objetivos, exploración de temas en relación a nivel de macro, meso y micro, además establecer las variables. Para el segundo capítulo se realizó el estado del arte con investigaciones relacionados con la gestión del riesgo de crédito y costo de capital, asimismo se implanta la literatura conceptual y legal. En el tercer capítulo instaura la metodología y la verificación de hipótesis.

En el cuarto y quinto capítulo se implanto los respectivos análisis de los datos de la encuesta ejecutada y de las cédulas de crédito aplicadas a los estados financieros e indicadores financieros de las cooperativas. Posteriormente el sexto capítulo se realizó la discusión de los resultados con la comprobación de hipótesis e integración del FODA con la elaboración de un informe de investigación.

En el séptimo capítulo es la propuesta en base a la necesidad evidenciadas obtenidas, y está basada por la descripción, antecedentes, objetivos y el modelo de operación. Y finalmente la emisión de conclusiones y recomendaciones de acuerdo a los resultados arrojados en el desarrollo de la investigación.

Justificación

Se lleva a cabo la indagación porque se analizará la relación del riesgo de crédito con el costo capital de las entidades del Segmento 2, este estudio ayudará a verificar de manera profunda como afecta el riesgo crediticio a las Cooperativas del Ecuador ya que estas al brindar servicios a sectores vulnerables con diferentes tipos de créditos como los de consumo, microcrédito, vivienda, hipotecario, etc. corren el peligro de que las personas no paguen a tiempo las cuotas de su prestación convirtiéndose en morosos y esto afecta a las cooperativas de forma negativa porque refleja una reducción de los ingresos financieros y una disminución en la liquidez.

El impulso de esta investigación es importante porque aporta positivamente en el ámbito académico ya que nos permitirá aplicar los conocimientos obtenidos en clases. Además, analizar la relación del riesgo de crédito con el costo capital ayudará a verificar la realidad que enfrentan las Cooperativas en la actualidad, mediante estudios estadísticos a realizar.

Esta investigación es crucial llevarla a cabo debido que aporta a la sociedad de forma positiva porque al momento que una persona quiere realizar un crédito en una entidad debe verificar que no se encuentre con un riesgo crediticio alto.

Objetivos de 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 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 dos 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 dos 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 dos.

Hipótesis

H1= Hipótesis Alternativa

El Riesgo crediticio afecta el costo capital del sector cooperativista del Ecuador del segmento 2

H0= Hipótesis Nula

El Riesgo crediticio NO afecta el costo capital del sector cooperativista del Ecuador del segmento 2

Definición de variables

Variable dependiente

Costo de Capital

Variable Independiente

Credit Risk Management

Operacionalización de variables

Tabla 3

Operacionalización de la variable independiente Credit Risk Management

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	TÉCNICAS E INSTRUMENTO
(ASFI, 2005) crédito “probabilidad de que un deudor incumpla, en cualquier grado, con el repago de su(s) obligación(es) con la EIF de modo tal que se genere una disminución en el valor presente del contrato” p.3	Categoría del riesgo en función a la provisión	Calificador de riesgo	¿Cuáles son los niveles en la función de calificación de riesgo?	
	Categoría de riesgo en función al crédito	Riesgo financiero	¿Cuál es el riesgo en función al riesgo financiero?	Análisis Financiero/ Cedulas Financieras/ Encuestas / cuestionario
	Incumplimiento de políticas	Número de leyes y políticas internas	¿Cuáles son las políticas que rige las instituciones financieras con respecto al riesgo de crédito?	

Nota. Esta tabla muestra la operacionalización de la variable independiente Credit Risk Management.

Tabla 4*Operacionalización de la variable dependiente Costo de Capital*

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	TÉCNICAS E INSTRUMENTO
De acuerdo (Escobar y Rivillas, 2014) "el costo de capital como un valor cuantitativo que busca expresar de forma fácil y concreta el costo de los recursos invertidos en la empresa provengan estos del pasivo o del patrimonio, y sirve a los accionistas y grupos de interés en la empresa como indicador para la toma de decisiones de inversión". (p.10)	Capital	Rendimiento de cartera	¿Cuál es el rendimiento que tienen las cooperativas frente a las inversiones?	
	Estimación de valor	Morosidad – Cartera Vencida	¿Cuál es la tasa de rendimiento requerida para mantener el valor?	Análisis Financiero/ Cedulas Financieras/ Encuestas/ cuestionario
	Rentabilidad	ROE- ROA	¿Cuál fue la rentabilidad obtenida en la cooperativa?	

Nota. Esta tabla muestra la operacionalización de la variable dependiente Costo de Capital.

Capítulo II

Marco teórico

Fundamentación teórica, conceptual y legal para el estudio del Credit Risk Management y el costo de capital en el sector cooperativista

Estado del Arte

Tomando a consideración las diferentes fuentes bibliográficas, con temas relacionadas al trabajo de investigación se pudo detallar lo siguiente:

(Toapanta Freire, 2014), en su investigación de tesis con el tema **“El Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda. En los años 2011 - 2012.”** Como objetivo propuesto fue determinar la incidencia, con sus medidas de estudio se llegó a concluir que, en la entidad se refleja que no se lleva un proceso correcto sobre los créditos a sus socios, por lo que a repercutido en que no lleva un análisis financiero a los respectivos estados por lo que la información que maneja no es viable.

Con relación a lo mencionada en la investigación, se enfatiza que la entidad financiera tiene altos índices de riesgos crediticios por una mala gestión y aplicación de procesos, mencionando que los factores influyentes a este, es no tener un personal con capacidad de analizar los estados financieros y captar indicadores adecuados para así mitigar el riesgo.

(Saraguro Luzuriaga, 2017), en su trabajo de titulación con el tema **“Análisis de los Procedimientos para Minimizar el Riesgo Crediticio en las Cooperativas de Ahorro y Crédito Reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en la Administración zonal Quitumbre en el Sur de D.M.Q”** señala que como objetivo fue analizar si las cooperativas manejan procedimientos para atenuar el

riesgo crediticio. De este modo se concluyó que los riesgos alta incidencia en las cooperativas se ven alterados por las tasas de interés y morosidad del socio-cliente. Además, se pudo resaltar que las deudas de microempresariales recaen por la ausencia de la revisión en las políticas y procedimientos en los ingresos para otorgar los créditos.

Dentro de esta investigación se exponen algunos de los riesgos que afectan de manera más habitual en las cooperativas, entre ellos se ha comprobado que, para adjudicar los créditos, no realizan la suficiente supervisión del historial y calificación crediticia del socio cliente, exponiendo a que sean personas insolventes y el índice de la morosidad ascienda de manera gradual.

(Silva Quincha, 2018), en su proyecto con el tema **“Análisis de la Gestión de Riesgo de Crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José LTDA.”** El objetivo principal es analizar la gestión del riesgo de crédito en la COAC para mitigar el índice de morosidad en la institución. De esta manera se concluyó que la morosidad suele llevar a consecuencias negativas para la parte que no cumple con sus obligaciones por lo general las personas en esta tendencia son menor a 45 años cuyos pagos son efímero; evidenciando que las personas que manejan negocios en el perfil técnico para hacerlo, exponiendo aún más a la institución cuando se evidencia la falta de seguimiento y gestión en la recuperación.

La investigación realizada a la cooperativa de estudio se asocia a nuestro tema de investigación porque se centran en encontrar y mitigar los factores que ocasionan morosidad en dicha institución financiera, a su vez se recomienda mejorar las políticas y realizar un previo análisis para la asignación de créditos ya que este es el principal problema de la entidad.

(Coello Bajaña, 2021), en su elaboración de tesis con el tema **“El riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 en Ecuador. Período 2015-2018.”** La finalidad es que el estudio analizar el impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad de la empresa de indagación. Llegando a concluir que las entidades deben enfocarse en la planificación del riesgo de crédito, tras el descuido que establece sobre los activos deteriorados a fin de establecer reservas. Las soluciones de acuerdo a lo mencionado se rigen sobre el perfeccionamiento en la credibilidad del sistema financiero, que apoyaría a las entidades a evaluar la inseguridad al asignar un crédito adecuadamente.

Previa investigación se enfoca en mejorar la rentabilidad de las cooperativas mediante un adecuado seguimiento de la gestión del riesgo de crédito, para así atenuar el nivel del riesgo, y se asemeja a nuestra investigación ya que las entidades del segmento 2 tienden a tener un alto riesgo crediticio puesto que, al otorgar créditos a sectores vulnerables, pymes que no pueden optar de un crédito en la banca tradicional por los requisitos y formalidad se exige.

En el estudio con tema **“El riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito ABACO en el año 2018”**, en donde se encontraban como principales problemas los abastecimientos que se dan inicio por el peligro bancario, lo que conlleva a una suposición en la renta, por lo cual plantea como objetivo principal de la tesis, establecer el impacto entre el peligro bancario y la rentabilidad en la entidad durante al año 2018, por medio de medidas de políticas de crédito, morosidad y método de evaluación de créditos.

La metodología fue de enfoque descriptivo no experimental, con la diligencia de instrumentos y métodos de entrevistas además análisis de documentos que permitieron conocer que la renta sobre los activos, sobre patrimonio en proporción que ha ido creciendo. (Carmin y Vargas, 2022)

Claramente, el mayor impacto del peligro o riesgo de crédito en la rentabilidad es el ahorro, ya que este ahorro se crea de manera diferente según las regulaciones vigentes en la industria. Cualquier valoración de la posibilidad bancaria financiera de la solicitud de medidas crediticias; por ello, la cooperativa realiza extensas y exhaustivas evaluaciones a la hora de otorgar créditos. Pero todo negocio crediticio tiene una calificación de riesgo, ya sea normal, infrautilizado o deficitario, por lo que se deben tomar las provisiones decisiones sobre la renta.

También, (Quindigalle, 2018), con **tema “Análisis del riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Mushuc runa de la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, periodo 2017”** planteo como propósito identificar que la entidad en este periodo presenta una insuficiente planificación, nivel de insolvencia, morosidad. El objetivo es examinar el riesgo de crédito y su impacto en la rentabilidad de la empresa. Durante la ejecución se utilizaron métodos cuantitativos, complementados con métodos como encuestas, análisis de cuentas y comparación, que fueron herramientas para el levantamiento de datos. La trascendencia de este proyecto se basa en la investigación y análisis de informes que ayuden a comprender las debilidades de la gestión del riesgo de crédito en el período 2016-2017 y su impacto en la rentabilidad, resultando en impactos económicos, sociales y técnicos, posibilitando la implementación del proyecto propuesto dentro el proyecto. desarrollo de metas y objetivos. Se concluyó que sin tomar las medidas adecuadas para mejorar las causas y sin realizar un análisis reflexivo del riesgo de crédito, la cooperativa seguiría teniendo una alta proporción de carteras insolventes, por lo que sería poco rentable y no podría cumplir con sus obligaciones y metas. Como resultado, ya no podrá ganar credibilidad en la sociedad, perder su credibilidad y crear consecuencias sociales y económicas negativas.

Una de las direcciones principales de la actividad de la cooperativa es la emisión de préstamos, los cuales han demostrado ser inadecuados en el proceso de préstamo, lo que afecta el crecimiento de la cartera de insolvencia, afecta directamente la renta y otros medios que conducen al aumento de la delincuencia, la economía de los socios que se benefician de la inestabilidad crediticia y laboral, así como de los desastres naturales vividos en el país durante estos años, etc.

Base Epistémica- teórica

Para comprender el significado del riesgo financiero, primero se debe tratar de encontrar su significado en un marco teórico. La economía opera según un modelo de mercado en el que existe un conjunto de nivel monetario, formado por factores técnicos (oferta), deseos y expectativas (demanda). Los departamentos de economía tienen grandes cantidades de datos que les permiten probar los supuestos de sus modelos, que se basan en gran medida en supuestos válidos sobre individuos y mercados competitivos. Para la economía en general, estos modelos se basan en el supuesto de que los individuos logran su comportamiento ideal y, por lo tanto, les permiten encontrar el equilibrio.

Teoría del Riesgo

La teoría del riesgo se refiere a un conjunto de principios y enfoques utilizados para analizar y gestionar situaciones que involucran incertidumbre y posibles pérdidas. Esta teoría es fundamental en campos como las finanzas, la economía, la gestión de proyectos, el seguro y otros ámbitos donde la toma de decisiones está influenciada por la posibilidad de resultados adversos. Consiste en identificar y comprender todas las posibles fuentes de incertidumbre que podrían afectar un resultado. Estos riesgos pueden ser internos o externos a la entidad o proyecto en cuestión. Implica cuantificar la probabilidad de que ocurran los diferentes resultados posibles y estimar el impacto de esos resultados en términos de pérdidas o ganancias. Esto puede implicar análisis

estadísticos y modelado de datos. Una vez que se han identificado y evaluado los riesgos, se pueden implementar estrategias para mitigarlos. Estas estrategias pueden incluir la diversificación de inversiones, la compra de seguros, la adopción de medidas de seguridad, la planificación de contingencias, entre otros enfoques. (Gómez Jacinto, 2008)

Tomando en cuenta lo anterior, la información asimétrica señala que existe diferente comportamiento entre dos partes (favorecida – afectada), es decir, que la parte afectada es la que no puede estar a la mira del comportamiento de la parte favorecida.

Por otro lado, la teoría de información asimétrica es una investigación creada para favorecer a los directivos y acreedores (Cooperativas), ya que permite tener una visión a futuro como implementar políticas y controles que ayuden a aminorar el peligro antes de otorgar el crédito a los socios.

Teoría del costo capital

En 1958, Modigliani y Miller desarrollaron una teoría centrada en el efecto de los niveles de apalancamiento sobre los valores de la mora. El estudio marca el inicio de una época monetaria para utilizar la "estructura de capital". Su trabajo sugiere que los fallos de distribución de capital no importan en las entidades. La teoría emite que los costos del patrimonio se encaminan en la deuda y que el WACC. (Rivera, 2023)

El estudio encontró que la gerencia corporativa no necesita velar por la relación morosidad-capital ya que en un mercado de capitales perfecto frente a otros cambios. Sin embargo, el enunciado de independencia de la deuda de Modigliani y se centra en restrictivos no reales. Al suprimir estos supuestos, la elección del patrimonio se basa en dar un valor.

Interrelación de teorías

Existen diversas teorías sobre la estructura de capital óptima, algunas de ellas se presentan a continuación:

Tabla 5

Interrelación de teorías

Teoría	Descripción	Resultado
La asimetría de información	Se señala que existe diferente comportamiento entre dos partes (favorecida – afectada), la parte afectada es la que no puede estar a la mira del comportamiento de la parte favorecida.	Las teorías van en relación porque en una ayuda la disminuir el riesgo y la otra aumentar la rentabilidad de las cooperativas
Estructura de capital	Maximiza el valor de la Cooperativa ya sea con financiamiento propio o de terceros	

Nota. Esta tabla muestra la relación entre la teoría de la asimetría de información y estructura del costo de capital.

Base Conceptual

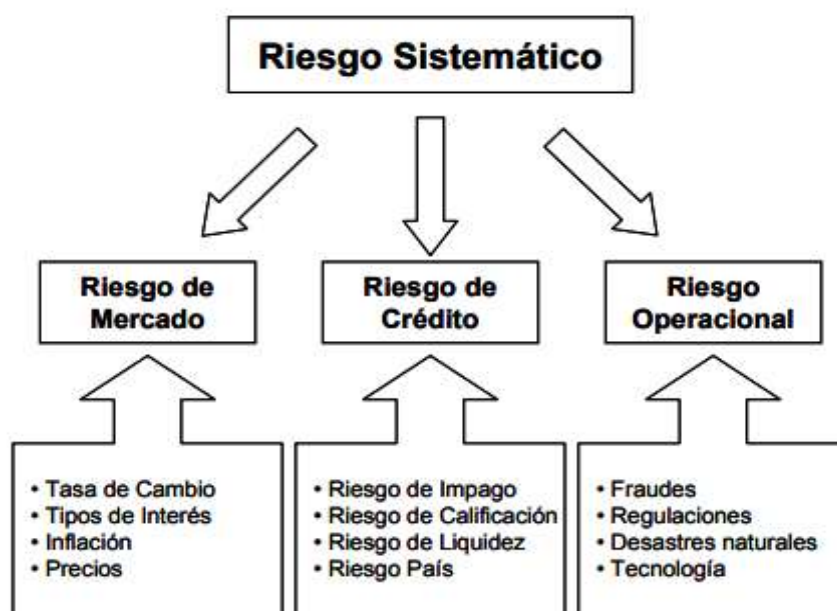
Credit Risk Management

La gestión de riesgo de crédito se refiere al proceso mediante el cual las instituciones financieras, las empresas y otros prestamistas evalúan y gestionan los riesgos asociados con otorgar crédito a individuos, empresas u otras entidades. (Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey, 2010)

Es esencial para que las instituciones financieras y otros prestamistas puedan tomar decisiones informadas y mitigar los riesgos asociados con el otorgamiento de crédito, protegiendo así sus activos y manteniendo la salud financiera. (Lara Rubio, 2010)

Figura 5

Tipos de riesgos



Nota. Tipos de riesgos y sus componentes. Tomado de (Lara Rubio, 2010)

A causa de estar presente los distintos tipos de riesgos de crédito, que son por falta de pagos, fallos en la calificación que otorga la misma entidad, riesgo de liquidez y riesgo país, incurriendo en un análisis completo de la estructura que tiene la entidad financiera para los procesos de otorgamiento crediticio, dentro de esta se definen controles sólidos donde se permita tener un crecimiento económico y esta no quede sin solvencia líquida y rentable.

Costo de Capital

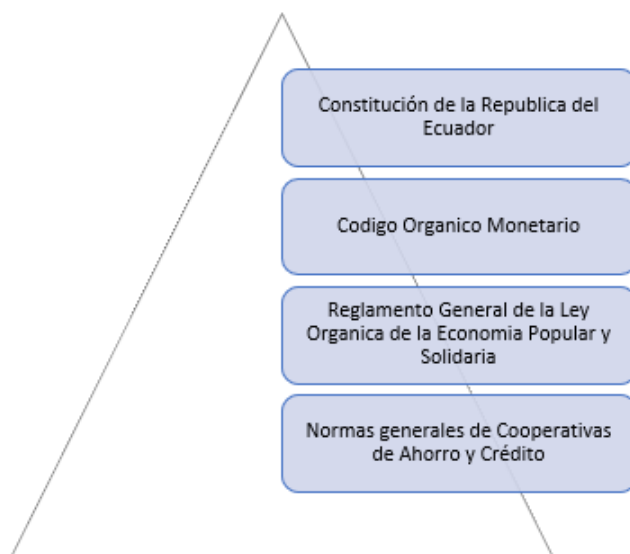
El costo de capital se refiere al costo que incurre una empresa para financiar sus operaciones y proyectos utilizando diversas fuentes de financiamiento, como el capital propio y el capital ajeno. Es esencialmente el rendimiento mínimo que una empresa debe lograr en sus inversiones para satisfacer las expectativas de sus inversores y acreedores. (Escobar Moscoso, et al., 2012)

Es decir, en el proyecto de investigación el costo de capital viene a ser un dato numérico ya que le permite al socio examinar, rechazar o preferir realizar actividades con la cooperativa, además sirve como un indicador para las decisiones de los socios de las cooperativas del segmento 2 del Ecuador.

Marco legal

Figura 6

Orden Jerárquico del Marco Legal



Nota. La figura hace referencia al Orden Jerárquico en que las Cooperativas son Reguladas en el Ecuador

Constitución de la República

La presente investigación ha tomado como referencia a la normativa legal que establece la Constitución del Ecuador, misma que establece deberes, derechos y obligaciones a las personas naturales y jurídicas.

Art. 308.- Las actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse, previa autorización del Estado, de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras intermediarán de forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión productiva nacional, y el consumo social y ambientalmente responsable. (Constitución de la República del Ecuador, 2008, p. 143)

Art. 311.- El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria. (Constitución de la República de Ecuador, 2008, p.144)

Código orgánico monetario

En cuanto a relación de la investigación, en el Código Orgánico Monetario se ha considerado los siguientes artículos:

En la Sección 6, De los activos, límites de crédito y provisiones.

Artículo 204.- Calidad de activos, contingentes y constitución de provisiones. Las entidades del sistema financiero nacional, a efecto de reflejar la verdadera calidad de los activos y contingentes, los calificarán permanentemente y constituirán las

provisiones que establece este Código y las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera para cubrir los riesgos de incobrabilidad, la pérdida del valor de los activos y para apuntalar el adecuado desempeño macroeconómico.

(Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, p. 36)

Artículo 205.- Provisión. Las entidades del sistema financiero nacional deben constituir una cuenta de valuación de activos y contingentes, incluyendo los derivados financieros, para cubrir eventuales pérdidas por cuentas incobrables o por desvalorización y para apuntalar el adecuado desempeño macroeconómico. Las pérdidas esperadas de los activos de riesgo se cubrirán con provisiones, en tanto que las pérdidas inesperadas se cubrirán con capital. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, p. 36)

Artículo 207.- Castigo de obligaciones. 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 determinado 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. Previo al castigo de las obligaciones, estas deberán estar provisionadas al 100% de su valor registrado en libros. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, p. 37)

Sección 9, de las obligaciones

Artículo 239.- Indicadores financieros, liquidez, capital y patrimonio. Las entidades del sistema financiero nacional deberán cumplir, en todo tiempo, con las

normas referidas a los indicadores financieros, liquidez, capital y patrimonio determinadas en este Código y la normativa que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera de conformidad con el tipo de entidad, los sistemas de control interno y la administración de riesgos adecuados al tamaño y complejidad de la entidad financiera. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, p. 41)

Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria

La normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) regula a las Cooperativas. Se dedica a regular los niveles mínimos para la administración de seguridad de la información de las entidades. Como organismo técnico, la SEPS se ocupa de la aplicación de las mejores prácticas de fortalecimiento, supervisión y control de la economía popular y solidaria, apoyando su estabilidad y sostenibilidad. En concordancia, la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS) y las empresas deben resguardar y proteger sus activos de información, preservando su confidencialidad, disponibilidad e integridad. (Guapaz, 2022).

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022), en el Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, Suplemento del Registro Oficial No. 648, 27 de febrero 2012, en el Título II de las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria; Capítulo cuarto, de las Organizaciones del sector Cooperativo, Sección Quinta Regularización e Intervención menciona que:

Art. 68 Causas para la regularización. - La Superintendencia dispondrá que las cooperativas se sometan a un plan de regularización, cuando incurran en una de las siguientes causas:

1. Por incumplimiento de la ley, del presente reglamento, de las regulaciones, de su propio estatuto social o de las disposiciones de la Superintendencia, que pongan en riesgo la estabilidad institucional o derechos de los socios o de terceros;
2. Cuando en los informes de supervisión auxiliar, auditoría o de inspecciones, se determinen graves deficiencias de control interno, problemas financieros, administrativos o entre socios y directivos, que pongan en riesgo la estabilidad institucional.

Art. 73.- Causas para la intervención. - La Superintendencia, mediante resolución dispondrá la intervención de una cooperativa por las causas previstas en el artículo 68 de la ley y por las siguientes:

1. Si requerida la entrega de balances, no lo hiciere y haya motivos para presumir una situación de grave riesgo para sus socios o terceros;

Normas generales de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Para dar por terminado el marco legal de nuestra investigación, mencionaremos al Reglamento General a la ley de Cooperativas tomando en consideración los siguientes artículos:

Art. 3.- Las cooperativas se regirán por los principios universales del cooperativismo y, en especial, por los siguientes:

1. Igualdad de derechos de los socios;
2. Libre acceso y retiro voluntario;
3. Derecho de cada socio a votar, elegir y ser elegido;
4. Interés limitado sobre los certificados de aportación, que en ningún caso será mayor del 6% anual;

5. Distribución de los excedentes en proporción al volumen de las operaciones o al trabajo realizado en la cooperativa por cada socio;
6. Indiscriminación y neutralidad políticas, religiosas o raciales; y,
7. Variabilidad del capital social. (Reglamento General a la ley de Cooperativas, 1966, p. 1)

Art. 4.- Es prohibido a las cooperativas:

- a) Pertenecer a instituciones cuyos fines estén en pugna con los principios y espíritu cooperativos o respaldar actitudes contrarias a ellos;
- b) Establecer acuerdos, convenios o contratos con personas naturales o jurídicas, ajenas a la institución, que les permita participar de los privilegios y beneficios que conceden la Ley y este Reglamento a las (sic) cooperativas;
- c) Realizar actividades diferentes a los objetivos de la institución, señalados en la Ley, este Reglamento o sus estatutos;
- d) Conceder preferencia o privilegios a un socio en particular, ni aún a título de iniciador, fundador o director; y
- e) Exigir a los nuevos socios que suscriban un mayor número de certificados de aportación de los que hayan adquirido los socios fundadores desde que ingresaron a la cooperativa, o que contraigan con la institución cualquier obligación económica extraordinaria, que no la hayan contraído los demás socios. (Reglamento General a la ley de Cooperativas, 1966, p. 2)

Reglamento General a la ley de Cooperativas, (1966) menciona en el "**Art. 37.-** La Comisión de Crédito es la encargada de calificar las solicitudes de préstamos de los socios" (p.10).

Capítulo III

Metodología

Fundamentación Metodológica para el estudio del Credit Risk Management en el sistema cooperativista segmento 2 del Ecuador

Se estableció una metodología que tenga el sustento y guía para recopilar información y obtener resultados permitiendo así a una comprobación de las hipótesis determinadas.

Enfoque de la investigación

Cuantitativo

Hernández et al. (2014) menciona que “Enfoque cuantitativo utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías” (p. 5).

Esta investigación toma este enfoque por la recopilación de datos se basa en una recolección numérica a través de tabulaciones estadísticas además de tomar valores ubicados en los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y de Resultados) de las cooperativas del estudio para realizar un modelo de cédula crediticia.

Cualitativo

Hernández et al. (2014) menciona que “Enfoque cualitativo Utiliza la recolección y análisis de los datos para afinar las preguntas de investigación o revelar nuevas interrogantes en el proceso de interpretación” (p.8).

Po lo tanto, se aplicó un modelo de encuesta como técnica de recopilación de información de las Cooperativas del Segmento 2.

Mixto

Ambos enfoques (cuantitativo y cualitativo) se basa en la recopilación de datos tanto descriptivos como numéricos bajo el paradigma de recopilación de información en fuentes de información de rigor científico. (Otero , 2018, p. 20)

Nuestro enfoque se basa en un enfoque mixto porque al utilizar un solo enfoque no abordamos toda la información necesaria para sustentar nuestro tema de investigación, pero al utilizar un enfoque mixto nos permite adentrarnos más a fondo ya que tenemos variedad de información, el enfoque cuantitativo nos ayuda a recopilar información mediante técnicas como encuestas para posteriormente analizar dicha información, por otro lado, el enfoque cuantitativo se basa en un análisis estadístico por el modelo de encuesta realizada, además del uso de información de los Estados Financieros de las Cooperativas del estudio.

Modalidad de investigación***Investigación documental***

Para Chong de la Cruz, (2007) define a la investigación documental como “Es el proceso metódico y formal que facilita y apoya el acceso ágil y sistematizado al producto de investigaciones científicas, reportado en fuentes documentales” (p. 187).

Nuestro tema se basa en una investigación documental porque nos apoyamos de investigaciones relacionadas con nuestro tema además de fuentes científicas como revistas, libros, normativas, leyes, la Constitución de la República.

Investigación de campo

Investigación de campo tiene como fin recurrir al lugar de los hechos y adquirir información de primera mano donde se pueda conocer de cerca la situación actual del objeto de estudio. (Bartis, 1985)

La investigación de campo se basa en la cogida de datos en el momento que ocurren los acontecimientos es por eso que implementamos un modelo de encuesta para recolectar datos reales sobre el riesgo crediticio de las cooperativas de estudio

Tipo de Investigación

Investigación descriptiva

La investigación descriptiva busca la caracterización del objeto de estudio bajo las particularidades propias que la puedan descifrar en el proceso de recolección de información. (Tinto Arandes, 2013, p. 138)

Cabe mencionar es el asunto inicial de la investigación ya que nos permite conocer de forma detallada el fenómeno a estudiar, además este tipo de investigación nos permite proyectar las medidas y sobre cuales nos proporcionaran información, en nuestro tema de investigación la medición se realizará respecto a la correspondencia entre el riesgo de crédito y costo capital de las cooperativas del estudio.

Investigación correlacional

Según (Cauas, 2015) hace referencia a que la investigación correlacional es “Este tipo de estudios se utilizan para determinar en qué medida dos o más variables están relacionadas entre sí. Se trata de averiguar de qué manera los cambios de una variable influyen en los valores de otra variable” (p. 9)

De acuerdo a lo mencionado por el autor la investigación correlacional examina y determina si existe vínculo entre variables, por tal motivo nuestro proyecto adopta esta investigación ya que nos permite averiguar la medida de relación entre las variables (riesgo de crédito y costo de capital).

Población

Según (Gallego, 2004), menciona a la población como un conjunto elementos que interactúan en un conjunto, por lo general están compuestos de cantidades grandes contables bajo la población finita. (p.5)

Por consiguiente, para el desarrollo de la investigación se captó los datos por medio de la plataforma de la SEPS, con un total de 57 cooperativas segmento 2 que se encuentran activas en el año 2023.

A continuación, se muestra el total de la población.

Tabla 6

Total de Cooperativas del Segmento 2

Año	Cooperativas del segmento 2	Cooperativas del segmento 2 activas	Total
2023	57	57	57

Nota. La tabla hace referencia al total de cooperativas activas en Ecuador.

Muestra

Muestreo Probabilístico

El muestreo probabilístico es esencial para obtener resultados imparciales y generalizables, ya que garantiza que todas las partes de la población tengan la oportunidad de ser representadas en la muestra. (Velasco y Martinez, 2017)

Para realizar el desarrollo de la muestra consideramos este muestreo ya que descargamos un reporte con información necesaria de las Cooperativas en el portal de la SEPS desde ese punto realizamos una búsqueda minuciosa de todas las cooperativas del estudio que estén activas y que tengan Estados Financieros desde el año 2018 a 2022.

Muestreo No Probabilístico

El muestreo no probabilístico puede ser útil en ciertas situaciones en las que la recopilación de datos es más rápida, menos costosa o más accesible. Sin embargo, el muestreo no probabilístico tiende a tener limitaciones en términos de generalización y representatividad, ya que los elementos seleccionados pueden no reflejar adecuadamente la diversidad de la población. (Velasco y Martínez, 2017)

Es decir, este muestreo se fundamenta en seleccionar los datos que van en la muestra a juicio personal o por conveniencia del investigador, por lo tanto, las 21 cooperativas del segmento 2 del Ecuador tienen el requisito primordial que avala nuestra investigación, es decir, que son las únicas cooperativas que están activas y tienen Estados Financieros desde el 2018 al 2022 en el Ecuador.

Muestreo probabilístico por conveniencia

El muestreo probabilístico por conveniencia implica seleccionar elementos de la población de manera conveniente, pero aun manteniendo la idea de que cada elemento seleccionado tiene una probabilidad no nula de ser incluido en la muestra. (López, 2004, p. 72)

Nuestra investigación se basó en un tipo de muestreo probabilístico estratificado por motivo que nuestro estudio se basa en un análisis sobre la relación del riesgo crediticio y el costo de capital de las cooperativas del estudio por tal motivo necesitamos los Estados Financieros del año 2018 a 2022

Tabla 7*Muestra de las Cooperativas del Segmento 2*

POBLACIÓN INICIAL	57
PROVINCIAS DEL ECUADOR	No
AZUAY	3
BOLÍVAR	2
CAÑAR	0
CARCHI	0
CHIMBORAZO	3
COTOPAXI	0
GUAYAS	0
IMBABURA	2
LOJA	1
LOS RÍOS	0
MANABÍ	2
NAPO	0
PICHINCHA	6
SANTA ELENA	0
TUNGURAHUA	0
ZAMORA CHINCHIPE	2
MUESTRA TOTAL	21

Nota. Esta tabla muestra el total de las cooperativas por muestreo estratificado.

Figura 7*Muestra de Cooperativas Segmento 2*

Nota. Esta figura indica la cifra de cooperativas del segmento 2 en las provincias del Ecuador.

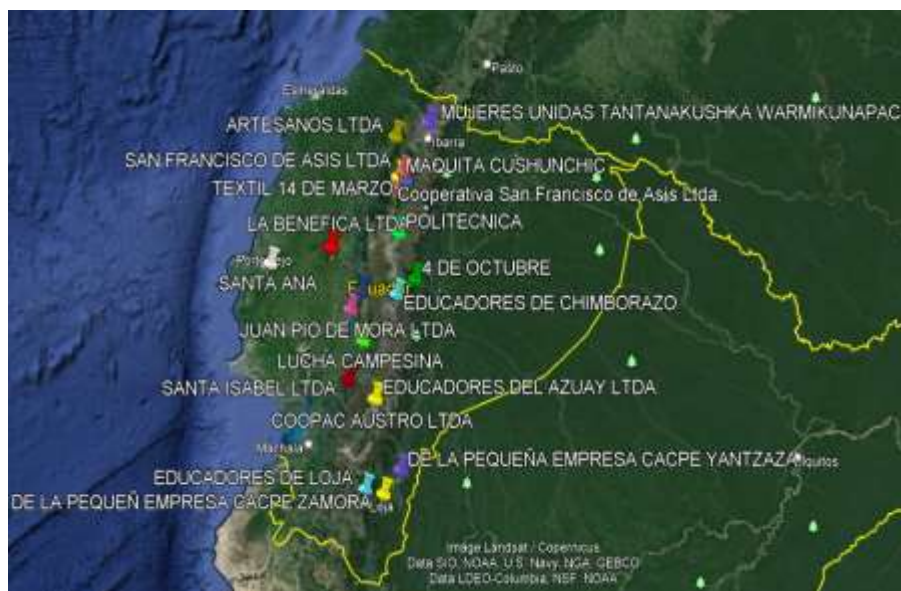
Instrumentos Virtuales

Georreferenciación

Para la investigación de campo se ejecuta a las cooperativas del segmento 2 de acuerdo a la población establecida, el cual se procede a proporcionar la referencia del lugar exacto en donde se encuentra ubicada la cooperativa. De igual manera para una mejor visualización y comprensión se procedió a diferenciar por colores

Figura 8



Georreferenciación de la Muestra de las Cooperativas del Segmento 2






















Nota. La figura representa la ubicación real de las cooperativas del segmento 2.

Tabla 8

Referencia de las Cooperativas del Segmento 2

Símbolo	Referencia
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DEL AZUAY LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPAC AUSTRO LTDA

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 - CACEL LTDA.
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ANA LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA BENÉFICA LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COTOCOLLAO LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO POLITÉCNICA LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO TEXTIL 14 DE MARZO
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA CHINCHIPE LTDA.

Nota. La tabla muestra los símbolos de asignación en el mapa con su referencia.

Formulario de Google

Unos de los instrumentos accedidos para recopilar información y deducir en la investigación presente es el Formulario de Google.

Google Forms nos permite crear formularios con gran facilidad. Se trata de una herramienta que está integrada a la perfección dentro de la "suite" Google Drive. Una "suite" que se compone de aplicaciones como presentaciones, hojas de cálculo o Google Sheets o documentos de Google, también llamada Google Docs. Con esta herramienta podemos crear una encuesta de opinión, recopilar direcciones de correo electrónico para nuestra base de datos y mucho más. (Martínez, 2018)

Una herramienta con facilidad de acceso y elaboración, permite al investigador obtener y tabular información necesaria en cualquier lugar e instante para el desarrollo de una investigación, además de cuenta con distintas herramientas para exportar reportes obtenidos.

