



# **ESPE**

**UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS  
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA**

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

**CARRERA DE INGENIERIA EN FINANZAS Y AUDITORÍA**

**PROYECTO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL  
TÍTULO DE INGENIERO EN FINANZAS, CONTADOR PÚBLICO-  
AUDITOR**

**TEMA: “APLICACIÓN DEL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS  
EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “AMBATO”  
LTDA. PARA MEJORAR LAS ESTRATEGIAS QUE PERMITAN  
MINIMIZAR LOS NIVELES DE EXPOSICIÓN DEL RIESGO:  
LIQUIDEZ, CREDITICIO, OPERATIVO Y DE MERCADO.”**

**AUTORAS:**

**RUTH ELENA FREIRE RUIZ  
ELENA JACQUELINE LOZADA JEREZ**

**DIRECTOR: ECON. MARCO VELOZ  
CODIRECTOR: ECON. FRANCISCO CAICEDO**

**LATACUNGA  
2015**

**UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS – ESPE****CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA****CERTIFICADO**

Econ. Marco Veloz Jaramillo - Director

Econ. Francisco Caicedo Atiaga - Codirector

**CERTIFICAN**

**Que el trabajo denominado “APLICACIÓN DEL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “AMBATO” LTDA. PARA MEJORAR LAS ESTRATEGIAS QUE PERMITAN MINIMIZAR LOS NIVELES DE EXPOSICIÓN DEL RIESGO: LIQUIDEZ, CREDITICIO, OPERATIVO Y DE MERCADO.” ha sido guiado y revisado periódicamente y cumple normas estatutarias establecidas por la institución, en el Reglamento de Estudiantes de la Universidad de las Fuerzas Armadas.**

Debido a que con este trabajo se contribuye al mejoramiento del manejo de los Riesgos Financieros de la entidad, además por reforzar los conocimientos adquiridos en las aulas a través de la práctica, por lo que si se recomienda su publicación. El mencionado trabajo consta de documentos empastados y un disco compacto el cual contiene los archivos en formato portátil de Acrobat (pdf). Autorizan a Ruth Elena Freire Ruiz y Elena Jacqueline Lozada Jerez a que lo entreguen al Ing. Xavier Fabara, en su calidad de Director de la Carrera.

Latacunga, Marzo 2015

---

Econ. Marco Veloz J.  
DIRECTOR

---

Econ. Francisco Caicedo A.  
CODIRECTOR

**UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS – ESPE****CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA****DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

Yo: Ruth Elena Freire Ruiz  
Yo: Elena Jacqueline Lozada Jerez

**DECLARAMOS QUE:**

El proyecto de grado denominado **“APLICACIÓN DEL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “AMBATO” LTDA. PARA MEJORAR LAS ESTRATEGIAS QUE PERMITAN MINIMIZAR LOS NIVELES DE EXPOSICIÓN DEL RIESGO: LIQUIDEZ, CREDITICIO, OPERATIVO Y DE MERCADO.”**, ha sido desarrollado con base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros, conforme las citas que constan en las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de nuestra autoría.

En virtud de esta declaración, nos responsabilizamos del contenido, veracidad y alcance científico del proyecto de titulación en mención.

Latacunga, Marzo 2015.

---

Ruth Freire  
C.C.:1804339354

---

Elena Lozada  
C.C.: 1803585841

**UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS – ESPE****CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA****AUTORIZACIÓN**

Yo: Ruth Elena Freire Ruiz  
Yo: Elena Jacqueline Lozada Jerez

Autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas – ESPE, para que publique en la biblioteca virtual de la institución el trabajo denominado **“APLICACIÓN DEL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “AMBATO” LTDA. PARA MEJORAR LAS ESTRATEGIAS QUE PERMITAN MINIMIZAR LOS NIVELES DE EXPOSICIÓN DEL RIESGO: LIQUIDEZ, CREDITICIO, OPERATIVO Y DE MERCADO.”**, en el que se encuentra contenido, ideas y criterios que he desarrollado bajo nuestra exclusiva autoría.

Latacunga, Marzo 2015.

---

Ruth Freire  
C.C.:1804339354

---

Elena Lozada  
C.C.: 1803585841

## DEDICATORIA

Dedico este trabajo a ustedes mis Padres Alberto y Edith, quienes han sido luz en mi camino para guiarme en cada paso que doy, por su apoyo incondicional y por ser ejemplo a seguir de superación.

A ustedes hermanos Daniel y Cristian, que siempre me han protegido de cualquier peligro.

A mis queridos sobrinos Andrés y Soledad quienes me dan un motivo más para superarme.

A mis abuelitos y tías, que me han brindado su ayudado cuando lo he necesita.

A ti que formas parte de mi vida, acompañándome en cada momento con amor, paciencia y cariño. Carlos.

*Ruth Freire*

A mis padres, quienes son el pilar fundamental de mí vida y por el apoyo incondicional para la Culminación de mis estudios, ya que de ellos aprendí que con esfuerzo y dedicación se pueden lograr las metas propuestas más difíciles.

A mi hermano y hermana, que con sus ocurrencias y preocupaciones me dieron el soporte para alcanzar un paso más en mi vida estudiantil.

A toda mi familia, por formar parte esencial de mi vida, apoyándome en cada uno de mis logros.

A tu amor incondicional y paciencia en cada una de las etapas de mi vida, por enseñarme que puedo lograr más de lo planificado. Gracias por tus sacrificios y por estar siempre a mi lado. Edwin

*Elena Lozada*

## AGRADECIMIENTO

Agradezco primero a Dios, quien es el pilar fundamental y me brindó la fuerza e inteligencia para cumplir este objetivo.

A mi familia, en especial a mis padres quienes han sido mi guía, mi luz, mi apoyo incondicional y mi fortaleza en cada momento de mi vida.

A mis estimados profesores que formaron parte de mi vida académica, en especial a ustedes Econ. Marco Veloz y Econ. Francisco Caicedo quienes han dedicado su tiempo y esfuerzo para que cumpla mi objetivo de ser una profesional.

A la COAC “Ambato” Ltda. que sin su gran apertura no hubiera cumplido mi sueño.

A mis queridas a amigas Fer, Vero, Geomy, Ely y en especial a ti Elenita por compartir este tiempo para elaborar nuestro proyecto de tesis, y a todas las personas que formaron parte de mi vida universitaria y dejaron una gran recuerdo en mí.

*Ruth Freire*

A Dios, por permitirme llegar hasta este punto y brindarme la salud para cumplir mis objetivos con su bendición y amor.

A mis padres, por su dedicación y esfuerzo me guiaron por caminos llenos de amor y triunfo, por ser mi inspiración en este camino que requiere de grandes sacrificios.

A mis profesores que formaron parte de esta etapa, en especial a Econ. Marco Veloz y Econ. Francisco Caicedo, quienes con su paciencia y esfuerzo, además de sus consejos y lecciones me enseñaron el valor de la honestidad y gracias a sus enseñanzas a ser una mejor persona cada día, no solo en el ámbito académico sino también como ser humano.

