

“Medición de los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACEC período 2010-2012 y propuesta de control”

Cando Carrillo G. Sarabia Molina E.

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y de Comercio de la Universidad de Las Fuerzas Armadas ESPE Extensión Latacunga

Email :ckathymicky@gmail.com, evefsm25@gmail.com

RESUMEN

El presente proyecto de grado se desarrolló con el objetivo de medir los riesgos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACEC período 2010-2012 generando una propuesta de control. Para esto se llevó a cabo un análisis previo en base a los indicadores financieros con el propósito de evaluar el desempeño que la empresa sostiene en dichos períodos. En lo referente a la medición se ha determinado diferentes tipos de riesgo a los que se encuentra expuesta la institución como son: Riesgo de Mercado, Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo Operativo (incluye Riesgo Legal).

Palabras claves: Administración, Riesgo, Control, Medición, Identificación.

ABSTRACT

This graduation project was developed with the aim to measure the financial risks of the Savings and Credit Cooperative in 2010-2012 periods CACEC generating a control approach. For this we conducted a preliminary analysis based on financial indicators in order to evaluate the performance that the company holds in those periods. Regarding the measurement was given different types of risk to which the institution is exposed such as: Market Risk, Credit Risk, Liquidity Risk, Operational risk (including legal risk)

I. INTRODUCCIÓN

Las pérdidas financieras y las crisis sufridas en algunas instituciones financieras alrededor del mundo en las últimas dos décadas, han demandado un mayor nivel de conocimiento sobre la importancia de la administración integral de los riesgos y un interés por el control de los mismos.

El cambio constante de enfoques y lineamientos sobre la administración integral de los riesgos y el mejoramiento de los mismos, sin duda ha constituido un factor clave que está incitando a las instituciones financieras a nivel mundial, a adecuar sus prácticas y eliminar los paradigmas del modo tradicional de administrar y controlar los riesgos.

II. DESARROLLO

2.1. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

La palabra riesgo proviene del latín *risicare*, que significa atreverse o transitar por un sendero peligroso. En realidad tiene un significado negativo, relacionado con peligro, daño, siniestro o pérdida. Sin embargo, el riesgo es parte inevitable de, procesos de toma de decisiones en general y de los procesos de inversión en particular. El beneficio que se pueda obtener por cualquier decisión o acción que se adopte, debe asociarse necesariamente con el riesgo inherente a dicha decisión o acción. En finanzas, el concepto de riesgo se relaciona con las pérdidas potenciales e se pueden sufrir en un portafolio de inversión.

La medición efectiva y cuantitativa del riesgo se asocia con la probabilidad de una pérdida en el futuro. Los seres humanos deben conocer y responder de manera intuitiva o cuantitativa a las probabilidades que confrontan en cada decisión.

2.1.1. Riesgo de Mercado

Se entiende como riesgo de mercado la pérdida que puede sufrir un inversionista debido a la diferencia en los precios que se registran en el mercado o en movimientos de los llamados factores de riesgo.

2.1.2. Riesgo de Crédito

Se puede definir como la pérdida potencial producto del incumplimiento de la contraparte en una operación que

incluye un compromiso de pago.

2.1.3. Riesgo de Liquidez

Son las pérdidas que puede sufrir una institución al requerir una mayor cantidad de recursos para financiar sus activos a un costo posiblemente inaceptable. [1]

2.1.4. Riesgo Operativo

Los Riesgos Operacionales son eventos de diversa naturaleza (omisiones, siniestros, fallas, descuidos, imprevistos, etc.) que provocan desvíos en los resultados que se esperan. Hablando netamente de negocios, estos incidentes se pueden traducir como pérdidas importantes o graves que formulan un desequilibrio en la institución. [2]

2.2. IDENTIFICACIÓN DE LOS RIESGOS FINANCIEROS

Con la presente tabla se puede realizar un análisis del desempeño financiero y operacional de la institución contribuyendo a una acertada toma de decisiones.

TABLA 1 INDICADORES FINANCIEROS

CAPITAL	
<i>Suficiencia Patrimonial</i>	$\frac{\text{PATRIMONIO} + \text{RESULTADOS}}{\text{ACTIVOS INMOVILIZADOS}}$
CALIDAD DE ACTIVOS	
<i>Morosidad Bruta Total</i>	$\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA}}{\text{CARTERA BRUTA}}$
<i>Morosidad Cartera Consumo</i>	$\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO}}{\text{CARTERA BRUTA CONSUMO}}$
<i>Morosidad Cartera Microempresa</i>	$\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA MICROEM.}}{\text{CARTERA BRUTA MICROEMPRESA}}$
<i>Cobertura Cartera De Crédito Improductiva</i>	$\frac{\text{PROVISIONES}}{\text{CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA}}$
<i>Cobertura De Cartera (Improductiva) Consumo</i>	$\frac{\text{PROVISIONES CARTERA CONSUMO}}{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO}}$
<i>Cobertura De Cartera (Improductiva) Microempresa</i>	$\frac{\text{PROVISIONES CARTERA MICROEMPRESA}}{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA MICROEMPRESA}}$