Figura 9

Formularios de Google

The image shows a Google Form interface. At the top, the title is "ENCUESTA DIRIGIDA A REPRESENTANTES O EJECUTIVOS DE CRÉDITO DEL SECTOR COOPERATIVISTA DEL SEGMENTO DOS - ECUADOR". Below the title, there is a block of text providing context: "Señor o señorita Saludo, somos estudiantes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE Latacunga". It then states the objective: "Objetivo: Analizar el riesgo de crédito y determinar su influencia en el costo de capital en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 del Ecuador." A "CONSENTIMIENTO INFORMADO" section follows, explaining that participation is voluntary and the survey takes about 5 minutes. Below this, there are two required text input fields: "Nombre de la Cooperativa" and "Correo Electrónico". The form interface includes navigation tabs for "Preguntas", "Respuestas", and "Configuración", and a "Revisar" button in the top right corner.

Nota. Esta figura representa una herramienta utilizada para la recopilación de información de la investigación.

Fuentes y técnicas de recopilación de información y análisis de datos

Estas fuentes son útiles para la búsqueda, recolección y proporción de información que aporta de manera beneficiosa a la investigación. A demás existen diferentes de tipos de fuentes que son:

Fuentes Primarias

Para la selección de información o desarrollo de nuevas investigaciones se debe tomar en cuenta documentos que estén comprobados y validados.

Como afirma Losantos (2011), las fuentes primarias son:

Son aquellas que contienen información de alto rigor científico ya que son extraídas de primera mano y suelen ser de estudios procedentes actuales en los cuales se hallan datos de los últimos instantes de intervención del objeto de estudio. (p.7)

La fuente de información primaria es recopilación de información de documentos originales refiriéndose a que provienen de las investigaciones propias de un autor, sin que tenga modificaciones por segundas personas.

Fuentes Secundarias

Para la extracción de información se genera por la proporcionalidad de las fuentes, para Losantos (2011), menciona que “las fuentes secundarias son aquellas que no tienen como objetivo principal ofrecer información sino indicar que fuente o documento nos la puede proporcionar. Los documentos secundarios remiten generalmente a documentos primarios. Son fuentes secundarias los catálogos, las bibliografías, etc.” (p.8).

En relación a lo mencionado, las fuentes secundarias son utilizadas para investigaciones de tipo deductivo donde se tiende a extraer y complementar información de artículos de revista, resúmenes de trabajos científicos.

Fuentes Terciarias

El término de fuente terciaria son las que se encuentran reformadas o combinadas con otras, es decir acompañado de datos actuales y de documentos que caracterizan o respaldan la información para su constatación. (Losantos Viñolas, 2011, p.8)

Planificación del levantamiento de información

La investigación se desarrolla de manera cualitativa y cuantitativa, por lo que se planifico en base a las variables dependiente e independientes, la cual se consideró como cuestionarios de información la encuesta y el análisis de la cédula analítica a los estados financieros.

Encuesta

Según (López Roldan y Fachelli, 2015), “la encuesta es una técnica de recogida de datos a través de la interrogación de los sujetos cuya finalidad es la de obtener de manera sistemática medidas sobre los conceptos que se derivan de una problemática de investigación previamente construida” (p.8). Este tipo de instrumento es utilizado en la mayoría de los datos a un cierto porcentaje de la población, su elaboración se basa en el análisis de la problemática de la investigación y con formulación de preguntas que permitan deducir información importante. (Anexo 1)

Análisis crediticio – cédula crediticia

Los datos cuantitativos de la investigación se procedieron a realizar un modelo de cédula analítica, para recopilar información y ejecutar comparaciones de carteras vencidas y carteras por vencer e indicadores financieros, dichos valores fueron contraídos por los estados financieros de las cooperativas del estudio en el periodo 2018-2022, y su población fue previamente sometido a una muestra por estratificación.

Figura 10*Modelo de cédula crediticia financiera*

MODELO DE CÉDULA ANALISIS FINANCIERA-CREDITICIA

Entidad Financiera							
Estados Financieros							
		Años	2018	2019	2020	2021	2022
Valores	Provisiones Cartera						
	Valores Cartera Vencida						
	Valor Cartera Total						
	Valor Cartera consumo						
	Valor Cartera Microcredito						
	Valor Cartera Vivienda						
	Valor Cartera Comercial						
	Capital Social						
	Patrimonio						
Indicadores	Rentabilidad						
	Apalancamiento						
	Rentabilidad						
	Costo de Capital						
Observaciones	_____						
Ejecutado por:	_____						

Nota. La figura muestra el modelo de cédula crediticia financiera que se va a utilizar para análisis de la investigación

Validez y Confiabilidad

La medición del instrumento que se va utilizar en el proyecto tiene que tener una validez y confiabilidad para aprobar resultados.

Desde el punto de vista de (Villasís Keever, et al., 2018). Se define como validez se trata de que la información sea validad por expertos y así corroborar que es libre de errores la hora de aplicar el instrumento libre de sesgos. (p.415)

Para saber que la información es certera se debe tener en cuenta que esta debe ser verdadera, refiriéndose a que no debe tener sesgos en su información y debe ser revisada de manera oportuna la problemática y las variables a las que se quiere llegar obtener resultados.

Existen distintos aspectos para determinar la validez del instrumento como son:

Validez real: hace referencia con el juicio de expertos sobre una idea clara que miden al instrumento. (Bernal Torres, 2010)

Validez de contenido: se refiere al universo de la variable objeto de estudio enfocado en el grado de la medición o intervención. (Bernal Torres, 2010)

Validez de criterio: se refiere a la revisión del instrumento en cuanto a la capacidad por medición. (Bernal Torres, 2010)

Validez de constructo: se analiza si el instrumento y los conceptos son medibles. (Bernal Torres, 2010)

Para este apartado se presentó a un grupo de expertos que son los siguientes:

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

En los anexos consta el soporte de los procesos ejecutados:

- Carta de envío al experto
- Información general del estudio
- Cuestionario de validación del experto
- Carta de responsabilidad de la información proporcionada del experto
- Con los datos proporcionados se procedió a cuantificar sus resultados, para determinar si el instrumento cumple con su validez, en relación con el grado de significancia. (Ver Anexo 2)

A continuación, se presenta los cálculos establecidos para la validación del instrumento considerando los aspectos generales:

Tabla 9*Validación de las definiciones del tamaño de la muestra*

Criterio	Expertos			Total
	A	B	C	Aceptación
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.	0	1	1	2
Total				11

Nota. Esta tabla muestra la aceptación de los aspectos generales validado por los expertos.

Tabla 10*Asignación de calificaciones*

Categoría	Ponderación
Adecuado SI	1
Inadecuado NO	0

Nota. La tabla muestra la calificación subjetiva.

Tabla 11*Puntaje de los expertos*

	Total Adecuado	Total Inadecuado
Experto A	3	1
Experto B	4	0
Experto C	4	0
Total	11	1

Nota. La tabla muestra los resultados objetivos.

Tabla 12*Equivalencia – Nivel porcentual de concordancia significativa*

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

Nota. La tabla muestra los 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

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

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

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

$$Gc = 92\%$$

De acuerdo a la table de nivel porcentual de concordancia significativa, se determinó que la validez del instrumento es excelente por estar el 92%.

Confiabilidad

Por otro lado, (Villasís Keever, et al., 2018) menciona que, en contextos de investigación y evaluación, la confiabilidad es un aspecto crucial para asegurar que los datos recopilados sean precisos y confiables. Si un instrumento no es confiable, los resultados pueden estar sujetos a variaciones aleatorias o sistemáticas que no reflejan realmente el fenómeno que se está midiendo. (p.416)

Por consiguiente, al tener la validación del instrumento ya se tiene la certeza que la estructura y formulación de preguntas para la encuesta es confiable para ser ejecutada en la investigación.

Alfa de Cronbach

Desde hace 60 años atrás que se publicó el denominado Alfa de Cronbach (Cronbach, 1951) un coeficiente que permite medir la viabilidad del instrumento que se va a aplicar bajo una prueba piloto.

Tabla 13*Resumen del procesamiento de los casos*

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

Nota. La tabla muestra la eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

En el desarrollo y obtención del instrumento se ha realizado la prueba piloto de un número de 10 personas, que no se consideraron para el análisis, pero tuvo la función de mejorar la formulación de preguntas.

Tabla 14*Cálculo de Alfa de Cronbach*

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

Nota. Esta tabla muestra la fiabilidad del instrumento desarrollado con el SPSS.

De acuerdo al resultado obtenido por el cálculo del coeficiente, el valor de confiabilidad del instrumento para aplicar es del 0.91 considerando que estamos dentro del margen aceptable está por encima de máximo valor esperado. Porque en teoría se menciona que si más se acerca al valor de 1 más confiable es el instrumento que se va aplicar para la investigación.

Tabla 15*Estadísticas del total de elementos*

	Media de la escala si se elimina el elemento	Varianza de la escala si se elimina el elemento	Correlación elemento-total corregida	Alfa de Cronbach si se elimina el elemento
¿Cuántos años en el mercado lleva la institución financiera a la que usted pertenece?	34,71	17,614	,381	,986
¿Con cuantas agencias cuenta su cooperativa a nivel nacional?	36,67	15,233	,665	,913
¿Su cooperativa cuenta con normas, políticas, reglamentos internos o código de ética?	37,52	19,062	,000	,879
¿En la cooperativa a la que pertenece, el personal en promedio cuántos años lleva de estabilidad laboral?	36,43	20,057	-,266	,653
¿Qué tipo de créditos otorga la cooperativa con más frecuencia?	37,14	15,629	,662	,945
¿Qué tipos de garantías piden mayormente en la cooperativa para el respaldo de los créditos otorgados?	37,29	16,114	,437	,879
¿En su cooperativa ejecutan controles a los procesos de otorgamientos crediticios?	37,52	19,062	,000	,903
¿En qué tiempo normalmente monitorea y da seguimiento a los procesos crediticios?	35,00	14,400	,307	,809
¿Su cooperativa que tipo problemas ha tenido ante falta de pagos en los créditos otorgados?	36,29	18,414	,122	,947
De la cartera vencida con la que cuenta su cooperativa. Su mayor concentración está en:	35,90	19,490	-,148	,978

	Media de la escala si se elimina el elemento	Varianza de la escala si se elimina el elemento	Correlación elemento-total corregida	Alfa de Cronbach si se elimina el elemento
¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos?	37,43	19,257	-,108	,890
¿La cooperativa tiene como política institucional la provisión de cuentas ante la cartera vencida?	37,52	19,062	,000	,878
¿En promedio en los últimos 5 años que margen de índice de morosidad tiene su entidad financiera?	36,76	13,790	,625	,895
Según su conocimiento el capital con el que cuenta la cooperativa proviene de:	36,62	19,648	-,254	,912
¿Conoce cuál es el nivel de rentabilidad que ha tenido si su cooperativa en los últimos años?	36,00	16,000	,684	,867
¿Qué estrategias implementan para reducir el riesgo crediticio y reducir el costo de capital en su cooperativa de ahorro y crédito?	35,90	18,690	-,013	,666
¿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?	35,90	17,490	,318	,875
¿Cree usted que las entidades del sector financiero se han preocupado por la seguridad que debe tener el proceso de otorgamiento y seguimiento crediticio?	37,52	19,062	,000	,716

Nota. Estadísticas proporcionadas por el SPSS

La correlación entre variables, según Alfa de Cronbach que entre 0 a 1, mientras más se acerque al 1 la tendrá mejor consistencia de los elementos, de igual manera si está por debajo de 0.70 la escala de utilización de los ítems es bajos.

Método estadístico Verificación de Hipótesis

Chi Cuadrado de Person y Correlación de Variables

Esta prueba denotada por X^2 fue creada por Pearson (1900) con el objetivo de identificar el nivel de significancia para observar si existe relación o no entre los pares de variables que se desea analizar. (Ramírez Ríos y Polack Peña, 2019)

La aplicación de dicha prueba en las variables tiene el objetivo de comprobar si en el estudio realizado existe relación de variables, tomando en cuenta la hipótesis nula o alterna.

Capítulo IV

Análisis del Credit Risk Management en el Sistema Cooperativista Segmento 2 del Ecuador años 2018-2022

Una vez aplicado el instrumento (encuesta) dirigido a los representantes o ejecutivos de crédito, se pudo conseguir información meticulosa y concreta, sobre tres aspectos relevantes, información general, gestión de este tipo de riesgo en la prestación y el costo de capital, en total se encuestó a 21 cooperativas del segmento 2 del Ecuador, de acuerdo a la muestra estratificada.

Análisis del contexto de entorno de las cooperativas de estudio.

A continuación, los resultados hallados con la tablas y gráficas resumidas de la información general.

Pregunta 1

Tabla 16

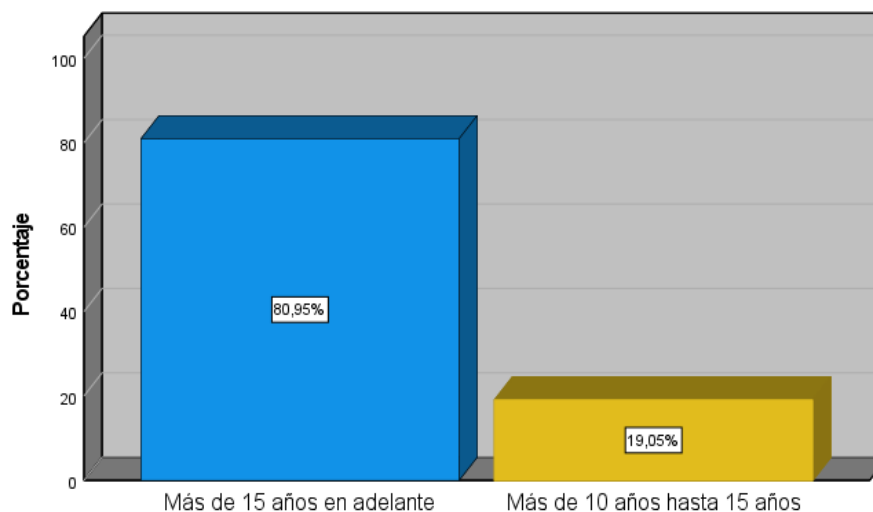
¿Cuántos años en el mercado lleva la institución financiera a la que usted pertenece?

	Frecuencia	Porcentaje	
Válido	Más de 15 años en adelante	17	81,0
	Más de 10 años hasta 15 años	4	19,0
Total	21	100,0	

Nota. La tabla muestra el rango de años que llevan en el mercado las instituciones financieras.

Figura 11

Rango de años que las instituciones financieras llevan en el mercado



Nota. La figura muestra los años que las instituciones financieras llevan prestando sus servicios.

Interpretación:

De las 21 cooperativas del estudio encuestadas, se determinó que 17 cooperativas (80.95%) tienen más de 15 años en el mercado financiero, y las otras 4 cooperativas (19.05%) tienen más de 10 años.

Análisis:

Tomando en cuenta el total de las encuestas la mayor parte de las cooperativas del segmento 2, tienen una trayectoria de más de 15 años prestando servicios financieros, por ende, la cantidad de ingresos que ya obtiene son elevados y estas tienden a tener mayores riesgos que son propios de la actividad.

Pregunta 2

Tabla 17

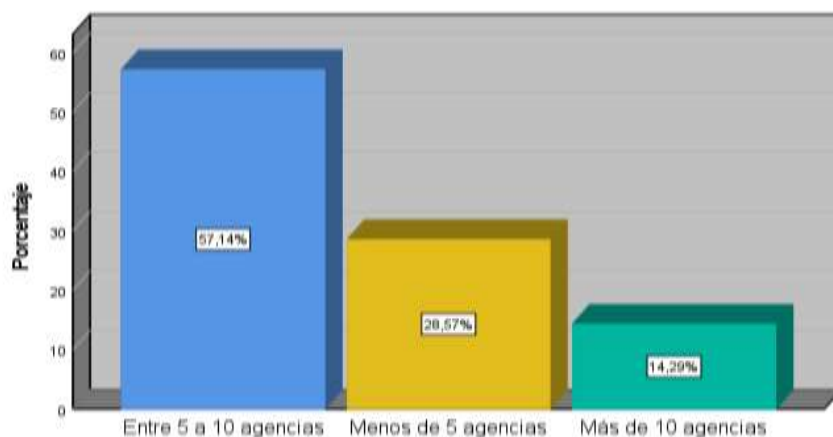
¿Con cuantas agencias cuenta su cooperativa a nivel nacional?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Entre 5 a 10 agencias	12	57,1
	Menos de 5 agencias	6	28,6
	Más de 10 agencias	3	14,3
	Total	21	100,0

Nota. La tabla muestra el número de agencias con las que cuenta cada cooperativa del segmento 2.

Figura 12

Número de agencias que tiene las cooperativas del segmento 2



Nota. La figura representa el rango de agencias con las que cuentan las cooperativas del segmento 2.

Interpretación:

De las 21 cooperativas del estudio encuestadas, se manifiesta que el 57.14% tienen entre 5 a las 10 agencias distribuidas en diferentes partes de las provincias, el 28.57% tiene menos de 5 agencias y el 14.29% entre 10 y más agencias.

Análisis:

En contexto de hallazgos se puede determinar que las cooperativas pertenecientes al segmento 2 tienen un buen desarrollo de expansión en el entorno económico, puesto que en el mayor porcentaje de las entidades tienen entre 5 a 10 agencias a nivel nacional permitiendo adquirir a más clientes potenciales, hay que resaltar que su nivel de riesgo es más elevado al no tener un buen control de índices financieros.

Pregunta 3

Tabla 18

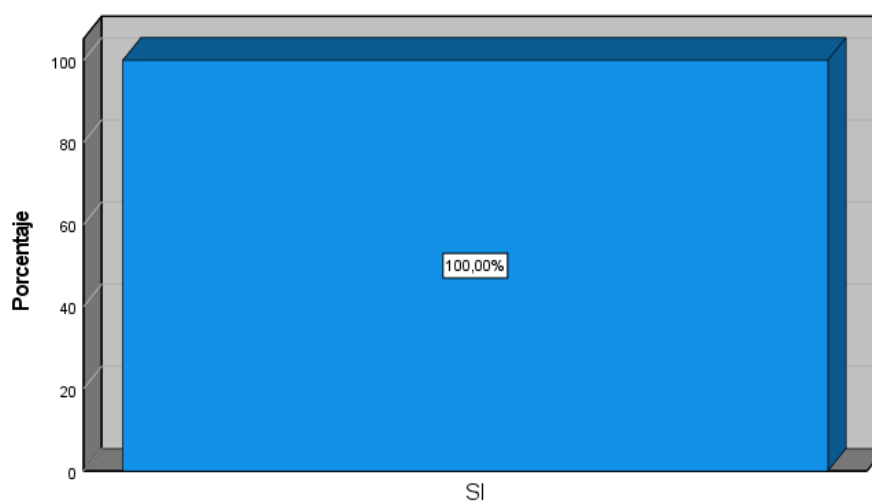
¿Su cooperativa cuenta con normas, políticas, reglamentos internos o código de ética?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	SI	21	100,0

Nota. La tabla muestra si las cooperativas tienen normas, políticas, reglamentos internos o código de ética.

Figura 13

Cooperativas que cuentan con normas, políticas, reglamentos internos y código de ética



Nota. La figura representa el total de las cooperativas con normas y reglamentaciones.

Interpretación:

De las 21 cooperativas del estudio encuestadas, como resultado obtenido fue que el 100% de las empresas si cuentan con normas, políticas, reglamentos internos y códigos de ética.

Análisis:

Ante la interpretación mencionada se puede comprobar que las cooperativas del segmento 2, si cuentan con las debidas reglamentaciones internas para tener un mejor una prudencia financiera, cultivar valores dentro de la institución con los códigos de ética, sin embargo, se tiene la complejidad de establecer reglamentos que ayuden a solventar la problemática de impagos.

Pregunta 4**Tabla 19**

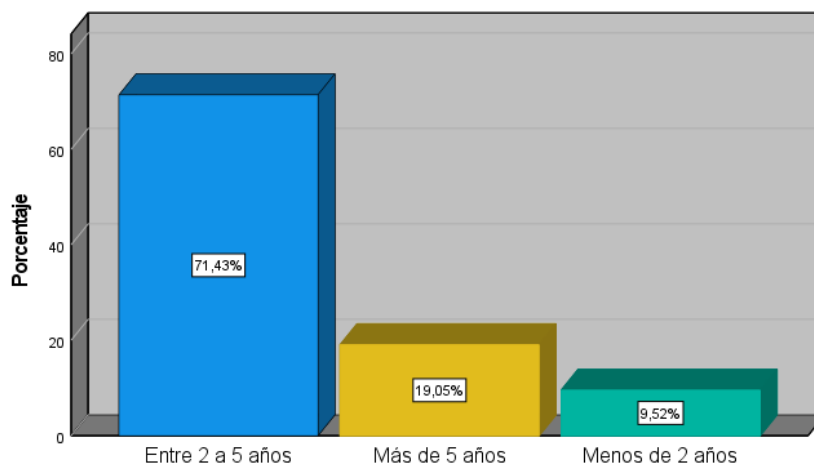
¿En la cooperativa a la que pertenece, el personal en promedio cuántos años lleva de estabilidad laboral?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Entre 2 a 5 años	15	71,4
	Más de 5 años	4	19,0
	Menos de 2 años	2	9,5
	Total	21	100,0

Nota. La tabla muestra el número de años que los empleados persisten en la cooperativa.

Figura 14

Años de estabilidad laboral del personal de cooperativa



Nota. La figura representa en los años que laboran en las entidades

Interpretación:

De las 21 cooperativas del estudio encuestadas, el 71.43% (15 cooperativas) su personal en promedio de estabilidad laboral es entre 2 a 5 años, el 19.09% (4 cooperativas) está entre más de los 5 años y el 9.52% (2 cooperativas) su personal pertenece en la institución menos de 2 años.

Análisis:

Lo que se puede evidenciar es que el porcentaje de empleados mayores a 5 años es muy insignificante por la inestabilidad de los empleados, consecuentemente de que las cooperativas no puedan tener un mejor progreso, dado que líderes, proactivos, eficientes buscan nuevas fuentes de trabajo que les permita tener un mejor desarrollo profesional, esto no permitiendo a las cooperativas tener mejores analistas de riesgos de créditos, o de indicadores financieros.

Pregunta 5

Tabla 20

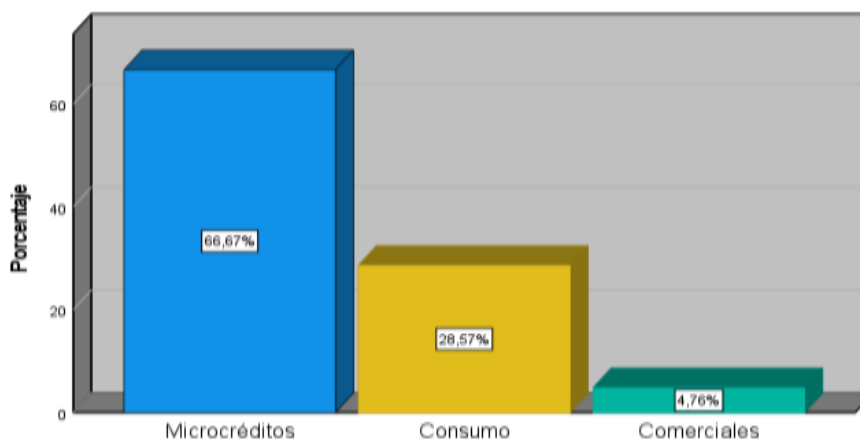
¿Qué tipo de créditos otorga la cooperativa con más frecuencia?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Microcréditos	14	66,7
	Consumo	6	28,6
	Comerciales	1	4,8
	Total	21	100,0

Nota. La tabla muestra el tipo de créditos que se otorga con más frecuencia.

Figura 15

Créditos que otorgan con más frecuencias las cooperativas



Nota. La figura muestra los créditos más otorgados.

Interpretación:

De las 21 cooperativas del estudio encuestadas, el 66.67% (14 cooperativas) han respondido que los créditos otorgados que más encabezan son los microcréditos, seguido del 28.57% (6 cooperativas) manifestaron que son los créditos de consumo y el porcentaje más bajo de 4.76% (1 cooperativa) abanderado por los créditos comerciales.

Análisis:

Mediante los resultados obtenidos por la encuesta, las cooperativas mencionan que en los últimos años la mayor parte de los créditos que se otorgan son destinados a los microcréditos debido a que Ecuador tiene un alto índice de población dedicada al desarrollo de emprendimientos y microempresas, por otro lado, también se destinan créditos de consumo.

Pregunta 6

Tabla 21

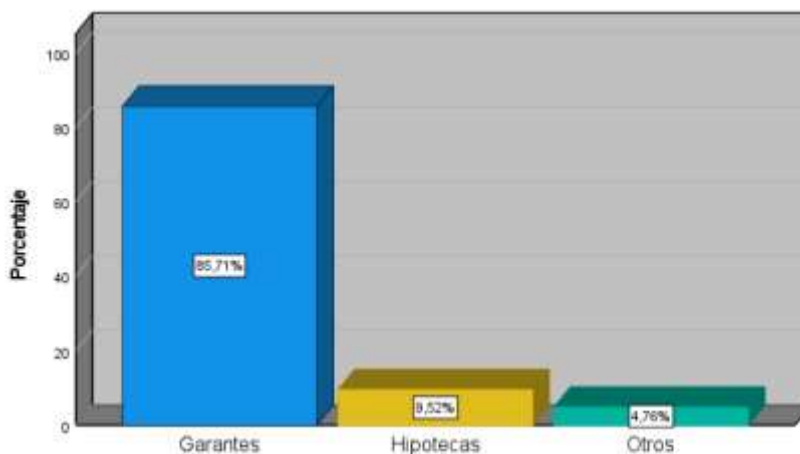
¿Qué tipos de garantías piden mayormente en la cooperativa para el respaldo de los créditos otorgados?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Garantes	18	85,7
	Hipotecas	2	9,5
	Otros	1	4,8
	Total	21	100,0

Nota. Esta tabla muestra los tipos de garantías que las cooperativas piden como requisitos.

Figura 16

Tipos de garantías que las cooperativas piden como respaldo



Nota. Este gráfico representa el tipo de garantía más solicitada por las cooperativas.

Interpretación:

De las 21 cooperativas del estudio encuestadas, manifiestan que los tipos de garantías que más piden como respaldo para su seguridad es el pedido de garantes con el 85,71% (18 cooperativas), el 9.52% (2 cooperativas) para avalar el crédito piden la hipoteca de los bienes, y el 4.46% (1 cooperativas) pide el respaldo patrimonial.

Análisis:

El procedimiento al que se rigen más las cooperativas del segmento 2, para poder conceder créditos son la petición de garantes, porque obtiene la persuasión de que el deudor y garante van a responder conjuntamente la deuda contraída, además se da por hecho que si el deudor principal no se hace cargo de los pagos esta responsabilidad pasa a una segunda persona.

Análisis de la información del instrumento (encuesta), en relación ala gestión de riesgo crediticio.

Representación de los resultados obtenidos con la tablas y gráficas resumidas de la gestión de riesgo crediticio en las entidades del estudio.

Pregunta 7**Tabla 22**

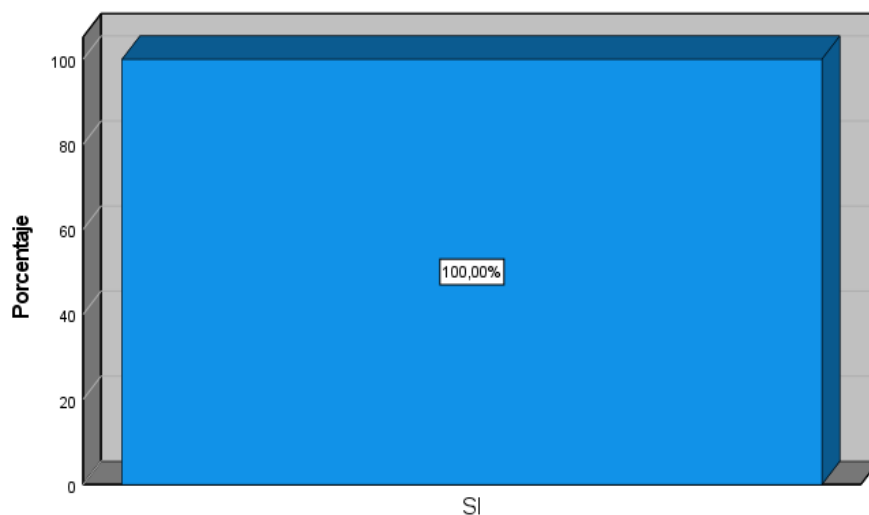
¿En su cooperativa ejecutan controles a los procesos de otorgamientos crediticios?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	SI	21	100,0

Nota. Esta tabla muestra si las cooperativas del segmento 2, tiene controles al momento de ceder los créditos.

Figura 17

¿La cooperativa ejecuta controles para otorgar créditos?



Nota. La figura representa el total de cooperativas que si ejecutan controles al momento de otorgar los créditos.

Interpretación:

De acuerdo a las 21 cooperativas encuestadas, el 100% respondió que si cuentan con procesos actualizados para otorgar créditos y como políticas de la cooperativa es que el personal siga en regla cada procedimiento.

Análisis:

Mediante los resultados obtenidos las cooperativas ratificaron que es obligación de cada cooperativa seguir procesos como guía y medida para mitigar riesgos de crédito, pero tienen la complejidad de tener un tipo de control que elimine el problema en los diferentes tipos de créditos que concede las cooperativas, porque cada uno tienen diferentes factores que actúan ante los impagos de préstamos.

Pregunta 8

Tabla 23

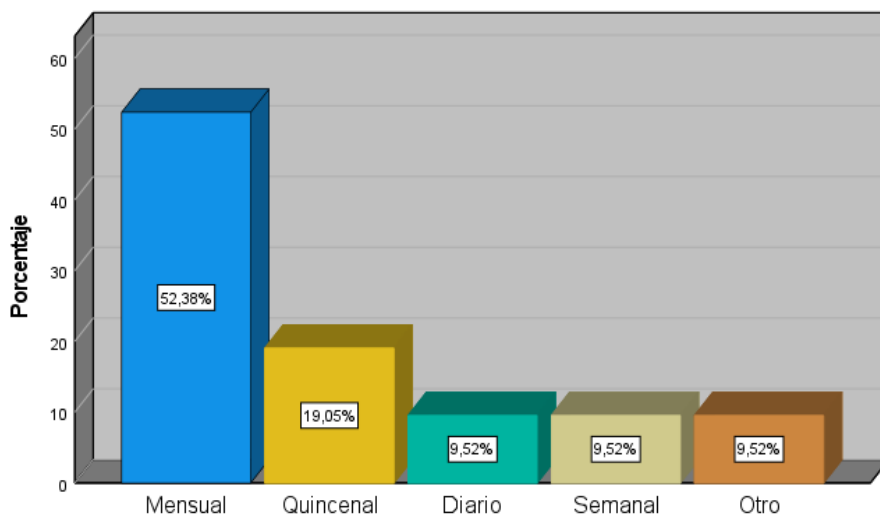
¿En qué tiempo normalmente monitorea y da seguimiento a los procesos crediticios?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Mensual	11	52,4
	Quincenal	4	19,0
	Diario	2	9,5
	Semanal	2	9,5
	Otro	2	9,5
Total		21	100,0

Nota. La tabla muestra el tiempo que le dedica las cooperativas para dar seguimiento y monitoreo a los procesos de crédito.

Figura 18

Tiempo de monitoreo y seguimiento a los procesos crediticios



Nota. La figura representa en porcentajes el tiempo que más se ejecuta para monitoreo y seguimiento a los procesos crediticios.

Interpretación:

De las 21 cooperativas encuestadas, el 52.38% respondió que el tiempo que normalmente monitorea y da seguimiento a los procesos crediticios son mensuales, el 19.05% lo hacen de manera quincenal y los otros restantes que están 9.52% lo hacen de manera semanal y de manera trimestral.

Análisis:

El tiempo que suelen realizar los monitoreos a los créditos es de manera mensual, con el propósito de rastrear y calificar los reportes generados al socio, y de manera quincenal también está considerado como uno de los monitoreos que se generan con más frecuencia.

Pregunta 9

Tabla 24

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

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Preventivo	21	100,0

Nota. Esta tabla muestra los controles que ejecutan las cooperativas del segmento 2 para controlar los procesos de crédito.

Figura 19

Controles más frecuentes que realizan las cooperativas a los créditos que otorgan



Nota. La figura indica en porcentajes el mayor control que realizan para los procesos de crédito.

Interpretación:

De acuerdo a las 21 cooperativas encuestadas, el 100% respondió que, siempre realizan controles preventivos o ajustan a nuevos reglamentos y normas para otorgar créditos, tienen como obligación aminorar riesgo no deseados.

Análisis:

El tipo de control preventivo es utilizado con más frecuencia por las cooperativas del segmento 2, un proceso de administración que se realiza con el objetivo de rechazar y corregir procesos o reglamentaciones que no cumplan con los requerimientos de la cooperativa, sin embargo, al presentarse algún tipo hechos que no estén considerados en la planificación de los procesos se recurre al control correctivo.

Pregunta 10

Tabla 25

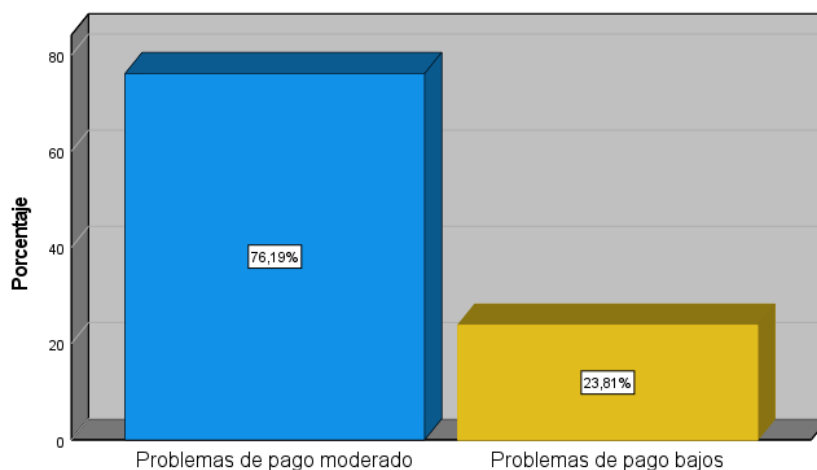
¿Su cooperativa que tipo problemas ha tenido ante falta de pagos en los créditos otorgados?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Problemas de pago moderado	16	76,2
	Problemas de pago bajos	5	23,8
Total		21	100,0

Nota. Esta tabla muestra el nivel de problema que las cooperativas del segmento 2 tienen por falta de pagos a los créditos.

Figura 20

Tipo de problemas que la cooperativa tienen por falta de pago



Nota. La figura representa el tipo de problema que tiene las cooperativas por falta de pagos a los créditos cedidos.

Interpretación:

De acuerdo a las 21 cooperativas encuestadas, el 76.19% (16 cooperativas) respondieron los problemas de pagos que tienen son moderados, y el otro 23.81% (5 cooperativas) son problemas de pago de tipo bajos.