A mis amigas, que durante esta etapa universitaria, me apoyaron y me permitieron formar parte de su vida, conviviendo experiencias, logros y alegrías. Elenita, Fer, Verito, Geomy y Elizabeth.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. por brindarnos una apertura total, facilitándonos la información requerida para poder desarrollar adecuadamente la presente investigación.

*Elena Lozada*

## ÍNDICE DE CONTENIDO

### CARÁTULA

CERTIFICADO .....	i
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD.....	ii
AUTORIZACIÓN.....	iii
DEDICATORIA.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
ÍNDICE DE CONTENIDO.....	vi
RESUMEN.....	xvii
ABSTRACT.....	xviii

### CAPÍTULO I

<b>GENERALIDADES DE LA PROBLEMÁTICA.....</b>	<b>1</b>
1.1 Tema.....	1
1.2 Contextualización.....	1
1.3 Análisis Crítico.....	2
1.4 Formulación del problema.....	3
1.5 Hipótesis.....	3
1.6 Justificación e Importancia.....	4
1.7 Objetivos.....	5
1.8 Antecedentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. ....	6

### CAPÍTULO II

<b>MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>15</b>
2.1 Base Teórica.....	15
2.1.1 Economía Social y Solidaria y Popular y Solidaria.....	15
2.1.2 Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Sistema Financiero.....	16
2.1.3 Riesgo.....	18
2.1.4 Gestión de Riesgo.....	19

2.1.5	Riesgo Inherentes a la Cooperativa.....	22
a.	Riesgo de liquidez.....	22
b.	Riesgo de crédito.....	28
c.	Riesgo operativo.....	41
d.	Riesgo de mercado.....	43
2.1.6	Análisis financiero.....	44
a.	Análisis vertical.....	44
b.	Análisis horizontal.....	45
c.	Indicadores financieros.....	46
2.1.7	Sistema de Monitoreo PERLAS.....	53
a.	Definición.....	53
b.	Componentes de la Metodología PERLAS.....	53
2.1.8	Estrategias.....	59
a.	Definición.....	59
b.	Importancia.....	59
c.	Clasificación.....	59
<b>CAPÍTULO III</b>		
<b>DIAGNÓSTICO SITUACIONAL Y APLICACIÓN DE PERLAS.....</b>		<b>64</b>
3.1	Análisis Macro ambiente.....	64
3.1.1	Factores Económicos.....	64
a.	Producto Interno Bruto.....	65
b.	Inflación.....	66
c.	Tasa de Interés.....	68
d.	Captaciones-Colocaciones.....	76
3.1.2	Factores políticos.....	78
a.	Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	79
3.1.3	Factores sociales.....	81
a.	El desempleo.....	81
b.	Remesas de emigrantes.....	83
3.1.4	Factores Tecnológicos.....	85

3.2	Análisis Micro ambiente.....	87
3.2.1	Clientes.....	88
3.2.2	Competencia.....	89
3.2.3	Proveedores.....	92
3.2.4	Gestión empresarial.....	93
3.3	Análisis financiero.....	95
3.3.1	Análisis horizontal.....	96
3.3.2	Análisis vertical.....	101
3.3.3	Indicadores financieros.....	105
a.	Suficiencia patrimonial.....	105
b.	Solvencia patrimonial.....	106
c.	Calidad de activos.....	106
d.	Índices de morosidad.....	107
e.	Cobertura de provisiones para cartera improductiva.....	108
f.	Eficiencia microeconómica.....	108
g.	Rentabilidad.....	109
h.	Intermediación financiera.....	110
i.	Eficiencia financiera.....	110
j.	Rendimiento de la cartera.....	111
k.	Liquidez.....	111
l.	Vulnerabilidad del patrimonio.....	112
3.4	Análisis financiero bajo el sistema de Monitoreo PERLAS.....	113
3.4.1	Protección.....	113
3.4.2	Estructura financiera eficaz.....	115
3.4.3	Calidad de activos.....	118
3.4.4	Tasa de rendimiento y costo.....	120
3.4.5	Liquidez.....	122
3.4.6	Señales de crecimiento.....	124

## **CAPÍTULO IV**

### **ANÁLISIS DE LOS RIESGO FINANCIERO EN LA COOPERATIVA**

<b>DE AHORRO Y CRÉDITO “AMBATO” LTDA.....</b>	<b>127</b>
4.1 Riesgo de liquidez.....	127
4.2 Riesgo de crédito.....	131
4.2.1 Concentración y composición de la cartera de crédito.....	132
4.2.2 Maduración de la cartera.....	133
4.2.3 Morosidad.....	134
a. Cartera Castiga.....	137
4.2.4 Scoring de Crédito.....	138
4.2.5 Proceso Otorgamiento, Seguimiento y Cobranza de Crédito....	139
4.3. Riesgo de mercado.....	142
4.3.1 Medición de riesgo de tasa de interés.....	143
4.3.2 Riesgo de tipo de cambio.....	144
4.3.3 Análisis de la tasa de interés efectiva activas frente a la competencia de la COAC “Ambato” Ltda.....	145
4.4 Riesgo operativo.....	146
4.4.1 Análisis del riesgo operativo.....	147
a. Procesos.....	147
b. Recursos humanos.....	163
c. Tecnología.....	164
d. Eventos Externos.....	166

## **CAPÍTULO V**

<b>FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS.....</b>	<b>167</b>
5.1 Introducción.....	167
5.2 Estrategias de liquidez, crediticio, operativo y otros riesgos....	167
5.2.1 Formulación de estrategias para el manejo del riesgo de liquidez.....	167
5.2.2 Formulación de estrategias para el manejo del riesgo crediticio.....	170

5.2.3	Formulación de estrategias para el manejo del riesgo operativo.....	172	
5.2.4	Formulación de estrategias para el manejo de otros riesgos...	174	
5.3	Plan de acción.....	176	
5.3.1	Plan de acción del riesgo de liquidez.....	176	
5.3.2	Plan de acción del riesgo crediticio.....	189	
5.3.3	Plan de acción del riesgo operativo.....	198	
5.4	Representación gráfica de los riesgos.....	216	
<b>CAPÍTULO VI</b>			
<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>			218
6.1	Conclusiones.....	218	
6.2	Recomendaciones.....	221	
BIBLIOGRAFÍA.....			224
LINKOGRAFÍA.....			225
ANEXOS.....			226