<i>Relación</i>	$\frac{\text{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS}}{\text{TOTAL ACTIVOS}}$
<i>Relación</i>	$\frac{\text{ACTIVOS PRODUCTIVOS}}{\text{PASIVOS CON COSTO}}$
<i>Relación</i>	$\frac{\text{ACTIVOS PRODUCTIVOS}}{\text{TOTAL ACTIVOS}}$
<i>Grado de Absorción</i>	$\frac{\text{GASTOS DE OPERACIÓN}}{\text{MARGEN FINANCIERO}}$
RENTABILIDAD	
<i>Rendimiento Operativo sobre Activo</i>	$\frac{\text{INGRESOS} - \text{GASTOS}}{\text{ACTIVO TOTAL PROMEDIO}}$
<i>Rendimiento Operativo sobre el Patrimonio</i>	$\frac{\text{INGRESOS} - \text{GASTOS}}{\text{PATRIMONIO} - \text{UTILIDAD DE EJERCICIO}}$
<i>Intermediación Financiera</i>	$\frac{\text{CARTERA BRUTA}}{(\text{DEPOSITOS A LA VISTA} + \text{DEPOSITOS A PLAZO})}$
LIQUIDEZ	
<i>Fondos Disponibles</i>	$\frac{\text{FONDOS DISPONIBLES}}{\text{TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO}}$
<i>Cobertura de 25 mayores depositantes</i>	$\frac{\text{COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES}}{\text{SALDO 25 MAYORES DEPOSITANTES}}$
<i>Cobertura de 100 Mayores Depositantes</i>	$\frac{\text{COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES}}{\text{SALDO 100 MAYORES DEPOSITANTES}}$
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	
<i>Vulnerabilidad</i>	$\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA}}{\text{PATRIMONIO}}$
INDICE DE CAPITALIZACIÓN	
<i>Capitalización</i>	$\frac{(\text{PATRIMONIO} + \text{RESULTADOS} - \text{INGRESOS EXTRAORDINARIOS})}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$

Mediante este análisis el indicador con más representatividad fue el de la morosidad ya que esta ha ido incrementándose con el paso de años como se observa en el siguiente gráfico:

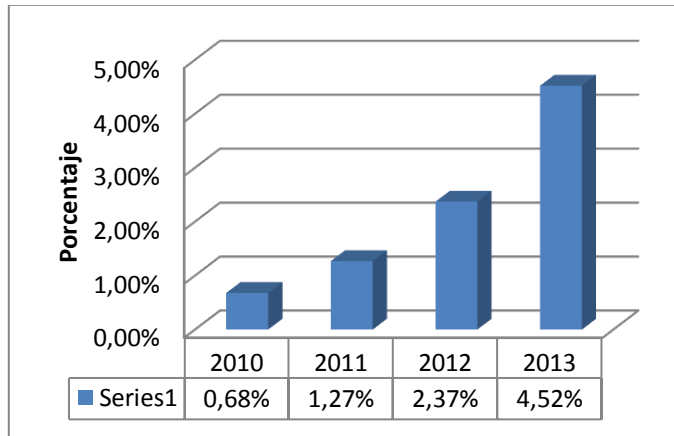


Fig. 1. Evolución de la Morosidad

2.3. MEDICIÓN DE LOS RIESGOS FINANCIEROS

2.3.1. **Riesgo de Mercado:** Determina las variables externas que pueden afectar a la actividad de la empresa ya que no pueden ser controlables y la institución simplemente debe adaptarse a ellas. Este análisis se lo realizó a través de:

TABLA 2 FACTORES EXTERNOS

Factor Económico	Sistema Financiero (Competencia)
	Inflación
	Tasas de Interés
Factor Político	Estabilidad Política

2.3.2. **Riesgo de Crédito:** Cabe mencionar que el riesgo de crédito presenta ciertos problemas, ya que a medida que ha ido creciendo la morosidad también la calificación crediticia ha ido emigrando de posición, pasando de categoría A-1 a categoría A-2 llegando en el año 2013 a categoría A-3, a través de este análisis la institución cuenta con una amenaza de empeorar su calificación crediticia, es decir, pasar de créditos con riesgo normal a créditos con riesgo potencial.

2.3.3. **Riesgo de Liquidez:** Analiza la capacidad de cumplimiento de la cooperativa para ejecutar sus obligaciones a corto plazo como se observa en el siguiente gráfico:

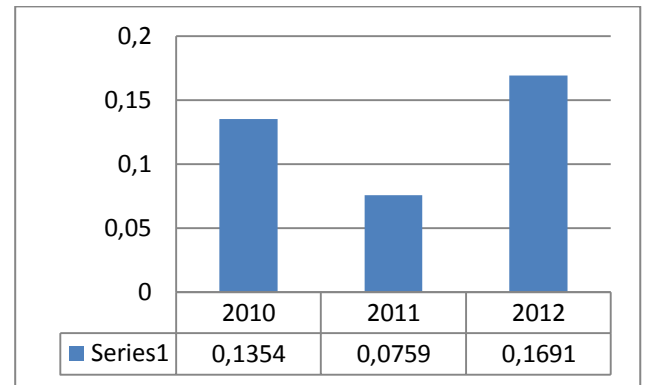


Fig. 1. Fondos Disponibles

2.3.4. **Riesgo de Operacional:** Permite determinar el capital mínimo necesario para hacer frente a las pérdidas que la empresa puede tener debido al incorrecto manejo de las operaciones y/o procesos, la medición se realizó a través de la siguiente fórmula establecida por el comité de Basilea.

$$RCBIA = \frac{[\sum (IB1 \dots n * \alpha)]}{n}$$

Dónde:

RCBIA, = Requerimientos de capital en el enfoque básico.