Análisis:

La mayoría de las cooperativas del segmento 2 respondieron que los problemas de tienen ante la falta de pago son moderados, esto hace referencia a que los créditos otorgados no son pagados a los tiempos establecidos, y pagan con plazos vencidos y con intereses no devengados.

Pregunta 11

Tabla 26

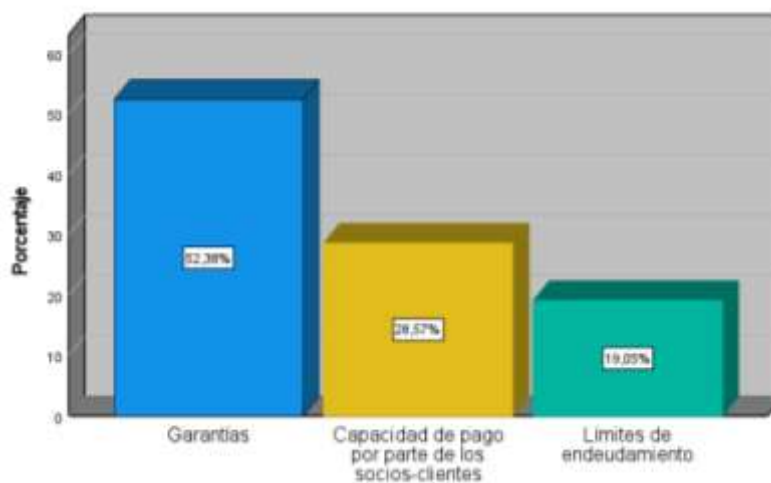
¿Qué medidas toman para mitigar el riesgo crediticio?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Garantías	11	52,4
	Capacidad de pago por parte de los socios-clientes	6	28,6
	Límites de endeudamiento	4	19,0
	Total	21	100,0

Nota. La tabla muestra las medidas proporcionadas para que se mitigue el riesgo de crédito.

Figura 21

Medidas para mitigar el riesgo de crédito



Nota. La figura representa la medida que más encabeza para mitigar el riesgo de crédito.

Interpretación:

Según las 21 cooperativas encuestadas, el 52.38% (11 cooperativas) manifestaron que las medidas que toman para mitigar el riesgo crediticio es tener garantías, el otro 28.57% (6 cooperativas) realizan un análisis para determinar si están en la capacidad de pagar créditos y el otro 19.05% (4 cooperativas) someten al socio a tener límites de endeudamiento.

Análisis:

Se menciona que las cooperativas como preferencias piden garantías (bien o propiedad) siendo este el respaldo por falta de impagos, otra medida para mitigar el riesgo es a base de calificaciones que se piensa el pago de los socios, permitiendo abstenerse a otorgar más créditos, y la tercera medida que realizan es tener un límite de endeudamiento refiriéndose a que tienen un historial de la persona.

Análisis del costo de capital en las cooperativas de estudio (encuesta)

Representación de los resultados obtenidos con la tablas y gráficas resumidas con el contexto del costo de capital.

Pregunta 12**Tabla 27**

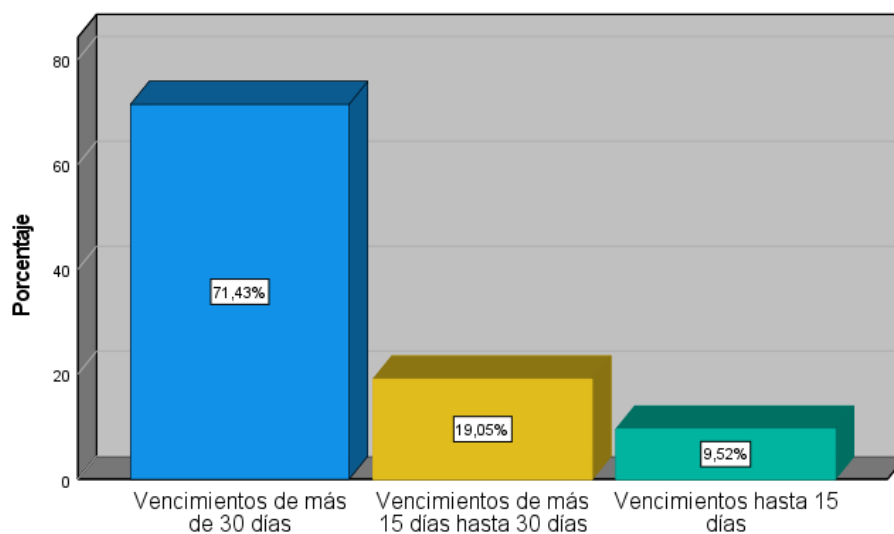
De la cartera vencida con la que cuenta su cooperativa. Su mayor concentración está en:

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Vencimientos de más de 30 días	15	71,4
	Vencimientos de más 15 días hasta 30 días	4	19,0
	Vencimientos hasta 15 días	2	9,5
Total		21	100,0

Nota. La tabla muestra el rango con más días de cartera vencida.

Figura 22

Cartera vencida que tienen las cooperativas



Nota. La figura representa un rango de días con vencimiento de cartera, encabezando más de 30 días.

Interpretación:

Según las 21 cooperativas encuestadas, el 71.43% respondieron que hay una participación grande de cartera vencida está en entre más de 30 días, siguiendo del 19.05% que son vencimientos del más de 15 días hasta los 30 días y el 9.52% señala que su vencimiento de cartera es de hasta 15 días.

Análisis:

Se puede evidenciar que la mayoría de las cooperativas tienen vencimientos de carteras de más de 30 días, demostrando que la gestión ante los riesgos crediticios es baja, afectando vigorosamente a las cooperativas en su costo de capital, por el hecho que deben reestructurar nuevas estrategias para las carteras vencidas.

Pregunta 13

Tabla 28

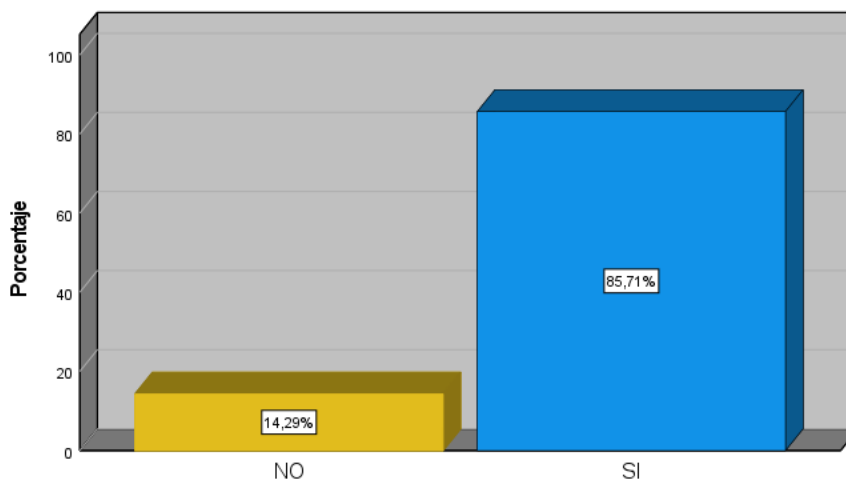
¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos?

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

Nota. Esta tabla muestra ratificación de demandas en las cooperativas del segmento 2 por falta de pagos.

Figura 23

Ratificación en caso de existir demanda por falta de pagos



Nota. Esta figura muestra en porcentaje que la mayor parte de las cooperativas tienen demandas por falta de pagos en sus créditos otorgados.

Interpretación:

De acuerdo con las 21 cooperativas encuestadas, el 85.7% (18 cooperativas) menciona que si tienen demandas por créditos impagados y el 14.3% (3 cooperativas) manifestaron que, si han realizado demandas por impagos, pero ya fueron casos resueltos.

Análisis:

Las cooperativas del segmento 2 al tener elevados montos de dinero en créditos cedidos, tienen dificultades para controlar el cobro a los prestatarios, a lo que se rigen en caso de tener carteras vencidas por periodos que ya pasaron el límite de espera es teniendo un apoyo en el ámbito legal.

Pregunta 14**Tabla 29**

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

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	SI	21	100,0

Nota. La tabla muestra la ratificación de las cooperativas del segmento 2, que tienen políticas para realizar las provisiones de cartera.

Figura 24

Ratificación de políticas institucional a la provisión de la cartera vencida



Nota. La figura representa las cooperativas que tienen políticas para provisiones de cartera.

Interpretación:

De las 21 cooperativas encuestadas el 100% de estas mencionaron que si tienen políticas institucionales para regirse a la provisión de cuentas.

Análisis:

Cada cooperativa tiene fijada una tasa de provisión para las cuentas incobrables, estas están clasificadas por los tipos de cartera (consumo, microcrédito, vivienda, inmobiliaria, educación, productiva, etc.) cada una de estas son ajustadas a un porcentaje razonable para no tener problemas en las declaraciones de su impuesto a la renta, estas provisiones se dan con el fin de tener una reserva para cubrir riesgos por impagos de los socios.

Pregunta 15**Tabla 30**

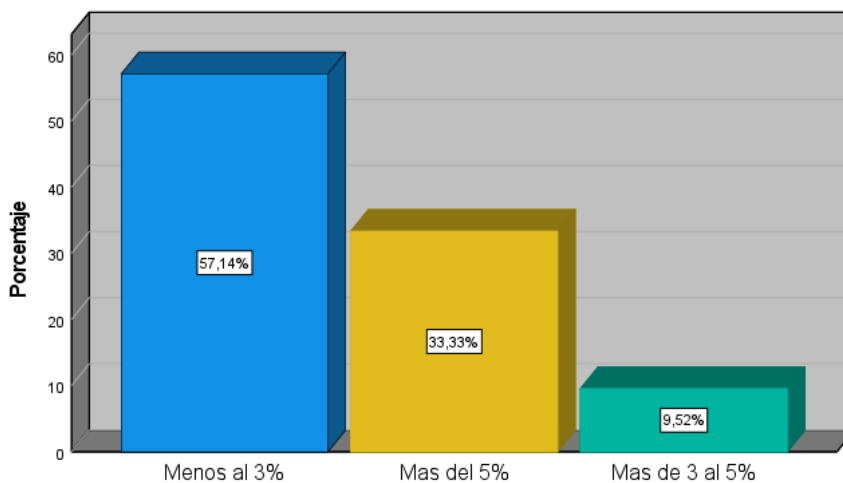
¿En promedio en los últimos 5 años que margen de índice de morosidad tiene su entidad financiera?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Menos al 3%	12	57,1
	Mas del 5%	7	33,3
	Mas de 3 al 5%	2	9,5
	Total	21	100,0

Nota. La tabla muestra el de índice de morosidad que más conducen en las cooperativas y el nivel de afectación que conlleva esto.

Figura 25

Promedio de los 5 últimos años con margen de morosidad



Nota. La figura representa el paralelismo del margen de morosidad que cada cooperativa tiene en promedio en sus últimos 5 años.

Interpretación:

De las 21 cooperativas encuestadas, el 57,14% (12 cooperativas) respondieron que su margen de error es de menos del 3%, seguido del 33,33% (7 cooperativas) tiene más del 5% y el 9,52% (2 cooperativas) tiene más del 3 al 5% entendiéndose que es significativo por correr el riesgo de insolvencia la cooperativa.

Análisis:

Con los resultados la mayor parte de las cooperativas tienen el margen de la morosidad menos del 3% haciendo referencia a que los créditos que tienen cartera vencida tienen la posibilidad de ser recuperadas, por otro lado, con un porcentaje significativo respondieron que tienen un margen de morosidad de más del 5% aludiendo a que esta parte de las cooperativas no tiene la capacidad de lograr controlar los riesgos por crédito y estas pueden generar grandes porcentajes de pérdidas.

Pregunta 16

Tabla 31

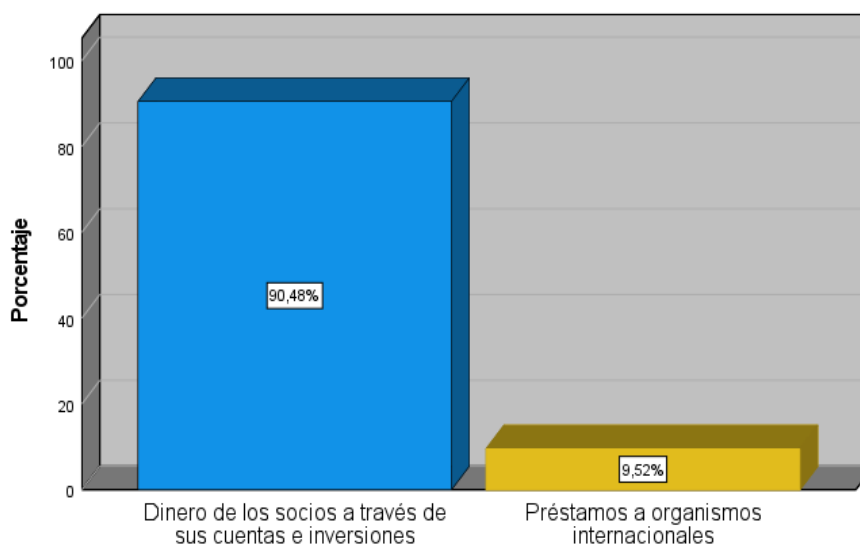
Según su conocimiento el capital con el que cuenta la cooperativa proviene de:

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Dinero de los socios a través de sus cuentas e inversiones	19	90,5
	Préstamos a organismos internacionales	2	9,5
Total		21	100,0

Nota. La tabla muestra la frecuencia total donde cooperativas del segmento 2 obtiene su capital.

Figura 26

Capital proveniente de las cooperativas del segmento



Nota. La figura muestra de donde proviene el dinero de las cooperativas del segmento 2.

Interpretación:

Del total de cooperativas encuestadas el 90.48% (19 cooperativas) respondieron que el dinero que el capital de su entidad proviene del dinero de los socios a través de sus cuentas e inversiones y el otro 9.52% (2 cooperativas) menciona que su capital proviene de préstamos a organismos internacionales.

Análisis:

Se evidencia que el capital de la mayor parte de cooperativas, son de los mismos socios que conformaron la entidad, haciendo referencia que el progreso de su capital en la trayectoria de los años se fue incrementando y en caso de correr el riesgo por insolvencia de la cooperativa estas afectan directamente al socio, por otro lado, las cooperativas financiadas por terceros tienen doble afectación por quedar con una deuda a otra organización.

Pregunta 17**Tabla 32**

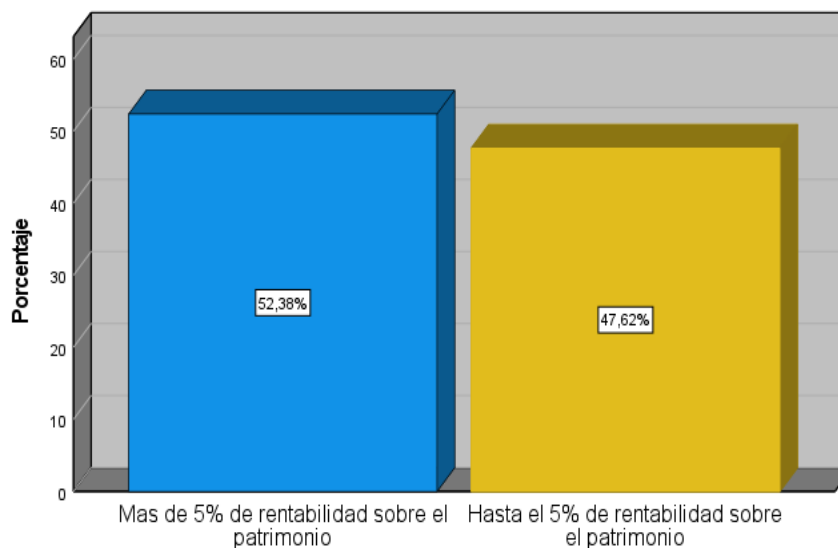
¿Conoce cuál es el nivel de rentabilidad que ha tenido si su cooperativa en los últimos años?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Mas de 5% de rentabilidad sobre el patrimonio	11	52,4
	Hasta el 5% de rentabilidad sobre el patrimonio	10	47,6
Total		21	100,0

Nota. Esta tabla muestra que las cooperativas tienen rentabilidad del mayor de 5 años.

Figura 27

Nivel de Rentabilidad de las cooperativas del segmento 2 en los últimos 5 años



Nota. La figura muestra la rentabilidad que ha tenido los últimos 5 años las cooperativas.

Interpretación:

Del total de cooperativas encuestadas el 52.38% (11 cooperativas) respondieron que tiene más del 5% en la rentabilidad sobre el patrimonio y el otro 47.62% (10 cooperativas) mencionaron que tienen hasta el 5% de rentabilidad sobre el patrimonio.

Análisis:

Las entidades por el puro hecho de permanecer en el segmento 2 designadas por la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria es porque el nivel de su rentabilidad es bueno, sin embargo, la causa de no serlo sería por la falta de capacidad de cobranza de los créditos, quedando como cooperativas no rentables.

Pregunta 18

Tabla 33

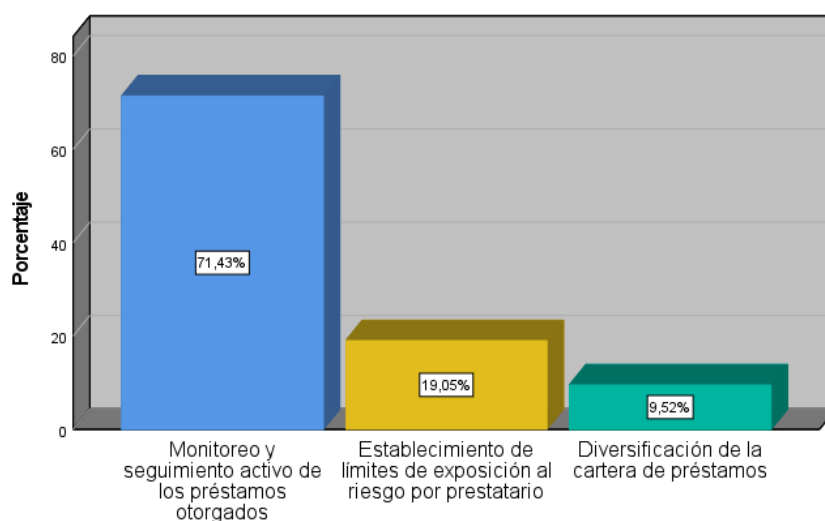
¿Qué estrategias implementan para reducir el riesgo crediticio y reducir el costo de capital en su cooperativa de ahorro y crédito?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Monitoreo y seguimiento activo de los préstamos otorgados	15	71,4
	Establecimiento de límites de exposición al riesgo por prestatario	4	19,0
	Diversificación de la cartera de préstamos	2	9,5
Total		21	100,0

Nota. La tabla indica las estrategias que utilizan las cooperativas para mitigar el *riesgo crediticio* y *reducir el costo de capital*.

Figura 28

Estrategias que implementan para reducir el riesgo crediticio y costo de capital



Nota. Esta figura muestra en porcentajes el mayor implemento que las cooperativas generan para reducir riesgo crediticio y costo de capital.

Interpretación:

Del total de cooperativas encuestadas el 71.43% (15 cooperativas) manifestaron que como estrategia para reducir el riesgo crediticio es con el monitoreo y supervisión de activos de los préstamos otorgados, el otro 19.05% (4 cooperativas) realizan establecimiento los riesgos por prestatario y el 9.52% (2 cooperativas) tiene la diversificación de la cartera de préstamos.

Análisis:

Se puede evidenciar que para tener un bajo nivel de riesgo crediticio y de costo de capital, la mejor gestión es estar constantemente con el monitoreo y seguimiento de los plazos de vencimientos de los créditos otorgados, con el fin de que tome medidas de control para mitigar el riesgo, otra gestión eficiente es con el límites de exposición de riesgo por prestatario refiriéndose a que la cooperativa establece un porcentaje aceptable para los indicadores financieros como es la de rentabilidad, solvencia, liquidez entre otros.

Pregunta 19**Tabla 34**

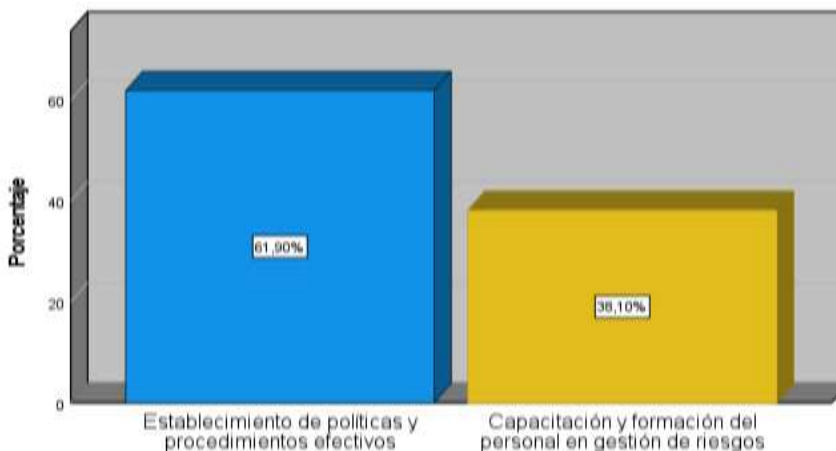
¿Cuáles consideran que son los principales desafíos para gestionar el riesgo crediticio y optimizar el costo de capital en su cooperativa de ahorro y crédito?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Establecimiento de políticas y procedimientos efectivos	13	61,9
	Capacitación y formación del personal en gestión de riesgos	8	38,1
Total		21	100,0

Nota. La tabla muestra los desafíos que más frecuencia gestionan para riesgo de crédito y así poder optimizar el costo de capital.

Figura 29

Principales desafíos para gestionar el riesgo de crédito y optimizar el costo de capital en las cooperativas



Nota. Esta figura representa en porcentajes por principales desafíos gestionar de las cooperativas del segmento 2 para gestionar el riesgo crédito y optimizar el costo de capital.

Interpretación:

De acuerdo a las 21 cooperativas encuestadas, los 61.90% (13 cooperativas) respondieron como principal desafío para gestionar el riesgo crediticio y optimizar el costo de capital es establecer políticas y procedimientos efectivos y el otro 38.10% menciona que es capacitando y formando personal en gestión de riesgos.

Análisis:

Desarrollar políticas encaminadas a los peligros de las prestaciones es uno de los retos por cumplir, porque en dicho riesgo influyen diversos factores internos como externos que están constantemente cambiando y no se pueden controlar, al igual se puede presentar varios escenarios que no están considera dentro del reglamento, por otro lado, la capacitación de los empleados también influye con la estabilidad laboral promedio que el personal lleva en la entidad financiera.

Pregunta 20

Tabla 35

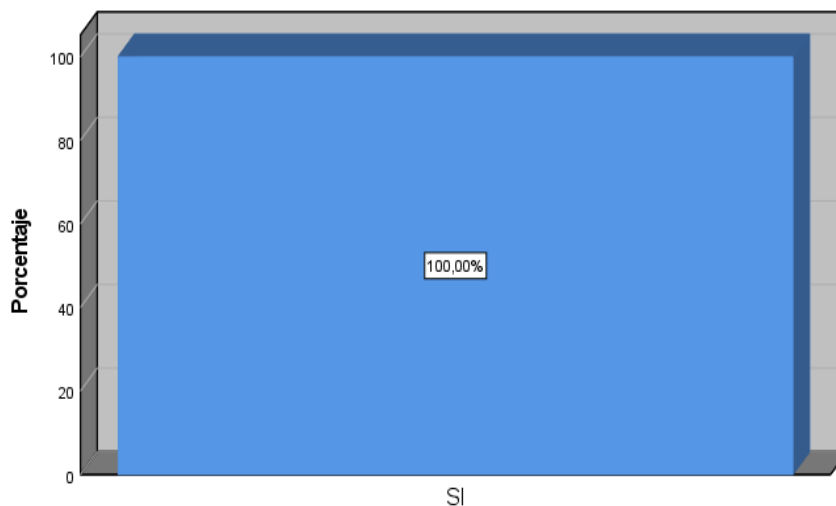
¿Cree usted que las entidades del sector financiero se han preocupado por la seguridad que debe tener el proceso de otorgamiento y seguimiento crediticio?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	SI	21	100,0

Nota. La tabla muestra si el sector financiero tiene interés o preocupación por la seguridad al momento de otorgar el crédito.

Figura 30

Ratificación del sector cooperativista ante la preocupación de la seguridad para otorgar y dar seguimiento crediticio



Nota. La figura indica el porcentaje total de las cooperativas que se preocupan por la seguridad para otorgar y dar seguimiento crediticio.

Interpretación:

De las 21 cooperativas del estudio encuestadas, el 100% respondió que las instituciones tienen la responsabilidad de realizar procesos capaces y seguros para dar seguimiento y otorgar créditos.

Análisis:

Las 21 cooperativas encuestadas pertenecientes al segmento 2, tiene el compromiso de contar con procesos eficientes y competentes para otorgar créditos y dar seguimiento a estos, para mitigar el riesgo de incumplimientos de pagos por parte de los socio- clientes.

Análisis Integral de la información de campo – encuestas, sobre el Credit Risk Management y el Costo de Capital en el sistema de cooperativas del segmento 2 del Ecuador

Al realizar una demostración interpretativa y analítica de los resultados se puede evidenciar de manera integral lo siguiente:

Las cooperativas del estudio la mayoría lleva una trayectoria de más de 15 años, tienen de entre 5 a 10 agencias, toda entidad financiera tiene normas, políticas, reglamentos internos o código de ética, el promedio estable del personal es entre 2 a 5 años, demostrando que tienen riesgos por inestabilidad de los empleados, por otro lado, los créditos más otorgados son los microcréditos y como respaldo de pagos es tener garantes

Asimismo, en relación a la planificación de riesgos mencionaron que todas las cooperativas ejecutan los controles en los seguimientos a estos, pues la frecuencia de revisión que lo realizan es mensualmente. Para los controles de los procesos de crédito se realizan de manera preventiva, influyendo de modo positivo para mitigar riesgos que se presentan, sin embargo, no es suficiente por el hecho de que 16 cooperativas tienen problemas de pagos

moderados y algunas están con demandas a los clientes y no cuentan con suficientes medidas para los riesgos por impagos.

La cartera vencida más frecuentada es de más de 30 días de esta manera en la encuesta se evidencio que el margen de morosidad que encabezan en las cooperativas del segmento 2 es menos del 3%, también se evidencia que las cooperativas tienen las provisiones para carteras vencidas, ajustadas de acuerdo a los tipos de cartera.

El capital que las cooperativas provienen del dinero de los socios a través de sus cuentas de inversiones y son pocas que están financiadas por préstamos de otras organizaciones, la rentabilidad que han venido tendiendo durante los últimos 5 años es de más del 5% sobre el patrimonio.

Los principales desafíos que tienen la cooperativa es generar políticas y procedimientos efectivos que se compriman un gran nivel los riesgos de crédito y la capacitación al personal, lo más efectivo que se implemento es el monitoreo y seguimiento de los préstamos otorgados.

Capítulo V

Análisis cuantitativo del Credit Risk Management en el sistema cooperativista del segmento 2, partiendo de estados financieros

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

Cartera de Crédito año 2018

Tabla 36

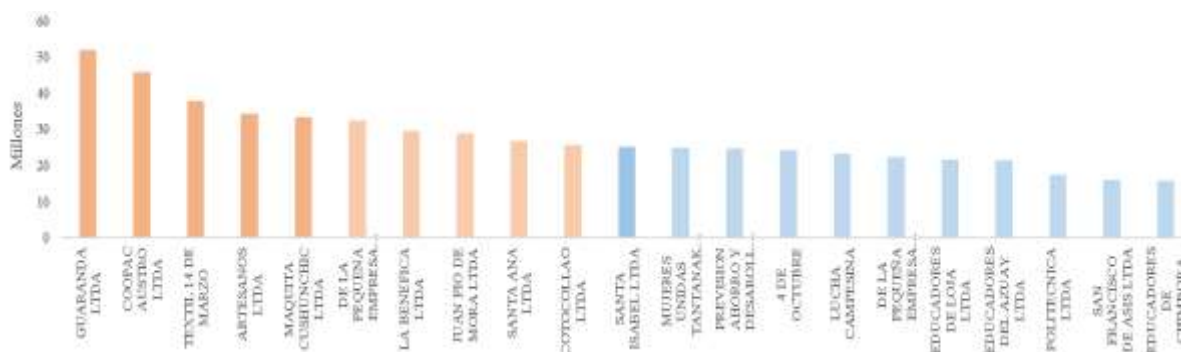
Cartera de crédito año 2018 de las cooperativas del segmento 2

ENTIDAD	DÓLARES	%
GUARANDA LTDA	51.790.272,97	8,89%
COOPAC AUSTRO LTDA	45.688.737,87	7,84%
TEXTIL 14 DE MARZO	37.882.441,05	6,50%
ARTESANOS LTDA	34.288.053,09	5,88%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	33.466.529,22	5,74%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	32.476.939,22	5,57%
LA BENÉFICA LTDA	29.523.096,48	5,07%
JUAN PIO DE MORA LTDA	28.853.452,30	4,95%
SANTA ANA LTDA	26.679.193,51	4,58%
COTOCOLLAO LTDA	25.588.230,35	4,39%
SANTA ISABEL LTDA	25.042.523,47	4,30%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	24.818.210,01	4,26%
PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA	24.675.918,09	4,24%
4 DE OCTUBRE	24.274.490,29	4,17%
LUCHA CAMPESINA	23.172.093,11	3,98%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	22.421.942,11	3,85%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	21.579.956,64	3,70%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	21.419.821,76	3,68%
POLITÉCNICA LTDA	17.322.750,10	2,97%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	15.961.292,90	2,74%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	15.712.958,26	2,70%
TOTAL	582.638.902,80	100,00%

Nota. Esta tabla muestra el total de la cartera de crédito de las cooperativas que tienen estados financieros en el año 2018 del segmento 2 del Ecuador.

Figura 31

Ranking de la cartera de crédito año 2018 de las cooperativas del segmento 2



Nota. Este gráfico representa el ranking de la cartera de crédito de las Cooperativas del segmento 2 del Ecuador que tienen estados financieros en el año 2018.

Interpretación

De acuerdo al análisis cuantitativo realizado a las cooperativas del estudio, se pudo presenciar que las cooperativas que tuvieron mayor volumen de cartera crediticia en el año 2018 fueron las Cooperativas Guaranda Ltda con un monto de \$51.790.272,97 representando el 8.89%, Coopac Austro Ltda. con un monto de \$45.688.737,87 representando con el 7.84% y Textil 14 de Marzo con un monto de \$37.882.441,05 representando el 6.50%, además las que registraron menor volumen de cartera crediticia fueron las Cooperativas San Francisco con un monto de \$15.961.292,90 porcentualmente con el 2.74% y Educadores de Chimborazo con un monto \$15.712.958,26 porcentualmente con el 2.70%.

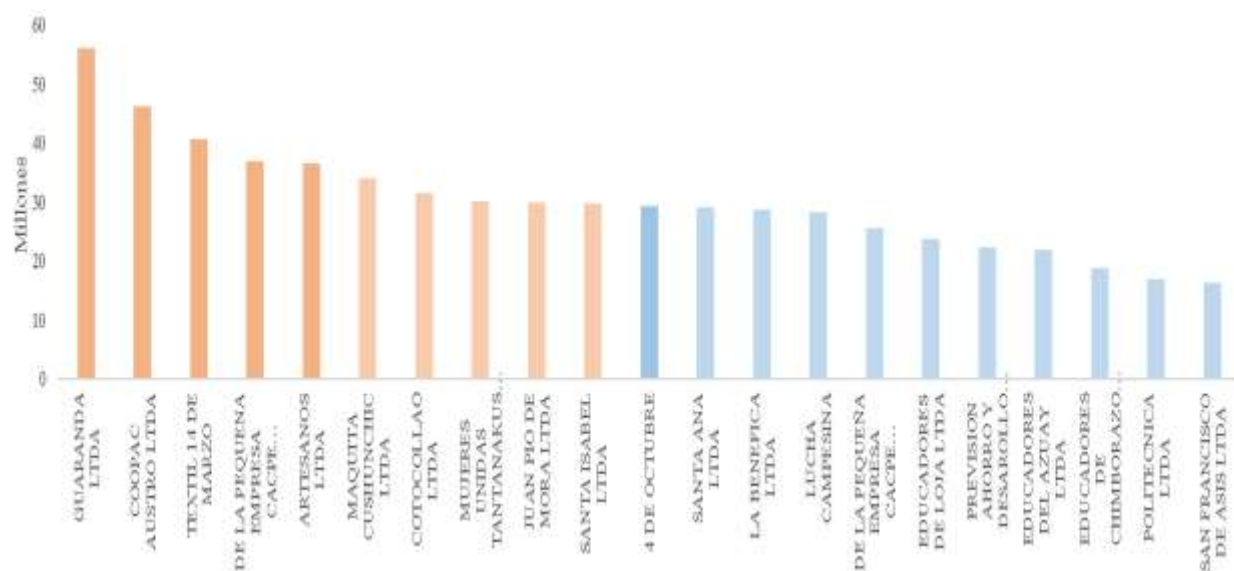
Cartera de Crédito año 2019**Tabla 37***Cartera de crédito año 2019 de las cooperativas del segmento 2*

ENTIDAD	DÓLARES	%
GUARANDA LTDA	56.001.448,05	8,86%
COOPAC AUSTRO LTDA	46.155.038,38	7,30%
TEXTIL 14 DE MARZO	40.705.024,93	6,44%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	36.980.212,34	5,85%
ARTESANOS LTDA	36.449.227,51	5,77%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	34.006.631,05	5,38%
COTOCOLLAO LTDA	31.558.422,23	4,99%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	30.126.788,23	4,77%
JUAN PIO DE MORA LTDA	29.834.263,56	4,72%
SANTA ISABEL LTDA	29.778.574,66	4,71%
4 DE OCTUBRE	29.200.128,29	4,62%
SANTA ANA LTDA	29.043.430,43	4,60%
LA BENÉFICA LTDA	28.598.283,68	4,52%
LUCHA CAMPESINA	28.185.014,41	4,46%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	25.637.529,24	4,06%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	23.697.078,88	3,75%
PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA	22.208.107,57	3,51%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	21.841.163,28	3,46%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	18.681.694,25	2,96%
POLITÉCNICA LTDA	17.004.442,19	2,69%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	16.337.475,87	2,58%
TOTAL	632.029.979,03	100,00%

Nota. Esta tabla muestra el total de la cartera de crédito de las cooperativas que tienen estados financieros en el año 2019 del segmento 2 del Ecuador.

Figura 32

Ranking de la cartera de crédito año 2019 de las cooperativas del segmento 2



Nota. Este gráfico representa el ranking de la cartera de crédito de las Cooperativas del segmento 2 del Ecuador que tienen estados financieros en el año 2019.

Interpretación

En el año 2019 las Cooperativas Guaranda Ltda. con un monto de \$ 56.001.448,05 representado con el 8.86%, Coopac Austro Ltda. con un monto de \$ 46.155.038,38 representado por el 7.30% y Textil 14 de Marzo con un monto de \$ 40.705.024,93 representado por el 6.44% son las que tienen mayor valor de cartera crediticia, por otro lado, las Cooperativas que tienen menor cartera crediticia son la Cooperativa Politécnica Ltda. Con un monto de \$ 17.004.442,19 representado por el 2.69% y San Francisco con un monto de \$ 16.337.475,87 representado por el 2.58%.