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura N° 1.1	Organigrama.....	8
Figura N° 1.2	Ubicación de las Sucursales de la COAC “Ambato” Ltda. ....	10
Figura N° 2.1	Proceso de Gestión de Riesgo.....	21
Figura N° 2.2	Fallas Internas de Negocios.....	42
Figura N° 2.3	Fallas Externas del Negocio.....	42
Figura N° 2. 1	Niveles de Estrategias Financieras.....	60
Figura N° 2. 2	Grado de Complejidad de Estrategias.....	62
Figura N° 3.1	PIB (millones USD corrientes).....	65
Figura N° 3.2	Tasa de Inflación.....	67
Figura N° 3.3	Tasa activa Referencial del Crédito de Consumo.....	70
Figura N° 3.4	Tasa de Interés Activa Referencial de Microcrédito....	72
Figura N° 3.5	Tasa Activa de Interés Referencial de Crédito Vivienda.....	73
Figura N° 3.6	Tasa de Interés Activa Referencial de Crédito Comercial.....	75
Figura N° 3.7	Evolución de Captaciones en Millones USD.....	77
Figura N° 3.8	Volumen de Crédito.....	78
Figura N° 3.9	Variación Tasa de Ocupación, Subempleo y Desempleo.....	82
Figura N° 3.10	Remesas de Trabajadores Recibidas millones USD....	83
Figura N° 3.11	Remesas Recibidas por País Procedencia.....	84
Figura N° 3.12	Equipamiento Tecnológico del Hogar a Nivel Nacional	86
Figura N° 3.13	Acceso al Internet Según el Área.....	86
Figura N° 3.14	Porcentaje de Personas que han utilizado internet por Área.....	87
Figura N° 3.15	Evolución de Clientes de la COAC “Ambato” Ltda.....	88
Figura N° 3.16	Composición del Activo.....	96

Figura N° 3.17	Variación de la Cartera Bruta Total.....	96
Figura N° 3.18	Pasivo.....	97
Figura N° 3.19	Variación de las Obligaciones con el Público.....	98
Figura N° 3.20	Composición de los Depósitos a Plazo.....	99
Figura N° 3.21	Patrimonio.....	99
Figura N° 3.22	Estado De Resultados.....	100
Figura N° 3.23	Estructura del Activo.....	101
Figura N° 3.24	Composición de la Cartera.....	102
Figura N° 3.25	Variación de la Cartera.....	102
Figura N° 3.26	Maduración de la Cartera por Vencer 2013.....	103
Figura N° 3.27	Maduración de la Cartera Vencida de Crédito 2013...	103
Figura N° 3.28	Estructura del Pasivo y Patrimonio.....	104
Figura N° 3.29	Crecimiento de los Ingresos y Egresos entre 2012- 2013.....	105
Figura N° 4.1	Descalce de la Cartera de Crédito con los Depósitos a Plazo Fijo.....	129
Figura N° 4.2	Composición de las Obligaciones Financieras.....	130
Figura N° 4.3	Estructura de la Cartera de Crédito.....	132
Figura N° 4.4	Maduración de la Cartera de Crédito .....	134
Figura N° 4.5	Variación de la Morosidad.....	136
Figura N° 4.6	Monto de la Cartera Castiga.....	137
Figura N° 4.7	Número de Cuentas Castigas.....	138
Figura N° 4.8	Proceso de Otorgamiento, Seguimiento y Cobranza de un Crédito.....	140
Figura N° 4.9	Mapa de Procesos.....	148
Figura N° 4.10	Probabilidad de ocurrencia de los Procesos.....	161
Figura N° 4.11	Impacto de Proceso de Colocación y Recuperación de la Cartera de Crédito.....	162
Figura N° 4.12	Impacto de Proceso de Captaciones de Recursos....	162
Figura N° 4.13	Impacto de Proceso de Servicio de Ventanilla.....	163

Figura N° 4.14	Empleados de la COAC “Ambato” Ltda.....	163
Figura N° 5.1	Flujograma de Asesoría Técnica.....	209
Figura N° 5.2	Representación Gráfica de los Riesgos.....	217

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 2.1	Categoría de calificación y plazo de Riesgo de Crédito.....	36
Tabla N° 2.2	Categorización de la Provisión.....	37
Tabla N° 3.1	PIB millones USD Corrientes.....	65
Tabla N° 3.2	Tasa de Inflación.....	67
TABLA N° 3.3	Tasa de Interés.....	68
Tabla N° 3.4	Tasa de Interés Activa Referencial de Consumo.....	70
Tabla N° 3.5	Tasa de Interés Activa Referencial de Microcrédito....	72
Tabla N° 3.6	Tasa Activa de Interés Referencial de Vivienda.....	73
Tabla N° 3.7	Tasa de Interés Activa Referencial de Crédito Comercial.....	75
Tabla N° 3.8	Segmentación de Cooperativas de Ahorro y Crédito...	80
Tabla N° 3.9	Variación Tasa de Ocupación, Subempleo y Desempleo.....	81
Tabla N° 3.10	Remesas Recibidas por País Procedencia.....	84
Tabla N° 3.11	Evolución de Clientes de la COAC “Ambato” Ltda.....	88
Tabla N° 3.12	Matriz de Perfil Productivo.....	91
Tabla N° 3.13	Cálculo Protección “P”.....	114
Tabla N° 3.14	Estructura Financiera Eficaz “E”.....	116
Tabla N° 3.15	Calidad de Activos “A”.....	118
Tabla N° 3.16	Tasa de Rendimiento y Costos “R”.....	120
Tabla N° 3.17	Liquidez “L”.....	123
Tabla N° 3.18	Señales de Crecimiento “S”.....	124
Tabla N° 4.1	Pagos de la Comisión del 10% de Recuperación del Crédito Vencido.....	142
Tabla N° 4.2	Tasas de Interés Activas Efectivas.....	143
Tabla N° 4.3	Tasa de Interés Pasivas Efectivas Depósitos de Ahorro.....	144

Tabla N° 4.4	Tasa de Interés Pasivas Efectivas Depósitos a Plazo Fijo.....	144
Tabla N° 4.5	Tasas de Interés Efectivas Activas.....	145
Tabla N° 4.6	Niveles de Probabilidad.....	149
Tabla N° 4.7	Niveles de Impacto.....	149
Tabla N° 4.8	Niveles de Respuesta al Riesgo.....	149
Tabla N° 4.9	Niveles de Unidad a Cargo.....	149
Tabla N° 4.10	Matriz de Riesgo Operativo Proceso de Colocación y Recuperación de la Cartera de Crédito.....	150
Tabla N° 4.11	Resumen de resultados Proceso de Colocación y Recuperación de la Cartera de Crédito.....	155
Tabla N° 4.12	Matriz de Riesgo Operativo Proceso de Captación de Recursos.....	156
Tabla N° 4.13	Resumen de resultados del Proceso de Captación de Recursos.....	158
Tabla N° 4.14	Matriz de Riesgo Operativo Proceso de Servicio de Ventanilla.....	159
Tabla N° 4.15	Resumen de resultados del Proceso de Servicio de Ventanilla.....	160
Tabla N° 5.1	Estrategias Manejo de Riesgo de Liquidez.....	168
Tabla N° 5.2	Estrategias Manejo de Riesgo de Crediticio.....	170
Tabla N° 5.3	Estrategias Manejo de Riesgo Operativo.....	172
Tabla N° 5.4	Estrategias Manejo de Otros Riesgos.....	174
Tabla N° 5.5	Inversión Inicial.....	179
Tabla N° 5.6	Tabla de Amortización de las Asociaciones.....	183
Tabla N° 5.7	Estado de Resultados.....	186
Tabla N° 5.8	Flujo de Efectivo.....	187
Tabla N° 5.9	Límites de Aceptación.....	198
Tabla N° 5.10	Niveles de Impacto.....	216
Tabla N° 5.11	Resumen de Riesgos.....	217

## ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N° 1.1	Sucursales de la COAC “Ambato” Ltda.....	9
Cuadro N° 1.2	Productos según el Tipo de Ahorro.....	11
Cuadro N° 1.3	Productos según el Tipo de Crédito.....	13
Cuadro N° 4.1	Fortalezas y Debilidades del Proceso de Soporte Tecnológico.....	165
Cuadro N° 5.1	Asociaciones y Cooperativas de Producción del Cantón Ambato.....	180
Cuadro N° 5.2	Parámetros a medir el Carácter.....	193
Cuadro N° 5.3	Parámetros a Medir Capital.....	193
Cuadro N° 5.4	Parámetros a medir de la Capacidad de Pago.....	194
Cuadro N° 5.5	Parámetros de las 5 C’s de Crédito.....	195
Cuadro N° 5.6	Escenario Incendio.....	210
Cuadro N° 5.7	Escenario Corto Circuito.....	211
Cuadro N° 5.8	Escenario Ataques Internos.....	212
Cuadro N° 5.9	Escenario Robo.....	213
Cuadro N° 5.10	Escenario Errores de Hardware.....	213
Cuadro N° 5.11	Escenario Filtraciones de Agua.....	214
Cuadro N° 5.12	Escenario Virus Informático.....	215

## RESUMEN

El presente trabajo tiene por objeto la aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. para evaluar la situación financiera y el análisis de los riesgos financieros como: liquidez, crediticio, de mercado y operativo, que permita mejorar las estrategias minimizando el nivel de exposición de estos riesgos. La investigación está enmarcada al área financiera, en donde se dió paso a la indagación de información de la Cooperativa y la investigación de la base teórica para el cumplimiento de los primeros objetivos. En una tercera fase se efectuó un estudio macro y microambiente que dió como resultado la situación actual de la cooperativa, y mediante la aplicación de instrumentos como la Nota Financiera Cinco de la Superintendencia de Bancos y Seguros, correlacionando con el Sistema PERLAS y el análisis de los riesgos financieros en base a la Ley General de Instituciones Financieras, se determinó que existe un exceso de liquidez, pasivos con costos altos, depósitos a plazo fijo con tiempo cortos, no cuenta con un Scoring de Crédito propio, no cuenta con planes de contingencia para todos los departamentos y cada uno de los riesgos, hay exceso de gastos de operación y activos improductivos, lo que ha contribuido a la generación de varias estrategias para el manejo adecuado de la liquidez, crediticio, operativo y de mercado. En cada uno de ellos, se detalla sus factores críticos, objetivos, metas, la severidad que causa en la entidad y quienes son los responsables de su ejecución y control. A través de esto se aportará al crecimiento y mejoramiento institucional.

### **PALABRAS CLAVE:**

- **INGENIERÍA FINANCIERA**
- **SISTEMA DE MONITOREO PERLAS**
- **ANÁLISIS DE RIESGOS FINANCIEROS**
- **COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO**

## **ABSTRACT**

This paper aims at implementing the PEARLS Monitoring System in Cooperative Savings and Credit "Ambato" Ltda to assess the financial situation and analysis of financial risks as: Liquidity, credit, market and operational, allowing improve strategies minimizing the exposure to these risks. The research is framed the financial area, where passage was given to the inquiry information Cooperative research and theoretical basis for the fulfillment of the first targets. In a third phase a study macro and microenvironment that resulted in the current situation of the cooperative was performed, and by applying instruments such as the Financial Note Five of the Superintendency of Banking and Insurance, correlating with the PEARLS system and analysis financial risks based on the General Financial Institutions Act, it was determined that there is excess liquidity, high-cost liabilities, deposits with short time, does not have a Credit Scoring own, has no contingency plans for all departments and each of the risks, there is excess operating expenses and non-performing assets, which contributed to the generation of various strategies for the sound management of liquidity, credit, operational and market. In each of them, their critical factors, objectives, goals, severity that causes the entity and who are responsible for their detailed implementation and control. Through this will contribute to growth and institutional improvement.

### **KEYWORDS:**

- **ENGINEERING FINANCIAL**
- **PEARLS MONITORING SYSTEM**
- **ANALYSIS OF FINANCIAL RISK**
- **CREDIT UNION**

## **CAPÍTULO I**

### **GENERALIDADES DE LA PROBLEMÁTICA**

#### **1.1 TEMA**

“APLICACIÓN DEL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “AMBATO” LTDA. PARA MEJORAR LAS ESTRATEGIAS QUE PERMITAN MINIMIZAR LOS NIVELES DE EXPOSICIÓN DEL RIESGO: LIQUIDEZ, CREDITICIO, OPERATIVO Y DE MERCADO.”

#### **1.2 CONTEXTUALIZACIÓN**

La crisis económica en las últimas décadas en países subdesarrollados o en vías de desarrollo ha causado resultados negativos en los sistemas sociales, lo que ocasionó que el mercado financiero pierda su estabilidad y por ende genere mayor riesgo.

El país sufrió una gran crisis económica a finales de los años noventa debido a la liberación de la Ley Bancaria, una deuda pública excesivamente alta, la especulación, devaluación constante del Sucre respecto al dólar, inestabilidad política, especulación, entre otros. Lo que se generó la crisis bancaria en donde se tuvo que gastar grandes cantidades de dinero para evitar la desaparición de los bancos, lo cual puso en evidencia la importancia que se debe dar al riesgo financiero y la inestabilidad de los sistemas de medición y a su vez los de control. Por estas razones el gobierno de turno tuvo que implementar leyes más

rigurosas y entidades de control más adecuadas que efectúen procesos correctos.

Una vez destacado estos puntos, se puede decir que las instituciones financieras existentes en el Ecuador enfrentan una dura realidad y necesidad de modificaciones, una de ellas es conocer los niveles de riesgo que se están exponiendo diariamente por lo que es adecuado identificar, medir, evaluar y mitigar con cierta precisión dichos riesgos, por lo que se aplicará a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” el proceso para proponer estrategias que ayuden a mitigar el Riesgo Financiero.