IB = ingresos anuales brutos, cuando sean positivos en los tres últimos años.

$\alpha = 15\%$.

n = número de años, de los tres últimos, con IB positivos.

2.4. PROPUESTA DE CONTROL

Una vez realizada la medición de los riesgos financieros se determinó que el riesgo de crédito es el que está presentando mayor inconveniente dentro de la institución por lo que se decidió proponer un plan de administración de políticas y procedimientos de cobro para reducir la morosidad y mejorar la recuperación de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACEC.

A continuación se detallará las políticas y estrategias propuestas para dar cumplimiento al plan establecido.

Políticas del área de cobros:

- El supervisor de crédito deberá realizar un análisis diario para el control de la cartera generando informes que permitan verificar los índices de morosidad y las cuotas por vencer.
- El oficial de cobro deberá realizar recordatorios a los clientes mediante llamadas telefónicas antes y después del vencimiento de las cuotas.
- En el caso de no haber respuesta a la llamada telefónica el oficial de cobro deberá llevar a cabo el aviso personalmente al

deudor de acuerdo a la información geográfica proporcionada por el cliente.

- Una vez terminada las acciones con el deudor se procederá a informar al garante del incumplimiento suscitado por parte del cliente.
- Al no existir ningún acuerdo y agotadas todas las vías administrativas para la recuperación de la deuda se dará inicio a un proceso judicial.

Estrategias:

TABLA 3 ESTRATEGIA DE COBRO

Estrategia	Objetivo	Acciones
Creación de una división de cobro dentro de la gerencia de negocios	Gestionar exhaustivamente el cobro de cuotas vencidas evitando el incremento del índice de morosidad.	El oficial de cobro deberá establecer políticas y procedimientos de cobro e ir actualizándolas de acuerdo a las necesidades de la institución.

TABLA 4 ESTRATEGIA DE INCENTIVOS

Estrategia	Objetivo	Acciones
Creación de un plan de incentivos económicos para incrementar el cobro y disminuir los porcentajes de mora dentro de la unidad de cobro creada.	Motivar a los empleados para agilizar el cobro de deudas pendientes.	Entregar incentivos por el cumplimiento de metas al oficial de cobro. (1% a partir de \$500,00)

TABLA 2 ESTRATEGIA DE COBRO

Estrategia	Objetivo	Acciones
Mejoramiento de las habilidades del personal mediante capacitaciones en el área de cobro.	Crear procedimientos que permitan incrementar la capacidad de cobros minimizando así el índice de morosidad	Realizar capacitaciones en el área de cobro anualmente. Medir el desempeño de las funciones de personal

III.CONCLUSIONES

Mediante la fundamentación teórica utilizada en el presente proyecto se ha logrado la identificación de los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACEC a través de la aplicación de los indicadores financieros los cuales permitieron realizar un estudio general de la misma,

arrojándonos resultados satisfactorios para la cooperativa y permitiendo poner en marcha la medición de los riesgos.

A través de los cálculos realizados en base a los estados financieros de los años 2010, 2011 y 2012 se detectaron problemas de morosidad con 0,68%, 1,27%, 2,37% respectivamente, a pesar de que los resultados obtenidos se encuentran por debajo de los límites considerados como favorables, sin embargo con el paso de los años este índice se ha ido incrementado lo que desfavorece a la empresa.

De acuerdo a la medición realizada se pudo diagnosticar que los diferentes tipos de riesgos financieros que posee la institución no afectan en gran magnitud a las actividades diarias que realiza la cooperativa excepto el riesgo de crédito que presenta ciertos inconvenientes.

REFERENCIAS

- [1] A. d. L. Haro, Medición y Control de los Riesgos Financieros, Mexico: Limusa, 2008.
- [2] «Métodos Cuantitativos Para La Medición Del Riesgo Operacional.» [En línea]. Available: <http://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/2708/1/cd-492.pdf>. [Último acceso: 26 Octubre 2013].

BIOGRAFÍA



Sarabia Evelyn. Nació en Latacunga provincia de Cotopaxi en Ecuador. Es graduada en la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, Latacunga – Ecuador en Finanzas y Auditoría C.P.A. en el año 2014.

Email: evfsm25@gmail.com



Cando Gisell . Nació en Latacunga provincia de Cotopaxi en Ecuador. Es graduada en la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, Latacunga – Ecuador en Finanzas y Auditoría C.P.A. en el año 2014.

Email: ckathymicky@gmail.com