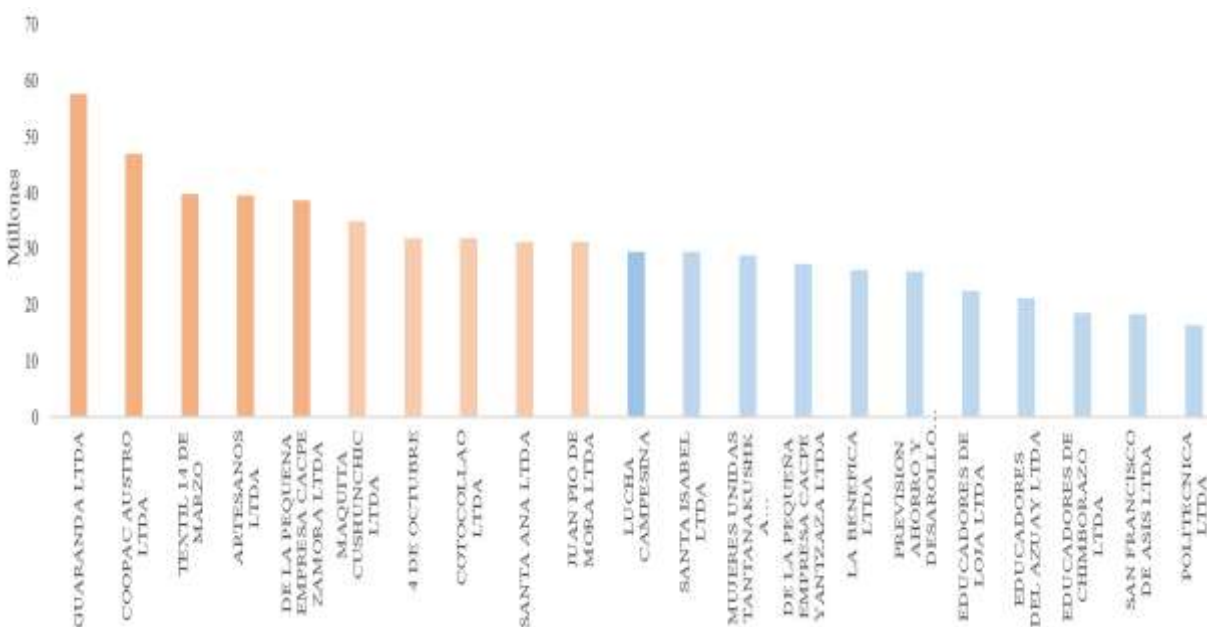
Cartera de Crédito año 2020**Tabla 38***Cartera de crédito año 2020 de las cooperativas del segmento 2*

ENTIDAD	DÓLARES	%
GUARANDA LTDA	57.583.814,23	8,91%
COOPAC AUSTRO LTDA	46.838.387,46	7,25%
TEXTIL 14 DE MARZO	39.678.269,99	6,14%
ARTESANOS LTDA	39.364.077,87	6,09%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	38.496.111,28	5,96%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	34.832.923,22	5,39%
4 DE OCTUBRE	31.740.567,43	4,91%
COTOCOLLAO LTDA	31.735.252,91	4,91%
SANTA ANA LTDA	31.254.530,37	4,84%
JUAN PIO DE MORA LTDA	31.144.400,15	4,82%
LUCHA CAMPESINA	29.416.108,28	4,55%
SANTA ISABEL LTDA	29.339.897,85	4,54%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	28.799.001,22	4,46%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	27.229.709,37	4,21%
LA BENÉFICA LTDA	26.132.681,82	4,04%
PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA	25.854.899,77	4,00%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	22.518.783,00	3,48%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	21.087.317,58	3,26%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	18.565.581,61	2,87%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	18.290.088,46	2,83%
POLITÉCNICA LTDA	16.412.372,29	2,54%
TOTAL	646.314.776,16	100,00%

Nota. Esta tabla muestra el total de la cartera de crédito de las cooperativas que tienen estados financieros en el año 2020 del segmento 2 del Ecuador.

Figura 33

Ranking de la cartera de crédito año 2020 de las cooperativas del segmento 2



Nota. Este gráfico representa el ranking de la cartera de crédito de las Cooperativas del segmento 2 del Ecuador que tienen estados financieros en el año 2020.

Interpretación

En el periodo 2020 las cooperativas que registraron mayor índice cartera crediticia fueron las Cooperativas Guaranda Ltda. con un monto de \$ 57.583.814,23 representado por el 8.9%, Coopac Austro Ltda. con un monto de \$ 46.838.387,46 representado por el 7.25%, Textil 14 de Marzo con un monto de \$ 39.678.269,99 representado por el 6.4%, a su vez las Cooperativas que tienen menor índice de cartera crediticia fueron las Cooperativas San Francisco con un monto de \$ 18.290.088,46 representado por el 2.83% y Politécnica Ltda. con un monto de \$ 16.412.372,29 representado por el 2.54%.

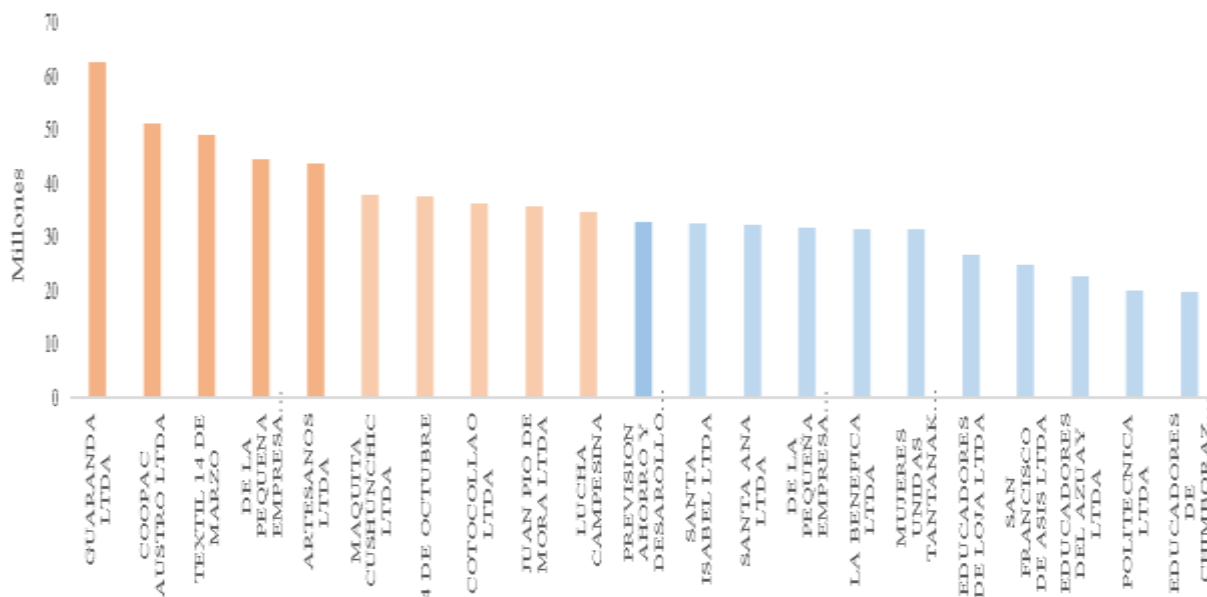
Cartera de Crédito año 2021**Tabla 39***Cartera de crédito año 2021 de las cooperativas del segmento 2*

ENTIDAD	DÓLARES	%
GUARANDA LTDA	62.440.669,02	8,47%
COOPAC AUSTRO LTDA	51.162.602,01	6,94%
TEXTIL 14 DE MARZO	48.950.675,90	6,64%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	44.458.391,36	6,03%
ARTESANOS LTDA	43.608.581,82	5,92%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	37.657.621,26	5,11%
4 DE OCTUBRE	37.522.255,05	5,09%
COTOCOLLAO LTDA	36.092.120,60	4,90%
JUAN PIO DE MORA LTDA	35.591.973,66	4,83%
LUCHA CAMPESINA	34.569.424,48	4,69%
PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA	32.788.126,27	4,45%
SANTA ISABEL LTDA	32.441.200,05	4,40%
SANTA ANA LTDA	32.085.159,69	4,35%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	31.496.032,01	4,27%
LA BENÉFICA LTDA	31.358.106,63	4,25%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	31.262.861,76	4,24%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	26.549.284,78	3,60%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	24.776.562,41	3,36%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	22.646.443,38	3,07%
POLITÉCNICA LTDA	19.835.210,40	2,69%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	19.699.537,68	2,67%
TOTAL	736.992.840,22	100,00%

Nota. Esta tabla muestra el total de la cartera de crédito de las cooperativas que tienen estados financieros en el año 2021 del segmento 2 del Ecuador.

Figura 34

Ranking de la cartera de crédito año 2021 de las cooperativas del segmento 2



Nota. Este gráfico representa el ranking de la cartera de crédito de las Cooperativas del segmento 2 del Ecuador que tienen estados financieros en el año 2021.

Interpretación

Las Cooperativas que tienen mayor volumen de cartera crediticia en el año 2021 son las Cooperativas Guaranda Ltda. con un monto de \$ 62.440.669,02 representado por el 8.47%, Coopac Austro Ltda. con un monto de \$ 51.162.602,01 representado por el 6.94%, Textil 14 de Marzo con un monto de \$ 48.950.675,90 representado por el 6.64%, con respecto a las Cooperativas que tiene un volumen bajo de cartera crediticia son las Cooperativas Politécnica Ltda. con un monto de \$ 19.835.210,40 representado por el 2.69% y Educadores de Chimborazo Ltda. con un monto de \$ 19.699.537,68 representado por el 2.7%.

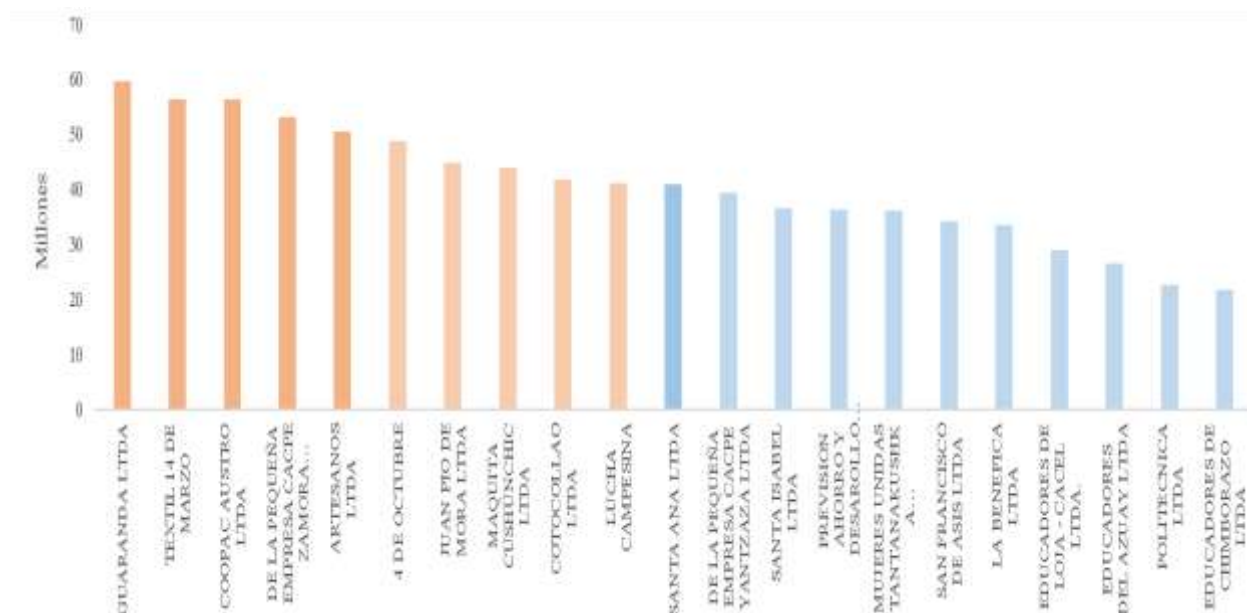
Cartera de Crédito año 2022**Tabla 40***Cartera de crédito año 2022 de las cooperativas del segmento 2*

ENTIDAD	DÓLARES	%
GUARANDA LTDA	59.732.389,11	7,00%
TEXTIL 14 DE MARZO	56.396.909,54	6,61%
COOPAC AUSTRO LTDA	56.274.763,40	6,60%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA		
CHINCHIPE LTDA.	53.152.886,20	6,23%
ARTESANOS LTDA	50.545.649,53	5,92%
4 DE OCTUBRE	48.757.613,77	5,71%
JUAN PIO DE MORA LTDA	44.753.515,63	5,25%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	43.985.687,53	5,16%
COTOCOLLAO LTDA	41.790.788,75	4,90%
LUCHA CAMPESINA	41.034.183,16	4,81%
SANTA ANA LTDA	40.958.703,55	4,80%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	39.456.263,61	4,62%
SANTA ISABEL LTDA	36.512.952,52	4,28%
PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA	36.409.254,82	4,27%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA		
WARMIKUNAPAC	36.000.318,66	4,22%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	34.165.073,60	4,00%
LA BENÉFICA LTDA	33.555.259,31	3,93%
EDUCADORES DE LOJA - CACEL LTDA.	28.861.738,02	3,38%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	26.593.648,18	3,12%
POLITÉCNICA LTDA	22.589.480,34	2,65%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	21.709.413,97	2,54%
TOTAL	853.236.493,20	100,00%

Nota. Esta tabla muestra el total de la cartera de crédito de las cooperativas que tienen estados financieros en el año 2022 del segmento 2 del Ecuador.

Figura 35

Ranking de la cartera de crédito año 2022 de las cooperativas del segmento 2.



Nota. Este gráfico representa el ranking de la cartera de crédito de las cooperativas del estudio que tienen estados financieros en el año 2022.

Interpretación

En el 2022 las cooperativas que tienen un alto valor de cartera crediticia son las cooperativas Guaranda Ltda. con un monto de \$ 59.732.389,11 representado por el 7%, Textil 14 de Marzo con un monto de \$ 56.396.909,54 representado por el 6.61% y Coopac Austro Ltda. con un monto de \$ 56.274.763,40 representado por el 6.60%, además la Cooperativa Politécnica Ltda. con un monto de \$ 22.589.480,34 representado por el 2.65% y Educadores de Chimborazo Ltda. con un monto de \$ 21.709.413,97 representado por el 2.54% son las que tienen un grado menor en la cartera crediticia.

Análisis

Por lo tanto, 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 procedimientos de créditos y en los procesos para la recaudación de la misma, por ende, al tener mayores cantidades de salida de efectivo se debe ser más pulcro en los análisis de otorgamiento a los socios.

Análisis del volumen de cartera por tipo de crédito

Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer año 2018

Tabla 41

Tipos de créditos por vencer del año 2018 de las cooperativas del segmento 2

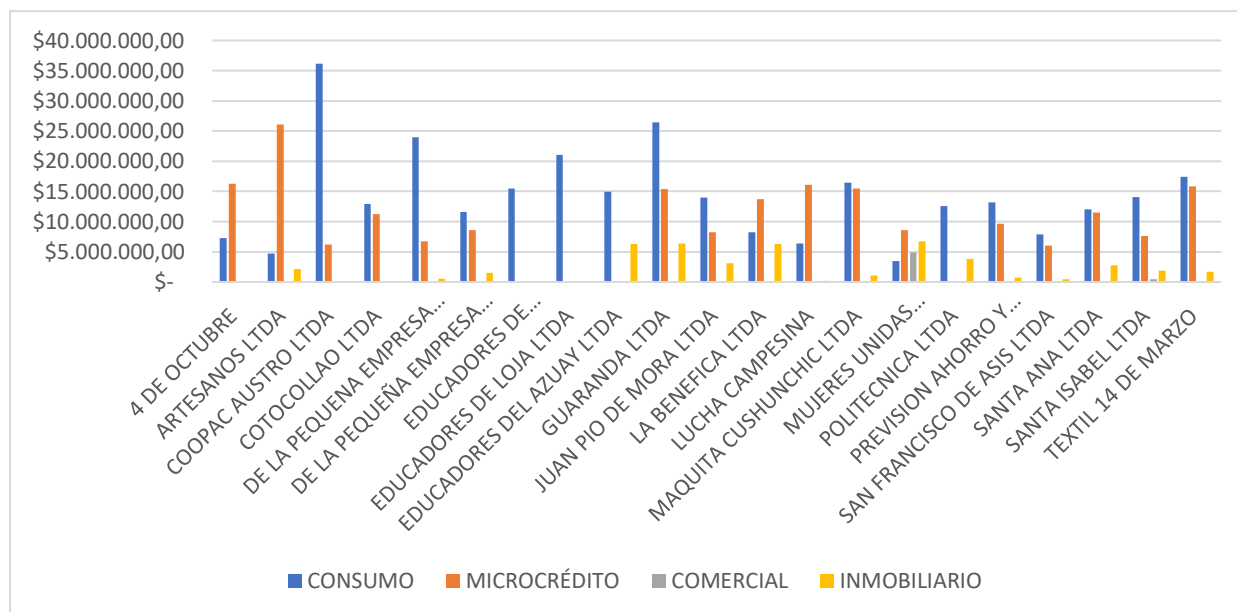
Entidades	Valor Cartera consumo		Valor Cartera		Valor Cartera		Valor Cartera					
	por Vencer		Microcrédito por Vencer		Comercial por Vencer		Inmobiliario por Vencer					
4 DE OCTUBRE	\$	7.240.872,11	2,41%	\$	16.306.279,25	8,02%	\$	-	0,00%	\$	-	0,00%
ARTESANOS LTDA	\$	4.710.714,46	1,57%	\$	26.052.027,33	12,82%	\$	-	0,00%	\$	2.180.718,29	4,77%
COOPAC AUSTRO LTDA	\$	36.121.502,24	12,03%	\$	6.232.893,48	3,07%	\$	-	0,00%	\$	-	0,00%
COTOCOLLAO LTDA DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE	\$	12.920.617,15	4,30%	\$	11.216.879,63	5,52%	\$	-	0,00%	\$	1.061,66	0,00%
ZAMORA LTDA DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE	\$	23.999.707,94	8,00%	\$	6.775.202,63	3,33%	\$	-	0,00%	\$	536.593,85	1,17%
YANTZAZA LTDA EDUCADORES DE	\$	11.578.745,37	3,86%	\$	8.630.739,38	4,25%	\$	-	0,00%	\$	1.488.557,88	3,26%
CHIMBORAZO LTDA EDUCADORES DE	\$	15.512.789,61	5,17%	\$	-	0,00%	\$	-	0,00%	\$	-	0,00%
LOJA LTDA EDUCADORES DEL	\$	21.055.299,25	7,01%	\$	-	0,00%	\$	-	0,00%	\$	44.584,10	0,10%
AZUAY LTDA	\$	14.937.615,23	4,98%	\$	-	0,00%	\$	-	0,00%	\$	6.264.317,12	13,70%

Entidades	Valor Cartera consumo por Vencer		Valor Cartera Microcrédito por Vencer		Valor Cartera Comercial por Vencer		Valor Cartera inmobiliario por Vencer	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
GUARANDA LTDA JUAN PIO DE MORA LTDA	\$ 26.420.247,33	8,80%	\$ 15.357.188,91	7,56%	\$ -	0,00%	\$ 6.411.326,64	14,02%
LA BENÉFICA LTDA	\$ 14.014.034,72	4,67%	\$ 8.209.203,98	4,04%	\$ -	0,00%	\$ 3.079.482,01	6,74%
LUCHA CAMPESINA MAQUITA	\$ 8.261.993,90	2,75%	\$ 13.750.068,76	6,76%	\$ -	0,00%	\$ 6.315.534,83	13,81%
CUSHUNCHIC LTDA MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA	\$ 6.353.084,66	2,12%	\$ 16.067.518,79	7,90%	\$ -	0,00%	\$ 177.287,63	0,39%
WARMIKUNAPAC	\$ 16.431.755,91	5,47%	\$ 15.464.360,54	7,61%	\$ -	0,00%	\$ 1.044.108,44	2,28%
POLITÉCNICA LTDA PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA	\$ 3.480.790,45	1,16%	\$ 8.631.653,06	4,25%	\$ 4.853.969,61	92,05%	\$ 6.755.342,25	14,78%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	\$ 12.595.843,59	4,20%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 3.843.459,72	8,41%
SANTA ANA LTDA	\$ 13.178.630,29	4,39%	\$ 9.639.422,41	4,74%	\$ -	0,00%	\$ 698.367,96	1,53%
SANTA ISABEL LTDA	\$ 7.893.801,08	2,63%	\$ 6.041.665,39	2,97%	\$ -	0,00%	\$ 472.675,03	1,03%
TEXTIL 14 DE MARZO	\$ 12.018.615,23	4,00%	\$ 11.466.864,25	5,64%	\$ -	0,00%	\$ 2.750.019,36	6,02%
TOTAL	\$ 300.173.252,38	100,00%	\$ 203.270.621,90	100,00%	\$ 5.273.182,33	100,00%	\$ 45.715.480,29	100,00%

Nota. Esta tabla muestra los diferentes tipos de crédito por vencer del año 2018 de las cooperativas del segmento 2 del Ecuador.

Figura 36

Ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2018 otorgados por las cooperativas del segmento 2



Nota. Esta figura representa el ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2018 otorgados por las cooperativas del estudio.

Interpretación

En el año 2018 en las cooperativas del segmento 2, se evidencio que existe la cartera que están de vencer en los diferentes tipologías de crédito que otorgan las cooperativas, en el caso del crédito por consumo la encabeza la COAC Coopac Austro Ltda con un monto de \$36.121.502,24 que porcentualmente es de 12.03%, para el Microcrédito la COAC Artesanos Ltda lidera ante las demás con \$26.052,027,33 con un porcentaje de 12.82%, con respecto a los créditos comerciales COAC Mujeres UnidasTantanakushka Warmikunapac preside con un monto de \$ 4.853.969,61 y con un porcentaje de 92.05% y finalmente en los créditos por inmobiliaria la misma COAC Mujeres UnidasTantanakushka Warmikunapac lidera con un monto de \$6.755.342.45.

Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer año 2019

Tabla 42

Tipos de créditos por vencer del año 2019 de las cooperativas del segmento 2

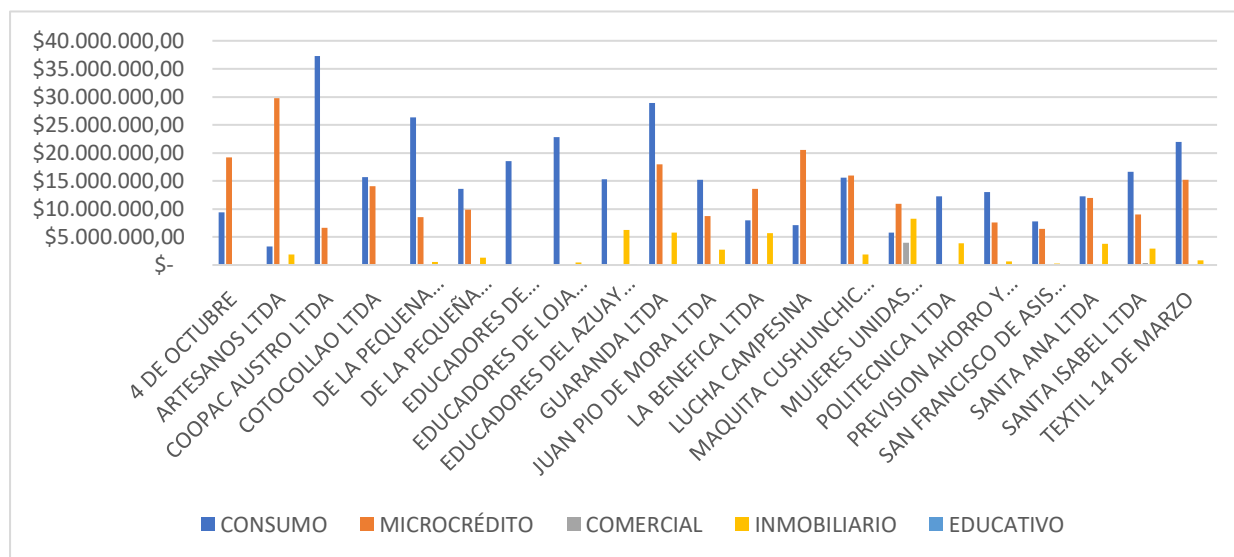
Entidades	Valor Cartera consumo por Vencer		Valor Cartera Microcrédito por Vencer		Valor Cartera Comercial por Vencer		Valor Cartera inmobiliario por Vencer		Valor Cartera Educativo por Vencer	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
4 DE OCTUBRE ARTESANOS LTDA	\$ 9.404.804,46	2,88%	\$ 19.173.516,22	8,49%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
COOPAC AUSTRO LTDA	\$ 3.292.826,90	1,01%	\$ 29.772.102,30	13,18%	\$ -	0,00%	\$ 1.894.428,24	4,00%	\$ -	0,00%
COTOCOLLAO LTDA	\$ 37.312.067,85	11,41%	\$ 6.652.178,79	2,94%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	\$ 15.669.833,71	4,79%	\$ 14.102.654,09	6,24%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTAZA LTDA	\$ 26.379.639,09	8,07%	\$ 8.584.397,43	3,80%	\$ -	0,00%	\$ 529.000,36	1,12%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	\$ 13.566.759,13	4,15%	\$ 9.853.373,37	4,36%	\$ -	0,00%	\$ 1.287.452,18	2,72%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	\$ 18.513.317,20	5,66%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	\$ 22.865.123,50	6,99%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 450.164,70	0,95%	\$ -	0,00%
GUARANDA LTDA	\$ 15.252.326,74	4,67%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 6.299.169,80	13,31%	\$ 99.488,57	100,00%
JUAN PIO DE MORA LTDA	\$ 28.936.533,99	8,85%	\$ 17.961.985,43	7,95%	\$ -	0,00%	\$ 5.736.390,87	12,12%	\$ -	0,00%
LA BENÉFICA LTDA	\$ 15.246.626,25	4,66%	\$ 8.723.793,14	3,86%	\$ -	0,00%	\$ 2.774.621,97	5,86%	\$ -	0,00%
LUCHA CAMPESINA	\$ 7.964.525,18	2,44%	\$ 13.610.276,44	6,02%	\$ -	0,00%	\$ 5.656.715,18	11,95%	\$ -	0,00%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	\$ 7.134.199,08	2,18%	\$ 20.509.499,77	9,08%	\$ -	0,00%	\$ 133.311,41	0,28%	\$ -	0,00%
	\$ 15.548.763,22	4,76%	\$ 15.991.830,76	7,08%	\$ -	0,00%	\$ 1.872.943,19	3,96%	\$ -	0,00%

Entidades	Valor Cartera consumo por Vencer		Valor Cartera Microcrédito por Vencer		Valor Cartera Comercial por Vencer		Valor Cartera inmobiliario por Vencer		Valor Cartera Educativo por Vencer	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC POLITÉCNICA LTDA	\$ 5.815.441,47	1,78%	\$ 10.887.016,16	4,82%	\$ 3.932.697,03	91,98%	\$ 8.286.596,21	17,50%	\$ -	0,00%
PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA	\$ 12.249.288,75	3,75%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 3.866.810,35	8,17%	\$ -	0,00%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	\$ 13.048.142,95	3,99%	\$ 7.585.108,82	3,36%	\$ -	0,00%	\$ 647.785,20	1,37%	\$ -	0,00%
SANTA ANA LTDA	\$ 7.820.232,61	2,39%	\$ 6.423.215,52	2,84%	\$ -	0,00%	\$ 304.813,57	0,64%	\$ -	0,00%
SANTA ISABEL LTDA	\$ 12.300.126,53	3,76%	\$ 11.941.204,68	5,29%	\$ -	0,00%	\$ 3.819.779,06	8,07%	\$ -	0,00%
TEXTIL 14 DE MARZO	\$ 16.619.444,25	5,08%	\$ 8.972.649,50	3,97%	\$ 342.936,22	8,02%	\$ 2.903.406,14	6,13%	\$ -	0,00%
TOTAL	\$ 326.921.182,30	100,00%	\$ 225.941.416,16	100,00%	\$ 4.275.633,25	100,00%	\$ 47.343.501,35	100,00%	\$ 99.488,57	100,00%

Nota. Esta tabla representa el ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2019 otorgados por las cooperativas del estudio.

Figura 37

Ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2019 otorgados por las cooperativas del segmento 2



Nota. Esta figura representa el ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2019 otorgados por las cooperativas del estudio.

Interpretación

En las cooperativas del año 2019 en los diferentes tipos de créditos otorgados por vencer se comprobó que en la cartera de Consumo la cooperativa que tiene mayor volumen es la COAC Coopac Austro Ltda. con un monto de \$37.312.067,85 que porcentualmente es de 11.41%, a su vez en la cartera Microcrédito encabeza la COAC Artesanos Ltda. con un monto de \$29.772.102,30 con un porcentaje de 13.18%, además en la cartera Comercial lidera la COAC Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac con un monto de \$3.932.697,03 que porcentualmente es de 91.98%, por otro lado en la cartera Inmobiliaria rige la COAC Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac con un monto de \$8.286.596,21 con un porcentaje de 17,50%, finalmente en la cartera Educativa preside la COAC Educadores del Azuay con un monto de \$99.488,57 que porcentualmente es del 100%.

Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer año 2020**Tabla 43***Tipos de créditos por vencer del año 2020 de las cooperativas del segmento 2*

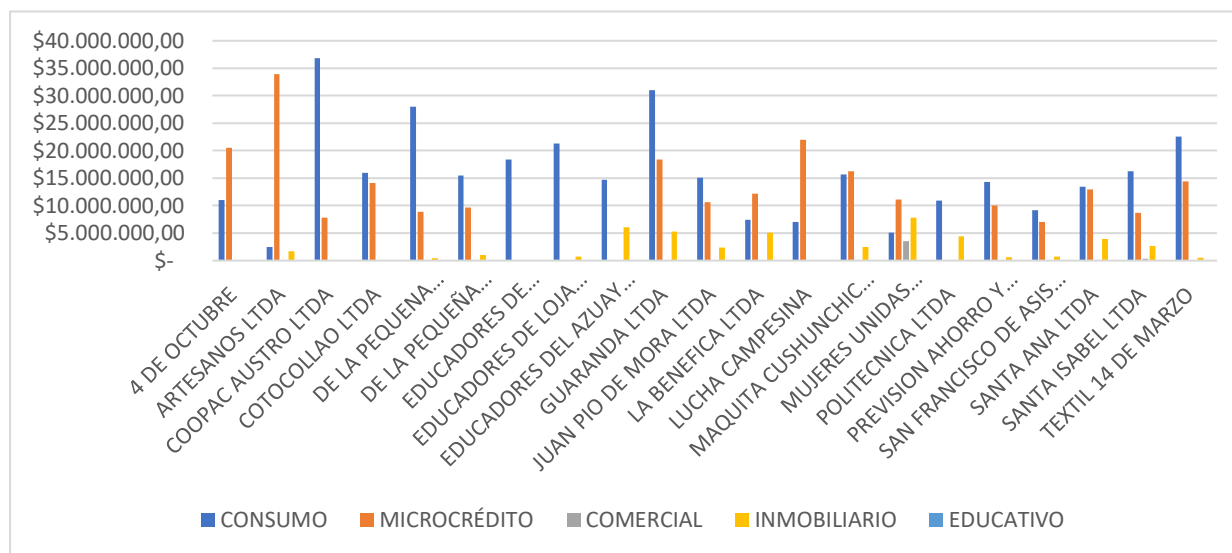
Entidades	Valor Cartera consumo por Vencer		Valor Cartera Microcrédito por Vencer		Valor Cartera Comercial por Vencer		Valor Cartera inmobiliario por Vencer		Valor Cartera Educativo por Vencer	
4 DE OCTUBRE ARTESANOS LTDA	\$ 10.977.734,62	3,30%	\$ 20.537.346,25	8,60%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
COOPAC AUSTRO LTDA	\$ 2.451.311,70	0,74%	\$ 33.961.936,15	14,22%	\$ -	0,00%	\$ 1.676.684,53	3,64%	\$ -	0,00%
COTOCOLLAO LTDA	\$ 36.852.311,90	11,09%	\$ 7.799.374,15	3,27%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	\$ 15.980.687,33	4,81%	\$ 14.133.022,54	5,92%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	\$ 28.001.953,52	8,43%	\$ 8.880.488,87	3,72%	\$ -	0,00%	\$ 459.505,87	1,00%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	\$ 15.507.321,11	4,67%	\$ 9.700.899,75	4,06%	\$ -	0,00%	\$ 1.067.241,29	2,32%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	\$ 18.348.778,01	5,52%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	\$ 21.269.747,71	6,40%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 744.783,23	1,62%	\$ -	0,00%
GUARANDA LTDA	\$ 14.691.470,86	4,42%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 6.040.083,44	13,12%	\$ 99.403,67	100,00%
JUAN PIO DE MORA LTDA	\$ 31.006.744,75	9,33%	\$ 18.416.441,86	7,71%	\$ -	0,00%	\$ 5.303.866,69	11,52%	\$ -	0,00%
LA BENÉFICA LTDA	\$ 15.115.692,60	4,55%	\$ 10.650.665,61	4,46%	\$ -	0,00%	\$ 2.406.860,88	5,23%	\$ -	0,00%
LUCHA CAMPESINA	\$ 7.444.199,49	2,24%	\$ 12.169.701,08	5,10%	\$ -	0,00%	\$ 5.141.314,02	11,17%	\$ -	0,00%
	\$ 7.029.108,98	2,12%	\$ 21.961.929,96	9,20%	\$ -	0,00%	\$ 95.131,09	0,21%	\$ -	0,00%

Entidades	Valor Cartera consumo por Vencer		Valor Cartera Microcrédito por Vencer		Valor Cartera Comercial por Vencer		Valor Cartera inmobiliario por Vencer		Valor Cartera Educativo por Vencer	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	\$ 15.677.265,63	4,72%	\$ 16.248.512,15	6,81%	\$ -	0,00%	\$ 2.453.645,15	5,33%	\$ -	0,00%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC POLITÉCNICA LTDA	\$ 5.132.831,65	1,55%	\$ 11.084.253,66	4,64%	\$ 3.502.565,60	90,06%	\$ 7.767.608,74	16,87%	\$ -	0,00%
PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA	\$ 10.944.512,92	3,29%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 4.422.966,88	9,61%	\$ -	0,00%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	\$ 14.285.688,01	4,30%	\$ 10.084.780,74	4,22%	\$ -	0,00%	\$ 591.532,77	1,28%	\$ -	0,00%
SANTA ANA LTDA	\$ 9.210.781,85	2,77%	\$ 7.048.665,08	2,95%	\$ -	0,00%	\$ 740.786,27	1,61%	\$ -	0,00%
SANTA ISABEL LTDA	\$ 13.478.797,19	4,06%	\$ 12.984.969,08	5,44%	\$ -	0,00%	\$ 3.927.711,09	8,53%	\$ -	0,00%
TEXTIL 14 DE MARZO	\$ 16.247.498,25	4,89%	\$ 8.697.409,79	3,64%	\$ 386.678,22	9,94%	\$ 2.705.562,77	5,88%	\$ -	0,00%
	\$ 22.538.586,28	6,78%	\$ 14.390.995,49	6,03%	\$ -	0,00%	\$ 503.005,16	1,09%	\$ -	0,00%
TOTAL	\$ 332.193.024,36	100,00%	\$ 238.751.392,21	100,00%	\$ 3.889.243,82	100,00%	\$ 46.048.289,87	100,00%	\$ 99.403,67	100,00%

Nota. Esta tabla representa el ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2020 otorgados por las cooperativas del estudio.