### **1.3 ANÁLISIS CRÍTICO**

En la actualidad, se están dando cambios en las entidades que controlan al Sistema Financiero principalmente en el sector de las Cooperativas por lo que se creó en el año 2012 la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, instaurando una nueva ley la cual debe ser administrar por este sector, encontrándose de esta manera algunos problemas, siendo uno de ello el alto nivel de exposición del Riesgo Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Ambato" Ltda.

Detectando algunas causas como son: inadecuado sistema de medición, ya que la cooperativa no cuenta con un método específico para poder medir los riesgos que se encuentran tanto en el medio interno como externo; desconocimiento de los riesgos financieros, dentro de la organización existe un departamento de Riesgos pero es uno de los departamentos más nuevos dentro de la organización y sus funciones no se encuentran bien definidas; escaso control operativo, no cuenta con un adecuado revisión de las diferentes actividades que se maneja dentro de la cooperativa y reglamentación de la SEPS no está bien definida, existe dentro de la superintendencia grandes

vacíos en lo que se refiere a los riesgos financiero por lo que las organizaciones cumplen ciertos parámetros de manera empírica.

Llegando a encontrar por todo esto, efectos como los siguientes: información desconfiables, los resultados obtenidos pueden tener un margen de error por los canales de comunicación no están bien definidos; estrategias inapropiadas, como no se conoce adecuadamente los riesgos a los que está expuesto la cooperativa no puede emitir planes adecuados para mitigarlos; iliquidez, conllevando a que la cooperativa no responda a sus socios en caso de un retiro masivo de dinero, por lo que es necesario conocer cuales son sus límites; e, incumplimiento en las normas, como las normas son nuevas existen vacíos o malas interpretación que lo realiza de acuerdo de forma imparcial; todo esto repercute en el adecuado desarrollo de las operaciones de la cooperativa pero principalmente en daños económicos o pérdidas que representan desgaste al capital social.

#### **1.4 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

¿Qué herramienta metodológica financiera permitirá disminuir los niveles de exposición de riesgos de liquidez, crediticio, operativo y de mercado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” en el periodo 2012-2013?

#### **1.5 HIPÓTESIS**

H0: La falta de aplicación del Sistema de Monitoreo Perlas, como estrategia no permitirá disminuir los niveles de exposición de riesgo de liquidez, crediticio, operativo y de mercado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. en el periodo 2012-2013.

H1: La aplicación del Sistema de Monitoreo Perlas, como estrategia permitirá disminuir los niveles de exposición de riesgo de liquidez, crediticio, operativo y de mercado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. en el periodo 2012-2013.

## **1.6 JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA**

Hoy en día el Sistema Financiero en la economía ecuatoriana juega un papel importante ya que canaliza el ahorro de las personas lo que permite el desarrollo de las actividades económicas, es decir, producir y consumir haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen mayores recursos hacia las personas que necesitan de estos recursos para desenvolverse económicamente. Pero como toda entidad está propensa a la probabilidad de ocurrencia de un evento inesperado que tenga consecuencias financieras negativas, se debe ejecutar un análisis de riesgos financieros adecuados en donde se pueda identificar, medir, evaluar y controlar los riesgos lo cual permitirá que se minimice el impacto negativo que causan los mismo en una institución financiera.

Para ejecutar el análisis de riesgo financiero correcto en una institución, se basa en obtener información confiable y segura de cada una de las operaciones que se realizan, es por tanto que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. si es factible la aplicación del sistema de monitoreo Perlas debido a que se obtendrá la información suficiente y necesaria para que el proyecto se desarrolle correctamente, al igual que se cuenta con la total apertura dentro de cada área de la institución que contribuirá al desarrollo adecuado de la presente investigación en favor de las dos partes.

Debido a la transición que ha sufrido este segmento del Sistema Financiero ha causado que Cooperativas de Ahorro y Crédito sean más minuciosas en

cada uno de las operaciones que ejecutan diariamente, ya que las nuevas normativas dispuestas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria son rigurosas, lo que se requiere un análisis de riesgos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. con lo cual se creará fortalecimiento del sistema cooperativo ya que es el motor que mueve a la economía, lo que beneficiara a la institución, logrando una eficiencia en las operaciones que realiza para llegar adecuadamente a cada uno de sus socios. Pero si bien no es un hecho que luego del análisis se pueda eliminar de forma completa el riesgo, si se puede reducir su impacto, impidiendo que las consecuencias generadas por la ocurrencia de un determinado hecho afecten a la entidad y por ende a la comunidad en general.

## **1.7 OBJETIVOS**

### **1.7.1 OBJETIVO GENERAL**

Aplicar el sistema de monitoreo Perlas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. para establecer estrategias que permitan minimizar los niveles de exposición del riesgo liquidez, crediticio, operativo y de mercado.

### **1.7.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- Determinar las generalidades del proyecto y de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda., para obtener un conocimiento previo del entorno organizacional en donde se desarrollará la investigación.
- Investigar el fundamento teórico y legal de los riesgos financieros, de las estrategias así también del sistema de monitoreo Perlas para la generación de un apoyo a la investigación.
- Aplicar el método de monitoreo Perlas para obtener un diagnóstico situacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda.

- Analizar los riesgos de liquidez, crédito, operativo y de mercado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda.
- Formular estrategias para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda.
- Emitir conclusiones y recomendaciones que fortalezcan la investigación realizada sobre el alto nivel de exposición del riesgo financiero.

## **1.8 ANTECEDENTES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO**

### **1.8.1 RESEÑA HISTORICA**

Cooperativa Ambato nace en la Comunidad de Chibuleo San Alfonso, parroquia Juan B. Vela, mediante un proceso organizativo, social, económico y con el objetivo de remediar necesidades familiares.

Es así que el 10 de Enero del 2003 mediante Acuerdo N° 001-SDRCC el Ministerio de Bienestar Social reconoce como una sociedad con personería jurídica y sin fines de lucro. Luego se apertura la oficina matriz en la ciudad de Ambato en el mes de enero del año 2003, a fines del mismo año se abre una agencia en la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi.

En el 2004 amplían sus servicios al cantón Cevallos, para el año 2005 la cooperativa ya es conocida a nivel de la zona central del país, en el año 2006 extiende sus servicios con una oficina en el cantón Pujilí y otra en el cantón Saquisilí, en el año 2008 se adquiere un edificio en la Ciudad de Ambato, para brindar un mejor servicio y una mejor atención a sus socios, en el año 2009 para ampliar la cobertura se apertura dos oficinas más uno en la Ciudad de Guaranda y otro en la Ciudad de Quito, actualmente en nuestro octavo año de atención a la ciudadanía disponemos de siete oficinas operativas, 5 cajeros

automáticos ubicados estratégicamente para dar un servicio adecuado a nuestros 45,000 socios.

### **1.8.2 VALORES CORPORATIVOS**

- Ética
- Respeto
- Equidad
- Solidaridad

### **1.8.3 MISIÓN Y VISIÓN**

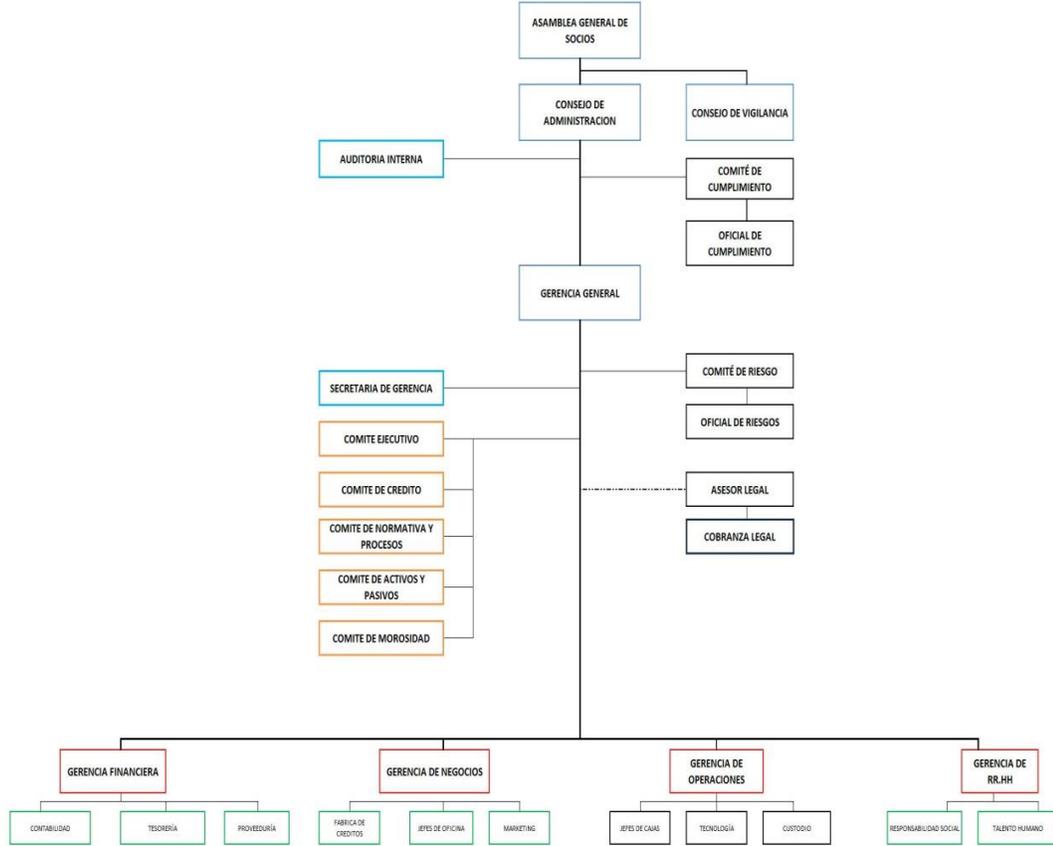
#### **a. MISIÓN**

Somos una Cooperativa que brinda Servicios Financieros con responsabilidad social enfocada a promover el desarrollo económico de la colectividad.

#### **b. VISIÓN**

Al 2014 la Cooperativa Ambato Ltda. Fortalecerá su posicionamiento en el país alcanzando indicadores financieros y sociales eficientes.

### 1.8.3. ORGANIGRAMA



**Figura N° 1.1 Organigrama**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "Ambato" Ltda. (COAC "Amato" Ltda.)

### 1.8.4. SUCURSALES

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Ambato" Ltda. cuenta con sus agencia en ciudades estrategias del país como son:

## Cuadro N° 1.1

## Sucursales de la COAC "Ambato" Ltda.

CIUDAD	DIRECCIÓN	TELÉFONOS	EDIFICIOS
<b>Ambato-Matriz</b>	Calle Lalama y Juan Benigno Vela.	(03) 2420544 / 2420178	
<b>Ambato - La Pradera</b>	Leonidas Plaza entre Martinez Mera y Av. Los Chasquis	(03) 2844472	
<b>Cevallos</b>	Calle Bucheli diagonal al Parque Central	(03) 2872688	
<b>Latacunga - Centro</b>	Calle Quito y Padre Salcedo	(03) 2800650	
<b>Pujilí</b>	Calle Belisario Quevedo entre Joaquin de Olmedo y Vicente Rocafuerte	(03) 2724777	
<b>Saquisilí</b>	Calle Mariscal Sucre y Gonzales Suarez	(03) 2721751	
<b>Quito</b>	Av. Pedro Vicente Maldonado y Susana Lettor	(02) 3148302	
<b>Latacunga - La Estación</b>	Av. Marco Aurelio Subia y 5 de Junio(esq)	(03) 2801905	
<b>Guaranda</b>	Av. General Enriquez y Azuay, Sector Plaza Roja(esq)	(03) 2983302	

Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

Las mismas que se encuentra en la parte céntrica del país lo que permite a la institución ser más competitiva a su vez da un aporte significativo en la economía ecuatoriana. Se visualiza en el siguiente mapa la ubicación de las agencias.



**Figura N° 1.2 Ubicación de las Sucursales de la COAC “Ambato” Ltda.**

Fuente: COAC “Ambato” Ltda.

### 1.8.5. PRODUCTOS

La COAC “Ambato” Ltda. cuenta con los siguientes productos:

## a. AHORROS

### Cuadro N° 1. 1

#### Productos según el Tipo de Ahorro

TIPO DE AHORRO	CARACTERISTICAS	REQUISITOS
<b>Ahorro a la Vista</b> 	<p>-Para mantener activa la cuenta de ahorros su saldo mínimo será 3,00 USD</p> <p>Ganando una tasa de interés del 3% anual, con capitalización mensual.</p> <p>Podrá disponer de su dinero en cualquier ventanilla de la Institución o en la Red de Cajeros Automáticos Banred.</p>	<p>Requisitos de Apertura:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•Planilla de un servicio básico actualizada</li> <li>•Copia de la papeleta de votación</li> <li>•Copia de la cédula</li> </ul> <p>Para Personas Naturales:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•Costo: 25,00 USD.</li> </ul> <p>Para Personas Jurídicas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•Costo: 100,00 USD.</li> </ul>
<b>Ahorro alcancía</b> 	<p>-Una cuenta de ahorros creada para menores de edad, de esta manera incentivamos la cultura de ahorro en los más chicos de la casa.</p> <p>Ganando una tasa de interés del 3% anual, con capitalización mensual.</p>	<p>•Copia de la cédula del menor de edad o partida de nacimiento.</p> <p>Requisitos para Representante:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•Copia de la cédula y de la papeleta de votación</li> <li>•Planilla de un servicio básico actualizada.</li> </ul> <p>Costo: 3,00 USD.</p>

Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

CONTINÚA 

TIPO DE AHORRO	CARACTERISTICAS	REQUISITOS
<p><b>Ahorra ganas</b></p> 	<p>Una cuenta de ahorros programada, para quienes deseen ganar diariamente intereses por sus ahorros, simplemente sus ahorros vistas serán transferidas al producto Gana Mas.</p>	<p>Para mantener activa la cuenta de ahorros su saldo mínimo será 20,00 USD.          •Ganando una tasa de interés del 6% anual, con capitalizando diaria.</p>
<p><b>Depósito a plazo fijo</b></p> 	<p>La cooperativa está facultada por la Ley de Economía Popular y Solidaria a receptor depósitos a plazo fijo, exigibles al vencimiento de un período libremente convenido por las partes, mediante pagos de tasa de interés preferenciales, garantizando su depósito con nuestros activos.</p>	

**Fuente:** COAC "Ambato" Ltda.

## b. CRÉDITOS

### Cuadro N° 1. 2

#### Productos según el tipo de Crédito

TIPO DE CRÉDITO	CARACTERÍSTICAS	REQUISITOS
<b>Crédito de Microcrédito</b> 	<p>Es todo crédito concedido a un prestatario, persona natural, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades y cuyo monto no excede los USD 20,000 (VEINTE MIL dólares de los Estados Unidos de América).</p>	<p>-Solicitud de Crédito.            -Copia a color de cédula y papeleta de votación.            -Dos fotos tamaño carnet.            -Planilla de Pago luz, agua o teléfono.            -Certificado de trabajo o rol de pagos.            -Copia de título de la Propiedad de los bienes declarados.            -Copia de matrícula de Vehículo.</p> <p><b>HIPOTECARIO</b></p> <p>-Escritura Original del Terreno y certificado de Gravamen.            -Pago del Impuesto Predial.</p> <p><b>PARA PRENDAS</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Contrato de Compra venta de Vehículo y matrícula de Vehículo.</li> </ul>

Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

CONTINÚA 

TIPO DE CRÉDITO	CARACTERÍSTICAS	REQUISITOS
<p><b>Crédito de Consumo</b></p> 	<p>Se entiende por créditos de consumo, a los otorgados a personas naturales que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, que generalmente se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas.</p>	
<p><b>Crédito Comercial</b></p>	<p>Los créditos comerciales o de negocios se otorgan a personas que registren ventas anuales, a un determinado monto y cuyo financiamiento esté dirigido a las diversas actividades productivas, de igual forma, a personas naturales que ejercen su profesión de manera independiente.</p>	

---

**Fuente:** COAC “Ambato” Ltda.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 BASE TEÓRICA**

##### **2.1.1 ECONOMIA SOCIAL Y SOLIDARIA Y POPULAR Y SOLIDARIA**

En la Constitución establece en el artículo 283 que el sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir. El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La Economía Popular y Solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

Por otra parte en Art. 1 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria define a la Economía Popular y Solidaria como la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

### **2.1.2 LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL SISTEMA FINANCIERO**

Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas. El Estado promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos o los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional.

Establece la Constitución en su artículo 309 que el Sistema Financiero nacional se compone de los sectores públicos, privado, y del popular y Solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones.

A su vez en el artículo 310 especifica que el Sector Financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía.

Es por tanto que en el art. 311 de la Constitución se define que 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 micros, 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.

Dentro de las entidades que conforman el Sistema Financiero Nacional se encuentran las Cooperativas de Ahorro y Crédito que realizan intermediación financiera con el público reconocidas como el sector financiero popular y solidario. Las cooperativas son sociedades de personas que se han unido de forma voluntaria para satisfacer las necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunto y de gestión democrática con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. La misma que tiene como objetivo social principal ser concreta, directa y referirse a una sola actividad económica estrechamente relacionada.

En la actualidad, las Cooperativas de Ahorro y Crédito se encuentran reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) que es una entidad técnica de supervisión y control de las organización de la Economía Popular y Solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector Económico Popular y Solidario (EPS). Las SEPS inicio su gestión el 5 de junio el 2012, día en que Hugo Jácome Superintendente de EPS asumió sus funciones ante el pleno de la Asamblea General. Creando a la vez la ley y reglamento que ayudaran a supervisar y controlar todas las actividades que ejecuta este sector económico.

Además la SEPS establece la manera de organizar el sector cooperativo mediante la división por segmentos, como lo indica el artículo 101 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria que las Cooperativas de Ahorro y Crédito serán ubicadas en segmentos, con el propósito de generar políticas y regulaciones de forma específica y diferenciada atendiendo a sus

características particulares de acuerdo a los criterios: participación en el sector, volumen de operaciones que desarrollen; número de socios; número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional; monto de activos; patrimonio; y productos y servicios financieros.

Acorde a esta información la Cooperativas de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. se ubica en el segmento III, debido a que sus activos tienen un valor de 1'100.000,01 o más, el número de socios son mayores a 7100 sin importar en el número de cantones que operan.

### **2.1.3 RIESGO**

#### **a. Definición**

“La posible ocurrencia por azar de un acontecimiento que produce una necesidad económica y cuya aparición real o existencia se previene y garantiza en la póliza.” (MEJÍA, 2011).

El Código de Comercio en su Artículo 1054, define que riesgo es el suceso incierto que no depende exclusivamente de la voluntad del tomador, del asegurado o del beneficiario, y cuya realización da origen a la obligación del asegurador. Los hechos ciertos, salvo la muerte, y los físicamente imposibles, no constituyen riesgo y son, por lo tanto, extraños al contrato de seguro.

Según la ley General de Instituciones del Sistema Financiero en el título X artículo 2 establece que el riesgo es la posibilidad de que se produzca un hecho generador de pérdidas que afecten el valor económico de las instituciones.

## **2.1.4 GESTIÓN DE RIESGO**

“La gestión del riesgo es la identificación, medida y control económico de los riesgos que amenazan a los activos y los resultado de una empresa o de cualquier otra organización.” (DICKINSON & LEWIS, 2005)

### **a. El proceso de una adecuada Gestión De Riesgo**

El proceso de gestión de riesgo se puede dividir en 4 pasos principales:

- Identificar
- Medir
- Controlar
- Financiar

#### **a.1. Identificación del riesgo**

De las cuatro fases que abarca la gestión de riesgo, la más ardua de todas es sin duda la identificación de riesgo. Algunos riesgos son fáciles de reconocer ya que forma parte de nuestra experiencia y de nuestros conocimientos cotidianos. Pero otros riesgo son difíciles de detectar ya que son el resultado de una combinación de circunstancias aún no valorados por nosotras.

Por su puesto, lo más difícil a la hora identificar el riesgo es el saber por dónde emplear. Si recordamos la definición de gestión de riesgo, donde decíamos que consiste en identificar los riesgos que amenazan a los activos y a los resultados, podemos pensar que un lugar lógico para comenzar puede ser el balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias. A partir de la cuenta de pérdidas y ganancias podemos detectar cuáles son las fuentes más importantes de beneficios, aunque hemos de insistir que la cuenta de pérdidas y

ganancias no es más que el punto de partida de una investigación acerca de las cuentas de beneficios y de las dependencias fundamentales que se da dentro de la empresa.