Figura 38

Ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2020 otorgados por las cooperativas del segmento 2



Nota. Esta figura representa el ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2020 otorgados por las cooperativas del estudio.

Interpretación

En el periodo 2020 se registró que las cooperativas registran diferentes tipos de crédito por vencer, evidenciando que en el crédito por Consumo la Cooperativa que más destaca es la COAC Coopac Austro Ltda. con un monto de \$36.852.311,90 con un porcentaje de 11.09%, por otra parte, en el Microcrédito la COAC Artesanos Ltda. recalca antes las demás con un monto de \$33.961.936,15 que porcentualmente es del 14.22%, también en el crédito Comercial destaca la COAC Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac con un monto de \$3.502.565,60 con un porcentaje de 90.06%, de igual manera en el crédito Inmobiliario líder la COAC Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac con un monto de \$7.767.608,74 siendo porcentualmente el 16.67% y finalmente en el crédito Educativo prevalece la COAC Educadores provenientes del Azuay. con un monto de \$99.403,67 con un porcentaje del 100%.

Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer año 2021

Tabla 44

Tipos de créditos por vencer del año 2021 de las cooperativas del segmento 2

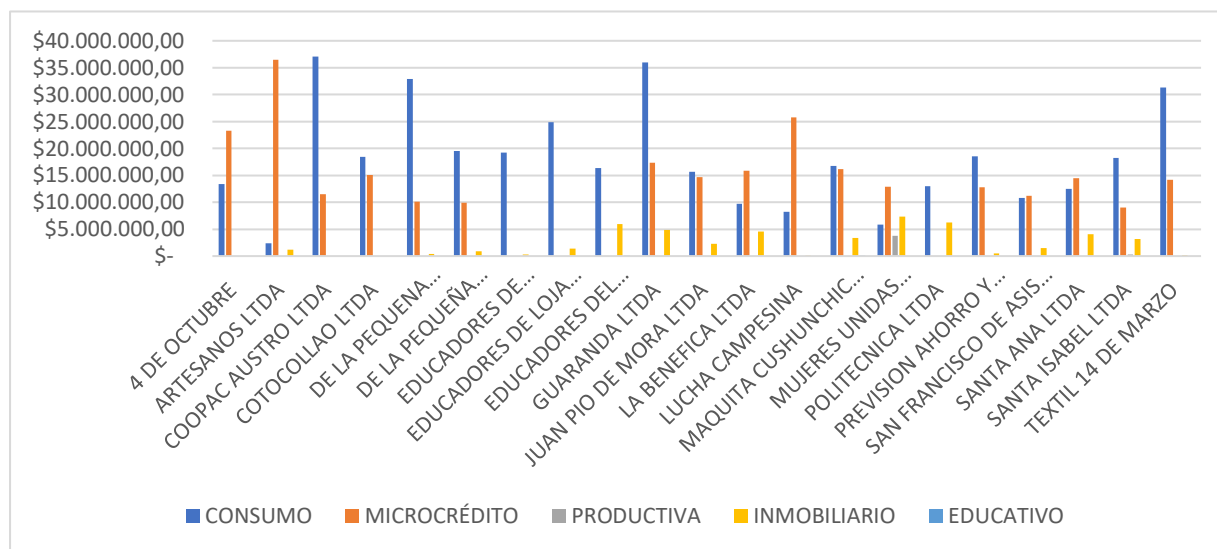
Entidades	Valor Cartera consumo por Vencer		Valor Cartera Microcrédito por Vencer		Valor Cartera Productiva por Vencer		Valor Cartera inmobiliario por Vencer		Valor Cartera Educativo por Vencer	
4 DE OCTUBRE ARTESANOS LTDA	\$ 13.375.277,26	3,51%	\$ 23.312.246,45	8,61%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
COOPAC AUSTRO LTDA	\$ 2.336.395,67	0,61%	\$ 36.499.060,78	13,48%	\$ -	0,00%	\$ 1.232.915,52	2,55%	\$ -	0,00%
COTOCOLLAO LTDA	\$ 37.081.769,60	9,74%	\$ 11.520.685,29	4,26%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	\$ 18.434.232,53	4,84%	\$ 15.063.248,25	5,56%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	\$ 32.870.502,78	8,64%	\$ 10.132.225,37	3,74%	\$ -	0,00%	\$ 385.286,78	0,80%	\$ -	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	\$ 19.507.273,43	5,12%	\$ 9.889.772,80	3,65%	\$ -	0,00%	\$ 912.136,32	1,89%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	\$ 19.255.522,62	5,06%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 253.305,12	0,52%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	\$ 24.838.002,92	6,53%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 1.396.149,09	2,89%	\$ -	0,00%
GUARANDA LTDA	\$ 16.385.685,80	4,30%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 5.944.325,74	12,30%	\$ 90.450,87	61,69%
JUAN PIO DE MORA LTDA	\$ 36.007.362,69	9,46%	\$ 17.380.153,05	6,42%	\$ -	0,00%	\$ 4.852.200,18	10,04%	\$ -	0,00%
LA BENÉFICA LTDA	\$ 15.648.600,40	4,11%	\$ 14.698.598,62	5,43%	\$ -	0,00%	\$ 2.313.941,51	4,79%	\$ -	0,00%
LUCHA CAMPESINA	\$ 9.726.856,53	2,56%	\$ 15.810.930,36	5,84%	\$ -	0,00%	\$ 4.597.844,36	9,52%	\$ -	0,00%
	\$ 8.235.355,88	2,16%	\$ 25.772.991,46	9,52%	\$ -	0,00%	\$ 74.520,36	0,15%	\$ -	0,00%

Entidades	Valor Cartera consumo por Vencer		Valor Cartera Microcrédito por Vencer		Valor Cartera Productiva por Vencer		Valor Cartera inmobiliario por Vencer		Valor Cartera Educativo por Vencer	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	\$ 16.754.386,59	4,40%	\$ 16.130.052,49	5,96%	\$ -	0,00%	\$ 3.384.372,21	7,00%	\$ 56.179,28	38,31%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC POLITÉCNICA LTDA	\$ 5.827.047,66	1,53%	\$ 12.843.381,98	4,74%	\$ 3.723.103,32	91,96%	\$ 7.352.370,03	15,22%	\$ -	0,00%
PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA	\$ 13.009.877,19	3,42%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 6.224.089,89	12,88%	\$ -	0,00%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	\$ 18.530.127,35	4,87%	\$ 12.779.375,57	4,72%	\$ -	0,00%	\$ 500.880,19	1,04%	\$ -	0,00%
SANTA ANA LTDA	\$ 10.807.067,80	2,84%	\$ 11.151.714,39	4,12%	\$ -	0,00%	\$ 1.464.074,78	3,03%	\$ -	0,00%
SANTA ISABEL LTDA	\$ 12.472.990,14	3,28%	\$ 14.500.692,86	5,36%	\$ -	0,00%	\$ 4.017.945,94	8,32%	\$ -	0,00%
TEXTIL 14 DE MARZO	\$ 18.257.218,45	4,80%	\$ 9.040.499,84	3,34%	\$ 325.714,70	8,04%	\$ 3.171.234,48	6,56%	\$ -	0,00%
TOTAL	\$ 380.639.485,81	100,00%	\$ 270.739.812,52	100,00%	\$ 4.048.818,02	100,00%	\$ 48.314.633,04	100,00%	\$ 146.630,15	100,00%

Nota. Esta tabla representa el ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2021 otorgados por las cooperativas del estudio.

Figura 39

Ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2021 otorgados por las cooperativas del segmento 2



Nota. Esta figura representa el ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2021 otorgados por las cooperativas del estudio.

Interpretación

De acuerdo al análisis realizado por el tipo de cartera por vencer del año 2021 se registró que la COAC Coopac Austro lidera el crédito por Consumo con un monto de \$37.081.769,60 que es porcentualmente el 9.74%, sin embargo, en el Microcrédito la que marca la diferencia es la COAC Artesanos Ltda. con un monto de \$36.499.060,78 con un porcentaje del 13.48%, asimismo, en el crédito Productivo sobresale la COAC Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac con un monto de \$3.723.103,32 que es porcentualmente 91.96% de igual manera la misma cooperativa resalta en el crédito inmobiliario con un monto \$7.352.370,03 que es porcentualmente el 15.22% y por último, en el crédito educativo destaca la COAC Educadores provenientes Azuay. con un monto de \$90.450,87 que es porcentualmente el 61.69%.

Cartera otorgada en tipos de crédito por vencer año 2022

Tabla 45

Tipos de créditos por vencer del año 2022 de las cooperativas del segmento 2

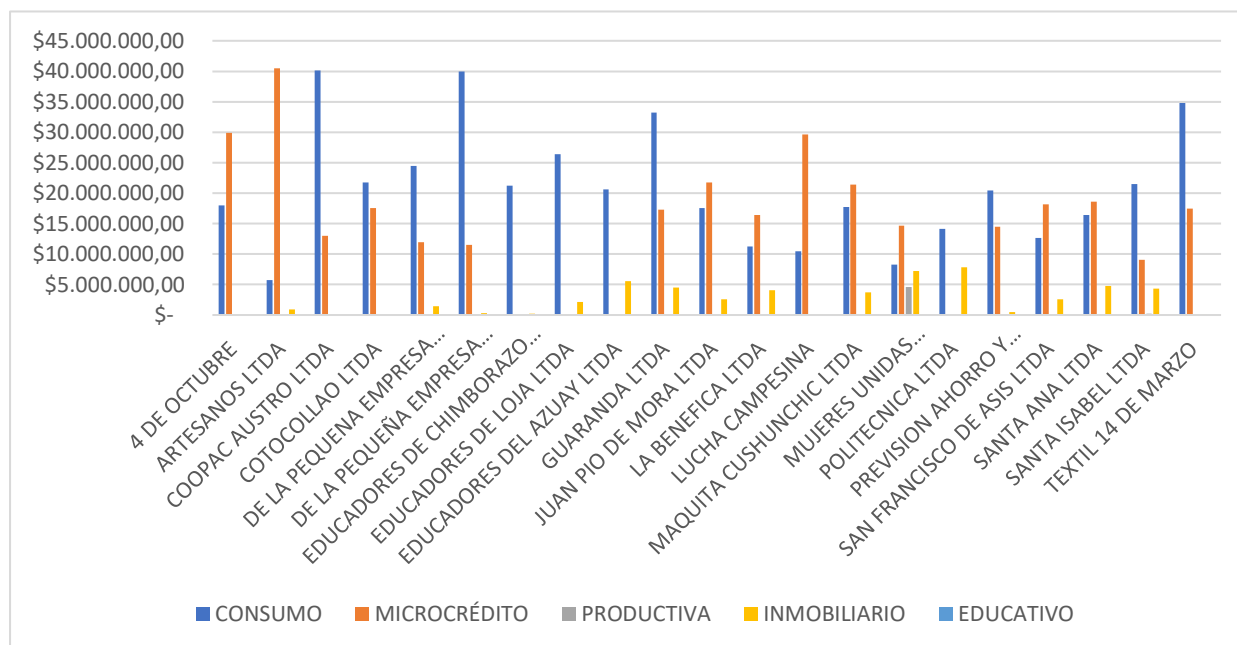
Entidades	Valor Cartera consumo por Vencer		Valor Cartera Microcrédito por Vencer		Valor Cartera Productiva por Vencer		Valor Cartera inmobiliario por Vencer		Valor Cartera Educativo por Vencer	
4 DE OCTUBRE ARTESANOS LTDA	\$ 18.030.430,26	4,13%	\$ 29.854.492,59	9,24%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
COOPAC AUSTRO LTDA	\$ 5.765.036,26	1,32%	\$ 40.446.096,37	12,51%	\$ -	0,00%	\$ 940.058,62	1,78%	\$ -	0,00%
COTOCOLLAO LTDA	\$ 40.126.019,20	9,19%	\$ 13.024.883,16	4,03%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	\$ 21.771.981,59	4,98%	\$ 17.535.694,14	5,43%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	\$ 24.459.870,17	5,60%	\$ 11.978.813,50	3,71%	\$ -	0,00%	\$ 1.480.641,69	2,81%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	\$ 39.976.705,00	9,15%	\$ 11.504.535,19	3,56%	\$ -	0,00%	\$ 269.901,73	0,51%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	\$ 21.242.572,54	4,86%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 244.902,86	0,46%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	\$ 26.397.130,35	6,04%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 2.127.409,68	4,03%	\$ -	0,00%
GUARANDA LTDA	\$ 20.633.767,60	4,72%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 5.574.143,81	10,56%	\$ 169.479,93	64,39%
JUAN PIO DE MORA LTDA	\$ 33.179.510,15	7,60%	\$ 17.253.013,10	5,34%	\$ -	0,00%	\$ 4.501.416,34	8,53%	\$ -	0,00%
LA BENÉFICA LTDA	\$ 17.529.718,96	4,01%	\$ 21.733.034,70	6,72%	\$ -	0,00%	\$ 2.594.408,12	4,91%	\$ -	0,00%
LUCHA CAMPESINA	\$ 11.238.543,97	2,57%	\$ 16.378.295,67	5,07%	\$ -	0,00%	\$ 4.025.628,72	7,63%	\$ -	0,00%
	\$ 10.460.733,08	2,39%	\$ 29.645.477,78	9,17%	\$ -	0,00%	\$ 55.596,57	0,11%	\$ -	0,00%

Entidades	Valor Cartera consumo por Vencer		Valor Cartera Microcrédito por Vencer		Valor Cartera Productiva por Vencer		Valor Cartera inmobiliario por Vencer		Valor Cartera Educativo por Vencer	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	\$ 17.723.288,86	4,06%	\$ 21.437.247,60	6,63%	\$ -	0,00%	\$ 3.687.365,76	6,99%	\$ 93.711,78	35,61%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC POLITÉCNICA LTDA	\$ 8.256.771,02	1,89%	\$ 14.653.763,24	4,53%	\$ 4.601.940,53	96,38%	\$ 7.225.379,42	13,69%	\$ -	0,00%
PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA	\$ 14.143.800,52	3,24%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 7.834.292,36	14,84%	\$ -	0,00%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	\$ 20.441.634,36	4,68%	\$ 14.503.678,09	4,49%	\$ -	0,00%	\$ 448.382,06	0,85%	\$ -	0,00%
SANTA ANA LTDA	\$ 12.682.640,37	2,90%	\$ 18.142.157,12	5,61%	\$ -	0,00%	\$ 2.569.016,65	4,87%	\$ -	0,00%
SANTA ISABEL LTDA	\$ 16.451.440,14	3,77%	\$ 18.587.832,80	5,75%	\$ -	0,00%	\$ 4.801.215,04	9,10%	\$ -	0,00%
TEXTIL 14 DE MARZO	\$ 21.519.902,66	4,93%	\$ 9.068.184,90	2,81%	\$ 172.932,58	3,62%	\$ 4.321.096,66	8,19%	\$ -	0,00%
TOTAL	\$ 436.825.240,57	100,00%	\$ 323.224.131,96	100,00%	\$ 4.774.873,11	100,00%	\$ 52.785.661,08	100,00%	\$ 263.191,71	100,00%

Nota. Esta tabla representa el ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2022 otorgados por las cooperativas del estudio.

Figura 40

Ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2022 otorgados por las cooperativas del segmento 2



Nota. Esta figura representa el ranking de los tipos de créditos por vencer del año 2022 otorgados por las cooperativas del estudio.

Interpretación

Se identificó que los tipos de cartera por vencer de las cooperativas del 2022 del segmento 2 se llegó a los siguientes resultados, en la cartera de consumo se evidenció que la Cooperativa con alto índice es la COAC Coopac Austro Ltda. con un monto de \$40.126.019,20 siendo porcentualmente el 9.19%, del mismo modo la que predomina en el Microcrédito es la COAC Artesanos Ltda. con un monto de \$40.446.096,37 que es porcentualmente el 12.51%, mientras que en el crédito Productivo resalta la COAC Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac con un monto de \$4.601.940,53 siendo porcentualmente el 96.38%, por otro parte en el crédito Inmobiliario sobresale la COAC Politécnica Ltda. con un monto de

\$7.834.292,36 que es porcentualmente el 13.69%, finalmente en el crédito Educativo hace hincapié la COAC Educadores del Azuay con un monto de \$169.479,93 siendo porcentualmente el 64.39%.

Análisis

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

Análisis de la cartera vencida total por producto

Cartera otorgada en tipos de créditos vencidos año 2018

Tabla 46

Tipos de créditos vencidos del año 2018 de las cooperativas del segmento 2

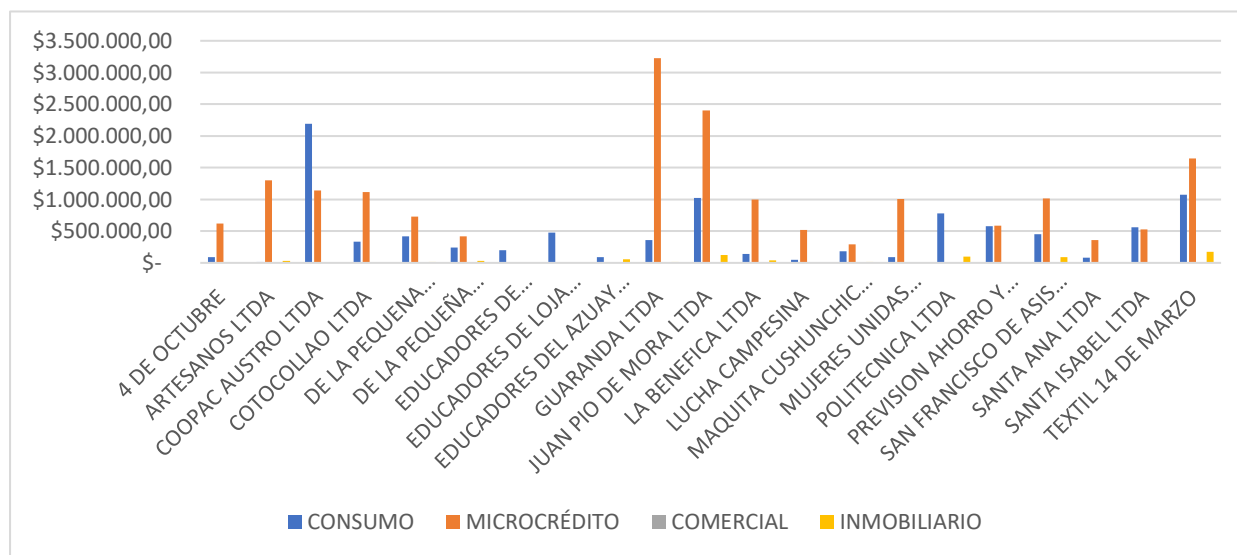
Entidades	Valor Cartera consumo		Valor Cartera		Valor Cartera		Valor Cartera	
	Vencida		Microcrédito	Vencida	Comercial	Vencida	inmobiliario	Vencida
4 DE OCTUBRE	\$ 89.025,06	0,95%	\$ 621.924,90	3,47%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
ARTESANOS LTDA	\$ 11.971,50	0,13%	\$ 1.296.977,97	7,24%	\$ -	0,00%	\$ 35.643,54	5,10%
COOPAC AUSTRO LTDA	\$ 2.190.612,66	23,26%	\$ 1.143.729,49	6,38%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
COTOCOLLAO LTDA DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE	\$ 335.236,31	3,56%	\$ 1.114.431,60	6,22%	\$ 2,00	3,17%	\$ 2,00	0,00%
ZAMORA LTDA DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE	\$ 417.407,62	4,43%	\$ 732.128,76	4,08%	\$ -	0,00%	\$ 15.898,42	2,27%
YANTZAZA LTDA EDUCADORES DE	\$ 239.499,01	2,54%	\$ 419.041,85	2,34%	\$ 2,00	3,17%	\$ 29.577,35	4,23%
CHIMBORAZO LTDA EDUCADORES DE	\$ 200.168,65	2,12%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
LOJA LTDA EDUCADORES DEL	\$ 480.073,29	5,10%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
AZUAY LTDA	\$ 88.808,03	0,94%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 56.258,29	8,05%
GUARANDA LTDA	\$ 359.940,23	3,82%	\$ 3.226.452,44	18,00%	\$ -	0,00%	\$ 15.117,42	2,16%

Entidades	Valor Cartera consumo Vencida		Valor Cartera Microcrédito Vencida		Valor Cartera Comercial Vencida		Valor Cartera inmobiliario Vencida	
JUAN PIO DE MORA LTDA	\$ 1.023.624,91	10,87%	\$ 2.400.975,05	13,40%	\$ -	0,00%	\$ 126.131,63	18,04%
LA BENÉFICA LTDA	\$ 144.448,05	1,53%	\$ 1.002.291,04	5,59%	\$ -	0,00%	\$ 42.701,39	6,11%
LUCHA CAMPESINA MAQUITA	\$ 51.362,61	0,55%	\$ 522.838,42	2,92%	\$ -	0,00%	\$ 1,00	0,00%
CUSHUNCHIC LTDA	\$ 183.137,75	1,94%	\$ 296.079,85	1,65%	\$ -	0,00%	\$ 14.394,89	2,06%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA								
WARMIKUNAPAC	\$ 87.909,14	0,93%	\$ 1.008.540,50	5,63%	\$ -	0,00%	\$ 5,00	0,00%
POLITÉCNICA LTDA	\$ 782.058,58	8,30%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 101.388,21	14,50%
PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA	\$ 576.469,54	6,12%	\$ 583.027,89	3,25%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	\$ 449.394,19	4,77%	\$ 1.013.970,32	5,66%	\$ 2,00	3,17%	\$ 89.784,89	12,84%
SANTA ANA LTDA	\$ 80.047,05	0,85%	\$ 363.647,62	2,03%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
SANTA ISABEL LTDA	\$ 558.219,79	5,93%	\$ 530.020,81	2,96%	\$ -	0,00%	\$ 28,00	0,00%
TEXTIL 14 DE MARZO	\$ 1.070.381,76	11,36%	\$ 1.647.682,14	9,19%	\$ 57,00	90,48%	\$ 172.072,81	24,62%
TOTAL	\$ 9.419.795,73	100,00%	\$ 17.923.760,65	100,00%	\$ 63,00	100,00%	\$ 699.004,84	100,00%

Nota. Esta tabla representa el ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2018 otorgados por las cooperativas del estudio.

Figura 41

Ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2018 otorgados por las cooperativas del segmento 2



Nota. Este gráfico representa el ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2018 otorgados por las cooperativas del estudio.

Interpretación

En el análisis del volumen de los tipos de créditos otorgados por las cooperativas en el año 2018 encontramos los créditos vencidos, por lo tanto, la COAC Coopac Austro Ltda. es la que tiene mayor volumen de cartera vencida en Consumo con un monto de \$2.190.612,66 que porcentualmente es el 23.26%, a su vez la COAC Guaranda Ltda. es la que lidera en cartera Microcrédito vencida con un monto de \$3.226.452,44 con un porcentaje de 18%, de igual manera la COAC Textil 14 de Marzo es la que preside en la cartera vencida Comercial con un monto de \$57 que porcentualmente es el 90.498%, y por último la COAC Textil 14 de Marzo predomina en cartera Inmobiliaria con un monto de \$172.072,81 que porcentualmente es el 24.62%.

Cartera otorgada en tipos de créditos vencidos año 2019

Tabla 47

Tipos de créditos vencidos del año 2019 de las cooperativas del segmento 2

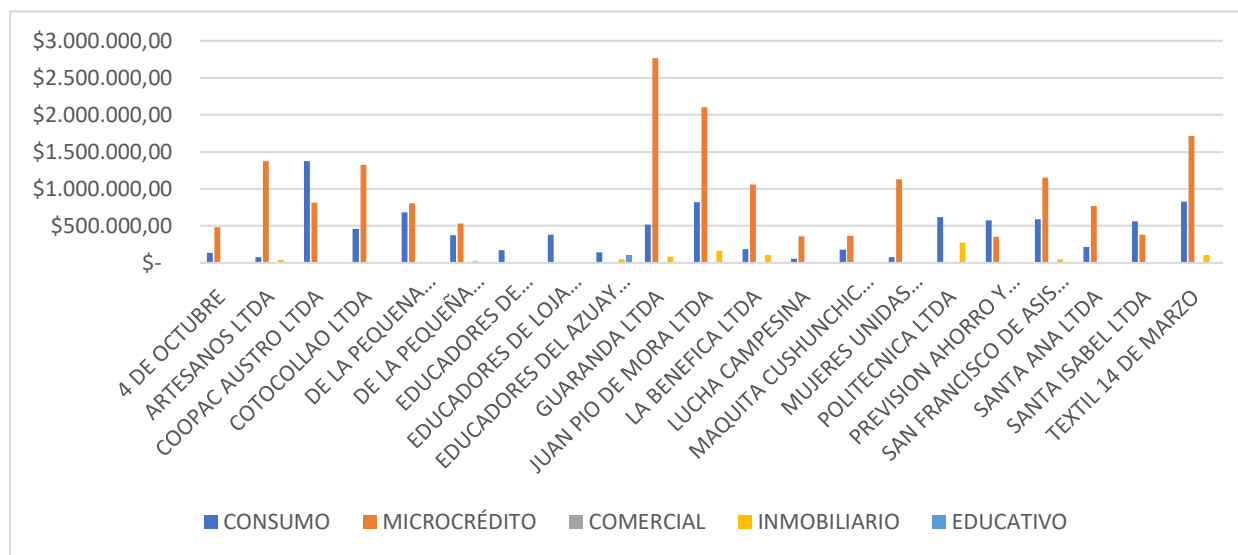
Entidades	Valor Cartera consumo Vencida		Valor Cartera Microcrédito Vencida		Valor Cartera Comercial Vencida		Valor Cartera inmobiliario Vencida		Valor Cartera Educativo Vencida	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
4 DE OCTUBRE ARTESANOS LTDA	\$ 137.743,76	1,53%	\$ 484.063,85	2,77%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
COOPAC AUSTRO LTDA	\$ 75.375,78	0,84%	\$ 1.372.525,91	7,85%	\$ -	0,00%	\$ 41.968,38	4,66%	\$ -	0,00%
COTOCOLLAO LTDA	\$ 1.376.370,27	15,28%	\$ 814.421,47	4,66%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	\$ 461.600,91	5,13%	\$ 1.324.329,52	7,57%	\$ 2,00	3,28%	\$ 2,00	0,00%	\$ -	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	\$ 682.668,88	7,58%	\$ 804.506,58	4,60%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	\$ 373.277,73	4,15%	\$ 530.275,79	3,03%	\$ 2,00	3,28%	\$ 26.389,04	2,93%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	\$ 168.377,05	1,87%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	\$ 381.790,68	4,24%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
GUARANDA LTDA	\$ 139.043,15	1,54%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 51.135,02	5,67%	\$ 99.488,57	100,00%
JUAN PIO DE MORA LTDA	\$ 516.310,04	5,73%	\$ 2.768.786,24	15,83%	\$ -	0,00%	\$ 81.441,48	9,03%	\$ -	0,00%
LA BENÉFICA LTDA	\$ 819.569,26	9,10%	\$ 2.106.062,48	12,04%	\$ -	0,00%	\$ 163.590,46	18,15%	\$ -	0,00%
LUCHA CAMPESINA	\$ 187.227,17	2,08%	\$ 1.059.822,52	6,06%	\$ -	0,00%	\$ 107.190,29	11,89%	\$ -	0,00%
	\$ 52.546,08	0,58%	\$ 355.457,07	2,03%	\$ -	0,00%	\$ 1,00	0,00%	\$ -	0,00%

Entidades	Valor Cartera consumo Vencida		Valor Cartera Microcrédito Vencida		Valor Cartera Comercial Vencida		Valor Cartera inmobiliario Vencida		Valor Cartera Educativo Vencida	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	\$ 177.057,61	1,97%	\$ 369.145,87	2,11%	\$ -	0,00%	\$ 8.448,36	0,94%	\$ -	0,00%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC POLITÉCNICA LTDA	\$ 74.819,56	0,83%	\$ 1.130.212,80	6,46%	\$ -	0,00%	\$ 5,00	0,00%	\$ -	0,00%
PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA	\$ 619.600,33	6,88%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 268.742,76	29,81%	\$ -	0,00%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	\$ 574.003,76	6,37%	\$ 353.066,84	2,02%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
SANTA ANA LTDA	\$ 586.110,49	6,51%	\$ 1.154.638,90	6,60%	\$ 2,00	3,28%	\$ 48.462,78	5,38%	\$ -	0,00%
SANTA ISABEL LTDA	\$ 210.880,66	2,34%	\$ 771.439,50	4,41%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
TEXTIL 14 DE MARZO	\$ 560.712,23	6,23%	\$ 379.398,32	2,17%	\$ -	0,00%	\$ 28,00	0,00%	\$ -	0,00%
	\$ 830.335,60	9,22%	\$ 1.712.623,74	9,79%	\$ 55,00	90,16%	\$ 104.124,49	11,55%	\$ -	0,00%
TOTAL	\$ 9.005.421,00	100,00%	\$ 17.490.777,40	100,00%	\$ 61,00	100,00%	\$ 901.529,06	100,00%	\$ 99.488,57	100,00%

Nota. Esta tabla representa el ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2019 otorgados por las cooperativas del estudio.

Figura 42

Ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2019 otorgados por las cooperativas del segmento 2



Nota. Este gráfico representa el ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2019 otorgados por las cooperativas del estudio.

Interpretación

En el año 2019 se registró cartera de los créditos otorgados por las Cooperativas, en la de Consumo vencida es la COAC Coopac Austro Ltda. con un monto de \$1.376.370,27 con un porcentaje de 15,28%, a su vez en el Microcrédito vencido resalta la COAC Guaranda Ltda. con un monto de \$2.768.786,24 que porcentualmente es 15,83%, por otro lado, en la cartera Comercial Vencida destaca la COAC Textil 14 de Marzo con un monto de \$55,00 que porcentualmente es 90,16%, en cuanto a la cartera Inmobiliaria dominada resalta la COAC Politécnica Ltda. con un porcentaje de 29,81%, para finalizar en el cartera Educativa vencida encabeza la COAC Educadores del Azuay Ltda. con un monto de \$99.488,57siendo porcentualmente el 100%.

Cartera otorgada en tipos de créditos vencidos año 2020**Tabla 48***Cartera otorgada en tipos de créditos vencidos año 2020*

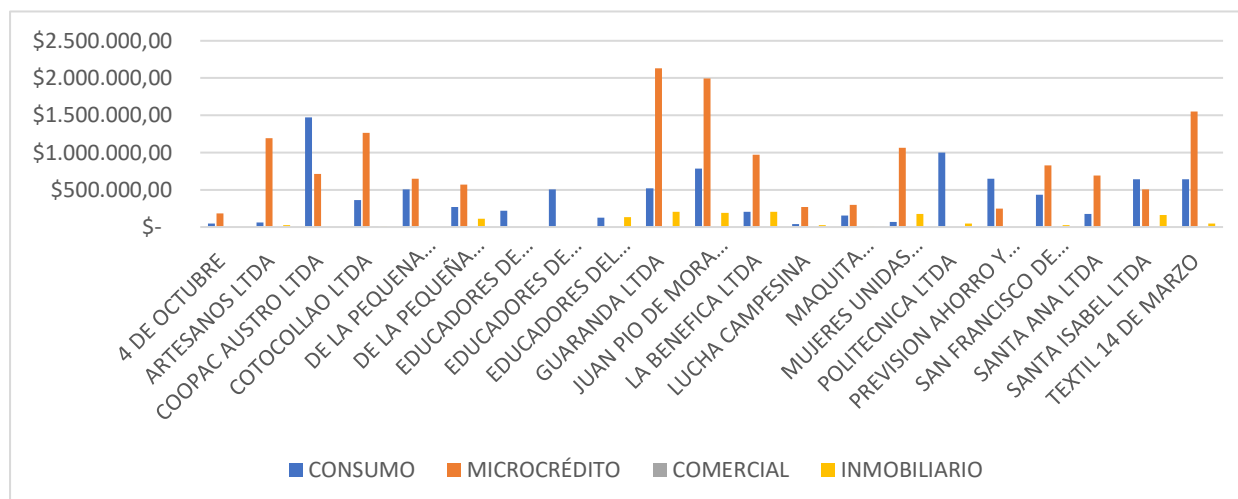
Entidades	Valor Cartera consumo Vencida		Valor Cartera Microcrédito Vencida		Valor Cartera Comercial Vencida		Valor Cartera inmobiliario Vencida	
4 DE OCTUBRE ARTESANOS LTDA	\$ 45.314,23	0,51%	\$ 180.172,33	1,19%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
COOPAC AUSTRO LTDA	\$ 60.017,04	0,68%	\$ 1.189.971,55	7,87%	\$ -	0,00%	\$ 24.156,90	1,79%
COTOCOLLAO LTDA	\$ 1.470.864,63	16,60%	\$ 715.836,78	4,74%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	\$ 360.177,45	4,07%	\$ 1.261.361,59	8,34%	\$ 2,00	0,03%	\$ 2,00	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	\$ 504.647,18	5,70%	\$ 649.515,84	4,30%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	\$ 268.776,29	3,03%	\$ 572.669,18	3,79%	\$ 2,00	0,03%	\$ 112.799,75	8,35%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	\$ 216.803,60	2,45%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	\$ 504.252,06	5,69%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
GUARANDA LTDA	\$ 123.805,10	1,40%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 132.554,51	9,81%
JUAN PIO DE MORA LTDA	\$ 519.621,55	5,87%	\$ 2.133.463,39	14,11%	\$ -	0,00%	\$ 203.675,99	15,07%
LA BENÉFICA LTDA	\$ 783.826,46	8,85%	\$ 1.997.195,68	13,21%	\$ -	0,00%	\$ 190.158,92	14,07%
	\$ 201.696,66	2,28%	\$ 967.742,62	6,40%	\$ -	0,00%	\$ 207.790,94	15,38%

Entidades	Valor Cartera consumo Vencida		Valor Cartera Microcrédito Vencida		Valor Cartera Comercial Vencida		Valor Cartera inmobiliario Vencida					
LUCHA CAMPESINA MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC POLITÉCNICA LTDA PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA SANTA ANA LTDA SANTA ISABEL LTDA TEXTIL 14 DE MARZO	\$	40.923,06	0,46%	\$	267.135,07	1,77%	\$	-	0,00%	\$	21.880,12	1,62%
	\$	157.382,62	1,78%	\$	296.113,67	1,96%	\$	-	0,00%	\$	4,00	0,00%
	\$	66.448,93	0,75%	\$	1.061.931,73	7,03%	\$	7.227,12	99,16%	\$	176.133,79	13,03%
	\$	999.802,43	11,29%	\$	-	0,00%	\$	-	0,00%	\$	45.090,06	3,34%
	\$	645.707,84	7,29%	\$	247.190,41	1,64%	\$	-	0,00%	\$	-	0,00%
	\$	431.743,33	4,87%	\$	829.507,80	5,49%	\$	2,00	0,03%	\$	28.602,13	2,12%
	\$	173.603,22	1,96%	\$	689.449,79	4,56%	\$	-	0,00%	\$	-	0,00%
	\$	638.371,36	7,21%	\$	502.810,18	3,33%	\$	-	0,00%	\$	161.567,28	11,96%
	\$	644.724,13	7,28%	\$	1.553.875,66	10,28%	\$	55,00	0,75%	\$	47.028,27	3,48%
TOTAL		\$8.858.509,17	100,00%		\$ 15.115.943,27	100,00%		\$ 7.288,12	100,00%		\$ 1.351.444,66	100,00%

Nota. Esta tabla representa el ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2020 otorgados por las cooperativas del estudio.

Figura 43

Ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2020 otorgados por las cooperativas del segmento 2



Nota. Este gráfico representa el ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2020 otorgados por las cooperativas del estudio.

Interpretación

Las Cooperativas del estudio en el año 2020 otorgaron diferentes tipos de créditos registrando así una cartera vencida, de esta forma evidenciamos que la COAC Coopac Austro Ltda. encabeza en la cartera de Consumo que ya está vencida con un monto de \$1.470.864,63 que porcentualmente es 16,60%, además en la cartera Microcrédito vencida enfatiza la COAC Guaranda Ltda. con un monto de \$2.133.463,39 siendo porcentualmente 14,11%, en cuanto a la cartera Comercial vencida destaca la COAC Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac con un monto de \$7.227,12 que porcentualmente es 99,16%, referente a la cartera inmobiliaria resalta la COAC La Benéfica Ltda. con un monto de \$207.790,94 con un porcentaje de 15,38%

Cartera otorgada en tipos de créditos vencidos año 2021**Tabla 49***Tipos de créditos vencidos del año 2021 de las cooperativas del segmento 2*

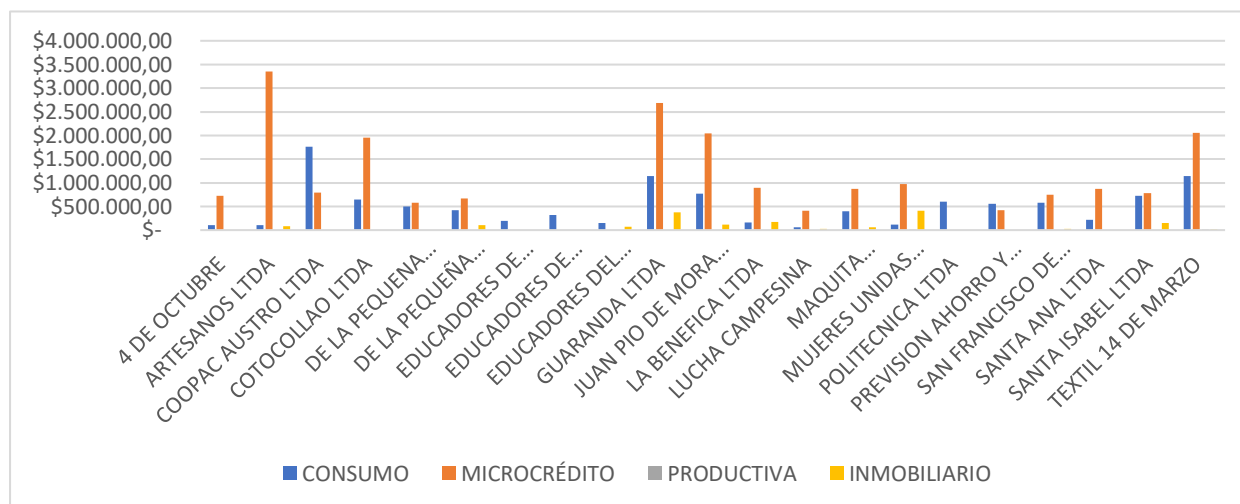
Entidades	Valor Cartera consumo Vencida		Valor Cartera Microcrédito Vencida		Valor Cartera Productiva Vencida		Valor Cartera inmobiliario Vencida	
4 DE OCTUBRE ARTESANOS LTDA	\$ 105.855,36	0,99%	\$ 728.875,98	3,50%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
COOPAC AUSTRO LTDA	\$ 102.284,90	0,96%	\$ 3.354.192,11	16,10%	\$ -	0,00%	\$ 83.732,84	5,21%
COTOCOLLAO LTDA	\$ 1.762.246,40	16,54%	\$ 797.900,72	3,83%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	\$ 644.218,58	6,05%	\$ 1.950.417,24	9,36%	\$ 2,00	0,02%	\$ 2,00	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	\$ 494.413,62	4,64%	\$ 575.962,81	2,76%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	\$ 418.923,45	3,93%	\$ 665.335,46	3,19%	\$ 2,00	0,02%	\$ 102.588,55	6,39%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	\$ 190.709,94	1,79%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	\$ 315.132,77	2,96%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
GUARANDA LTDA	\$ 151.892,36	1,43%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 74.088,61	4,61%
JUAN PIO DE MORA LTDA	\$ 1.139.375,07	10,69%	\$ 2.689.088,48	12,91%	\$ -	0,00%	\$ 372.489,55	23,19%
LA BENÉFICA LTDA	\$ 767.047,67	7,20%	\$ 2.042.893,45	9,81%	\$ -	0,00%	\$ 120.892,01	7,53%
	\$ 158.103,58	1,48%	\$ 895.365,92	4,30%	\$ -	0,00%	\$ 169.005,88	10,52%

Entidades	Valor Cartera consumo Vencida		Valor Cartera Microcrédito Vencida		Valor Cartera Productiva Vencida		Valor Cartera inmobiliario Vencida	
LUCHA CAMPESENA MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	\$ 59.360,35	0,56%	\$ 405.316,31	1,95%	\$ -	0,00%	\$ 21.880,12	1,36%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC POLITÉCNICA LTDA	\$ 399.669,49	3,75%	\$ 871.403,85	4,18%	\$ -	0,00%	\$ 61.557,35	3,83%
PREVISIÓN AHORRO Y DESARROLLO LTDA	\$ 117.353,96	1,10%	\$ 976.626,73	4,69%	\$ 10.358,90	99,41%	\$ 412.619,18	25,69%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	\$ 601.241,32	5,64%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 2,00	0,00%
SANTA ANA LTDA	\$ 560.540,96	5,26%	\$ 417.202,20	2,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
SANTA ISABEL LTDA	\$ 583.532,52	5,48%	\$ 745.999,28	3,58%	\$ 2,00	0,02%	\$ 24.171,64	1,50%
TEXTIL 14 DE MARZO	\$ 217.732,39	2,04%	\$ 875.798,36	4,20%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
	\$ 719.526,13	6,75%	\$ 781.247,04	3,75%	\$ -	0,00%	\$ 145.759,41	9,07%
TOTAL	\$ 1.14.632,13	10,75%	\$ 2.058.252,12	9,88%	\$ 55,00	0,53%	\$ 17.580,63	1,09%
	\$ 10.654.792,95	100,00%	\$ 20.831.878,06	100,00%	\$ 10.419,90	100,00%	\$ 1.606.369,77	100,00%

Nota. Esta tabla representa el ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2021 otorgados por las cooperativas del estudio.

Figura 44

Ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2021 otorgados por las cooperativas del segmento 2



Nota. Este gráfico representa el ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2021 otorgados por las cooperativas del estudio.

Interpretación

En el año 2021 se registró que las cooperativas del segmento 2 tienen cartera vencida en sus diferentes tipos de créditos, siendo así la Cooperativa que lidera la cartera de consumo por vencer es la COAC Coopac Austro Ltda. con un monto de \$1.762.246,40 (16,54%), por otro lado, en la cartera micro préstamos por vencer tiene mayor volumen la COAC Artesanos Ltda. con \$3.354.192,11 (16,10%) de cartera vencida y productiva vencida sobresale la COAC Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac con un monto de \$10.358,90 (99,41%), y finalmente en la cartera Inmobiliaria vencida se registra un monto de \$412.619,18 (25,69%) siendo de la COAC Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac.

Cartera otorgada en tipos de créditos vencidos año 2022**Tabla 50***Tipos de créditos vencidos del año 2022 de las cooperativas del segmento 2*

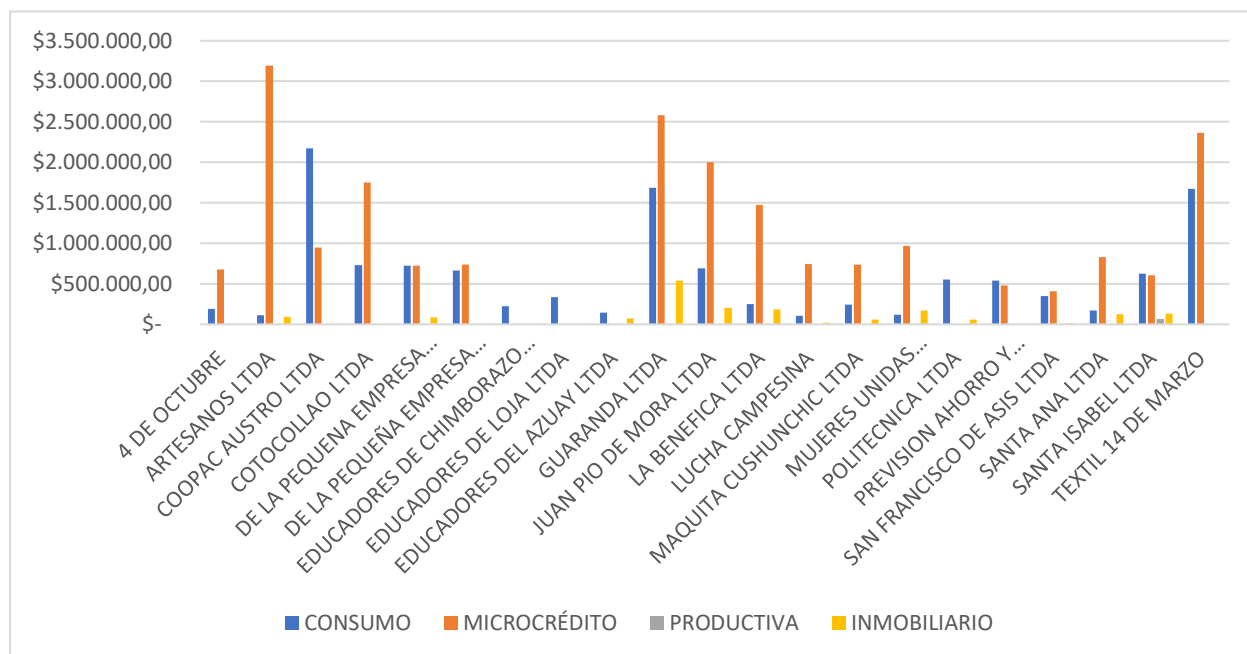
Entidades	Valor Cartera consumo Vencida		Valor Cartera Microcrédito Vencida		Valor Cartera Productiva Vencida		Valor Cartera inmobiliario Vencida	
4 DE OCTUBRE	\$ 191.930,97	1,56%	\$ 680.759,95	3,20%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
ARTESANOS LTDA	\$ 110.087,74	0,90%	\$ 3.192.032,44	15,03%	\$ -	0,00%	\$ 92.338,10	5,22%
COOPAC AUSTRO LTDA	\$ 2.174.557,66	17,70%	\$ 949.303,38	4,47%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
COTOCOLLAO LTDA	\$ 728.953,64	5,93%	\$ 1.754.155,38	8,26%	\$ 2,00	0,00%	\$ 2,00	0,00%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	\$ 723.993,77	5,89%	\$ 725.629,33	3,42%	\$ 2,00	0,00%	\$ 87.313,15	4,94%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	\$ 662.682,77	5,39%	\$ 739.061,51	3,48%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	\$ 221.938,57	1,81%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	\$ 337.197,99	2,74%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	\$ 143.218,26	1,17%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 73.038,58	4,13%
GUARANDA LTDA	\$ 1.683.209,66	13,70%	\$ 2.578.478,54	12,14%	\$ -	0,00%	\$ 536.761,32	30,35%
JUAN PIO DE MORA LTDA	\$ 691.377,92	5,63%	\$ 1.999.846,56	9,42%	\$ -	0,00%	\$ 205.129,37	11,60%
LA BENÉFICA LTDA	\$ 248.011,13	2,02%	\$ 1.477.490,43	6,96%	\$ -	0,00%	\$ 187.289,39	10,59%

Entidades	Valor Cartera consumo Vencida		Valor Cartera Microcrédito Vencida		Valor Cartera Productiva Vencida		Valor Cartera inmobiliario Vencida	
LUCHA CAMPESINA	\$ 104.383,95	0,85%	\$ 746.111,66	3,51%	\$ -	0,00%	\$ 21.880,12	1,24%
MAQUITA	\$ 243.862,23	1,98%	\$ 739.477,48	3,48%	\$ -	0,00%	\$ 60.733,82	3,43%
CUSHUNCHIC LTDA								
MUJERES UNIDAS	\$ 121.000,61	0,98%	\$ 968.254,26	4,56%	\$ 2.689,77	4,11%	\$ 170.519,81	9,64%
TANTANAKUSHKA								
WARMIKUNAPAC	\$ 550.495,27	4,48%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ 60.892,19	3,44%
POLITÉCNICA LTDA								
PREVISIÓN								
AHORRO Y	\$ 537.186,96	4,37%	\$ 478.373,35	2,25%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
DESARROLLO								
LTDA								
SAN FRANCISCO	\$ 346.189,20	2,82%	\$ 409.641,46	1,93%	\$ 2,00	0,00%	\$ 15.426,80	0,87%
DE ASIS LTDA								
SANTA ANA LTDA	\$ 167.992,14	1,37%	\$ 828.476,54	3,90%	\$ -	0,00%	\$ 121.746,89	6,88%
SANTA ISABEL	\$ 627.484,33	5,11%	\$ 608.224,60	2,86%	\$ 62.633,27	95,79%	\$ 132.493,52	7,49%
LTDA								
TEXTIL 14 DE	\$ 1.672.902,41	13,61%	\$ 2.365.610,82	11,14%	\$ 54,00	0,08%	\$ 2.861,80	0,16%
MARZO								
TOTAL	\$ 12.288.657,18	100,00%	\$ 21.240.927,69	100,00%	\$ 65.383,04	100,00%	\$ 1.768.426,86	100,00%

Nota. Esta tabla representa el ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2022 otorgados por las cooperativas del estudio.

Figura 45

Ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2022 otorgados por las cooperativas del segmento 2



Nota. Este gráfico representa el ranking de los tipos de créditos vencidos del año 2022 otorgados por las cooperativas del estudio.

Interpretación

Al desarrollar las comparaciones de las cooperativas, por los diferentes tipos de créditos vencidos, se pudo demostrar que la cooperativa que corre mayor riesgo por impagos en los créditos por consumo es la COAC Coopac Austro Ltda con un monto de \$2.174.557,66 (17.70%), es la que tiene más problemas de cobranza, por consiguiente, la cartera de microcrédito la cooperativas por tener mayor índice en morosidad es liderada por la COAC Artesanos Ltda con \$3.192.032,44 (15.03%), en la cartera productiva vencida lidera la COAC Santa Isabel con \$62.633,27 (95.79%) y en la cartera inmobiliaria por la COAC Guaranda Ltda. \$536.761,32 (30,35%) es la que más adeudan.

Análisis

En las comparaciones realizadas entre los diferentes tipos de crédito vencidos frente a las cooperativas del estudio, 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, en la cartera comercial la COAC Textil 14 de Marzo hasta el 2019 lidera con riesgo más alto por el vencimiento de cartera, para los créditos por inmobiliaria las COAC Politécnica Ltda, La Benéfica, son los que están dentro del riesgo por impagos, en los cinco años consecutivos examinados, aludiendo a que no se ha tomado la debida importancia durante estos años para corregir la falla en los controles de los proceso de préstamos al igual que a la recuperación de ello, para prevenir los riesgos de créditos no solo identificar los elementos que influyen externamente sino el correspondiente control interno que se le hace a las cooperativas para mitigar el peligro ante las perdidas.

Análisis de la cartera por vencer y vencida total por producto

Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del año 2018

Tabla 51

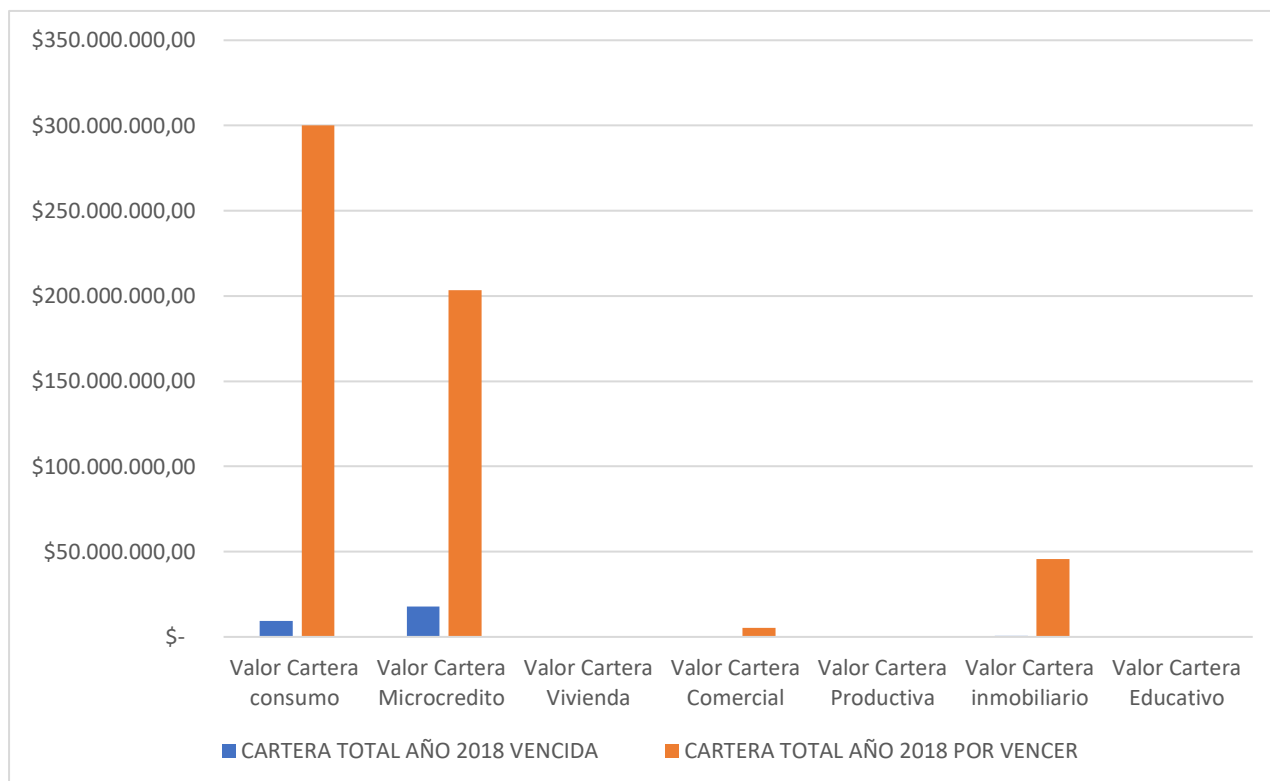
Comparación de cartera vencida y por vencer por tipo de producto de las cooperativas del estudio año 2018

TIPO DE CRÉDITO	VENCIDA	%	POR VENCER	%
Valor Cartera consumo	\$ 9.419.795,73	33,59%	\$ 300.173.252,38	54,14%
Valor Cartera Microcrédito	\$ 17.923.760,65	63,92%	\$ 203.270.621,90	36,66%
Valor Cartera Vivienda	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Valor Cartera Comercial	\$ 63,00	0,00%	\$ 5.273.182,33	0,95%
Valor Cartera Productiva	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Valor Cartera inmobiliario	\$ 699.004,84	2,49%	\$ 45.715.480,29	8,25%
Valor Cartera Educativo	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
TOTAL	\$ 28.042.624,22	100,00%	\$ 554.432.536,90	100,00%

Nota. Esta tabla muestra el análisis entre la comparación de carteras vencida y por vencer.

Figura 46

Ranking de la cartera vencida y por vencer por tipo de producto año 2018



Nota. Esta figura representa el Ranking de la cartera vencida y por vencer por los tipos de crédito establecidos en las cooperativas del estudio del año 2018.

Interpretación

Al comparar la cartera vencida y por vencer frente a las tipologías de prestaciones que otorgaron las entidades en el año 2018, evidenciamos que en la cartera de consumo existe un mayor porcentaje de cartera por vencer con un monto de \$300.173.252,38 (54.14%), mientras que la cartera dominada personifica en la cartera de microcrédito con el monto de 17.923.760,65 (63,92%).

Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del año 2019

Tabla 52

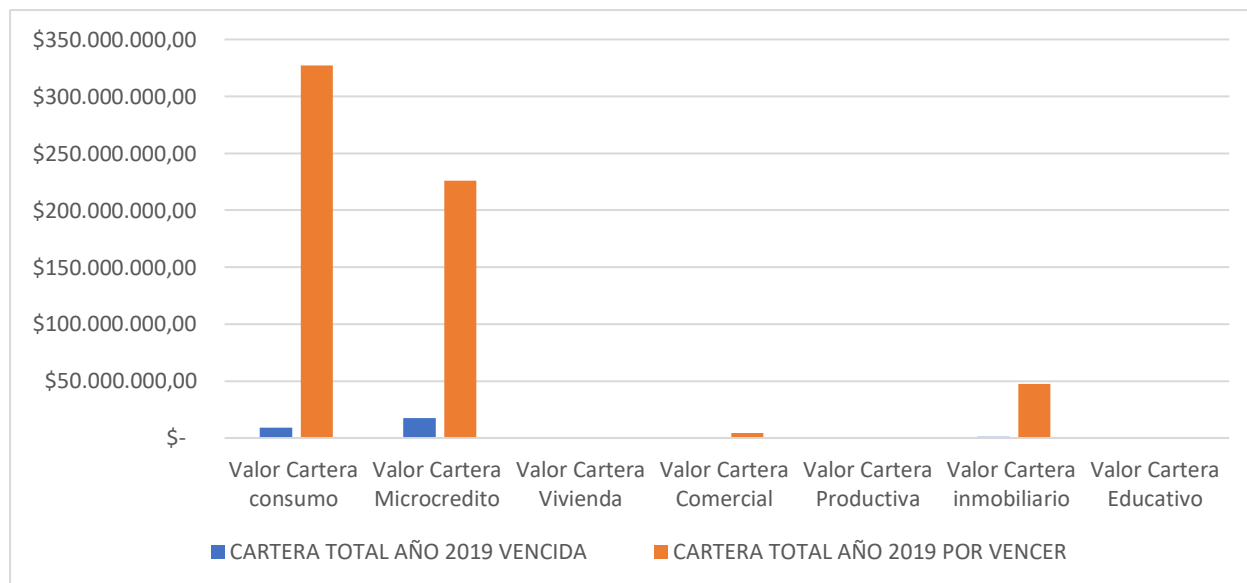
Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del año 2019

TIPO DE CRÉDITO	VENCIDA	%	POR VENCER	%
Valor Cartera consumo	\$ 9.005.421,00	32,75%	\$ 326.921.182,30	54,07%
Valor Cartera Microcrédito	\$ 17.490.777,40	63,61%	\$ 225.941.416,16	37,37%
Valor Cartera Vivienda	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Valor Cartera Comercial	\$ 61,00	0,00%	\$ 4.275.633,25	0,71%
Valor Cartera Productiva	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Valor Cartera inmobiliario	\$ 901.529,06	3,28%	\$ 47.343.501,35	7,83%
Valor Cartera Educativo	\$ 99.488,57	0,36%	\$ 99.488,57	0,02%
TOTAL	\$ 27.497.277,03	100,00%	\$ 604.581.221,63	100,00%

Nota. Esta tabla muestra el análisis entre la comparación de carteras por los diferentes tipos de créditos del año 2019

Figura 47

Ranking de la cartera vencida y por vencer por tipo de producto año 2019



Nota. Esta figura representa el Ranking de la cartera vencida y por vencer por los tipos de crédito establecidos en las cooperativas del segmento 2 del año 2019.

Interpretación

Una vez realizada la comparación de cartera de vencida y la de por vencer por tipo de crédito en el año 2019 se evidencio cuáles son los créditos más otorgados por las cooperativas del segmento 2 y estos son el crédito por Consumo que tiene en su cartera vencida un monto de \$9.005.421,00 (32,75%), en su cartera por vencer un valor de \$326.921.182,30 (54,07%), y el Microcrédito que en su cartera por vencer tiene un valor de \$17.490.777,40 (63,61%), en su cartera vencida registra un valor de \$225.941.416,16 (37,37%).

Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del año 2020

Tabla 53

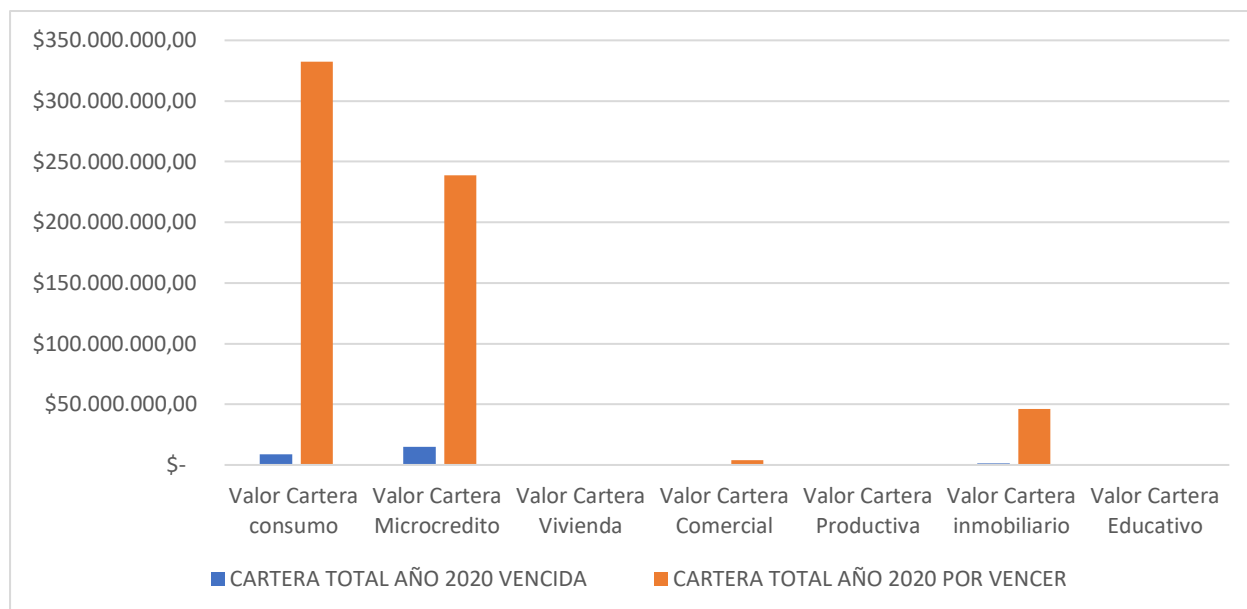
Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del año 2020

TIPO DE CRÉDITO	VENCIDA	%	POR VENCER	%
Valor Cartera consumo	\$ 8.858.509,17	34,97%	\$ 332.193.024,36	53,49%
Valor Cartera Microcrédito	\$ 15.115.943,27	59,67%	\$ 238.751.392,21	38,45%
Valor Cartera Vivienda	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Valor Cartera Comercial	\$ 7.288,12	0,03%	\$ 3.889.243,82	0,63%
Valor Cartera Productiva	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Valor Cartera inmobiliario	\$ 1.351.444,66	5,33%	\$ 46.048.289,87	7,42%
Valor Cartera Educativo	\$ -	0,00%	\$ 99.403,67	0,02%
TOTAL	\$ 25.333.185,22	100,00%	\$ 620.981.353,93	100,00%

Nota. Esta tabla muestra el análisis entre la comparación de carteras por los diferentes tipos de créditos del año 2020

Figura 48

Ranking de la cartera vencida y por vencer por tipo de producto año 2020



Nota. Esta figura representa el Ranking de la cartera vencida y por vencer por los tipos de crédito establecidos en las cooperativas del segmento 2 del año 2020.

Interpretación

Al comparar la cartera que es vencida y la de por vencer por tipo de créditos en el año 2020 se manifiesta tanto en la vencida y por vencer que los créditos por Consumo y Microcréditos son los más otorgados por las Cooperativas del segmento 2. De esta manera el crédito por Consumo en su cartera vencida registra un monto de \$8.858.509,17 (34,97%), en la cartera por vencer tiene un monto de \$332.193.024,36(54,07%), el Microcrédito tiene un monto de \$15.115.943,27(59,67%) en su cartera vencida, y en su cartera por vencer registra un monto de \$238.751.392,21(38,45%).

Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del año 2021

Tabla 54

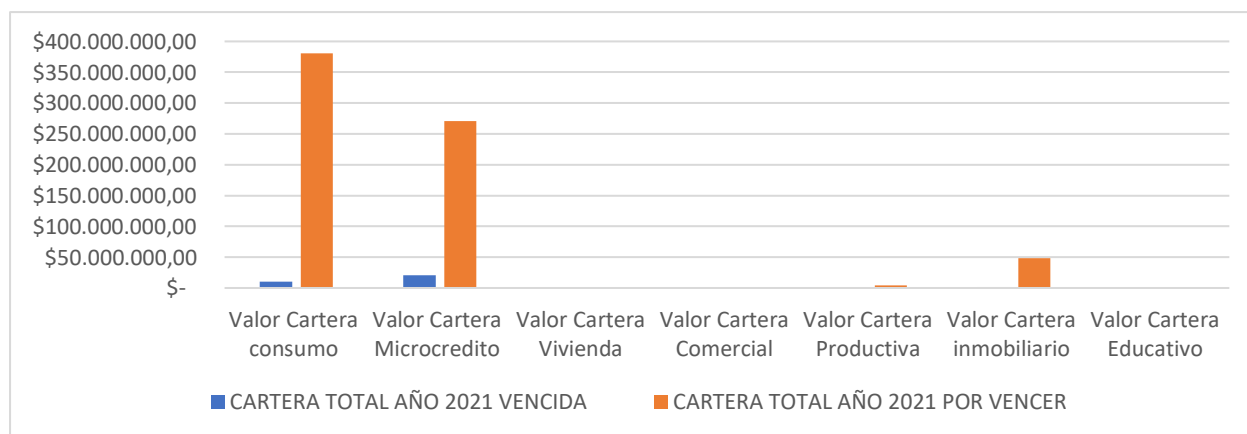
Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del año 2021

TIPO DE CRÉDITO	VENCIDA	%	POR VENCER	%
Valor Cartera consumo	\$ 10.654.792,95	32,19%	\$ 380.639.485,81	54,08%
Valor Cartera Microcrédito	\$ 20.831.878,06	62,93%	\$ 270.739.812,52	38,46%
Valor Cartera Vivienda	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Valor Cartera Comercial	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Valor Cartera Productiva	\$ 10.419,90	0,03%	\$ 4.048.818,02	0,58%
Valor Cartera inmobiliario	\$ 1.606.369,77	4,85%	\$ 48.314.633,04	6,86%
Valor Cartera Educativo	\$ -	0,00%	\$ 146.630,15	0,02%
TOTAL	\$ 33.103.460,68	100,00%	\$ 703.889.379,54	100,00%

Nota. Esta tabla muestra el análisis entre la comparación de carteras por los diferentes tipos de créditos del año 2021

Figura 49

Ranking de la cartera vencida y por vencer por tipo de producto año 2021



Nota. Esta figura representa el Ranking de la cartera vencida y por vencer por los tipos de crédito establecidos en las cooperativas del segmento 2 del año 2021.

Interpretación

Al ejecutar la comparación de la cartera que es vencida y la de por vencer por tipo de crédito del año 2021 se constata que en ambas que los créditos que son mayormente son concedidos por las cooperativas del segmento 2 son la prestación de Consumo y Microcrédito. De forma que, en el crédito por Consumo en la cartera vencida se registra un valor de \$10.654.792,95 (32,19%), en la cartera por vencer un valor de \$380.639.485,81(54,08%), y el Microcrédito en su cartera vencida tiene un monto de \$20.831.878,06 (62,93%), y en la cartera por vencer un monto de \$270.739.812,52 (38,46%).

Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del año 2022

Tabla 55

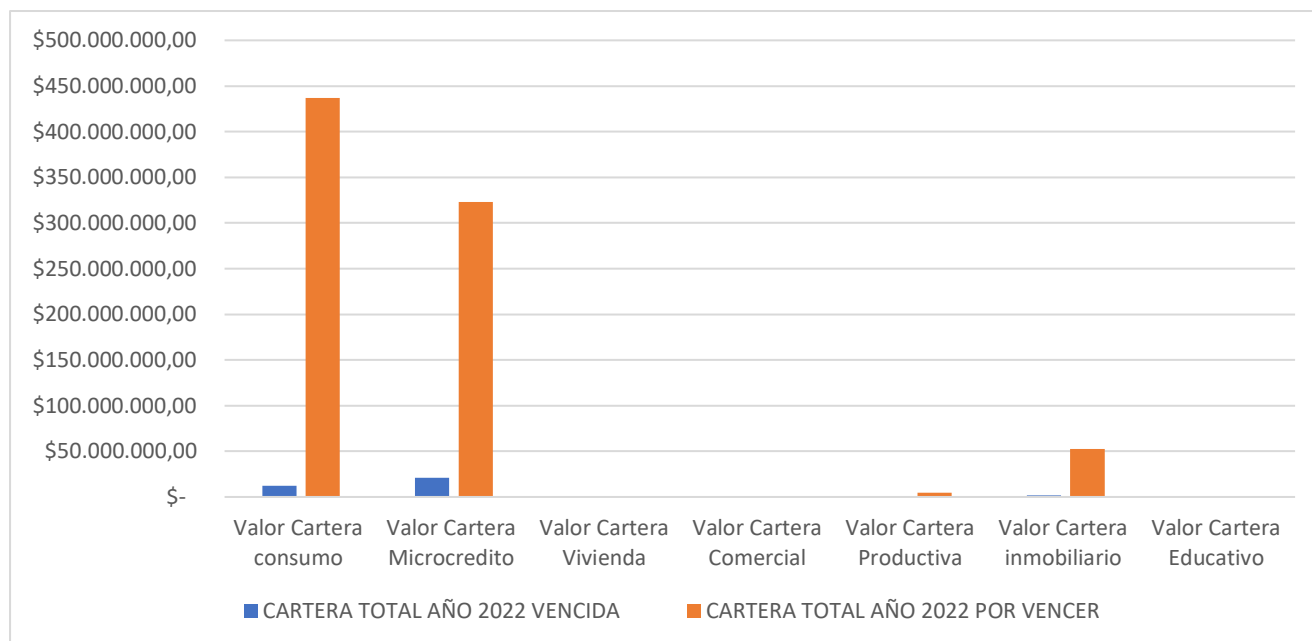
Comparación de cartera por vencer y vencida por tipo de créditos del año 2022

TIPO DE CRÉDITO	VENCIDA	%	POR VENCER	%
Valor Cartera consumo	\$ 12.288.657,18	34,75%	\$ 436.825.240,57	53,41%
Valor Cartera Microcrédito	\$21.240.927,69	60,06%	\$ 323.224.131,96	39,52%
Valor Cartera Vivienda	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Valor Cartera Comercial	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Valor Cartera Productiva	\$ 65.383,04	0,18%	\$ 4.774.873,11	0,58%
Valor Cartera inmobiliario	\$ 1.768.426,86	5,00%	\$ 52.785.661,08	6,45%
Valor Cartera Educativo	\$ -	0,00%	\$ 263.191,71	0,03%
TOTAL	\$ 35.363.394,77	100,00%	\$ 817.873.098,43	100,00%

Nota. Esta tabla muestra el análisis entre la comparación de carteras por los diferentes tipos de créditos del año 2022

Figura 50

Ranking de la cartera vencida y por vencer por tipo de producto año 2022



Nota. Esta figura representa el Ranking de la cartera vencida y por vencer por los tipos de crédito establecidos en las cooperativas del segmento 2 del año 2022.

Interpretación

Al cotejar la cartera que es vencida y la que es de vencer de los tipos de crédito, evidenciamos que tanto en la cartera vencida y por vencer los créditos por Consumo y Microcréditos son los más otorgados por las Cooperativas del segmento 2 en el año 2022, de modo que el crédito por Consumo en su cartera vencida tiene un monto de \$12.288.657,18 (34,75%), en su cartera por vencer registra un monto de \$436.825.240,57 (53,41%), y el Microcrédito en su cartera vencida tiene un monto de \$21.240.927,69 (60,06%), en su cartera por vencer un monto de \$323.224.131,96 (39,52%).

Análisis

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 la asignación de estos dos tipos de créditos y dar seguimiento en la recaudación de los mismos .

A su vez se evidencia que en los últimos 5 años el mayor porcentaje de socios realizaron créditos por Consumo que Microcréditos, es decir tenemos mayor cartera por vencer en el crédito por Consumo, a diferencia de la cartera vencida ya que el Microcrédito es mayor que el crédito por Consumo es decir que no existe igualdad de controles en el otorgamiento de créditos.

Análisis Integral del CRM - cartera de créditos otorgada contra la cartera vencida

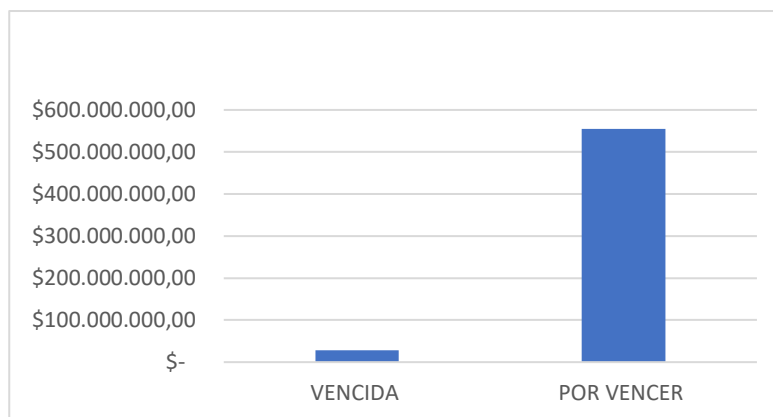
Comparación integral de la cartera vencida y por vencer del año 2018

Tabla 56

Cartera Vencida vs Cartera por Vencer de las cooperativas del estudio año 2018

	Valor	%
VENCIDA	\$ 28.042.624,22	4,81%
POR VENCER	\$ 554.432.536,90	95,19%
TOTAL	\$ 582.475.161,12	100,00%

Nota. Esta tabla muestra la comparación de carteras vencidas y por vencer totales de las cooperativas del estudio año 2018.

Figura 51*Ranking de la cartera vencida y por vencer año 2018*

Nota. Esta figura representa a cartera más representativa en las cooperativas del segmento 2 para el año 2018.

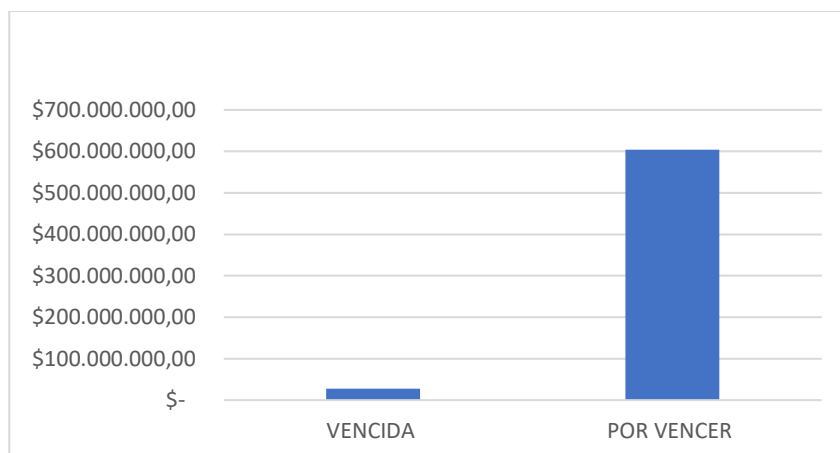
Interpretación

En el año 2018 al realizar una comparación integral de la cartera vencida y por vencer se evidencio que la cartera por vencer es la que más sobresale con un monto de \$ 554.432.536,90 (95,19%), por otro lado, la cartera vencida registro un monto de \$28.042.624,22 (4,81%).

Comparación integral de la cartera vencida y por vencer del año 2019**Tabla 57***Cartera Vencida vs Cartera por Vencer de las cooperativas del estudio año 2019*

	Valor	%
VENCIDA	\$ 27.497.277,03	4,35%
POR VENCER	\$ 604.581.221,63	95,65%
TOTAL	\$ 632.078.498,66	100,00%

Nota. Esta tabla muestra la comparación de carteras vencidas y por vencer totales de las cooperativas del estudio año 2019.

Figura 52*Ranking de la cartera vencida y por vencer año 2019*

Nota. Esta figura representa a cartera más representativa en las cooperativas del segmento 2 para el año 2019.

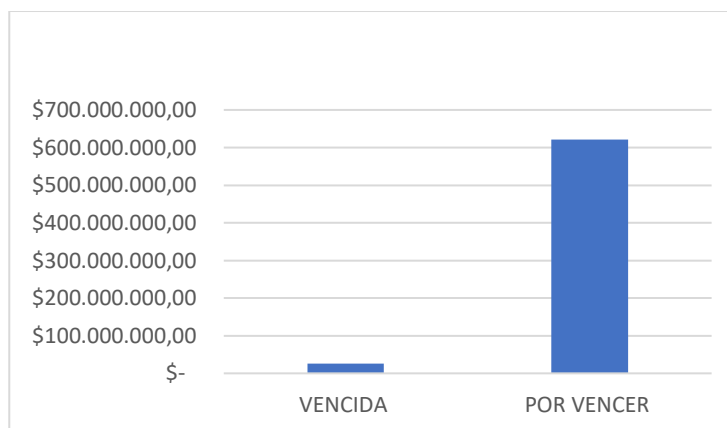
Interpretación

Al realizar una comparación integral de la cartera que se encuentra vencida y por la de vencer del año 2019 se registró que la cartera por vencer es mayor que la cartera vencida con un monto de \$604.581.221,63 (95,65%), por ende, la cartera vencida tiene un monto de \$27.497.277,03 (4,35%).

Comparación integral de la cartera vencida y por vencer del año 2020**Tabla 58***Cartera Vencida vs Cartera por Vencer de las cooperativas del estudio año 2020*

	Valor	%
VENCIDA	\$ 25.333.185,22	3,92%
POR VENCER	\$ 620.981.353,93	96,08%
TOTAL	\$ 646.314.539,15	100,00%

Nota. Esta tabla muestra la comparación de carteras vencidas y por vencer totales de las cooperativas del estudio para el año 2020.

Figura 53*Ranking de la cartera vencida y por vencer año 2020*

Nota. Esta figura representa a cartera más representativa en las cooperativas del estudio para el año 2020.

Interpretación

En la comparación de carteras del año 2020 se demostró que la cartera por vencer es mayor con un monto de \$620.981.353,93 (96,08%), es decir que la mayoría de ellos tienen responsabilidades, por otro lado, la cartera vencida cuenta con un monto de \$25.333.185,22 (3,92%) es decir que existe atrasos en el cumplimiento de las responsabilidades.

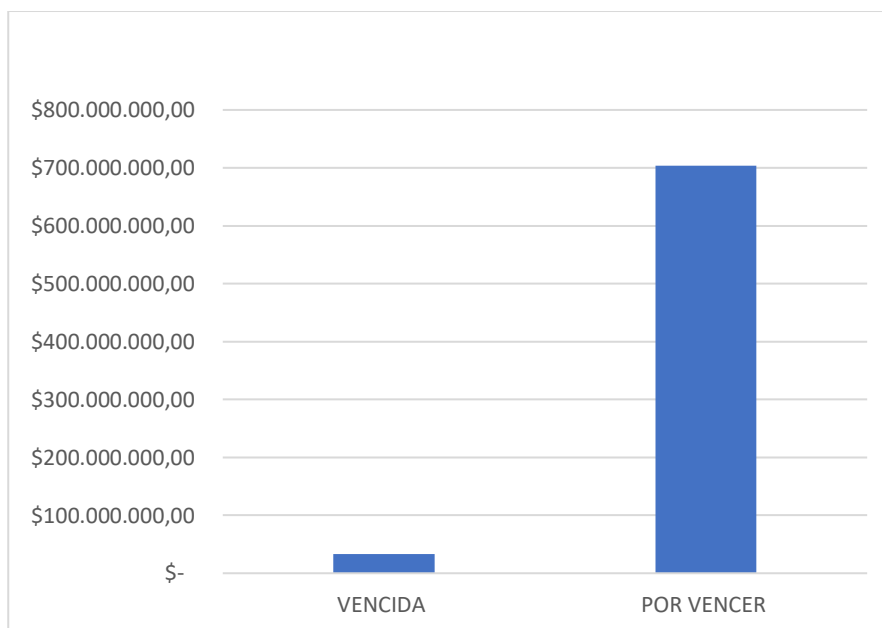
Comparación integral de la cartera vencida y por vencer del año 2021**Tabla 59***Cartera Vencida vs Cartera por Vencer de las cooperativas del estudio año 2021*

	VALOR	%
VENCIDA	\$ 33.103.460,68	4,49%
POR VENCER	\$ 703.889.379,54	95,51%
TOTAL	\$ 736.992.840,22	100,00%

Nota. Esta tabla muestra la comparación de carteras vencidas y por vencer totales de las cooperativas del estudio año 2021.

Figura 54

Ranking de la cartera vencida y por vencer año 2021



Nota. Esta figura representa a cartera más representativa en las cooperativas del segmento 2 para el año 2021.

Interpretación

Al realizar la comparación entre carteras se constató que en el año 2021 aquella cartera que es por vencer es mayor que la cartera vencida, evidenciando así que la cartera por vencer tiene un monto de \$703.889.379,54 (95,51%), a diferencia que la cartera vencida cuenta con un monto de \$33.103.460,68 (4,49%), es decir que una parte de los socios si cumplen con sus obligaciones de pago, por otro lado, hay que enfatizar en realizar seguimientos a los beneficiarios que registran cartera vencida ya que existe atrasos en el cumplimiento de las responsabilidades.

Comparación integral de la cartera vencida y por vencer del año 2022

Tabla 60

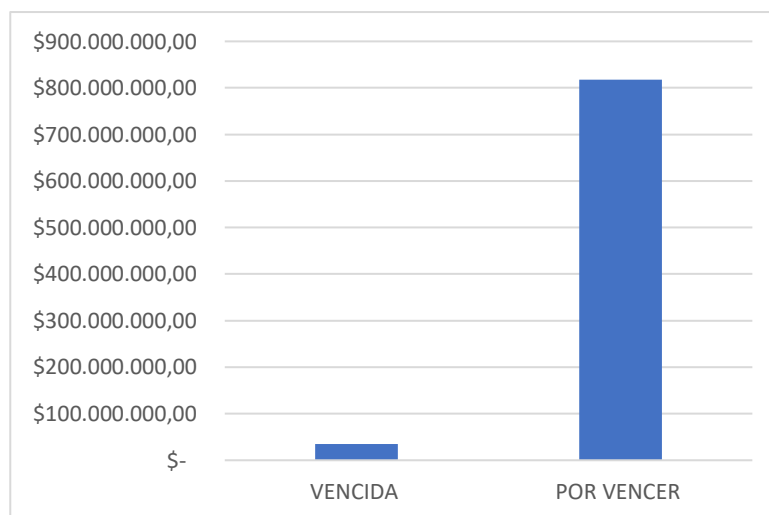
Cartera Vencida vs Cartera por Vencer de las cooperativas del estudio año 2022

	VALOR	%
VENCIDA	\$ 35.363.394,77	4,14%
POR VENCER	\$ 817.873.098,43	95,86%
TOTAL	\$ 853.236.493,20	100,00%

Nota. Esta tabla muestra la comparación de carteras vencidas y por vencer totales de las cooperativas del estudio año 2022.

Figura 55

Ranking de la cartera vencida y por vencer año 2021



Nota. Esta figura representa a cartera más representativa en las cooperativas para el año 2021.

Interpretación

Una vez realizada la comparación de cartera vencida y la de por vencer que se constató que es mayor que la vencida, es decir que la mayoría de los socios en el año 2022 si cumplen con sus obligaciones de pago del crédito, de modo que la cartera por vencer registra un monto de \$817.873.098,43 (95,86%), y la cartera vencida con un monto de \$35.363.394,77 (4,14%).

Análisis

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

Tabla 61

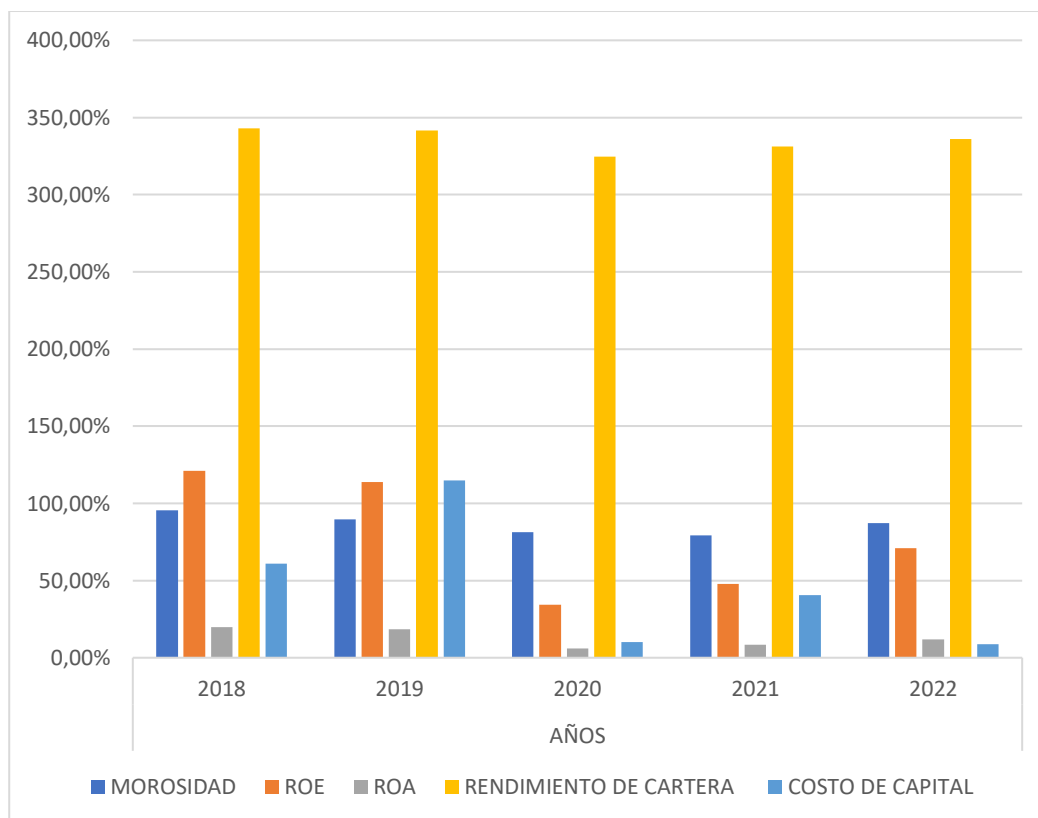
Indicadores financieros frente al costo de capital

INDICADORES FINANCIEROS	AÑOS				
	2018	2019	2020	2021	2022
MOROSIDAD	95,49%	89,68%	81,33%	79,31%	87,07%
ROE	121,25%	113,67%	34,41%	47,84%	71,03%
ROA	19,67%	18,53%	6,06%	8,36%	11,75%
RENDIMIENTO DE CARTERA	342,88%	341,49%	324,55%	331,09%	336,03%
COSTO DE CAPITAL	61,12%	114,99%	10,19%	40,52%	8,61%

Nota. Esta tabla indica los indicadores financieros de los diferentes años frente al costo capital

Figura 56

Ranking de los indicadores financieros frente al costo de capital



Nota. Esta figura representa el ranking de los indicadores financieros de los diferentes años frente al costo de capital

Análisis:

En cuanto al índice de morosidad nos permite medir el desempeño de las Cooperativas del segmento 2 ya que es un factor de riesgo y afecta directamente en su rentabilidad, es por ello que realizamos un análisis en los periodos 2018 a 2022 evidenciando que en el año 2018 el índice de morosidad es del 95.49%, en el año 2019 es del 89.68%, en el 2020 es del 81.33%, en el 2021 es del 79.31%, en el 2022 es del 87.07%.

Por otro lado, los indicadores tanto del ROE como la del 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.

El indicador de Rendimiento de cartera mide cuanto recibieron las Cooperativas por concepto de intereses y pagos de los créditos por parte de los socios evidenciando en el año 2020 se presentó una disminución y en los demás años se mantiene en un rango considerable.

Al realizar una comparación de acuerdo con el indicador costo de capital y el indicador de rentabilidad se evidencio que en el año 2019 existió mayor riesgo de atraer socios a las Cooperativas del segmento 2.

Capítulo VI

Discusión de Resultados Integrales

Comprobación de Hipótesis

La finalidad de este capítulo es admitir o refutar las hipótesis anteriormente elaboradas nombradas como nula y alternativa, por lo tanto, se utilizó los datos recolectados por la investigación de campo en donde pretendemos determinar si el riesgo crediticio tiene afectación o no en el costo capital del sector cooperativista del Ecuador del segmento 2 a través de la utilización del análisis estadístico chi-cuadrado.

Para determinar cuáles son las hipótesis es admitida y cual es rechazada utilizamos un cálculo Manual y otro mediante la aplicación del SPSS.

Planteamiento de Hipótesis

Hipótesis nula (H_0): El Riesgo crediticio NO afecta el costo capital del sector cooperativista del Ecuador del segmento 2

Hipótesis alternativa (H_1): El Riesgo crediticio afecta el costo capital del sector cooperativista del Ecuador del segmento 2.

Es decir, para la verificación de hipótesis se seleccionó cuatro interrogantes vinculadas a las variables, y con el uso de los datos como frecuencias observadas y frecuencias esperadas se alcanzó los siguientes resultados.

Manual

Tabla 62

Prueba de chi-cuadrado

PREGUNTAS	SI	NO	TOTAL
¿Su cooperativa cuenta con normas, políticas, reglamentos internos o código de ética?	21	0	21
¿En su cooperativa ejecutan controles a los procesos de otorgamientos crediticios?	21	0	21
¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos?	18	3	21
¿La cooperativa tiene como política institucional la provisión de cuentas ante la cartera vencida?	21	0	21
TOTAL	81	3	84

Nota. Esta tabla indica la prueba el chi-cuadrado

El paso a seguir luego de realizar el proceso de sustraer los datos observados es la determinación de las frecuencias, a continuación, la forma de realizar dicho proceso:

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

$$PE1 = \frac{(21) * (81)}{84} = 20,3$$

$$PE2 = \frac{(21) * (3)}{84} = 0.8$$

$$PE3 = \frac{(21) * (81)}{84} = 20,3$$

$$PE4 = \frac{(21) * (3)}{84} = 0.8$$

$$PE5 = \frac{(21) * (81)}{84} = 20,3$$

$$PE6 = \frac{(21) * (3)}{84} = 0,8$$

$$PE7 = \frac{(21) * (81)}{84} = 20,3$$

$$PE8 = \frac{(21) * (3)}{84} = 0,8$$

Por lo tanto, una vez calculado los valores se detalla en una tabla resumen para continuar al siguiente paso.

Tabla 63

Resumen frecuencias esperada

POBLACIÓN	SI	NO
¿Su cooperativa cuenta con normas, políticas, reglamentos internos o código de ética?	20,3	0,8
¿En su cooperativa ejecutan controles a los procesos de otorgamientos crediticios?	20,3	0,8
¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos?	20,3	0,8
¿La cooperativa tiene como política institucional la provisión de cuentas ante la cartera vencida?	20,3	0,8

Nota. Esta tabla indica el resumen de frecuencias esperadas

Una vez obtenidas las frecuencias esperadas, para el cálculo del chi-cuadrado se aplica la siguiente formula:

$$X^2 = \sum \frac{(O - E)^2}{E}$$

Dónde:

x^2 = Valor del Chi –cuadrado

Σ = Sumatoria

O = Frecuencia observada o datos obtenidos

E = Frecuencia teórica o esperada

Para la aplicación de la fórmula del chi-cuadrado se utiliza la siguiente tabla:

Tabla 64*Obtención del chi-cuadrado*

$x^2 = \sum \frac{(O - E)^2}{E}$	O	E	O - E	(O - E)²	$\frac{(O - E)^2}{E}$
¿Su cooperativa cuenta con normas, políticas, reglamentos internos o código de ética? SI	21	20,3	0,8	0,56	0,03
¿Su cooperativa cuenta con normas, políticas, reglamentos internos o código de ética? NO	0	0,8	-0,8	0,56	0,75
¿En su cooperativa ejecutan controles a los procesos de otorgamientos crediticios? SI	21	20,3	0,8	0,56	0,03
¿En su cooperativa ejecutan controles a los procesos de otorgamientos crediticios? NO	0	0,8	-0,8	0,56	0,75
¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos? Si	18	20,3	-2,3	5,06	0,25
¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos? NO	3	0,8	2,3	5,06	6,75
¿La cooperativa tiene como política institucional la provisión de cuentas ante la cartera vencida? SI	21	20,3	0,8	0,56	0,03
¿La cooperativa tiene como política institucional la provisión de cuentas ante la cartera vencida? NO	0	0,8	-0,8	0,56	0,75
				$x^2 =$	9,33

Nota. Esta tabla indica la obtención del chi-cuadrado

Además, una vez realizado el cálculo del chi-cuadrado es sustancial encontrar el grado de independencia que para dicho calculo se utiliza la fórmula:

$$Gf = (f - 1)(c - 1)$$

Donde:

Gf = Grados de libertad

f = Filas

c = Columnas

$$Gf = (4 - 1)(2 - 1)$$

$$Gf = 3$$

Los datos aplicando la fórmula de Chi Cuadrado tabulado es:

Tabla 65

Chi cuadrado tabulado

Chi- cuadrado	Resultado
χ^2	9.33

Nota. Esta tabla indica el valor del chi-cuadrado tabulado

Una vez obtenido el resultado se procede a comparar con la razón lógica, que con una significancia de 0.5% de error es decir 0,05 y con una probabilidad de éxito del 95%, en relación a un grado de independencia de 3, el parámetro de Chi Cuadrado calculado en la tabla estadística que se adjunta, siendo el valor de:

$$\chi^2 \text{ Tabulado.} = 7.8147$$

Figura 57*Distribución del 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

Nota. Esta figura muestra la distribución del Chi - Cuadrado

La condición para verificar la hipótesis es comparar Chi Cuadrado Calculado obtenido de las frecuencias observadas y esperadas, con Chi Cuadrado Tabulado y de esta comparación si Chi Cuadrado tabulado es menor que Chi Cuadrado Calculado se acepta la Hipótesis alterna

$$X^2_t = 7.8147 \text{ Chi-cuadrado tabulado}$$

$$X^2_c = 9,33 \text{ Chi-cuadrado calculado}$$

$$7,8147 < 9,33$$

Por tanto, siendo la hipótesis planteada:

Hipótesis ACEPTADA

H1= Hipótesis Alterna

El Riesgo crediticio afecta el costo capital del sector cooperativista del Ecuador del segmento 2

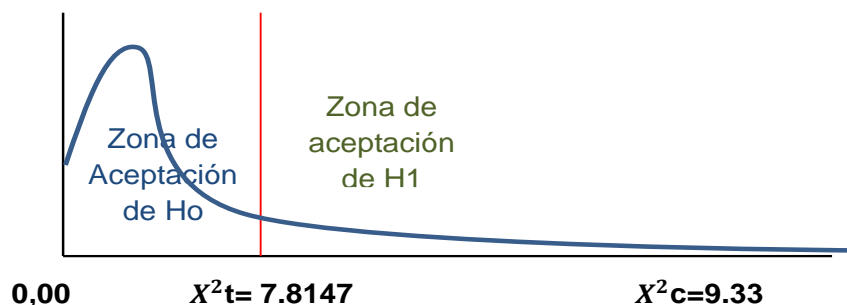
Hipótesis RECHAZADA

H0= Hipótesis Nula

El Riesgo crediticio NO afecta el costo capital del sector cooperativista del Ecuador del segmento 2

Figura 58

Chi-cuadrado



Nota. Esta figura indica la zona de aceptación de la hipótesis alternativa y rechaza la hipótesis nula.

Procedimiento en SPSS

Este programa nos facilita un instrumento para realizar la demostración de hipótesis mediante el chi cuadrado con los datos hallados que previamente fue obtenida en el campo, además es significativo recalcar que los datos deben ser ingresados con cautela en el sistema para evitar errores.

Correlación de Variables

Mediante este procedimiento identificamos el nivel de correlación de variables y hallazgos obtenidas en la investigación y así comprobar las hipótesis donde el dato obtenido fue de 0 y 1 nuestra correlación es positiva, pero si obtenemos un resultado de -1 y 0 la correlación es negativa.

Tabla 66*Correlación de variables*

			¿En su cooperativa ejecutan controles a los procesos de otorgamientos crediticios?	¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos?
Rho de Spearman	¿En su cooperativa ejecutan controles a los procesos de otorgamientos crediticios?	Coefficiente de correlación	.	.
		Sig. (bilateral) N	. 21	. 21
	¿Su cooperativa tiene créditos demandados ante falta de pagos?	Coefficiente de correlación	.	1,000
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	21	21

Nota. Esta tabla indica la correlación es directa y positiva

La correlación es directa, debido a que todas las cooperativas tienen controles en el proceso de otorgamiento crediticio y tienen créditos demandados por la incidencia en la afectación del costo del capital que se invierte en este negocio.

FODA

Para el desarrollo del FODA se consideró de acuerdo a las necesidades que se fue evidenciando en el proyecto de investigación, se tiene en cuenta los cuatro cuadrantes.

Tabla 67*Matriz 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 	<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

Nota. En la tabla se muestra el FODA que se analizado durante la investigación.

Capítulo VII

Propuesta

Modelo gerencial de alerta para un óptimo CRM enfocado en indicadores financieras

Descripción de la Propuesta

El riesgo crediticio a lo largo del tiempo afecta a las instituciones Financieras de forma directa ya que se considera una característica propia de las operaciones crediticias considerándose un tema relevante para los gerentes o propietarios de las Cooperativas del Ecuador.

Se preserva la correcta gestión de los créditos en las entidades financieras y mantenerlas a larga plazo tener conocimiento sobre el riesgo crediticio ya que implica el incumpliendo de las obligaciones financieras por parte de los prestatarios.

La presencia de dinero no reembolsado de los deudores en las entidades del estudio demuestra las cooperativas no tienen políticas y controles adecuados al momento de otorgar los créditos afectando así a la imagen de las Cooperativas.

Por lo tanto, la propuesta realizada se enfoca en analizar la información financiera por medio de una cedula crediticia que nos permita visualizar el índice de morosidad de las entidades con la rentabilidad de la misma, esto nos posibilita de identificar la realidad Cooperativa con el objetivo de proponer habilidades que ayuden al mejoramiento de otorgamiento de créditos.

Antecedentes de la propuesta

A partir del estudio realizado de campo al sector cooperativista del segmento 2 y el desarrollo de las cédulas de análisis financiera-crediticia a través de aquellos estados financieros proporcionados por la SEPS se pudo demostrar que varias de las cooperativas están afectadas por carteras vencidas de manera que tienen problemas en la solvencia de

pagos de créditos otorgados, esto se debe por no tener la capacidad de un buen gestión por parte de la empresa financiera y diligencia de indicadores que ayuden a reflejar la realidad económica de la cooperativa.

Justificación de la propuesta

El deber de las cooperativas es estar en constante monitoreo de los indicadores financieros, así como de las carteras de crédito vencidas y por vencer, esto ayuda para el cuidado y control de los riesgos de crédito, además de proponer estrategias preventivas y correctivas para mitigar conflictos por insolvencia de los clientes.

Al realizar los diferentes estudios y análisis se puede determinar que varias cooperativas están teniendo un alto nivel de porcentaje en riesgo por impago de las cuotas que adeudan los clientes y socios, evidenciando que hay escasez de gestión administrativa, política y reglamentaria en los procesos de prestación, por ende, no se va a llevar a cabo el cumplimiento de los fines, como tener un mejor posicionamiento frente a las demás cooperativas.

Debido a esto hay la inquietud de implementar un sistema de semaforización de indicadores por morosidad y rentabilidad, el cual se reflejará si la cooperativa debe tomar diferentes controles ante su gestión de riesgo de créditos y que el costo de capital sea optimizado.

Objetivos de la propuesta

Objetivo general

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

Objetivos específicos

- Analizar el riesgo de crédito a través de los índices de morosidad y rentabilidad las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 2.
- Realizar una la elaboración de cédulas de análisis financiero a través de la información de los estados financieros, indicadores financieros, para comprobar las cooperativas que tiene carteras vencidas y por vencer.
- Emplear una matriz de semaforización para los indicadores financieros de morosidad y rentabilidad para obtener análisis reales de las cooperativas.

Modelo Optimo Propuesto

Portada

Figura 59

Portada



Nota. Portada de la propuesta

En esta página muestra el detalle el nombre del programa de macros ejecutada para realizar la semaforización, además en la parte superior derecha del botón para cambiar de página.

Instrucciones

Figura 60

Hoja de instrucciones

ESPE Sede Latacunga

INSTRUCCIONES

SECTOR MANUFACTURERO

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 pagina se encuentra las cédulas analíticas con las cooperativas del segmento tres

MODELO DE CÉDULA ANALÍTICA FINANCIERA																			
INDICADOR	UNIDAD	PERÍODO	VALOR	INDICADOR	UNIDAD	PERÍODO	VALOR	INDICADOR	UNIDAD	PERÍODO	VALOR	INDICADOR	UNIDAD	PERÍODO	VALOR	INDICADOR	UNIDAD	PERÍODO	VALOR
...

Nota. Esta figura representa la hoja de instructivos para utilizar el programa.

En la hoja de las Instrucciones proporcionada en el Excel, tiene el fin de detallar cada paso para el uso de las siguientes hojas que cédula analítica y los comandos, además también este integrado botones de cambio de hojas en la parte superior derecha.

Figura 61

Cédula analítica

MODELO DE CÉDULA ANALISIS FINANCIERA-CREDITICA

Alto	COOPERATIVAS																					
	4 DE OCTUBRE	ARTESANOS LTDA	COOPAC AUSTRO LTDA	COTOCOLLA O'LTDA	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CAPCE ZAMORA LTDA	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CAPCE YANTZAZA LTDA	EDUCADORES S DE CHUMBUZADO LTDA	EDUCADORES DE LOJMA LTDA	EDUCADORES DEL AZIAY LTDA	GUARANEA LTDA	JUAN PÍD DE MORIA LTDA	LA BENEFICIA LTDA	LUCHA CAMPESINA	MAQUITA CUSHUNCHO LTDA	MUJERES UNIDAS TANTANA KUSH KA WARMUNUNAPA C	POLITECNICA LTDA	PREVISION AHORRO Y DESARROLLO LTDA	SAN FRANCISCO DE ASES LTDA	SANTA ANA LTDA	SANTA ISABEL LTDA	TEXTIL 14 DE MARZO	
Provisiones Cartera	\$ -1.145.923,08	\$ -1.982.148,03	\$ -3.254.373,35	\$ -1.429.079,75	\$ -1.421.493,52	\$ -798.904,43	\$ -328.943,33	\$ -1.422.153,00	\$ -266.388,11	\$ -3.745.458,15	\$ -2.692.790,89	\$ -1.099.750,00	\$ -465.498,92	\$ -801.166,14	\$ -1.098.726,74	\$ -588.200,75	\$ -743.589,04	\$ -1487926,94	\$ 625235,46	\$ -76268,77	\$ 209337,00	
Valores Cartera Vencida	\$ 719.848,96	\$ 1.344.993,07	\$ 3.324.342,15	\$ 1.449.871,91	\$ 1.165.454,80	\$ 688.126,21	\$ 200.168,63	\$ 480.073,29	\$ 145.066,32	\$ 3.691.510,89	\$ 3.530.721,59	\$ 1.188.440,48	\$ 574.202,63	\$ 483.872,49	\$ 1.096.454,54	\$ 883.444,78	\$ 1.158.487,43	\$ 155162,44	\$ 449847,47	\$ 388628,14	\$ 380198,70	
Valor Cartera consumo Vencida	\$ 493.020,36	\$ 1.151,97	\$ 2.350.632,06	\$ 213.238,51	\$ 487.407,15	\$ 228.499,02	\$ 200.168,63	\$ 480.073,29	\$ 88.838,03	\$ 303.890,23	\$ 1.033.624,55	\$ 344.446,02	\$ 51.362,55	\$ 383.137,75	\$ 87.993,21	\$ 792.058,58	\$ 576.465,54	\$ 489884,59	\$ 80021,95	\$ 53519,79	\$ 107892,70	
Valor Cartera Microcredito Vencida	\$ 912.216,14	\$ 1.028.717,87	\$ 1.163.729,87	\$ 1.134.633,01	\$ 792.128,75	\$ 420.952,15	\$ -	\$ -	\$ 2.362.924,41	\$ 2.009.970,95	\$ 1.002.512,19	\$ -	\$ 503.838,41	\$ 796.979,63	\$ 1.008.952,55	\$ -	\$ 503.838,41	\$ 109397,83	\$ 393472,76	\$ 500322,14	\$ 244957,15	
Valor Cartera Vivienda Vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Valor Cartera Comercial Vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Valor Cartera Productiva Vencida	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	
Valor Cartera Removible Vencida	\$ 0,00	\$ 35.641,54	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 15.898,42	\$ 28.573,18	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 56.239,29	\$ 15.117,42	\$ 126.131,63	\$ 42.702,18	\$ 0,00	\$ 14.394,48	\$ 5,00	\$ 105.388,31	\$ 0,00	\$ 879,448	\$ 0	\$ 0	\$ 17.077,83	
Valor Cartera Educativo Vencida	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	
Valor Cartera Total por Vencer	\$ 23.547.151,36	\$ 32.940.480,00	\$ 43.254.396,72	\$ 24.138.556,44	\$ 31.391.924,42	\$ 21.098.942,63	\$ 21.512.789,81	\$ 21.098.883,35	\$ 21.201.924,55	\$ 46.186.740,80	\$ 25.382.729,71	\$ 28.237.597,49	\$ 22.597.897,00	\$ 32.940.524,89	\$ 23.727.295,37	\$ 16.428.943,59	\$ 23.516.639,29	\$ 1448044,51	\$ 2629484,84	\$ 2394424,81	\$ 1992247,34	
Valor Cartera consumo Vencido	\$ 7.269.872,11	\$ 4.710.714,46	\$ 5.361.302,24	\$ 3.218.827,15	\$ 3.199.707,94	\$ 1.571.745,37	\$ 1.512.789,81	\$ 1.605.299,25	\$ 1.437.815,23	\$ 26.420.247,33	\$ 14.671.424,72	\$ 6.261.993,30	\$ 6.363.884,86	\$ 16.428.943,59	\$ 12.956.843,59	\$ 15.178.439,29	\$ 7893808,19	\$ 2.001.615,20	\$ 1468666,22	\$ 1468666,22	\$ 779920,40	
Valor Cartera Microcredito Vencido	\$ 36.306.279,21	\$ 28.021.227,33	\$ 6.232.490,48	\$ 11.216.879,03	\$ 6.715.232,83	\$ 6.982.739,10	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 11.307.288,51	\$ 8.208.203,06	\$ 33.750.956,76	\$ 61.007.518,79	\$ 15.464.680,54	\$ 8.611.053,10	\$ 0,00	\$ 8.611.053,10	\$ 8.611.053,10	\$ 146.984,21	\$ 146.984,21	\$ 757.686,01	\$ 1.689.057,41	
Valor Cartera Vivienda Vencido	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Valor Cartera Comercial Vencido	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Valor Cartera Productiva Vencido	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Valor Cartera Removible Vencido	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Valor Cartera Educativo Vencido	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Valor Cartera Total	\$ 24.256.188,34	\$ 34.386.063,00	\$ 44.689.797,87	\$ 25.369.299,59	\$ 33.418.939,22	\$ 22.306.162,44	\$ 21.714.568,20	\$ 21.919.683,44	\$ 21.398.098,87	\$ 45.387.077,92	\$ 26.482.452,59	\$ 29.517.897,87	\$ 24.177.090,11	\$ 30.433.857,38	\$ 24.818.218,81	\$ 17.522.268,18	\$ 24.678.985,68	\$ 14982264,26	\$ 18979811,84	\$ 16962421,49	\$ 13984912,80	
Capital Social	\$ 683.356,00	\$ 1.571.921,46	\$ 4.881.148,01	\$ 8.286.214,47	\$ 2.581.674,47	\$ 793.025,12	\$ 3.356.396,64	\$ 3.221.292,34	\$ 5.545.598,89	\$ 8.058.368,38	\$ 21.944.133,78	\$ 3.209.463,49	\$ 2.164.434,98	\$ 1.264.629,76	\$ 3.099.023,21	\$ 1.949.236,25	\$ 3.170.227,11	\$ 2.581.674,47	\$ 1.571.921,46	\$ 394.720,11	\$ 3.269.974,59	
Reservas	\$ 4.937.832,25	\$ 6.866.232,88	\$ 6.523.938,89	\$ 4.846.795,07	\$ 7.568.158,75	\$ 4.332.938,13	\$ 6.729.957,21	\$ 6.200.333,73	\$ 6.628.236,34	\$ 8.572.632,97	\$ 6.423.290,04	\$ 4.850.089,83	\$ 6.458.930,48	\$ 4.802.986,21	\$ 2.397.126,46	\$ 3.925.732,47	\$ 2.899.023,81	\$ 4.005.643,45	\$ 4.592.028,74	\$ 861581,13	\$ 6.845.181,33	
Resentabilidad	14,68%	19,36%	8,45%	11,46%	6,37%	6,17%	6,78%	6,78%	6,09%	5,71%	8,81%	6,79%	11,16%	7,69%	6,71%	1,66%	3,44%	6,24%	6,37%	15,75%	2,40%	
Ingresos	\$ 4.430.801,41	\$ 6.794.888,74	\$ 7.223.009,37	\$ 4.893.155,52	\$ 4.981.924,26	\$ 3.486.254,91	\$ 2.196.249,87	\$ 2.964.654,05	\$ 7.792.140,18	\$ 5.130.494,07	\$ 4.802.403,52	\$ 4.209.202,15	\$ 6.242.458,99	\$ 4.234.867,45	\$ 2.241.384,16	\$ 4.592.023,92	\$ 485.728,03	\$ 426.258,69	\$ 393.792,32	\$ 1.699,02	\$ 4.989,02	
Gastos	\$ 3.781.289,24	\$ 6.225.291,86	\$ 7.217.412,14	\$ 4.207.448,88	\$ 4.366.744,74	\$ 3.159.026,65	\$ 2.117.684,77	\$ 2.160.189,07	\$ 2.626.634,28	\$ 3.719.986,18	\$ 5.120.767,17	\$ 4.931.842,18	\$ 3.721.144,87	\$ 5.674.593,69	\$ 4.119.516,45	\$ 2.377.218,05	\$ 5.625.988,75	\$ 4.881.144,03	\$ 3.748.064,34	\$ 389.648,94	\$ 3.784,02	
Patrimonio	\$ 4.937.832,25	\$ 6.866.232,88	\$ 6.523.938,89	\$ 4.846.795,07	\$ 7.568.158,75	\$ 4.332.938,13	\$ 6.729.957,21	\$ 6.200.333,73	\$ 6.628.236,34	\$ 8.572.632,97	\$ 6.423.290,04	\$ 4.850.089,83	\$ 6.458.930,48	\$ 4.802.986,21	\$ 2.397.126,46	\$ 3.925.732,47	\$ 2.899.023,81	\$ 4.005.643,45	\$ 4.592.028,74	\$ 861581,13	\$ 6.845.181,33	
Resultados	\$ 683.356,00	\$ 1.571.921,46	\$ 4.881.148,01	\$ 8.286.214,47	\$ 2.581.674,47	\$ 793.025,12	\$ 3.356.396,64	\$ 3.221.292,34	\$ 5.545.598,89	\$ 8.058.368,38	\$ 21.944.133,78	\$ 3.209.463,49	\$ 2.164.434,98	\$ 1.264.629,76	\$ 3.099.023,21	\$ 1.949.236,25	\$ 3.170.227,11	\$ 2.581.674,47	\$ 1.571.921,46	\$ 394.720,11	\$ 3.269.974,59	
Analicamento	83,29%	84,52%	86,78%	85,28%	81,04%	84,01%	86,37%	75,77%	67,77%	85,12%	82,81%	86,67%	83,23%	77,08%	84,89%	90,73%	88,14%	37,84%	85,57%	87,42%	79,40%	
Préstos Total	\$ 14.362.439,27	\$ 13.127.689,43	\$ 42.824.693,17	\$ 35.918.514,05	\$ 31.348.953,85	\$ 21.768.013,18	\$ 14.546.669,17	\$ 19.262.557,74	\$ 18.142.213,05	\$ 49.025.548,20	\$ 27.251.393,69	\$ 34.078.831,97	\$ 29.469.382,48	\$ 26.988.805,38	\$ 23.461.673,43	\$ 25.169.488,10	\$ 16.767.917,31	\$ 25.169.488,10	\$ 16.767.917,31	\$ 23.461.673,43	\$ 23.461.673,43	\$ 23.461.673,43
Afectos Total	\$ 29.499.465,32	\$ 39.348.630,01	\$ 49.348.630,01	\$ 31.565.300,21	\$ 39.817.136,61	\$ 27.088.912,54	\$ 21.279.626,58	\$ 25.552.744,20	\$ 26.770.489,99	\$ 57.625.572,17	\$ 32.673.236,64	\$ 33.205.684,52	\$ 28.028.821,46	\$ 37.919.512,95	\$ 31.792.757,09	\$ 25.864.799,49	\$ 33.094.505,57	\$ 45.176.963,18	\$ 20.678.719,38	\$ 26.213.193,88	\$ 42.414.589,33	
Morosidad	3,29%	3,96%	7,09%	5,07%	3,09%	3,07%	2,25%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,49%	3,46%	4,40%	5,90%	4,76%	5,29%	4,86%	4,88%	7,89%	
Indice de morosidad de consumo	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,27%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valor Cartera Microcredito Vencida	1,56%	1,33%	4,73%	4,09%	1,79%	1,73%	0,00%	0,00%	0,00%	13,30%	8,90%	4,53%	2,16%	1,23%	4,53%	0,00%	2,40%	4,38%	1,50%	2,18%	6,79%	
Valor Cartera Vivienda Vencida	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valor Cartera Comercial Vencida	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valor Cartera Productiva Vencida	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Valor Cartera Removible Vencida	0,00%	0,13%	0,00%	0,00%	0,07%	0,12%	0,00%	0,00%	0,12%	0,00%	0,52%	0,68%	0,00%	0,00%	0,42%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%	
Valor Cartera Educativo Vencido	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Costo de Cartera																						

Nota. En esta figura muestra los valores de cartera vencida y por vencer por cada cooperativa, además de los indicadores financieros.

En esta hoja se debe realizar a la par con los estados que nos proporciona la SEPS o a su vez con los balances que generan cada cooperativa.

Figura 62

Semaforización

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

Nota. Esta figura presenta los valores de morosidad y rentabilidad de la cooperativa.

En la página comandos tenemos la semaforización especificando cada color.

Figura 63

Elección de cooperativas

Empresa	Valores Cartera Vencida	Valor Cartera Total por Vencer	Rentabilidad	Morosidad	Referencia de rentabilidad	Referencia de morosidad
4 DE OCTUBRE						
ARTESANOS LTDA						
COOPAC AUSTRO LTDA						
COTOCOLLAO LTDA						
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA						
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA						
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA						
EDUCADORES DE LOJA LTDA						
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA						
GUARANDA LTDA						
JUAN PIO DE MORA LTDA						
LA BENEFICA LTDA						
LUCHA CAMPESINA						
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA						
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC						
POLITECNICA LTDA						
PREVISION AHORRO Y DESARROLLO						

Nota. En figura muestra la página comandos ponemos las cooperativas de las cuales queremos saber la información

Figura 64

Carga de Datos

	Empresa	Valores Cartera Vencida	Valor Cartera Total por Vencer	Rentabilidad	Morosidad	Referencia de rentabilidad	Referencia de morosidad
Cargar datos	4 DE OCTUBRE	\$710.949,96	\$23.547.151,36	14,88%	2,93%		
	ARTESANOS LTDA	\$1.344.593,01	\$32.943.460,08	10,36%	3,92%		
	COOPAC AUSTRO LTDA	\$3.334.342,15	\$42.354.395,72	0,04%	7,30%		
	COTOCOLLAO LTDA	\$1.449.671,91	\$24.138.558,44	11,40%	5,67%		
Borrar datos	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	\$1.165.434,80	\$31.311.504,42	8,38%	3,59%		
	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	\$688.120,21	\$21.698.042,63	8,17%	3,07%		
	EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	\$200.168,65	\$15.512.789,61	0,73%	1,27%		
	EDUCADORES DE LOJA LTDA	\$480.073,29	\$21.099.883,35	6,70%	2,22%		
Semaforizacion	EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	\$145.066,32	\$21.201.932,35	4,09%	0,68%		
	GUARANDA LTDA	\$3.601.510,09	\$48.188.762,88	5,71%	6,95%		
	JUAN PIO DE MORA LTDA	\$3.550.731,59	\$25.302.720,71	0,01%	12,31%		
	LA BENEFICA LTDA	\$1.189.440,48	\$28.327.597,49	6,78%	4,03%		
	LUCHA CAMPESINA	\$574.202,03	\$22.597.891,08	11,16%	2,48%		
	MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	\$493.612,49	\$32.940.224,89	7,66%	1,48%		
	MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	\$1.096.454,64	\$23.721.755,37	0,31%	4,42%		
	POLITECNICA LTDA	\$883.446,79	\$16.439.303,31	1,04%	5,10%		
	PREVISION AHORRO Y DESARROLLO LTDA	\$1.159.497,43	\$23.516.420,66	2,44%	4,70%		
	SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	\$1.553.151,40	\$14.408.141,50	0,16%	9,73%		
	SANTA ANA LTDA	\$443.694,67	\$26.235.498,84	11,57%	1,66%		
	SANTA ISABEL LTDA	\$1.088.268,60	\$23.954.254,87	2,43%	4,35%		
TEXTIL 14 DE MARZO	\$2.890.193,71	\$34.992.247,34	7,22%	7,63%			

Nota. Botón cargar datos

Figura 65

Semaforización de Datos

	Empresa	Valores Cartera Vencida	Valor Cartera Total por Vencer	Rentabilidad	Morosidad	Referencia de rentabilidad	Referencia de morosidad
Cargar datos	4 DE OCTUBRE	\$710.949,96	\$23.547.151,36	14,88%	2,93%	Alta rentabilidad	Baja morosidad
	ARTESANOS LTDA	\$1.344.593,01	\$32.943.460,08	10,36%	3,92%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
	COOPAC AUSTRO LTDA	\$3.334.342,15	\$42.354.395,72	0,04%	7,30%	Baja rentabilidad	Alta morosidad
Borrar datos	COTOCOLLAO LTDA	\$1.449.671,91	\$24.138.558,44	11,40%	5,67%	Baja rentabilidad	Alta morosidad
	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	\$1.165.434,80	\$31.311.504,42	8,38%	3,59%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTAZA LTDA	\$688.120,21	\$21.698.042,63	8,17%	3,07%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
	EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	\$200.168,65	\$15.512.789,61	0,73%	1,27%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
Semaforizacion	EDUCADORES DE LOJA LTDA	\$480.073,29	\$21.099.883,35	6,70%	2,22%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
	EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	\$145.066,32	\$21.201.932,35	4,09%	0,68%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
	GUARANDA LTDA	\$3.601.510,09	\$48.188.762,88	5,71%	6,95%	Baja rentabilidad	Alta morosidad
	JUAN PIO DE MORA LTDA	\$3.550.731,59	\$25.302.720,71	0,01%	12,31%	Baja rentabilidad	Alta morosidad
	LA BENEFICA LTDA	\$1.189.440,48	\$28.327.597,49	6,78%	4,03%	Baja rentabilidad	Alta morosidad
	LUCHA CAMPESINA	\$574.202,03	\$22.597.891,08	11,16%	2,48%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
	MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	\$493.612,49	\$32.940.224,89	7,66%	1,48%	Baja rentabilidad	Baja morosidad
	MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	\$1.096.454,64	\$23.721.755,37	0,31%	4,42%	Baja rentabilidad	Alta morosidad
	POLITECNICA LTDA	\$883.446,79	\$16.439.303,31	1,04%	5,10%	Baja rentabilidad	Alta morosidad
	PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	\$1.159.497,43	\$23.516.420,66	2,44%	4,70%	Baja rentabilidad	Alta morosidad
	SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	\$1.553.151,40	\$14.408.141,50	0,16%	9,73%	Baja rentabilidad	Alta morosidad
SANTA ANA LTDA	\$443.694,67	\$26.235.498,84	11,57%	1,66%	Baja rentabilidad	Baja morosidad	
SANTA ISABEL LTDA	\$1.088.268,60	\$23.954.254,87	2,43%	4,35%	Baja rentabilidad	Alta morosidad	
TEXTIL 14 DE MARZO	\$2.890.193,71	\$34.992.247,34	7,22%	7,63%	Baja rentabilidad	Alta morosidad	

De la misma forma para la semaforización colocamos damos clic en el botón con el mismo nombre

Figura 66

Botón de borrar datos en el sistema

	Empresa	Valores Cartera Vencida	Valor Cartera Total por Vencer	Rentabilidad	Morosidad	Referencia de rentabilidad	Referencia de morosidad
Cargar datos	4 DE OCTUBRE						
	ARTESANOS LTDA						
	COOPAC AUSTRO LTDA						
Borrar datos	COTOCOLLAO LTDA						
	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA						
	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTAZA LTDA						
	EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA						
Semaforizacion	EDUCADORES DE LOJA LTDA						
	EDUCADORES DEL AZUAY LTDA						
	GUARANDA LTDA						
	JUAN PIO DE MORA LTDA						
	LA BENEFICA LTDA						
	LUCHA CAMPESINA						
	MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA						
	MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC						
	POLITECNICA LTDA						
	PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA						
	SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA						
SANTA ANA LTDA							
SANTA ISABEL LTDA							
TEXTIL 14 DE MARZO							

Si queremos una nueva búsqueda ponemos en el botón borrar datos y continuamos con el proceso anterior mencionado.

Capítulo VIII

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 peligro en las prestaciones es la posible pérdida que tienen las Cooperativas de Ahorro y Crédito por el incumplimiento de las obligaciones de pago ya se de forma parcial o total de los créditos que han sido otorgados. Por otro lado, el costo de capital es un dato numérico y uno de los elementos que determina el valor de las Cooperativas y su vez los inversionistas lo toman como un indicador financiero para la toma de decisiones.
- Se evidencio 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.
- Los indicadores financieros aplicados a las Cooperativas reflejan que, al existir mayor cartera vencida, el indicador de morosidad es mayor y cuando estos capitales no se pueden recuperar pasan a cuentas incobrables ocasionando pérdidas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito.
- En este estudio se comprobó que el riesgo crediticio afecta directamente al costo de capital en la entidad cooperativista, fundamentada por los efectos que ocasiona la

existencia de cartera vencida que se refleja en el porcentaje de morosidad, que al existir este indicador se genera automáticamente tanto por orden práctico como normativo la generación de provisiones y perdidas para la entidad financiera.

- Existe falta dominio en el uso de indicadores financieros y gestión efectiva en el área crediticia que permita un asertivo manejo del CRM Credit Risk Management por parte de los funcionarios de este segmento cooperativista.

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 solidas 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.

Bibliografía

Abreu, J. L. (2012). *Hipótesis, Método & Diseño de Investigación*.

[http://www.spentamexico.org/v7-n2/7\(2\)187-197.pdf](http://www.spentamexico.org/v7-n2/7(2)187-197.pdf)

Aceña, P. (2011). Pasado y presente de la gran depresión del siglo XX a la gran recesión del siglo XXI. *Fundación BBVA*. [https://www.fbbva.es/wp-](https://www.fbbva.es/wp-content/uploads/2017/05/dat/DE_2012_IVIE_pasado_presente.pdf)

[content/uploads/2017/05/dat/DE_2012_IVIE_pasado_presente.pdf](https://www.fbbva.es/wp-content/uploads/2017/05/dat/DE_2012_IVIE_pasado_presente.pdf)

Albarracin, J. (2022). *La teoría del riesgo y el manejo del concepto riesgo en las sociedades agropecuarias andinas*. CIDES-UMSA, Posgrado en Ciencias del Desarrollo:

<http://biblioteca.clacso.edu.ar/Bolivia/cides-umsa/20120903104211/albarra.pdf>

Amieva, J., y Urriza, B. (s.f.). *Crisis bancarias: causas, costos, duración, efectos y opciones de política*. Series Política fiscal:

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/7512/S00135_es.pdf?isAllowed=y&sequence=1

Armijos Espinoza, J. E., Illescas Armijos, D. G., Pacheco-Molina, A., y Chimarro Chipantiza, V. L. (2022). Impacto de la Covid-19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito. *Sociedad & Tecnología*, 14.

Arreaza, A. (2023). *¿Estamos a las puertas de una nueva crisis financiera global?*

<https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2023/04/estamos-a-las-puertas-de-una-nueva-crisis-financiera-global/>

ASFI. (2005). Recopilación de Normas para Servicios Financieros. *Título II Riesgo de Crédito*.

ASOBANCA. (2023). *Evolución de las cooperativas financieras ecuatorianas*. ASOBANCA:

<https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2023/03/Evolucion-de-Cooperativas-Febrero-2023.pdf>

- Banco Central del Ecuador. (agosto de 2022). *Banco Central del Ecuador*. Banco Central del Ecuador: <https://www.bce.fin.ec/educacion-financiera/articulos/todo-lo-que-no-sabias-sobre-las-cooperativas-en-ecuador>
- Bartis, P. (1985). *Tradición popular e investigación de campo: una introducción sobre las técnicas de la investigación de campo*. Centro Americano de Tradición Popular. La Biblioteca del Congreso.
- BCE. (2015). *Nota metodológica sobre las estadísticas monetarias y financieras: nueva segmentación de crédito*.
https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IEMensual/m1967/nota_monetaria.pdf
- Bernal Torres, C. A. (2010). *Metodología de la investigación administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. (Tercera ed.). Colombia. <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigación-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Cabrera Méndez, M. (s/f). Introducción a las fuentes de información.
<https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/7580/introduccion%20a%20las%20fuentes%20de%20informaci3n.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cárdenas, J. (2018). *Investigación cuantitativa*. https://refubium.fu-berlin.de/bitstream/handle/fub188/22407/Manual_Cardenas_Investigaci3n.pdf?sequence=5&isAllowed=y
- Carella, Á., Hernández, A., y Pi León, J. (2003). *Investigación en Sistemas Cooperativos de Ahorro y Crédito en el Sur de América Latina*.
- Carmin, M., y Vargas, M. (2022). *El riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco en el año 2018*. Universidad privada del Norte:

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/30553/Tesis.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

Cauas, D. (2015). *Definición de las variables, enfoque y tipo de investigación*. biblioteca electrónica de la universidad Nacional de Colombia, Colombia.

https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/36805674/I-Variables-libre.pdf?1425133381=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3Dvariables_de_Daniel_Cauas.pdf&Expires=1691613856&Signature=PyXXrzbvexWZY~025hr29hNUaUOGFIAL1fjo1Ds3Xkqp7mge~5rIZMiSLZNLfGvnx

Chong de la Cruz, I. (2007). *Métodos y técnicas de la investigación documental*.

http://ru.ffyl.unam.mx/bitstream/handle/10391/4716/12_IDB_2007_I_Chong.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014). Regulación de los sistemas monetario y financieros.

<http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL332.pdf>

Coello Bajaña, M. G. (2021). *El riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 en Ecuador. Período 2015-2018*.

<http://biblioteca.uteg.edu.ec:8080/bitstream/handle/123456789/1488/EI%20riesgo%20crediticio%20y%20su%20impacto%20en%20la%20rentabilidad%20de%20cooperativas%20de%20ahorro%20y%20cr%C3%A9dito%20del%20segmento%201%20y%202%20en%20Ecuador.%20Per%C3%ADodo%202015>

Congreso Nacional. (2001). *Ley de cooperativas, codificación*. https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/LEY_DE_COOPERATIVAS.pdf

Constitución de la República del Ecuador. (2008). Sistema Financiero.

https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf

Cronbach, L. J. (1951). Coefficient alpha and the internal structure of tests.

Escobar Moscoso, J., Sepúlveda Rivillas, C. I., García Cano, A., y Restrepo Londoño, A. L.

(2012). COSTO DE CAPITAL EN ENTORNOS ECONÓMICOS CAMBIANTES: CASO VALLE DE ABURRÁ (ANTIOQUIA). *Scielo*, Vol. XX (2), 189-203.

<http://www.scielo.org.co/pdf/rfce/v20n2/v20n2a13.pdf>

Escobar, J. M., y Rivillas, C. I. (2014). *Costo de capital: conceptos y aplicaciones*. L Vieco S.A.S.

https://bibliotecadigital.udea.edu.co/bitstream/10495/1955/6/JennyMoscoso_2014_CostoCapitalConceptos.pdf

Flores, J. (2020). *Crisis económicas y recuperaciones en América Latina*. Agenda Pública El

país: <https://agendapublica.elpais.com/noticia/17048/crisis-economicas-recuperaciones-am-rica->

[latina#:~:text=Para%20Am%C3%A9rica%20Latina%2C%20la%20crisis,de%20los%20mercados%20financieros%20internacionales.](https://agendapublica.elpais.com/noticia/17048/crisis-economicas-recuperaciones-am-rica-#~:text=Para%20Am%C3%A9rica%20Latina%2C%20la%20crisis,de%20los%20mercados%20financieros%20internacionales.)

Gómez García, S. L., Hinojosa Dueñas, G. A., y Ferreiro, G. L. (2018). Avances y

experiencias del cooperativismo como tendencia. El caso de Ecuador. *Scielo*, 14.

Gómez Jacinto, L. G. (2008). Información Asimétrica: Selección Adversa.

https://www.researchgate.net/profile/Gerardo-Gomez-4/publication/358339259_Informacion_Asimetrica_Seleccion_Adversa_y_Riesgo_Moral/links/61fc5464aad5781d41cd2bda/Informacion-Asimetrica-Seleccion-Adversa-y-Riesgo-Moral.pdf

Gómez, G. (2023). *Costo de capital: qué es, fuentes y cálculo*.

<https://www.gestiopolis.com/costo-capital-efectos-inversion/>

Guapaz, J. (2022). *Conoce la Normativa SEPS que rige para las Cooperativas*.

<https://teuno.com/blogs/conoce-normativa-seps-cooperativas>

Guevara Alban, G. P., Verdesoto Arguello, A. E., y Castro Molina, N. E. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *RECIMUNDO*. <https://www.recimundo.com/index.php/es/article/view/860/1363>

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., y Baptista Lucio, P. (2014). *Capítulo 1.*

Definiciones de los enfoques cuantitativo y cualitativo, sus similitudes y diferencias.

Mexico: McGraw Hill Education.

https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/58257558/Definiciones_de_los_enfoques_cuantitativo_y_cualitativo_sus_similitudes_y_diferencias.pdf?1548409632=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DDefiniciones_de_los_enfoques_cuantitativ.pdf&Expires=169

Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey. (2010). Función, estructura, criterios y procedimientos del área de riesgo de crédito.

Junta Monetaria. (2015). *La junta de política y regulación monetaria y financiera*.

<https://www.bce.fin.ec/images/junta/resolucion129f.pdf?dl=0>

Keizersgracht, V. (2023). *INDICADOR DE LOGRO: IDENTIFICO LAS DISTINTAS FASES DEL CICLO ECONÓMICO*. Fundación de Estudios Técnicos:

<https://www.studocu.com/ec/document/fundacion-de-estudios-tecnicos/ciencias/los-ciclos-economicos-zmx-kamsk-kasmkamskamskas-kasmckaskc-amls-mas-kakl-mx-k-k-aks-ka-sk-ask-asmckpasckasc/36973244>

- Lapo, M., Tello, M., y Mosquera, S. (2021). Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos. *Investigación Administrativa*, 50(127), 2448-7678.
<https://www.scielo.org.mx/pdf/ia/v50n127/2448-7678-ia-50-127-00002.pdf>
- Lara Rubio, J. (2010). La gestión del riesgo de crédito en las Instituciones de microfinanzas.
https://www.researchgate.net/profile/Juan-Lara-Rubio/publication/47441016_La_gestion_del_riesgo_de_credito_en_las_instituciones_de_microfinanzas/links/00b49534bba40920cb000000/La-gestion-del-riesgo-de-credito-en-las-instituciones-de-microfinanzas.pdf
- Loor Zambrano, I. M. (2014). *ANÁLISIS A LOS FACTORES QUE AFECTAN LA MOROSIDAD DEL CRÉDITO EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO QUE ESTÁN REGIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA DE LA PROVINCIA TSÁCHILAS.*
- López Roldan, P., y Fachelli, S. (2015). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN SOCIAL CUANTITATIVA.* https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsocua_a2016_cap2-3.pdf
- López, P. L. (2004). Población Muestra y Muestreo. *Scielo*, 69-74.
<http://www.scielo.org.bo/pdf/rpc/v09n08/v09n08a12.pdf>
- Losantos Viñolas, M. (2011). Módulo 1. Fuentes de información: tipos y características.
- Martínez, M. A. (2018). *LinkedIn.* <https://es.linkedin.com/learning/google-formularios-esencial-2018/que-es-google-forms>
- Marulanda, B., Trigo, J., Cifuentes, S., y Peck, R. (2000). *Dinero seguro: Desarrollo de cooperativas de ahorro y crédito eficaces en América Latina.*

<https://publications.iadb.org/es/publicacion/16302/dinero-seguro-desarrollo-de-cooperativas-de-ahorro-y-credito-eficaces-en-america>

Medina, A., y Fonseca, J. (2010). *La intermediación financiera y de valores en el sistema jurídico costarricense*. Universidad de Costa Rica: <https://ijj.ucr.ac.cr/wp-content/uploads/bsk-pdf-manager/2017/06/Intermediacion-financiera-y-valores.pdf>

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*.

Melo Suarez, C. A., Paula, P. M., y Estupiñán Tovar, J. A. (2021). *ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE LAS COOPERATIVAS FINANCIERAS EN CANADÁ, MÉXICO Y ARGENTINA*. <https://repository.ucc.edu.co/server/api/core/bitstreams/395af5f0-befe-45f9-b36c-eb69ade076e/content>

Mendoza, A. M., y Vera, J. A. (2023). *Gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Profesores, Empleados y Trabajadores de la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador 2019 – 2020*. *Digital Publisher CEIT*. <https://doi.org/doi.org/10.33386/593dp.2023.3.1774>

NCUA. (2023). *¿Qué es una cooperativa de ahorro y crédito?* <https://espanol.mycreditunion.gov/about-credit-unions/credit-union-different-than-a-bank>

Otero, O. A. (2018). *ENFOQUES DE INVESTIGACIÓN*. https://www.researchgate.net/profile/Alfredo-Otero-Ortega/publication/326905435_ENFOQUES_DE_INVESTIGACION/links/5b6b7f9992851ca650526dfd/ENFOQUES-DE-INVESTIGACION.pdf

- Pérez, E., y Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*.
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568_es.pdf
- Pérez, G. (2022). *Cash bursátil (crack en la Bolsa)*. <https://www.crashbolsa.com/>
- Perrotini, I. (2015). *La reserva federal, la crisis y la política monetaria no convencional*.
Universidad Nacional Autónoma de México:
<https://www.scielo.org.mx/pdf/cya/v60s2/0186-1042-cya-60-s2-00250.pdf>
- Quenan, C. (2019). *América latina frente a la crisis económica internacional: buena resistencia global y diversidad de situaciones nacionales*. <https://journals.openedition.org/ideas/780>
- Quindigalle, N. (2018). *Análisis del riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Mushuc runa de la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, periodo 2017*. Universidad Técnica de Cotopaxi:
<http://repositorio.utc.edu.ec/handle/27000/5803>
- Ramírez Ríos, A., y Polack Peña, A. M. (2019). Estadística inferencial. Elección de una prueba estadística no paramétrica en investigación científica.
<https://revistas.uncp.edu.pe/index.php/horizontedelaciencia/article/view/597/840>
- Reglamento General a la ley de Cooperativas. (1966). https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/REGLAMENTO_GENERAL_A_LA_LEY_DE_COOPERATIVAS.pdf
- Rivas Vinuesa, M. C., Cabanilla Guerra, y Coello Bajaña, M. G. (2021). El impacto del riesgo crediticio en rentabilidad de cooperativas de ahorro y credito ecuatorianas. *Revista Universidad y Sociedad*, 9.

- Rivera, W. (2023). *Modigliani y Miller – Estructura de Capital y Fundamentos para la Valoración de Empresas*. IAC: <https://contadores-aic.org/modigliani-y-miller-estructura-de-capital-y-fundamentos-para-la-valoracion-de-empresas/#:~:text=La%20teor%C3%ADa%20sostiene%20que%20el,variaciones%20que%20asuma%20la%20deuda.>
- Robles-Medina, M., Pineda-Ríos, Y., y Soto-González, C. (2019). *El impacto de la morosidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador en los periodos 2019-2020*. http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/16738/1/T-6251_PINEDA%20RIOS%20YULEXI%20MATILDE.pdf
- Santacruz, J. (2022). *Una visión de la banca actual a través del coste de capital y sus determinantes*. CEDE: <https://www.directivoscede.com/conocimiento/estudios/una-vision-de-la-banca-actual-a-traves-del-coste-de-capital-y-sus-determinantes/>
- Saraguro Luzuriaga, K. C. (2017). *Análisis de los Procedimientos para Minimizar el Riesgo Crediticio en las Cooperativas de Ahorro y Crédito Reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en la Administración zonal Quitumbe en el Sur de D.M.Q.* UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA SEDE QUITO, Quito. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/14198/1/UPS-QT11661.pdf>
- Sarmiento, L., y Vélez, R. (2017). TEORÍA DEL RIESGO EN MERCADOS FINANCIEROS: UNA VISIÓN TEÓRICA. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*, III(4), 25-49. <https://www.redalyc.org/pdf/4096/409634347003.pdf>
- SEPS. (2022). *Actualidad y cifras EPS - febrero 2022*. <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Actualidad-y-Cifras-EPS-reducido-dic2021.pdf>

- SEPS. (2023). Seps.gob.ec. <https://servicios.seps.gob.ec/gosfinternet/paginas/consultarOrganizaciones.jsf>
- Silva Quincha, D. A. (2018). *ANÁLISIS DE LA GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JOSÉ LTDA.*
- Sosa, M., Ortiz, E., y Cabello, A. (2017). *Crisis financiera global y su impacto en la dinámica bursátil europea y americana.*
- SUPERBANCOS. (2003). *Libri I. Normas generales para las instituciones del sistema financiero.* República del Ecuador Superintendencia de Bancos y Seguros: https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_X_cap_II.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). *REGLAMENTO GENERAL DE LA LEY ORGÁNICA DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA.* <https://www.seps.gob.ec/base-legal/>
- Tapia, E. (2023). *El crédito de la banca privada crecerá menos en 2023, dice FMI.* Primicias: <http://www.primicias.ec/noticias/economia/banca-privada-credito-perspectivas/>
- Tassell, N. (2019). *El Crack del 29: cómo ocurrió la peor crisis en la historia de Wall Street.* BBC History Revealed: <https://www.bbc.com/mundo/noticias-50189619>
- Tierra Chacha, J. P. (2015). "EL RIESGO DE CRÉDITO Y LA MOROSIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COORAMBATO CÍA. LTDA. DEL CANTÓN AMBATO." <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17398/1/T3252ig.pdf>
- Tinto Arandes, J. A. (2013). El análisis de contenido como herramienta de utilidad para la realización de una investigación descriptiva. Un ejemplo de aplicación práctica utilizado

para conocer las investigaciones realizadas sobre la imagen de marca de España y el efecto país de origen. *Redalyc*, 135-173.

Toapanta Freire, A. A. (2014). *EL RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA. EN LOS AÑOS 2011 - 2012.*

<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/20529/1/T2545i.pdf>

UASB. (2023). *Gestión Financiera y Administración de Riesgos Financieros.*

<https://www.uasb.edu.ec/programa/gestion-financiera-y-administracion-de-riesgos-financieros/>

Valderrama, C. (2010). *Metodologías de estimación del costo de capital una aproximación al caso colombiano.* UNIVERSIDAD EAFIT: <https://core.ac.uk/download/pdf/47236942.pdf>

Vargas, A., y Mostajo, S. (2014). Medición del riesgo crediticio mediante la aplicación de métodos basados en calificaciones internas. *Universidad Privada Boliviana Investigación y desarrollo*, 2(15). http://www.scielo.org.bo/pdf/riyd/v2n14/v2n14_a02.pdf

Velasco, Y., y Martínez, M. (2017). *MUESTREO PROBABILÍSTICO Y NO PROBABILÍSTICO.* <https://www.gestiopolis.com/wp-content/uploads/2017/02/muestreo-probabilistico-no-probabilistico-guadalupe.pdf>

Villacís Keever, M. Á., Márquez Gonzáles, H., Zurita Cruz, J. N., Miranda Novales, M. G., y Escamilla Núñez, A. (2018). El protocolo de investigación VII. Validez y confiabilidad de las mediciones. *65(4)*, 414- 421.

Wenne, M., Navajas, S., Trivelli , C., y Tarazona , A. (2007). Manejo del Riesgo Crediticio en Instituciones Financieras Rurales en América Latina. *Banco Interamericano de Desarrollo*, 45.

Williams, E. S. (2023). *The role of credit unions in the emerging financial landscape* .

<https://www.bis.org/review/r031211d.pdf>

Zambrano, N. (2021). *¿Qué es el Crédito? Acción opportunity found:*

<https://aofund.org/es/resource/que-es-el-credito/>

Anexos