### **a.2. Medida de los riesgos**

La medida del riesgo abarca dos dimensiones básica: la probabilidad de que se produzca la amenaza que nos asecha, que se pueda expresar en términos de frecuencia o, mejor, en términos de frecuencia relativa, y las severidad con que se produzca dicha amenaza. Las fuentes principales de información para medir el riesgo son los registros de la propia empresa, datos sectoriales a nivel nacional y nivel internacional, y datos paralelos correspondientes a otros sectores de actividad.

### **a.3. Control de los riesgos**

La condición necesaria para disponer un control económico es haber identificado y medido correctamente el riesgo, de tal modo que podamos estimar las probabilidades de pérdida, el importe probable de perdida y el volumen de la inversión que puede estar justificado desde el punto de vista económico.

El control de riesgo consiste precisamente en reducir el riesgo hasta unas proporciones tolerables, pero siempre que el coste económico de este control sea razonable.

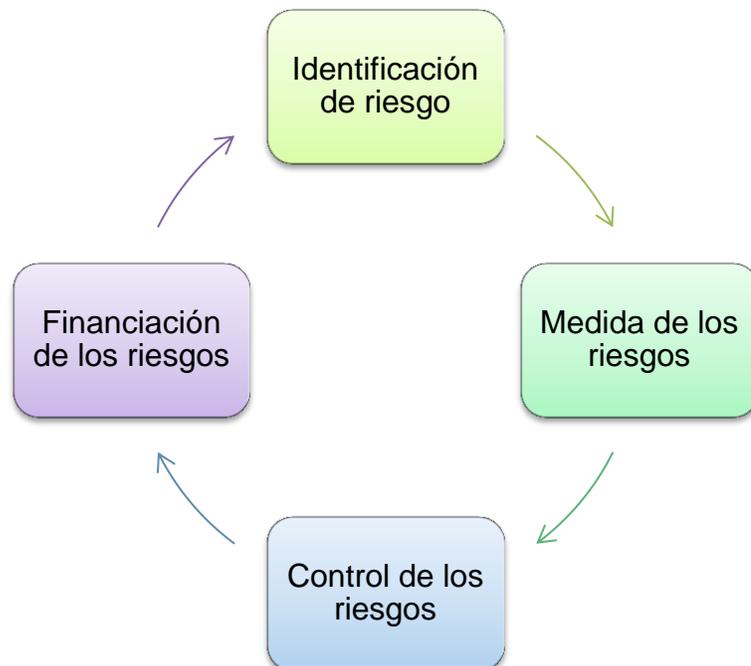
Las técnicas principales del control de riesgo son la formación, el control de las perdidas físicas, la seguridad y la flexibilidad.

#### a.4. Financiación de los riesgos

La financiación deriva de las necesidades de afrontar todos los riesgos contingentes esperados. La postura a adoptar ante la financiación del riesgo dependerá, como es obvio, de la propia situación financiera general y de la actitud que se tenga ante el riesgo.

Desde el punto de vista de la financiación del riesgo, podemos considerar como posibles los siguientes fondos financieros:

- Fondos internos, ya sean generales o especiales.
- Subvenciones estatales y otras formas de ayuda exterior.
- Seguros.



**Figura N° 2. 3 Proceso de Gestión de Riesgo**

### **2.1.5 RIESGOS INHERENTES AL LA COOPERATIVA**

En la actualidad el Sistema Cooperativo se encuentra expuesto a diversos riesgos debido a las operaciones propias de la misma por la cual la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero clasifica en diferentes riesgos como el de crédito, mercado, tasa de interés, tipo de cambio, de liquidez, operativo, legal y reputación. Pero lo más relevantes dentro de una cooperativa se detalla a continuación:

#### **a. Riesgo de Liquidez**

##### **a.1 Definición**

La liquidez es la capacidad que tiene una institución de cubrir sus necesidades de efectivo actuales y futuros para seguir otorgando préstamos, cubrir las deudas y gastos. (CHIRIBOGA, 2007)

El riesgo de liquidez hace referencia a la probabilidad de incurrir en pérdidas al no disponer de recursos líquidos suficientes para cumplir con las obligaciones incurridas, dada la imposibilidad de que la institución logre liquidar sus activos en el mercado en un rango de un precio razonables este tipo de riesgos igualmente hace referencia a la posibilidad de que se produzcan pérdidas excesivas por causa de las decisiones tomadas en pro de disponer de recursos rápidamente para poder cumplir con los compromisos presentes y futuros.

Chiriboga define también como el riesgo ante imprevistas peticiones de crédito o retiradas de depósitos por parte de la clientela.

(JORION, 2002) Establece que los riesgos de liquidez asumen dos forma: liquidez mercado/ producto y flujo de efectivo - financiamiento. El primero se

presenta cuando una negociación no puede ser cerrada a los precios de mercado, debido a una baja operatividad en el mercado. Este riesgo puede ser administrado fijando límites en ciertos mercados o productos. El segundo tipo de riesgo se refiere a la incapacidad de conseguir obligaciones de flujos de efectivo necesarios, lo que puede forzar a una liquidación forzosa de la institución. El riesgo de financiamiento (fondeo) puede ser controlado por la planeación apropiada de los requerimientos de flujos de efectivo, los cuales pueden ser controlados estableciendo límites a los desajustes de flujos de efectivo y utilizando la diversificación.

## **a.2. Fuentes de riesgo de liquidez**

Son elementos que al presentar comportamientos adversos, retardan o aceleran los ingresos o salidas de activos y pasivos.

A continuación, algunos de los factores que generan riesgo:

**a.2.1. Inadecuada administración de activos y pasivos:** Indica la incorrecta gestión de los recursos, esto puede ser por la calidad o constitución del activo, o por la forma de fondear sus actividades.

**a.2.2. Entra excesiva de crédito:** Representa la concentración excesiva del activo en la cartera de crédito y más cuando, el fondeo se encuentra a largo plazo y creándose una exposición significativa al riesgo crediticio.

**a.2.3. Descalce de plazos y tasas:** Hace referencia al riesgo que se presenta cuando los plazos o tipos de interés de los activos, no coinciden con los del pasivo. El descalce de plazos deriva en riesgo de liquidez, cuando la maduración de mi activo es mucho mayor que la de mi pasivo, y se requiere liquidar algún activo antes de su vencimiento para atender el pago de una

exigibilidad. En términos de balance de un entidad dedicada a la actividad financiera, el descalce de plazos se corrige con depósitos estables, con créditos bancarios o con un mayor apalancamiento en aportes (Gestión activa de activos y pasivos).

**a.2.4. Volatilidad de recursos captados:** Hace referencia a la variabilidad en los saldos ahorrados, saldos mínimos estables, retiros máximos probables o la estabilidad en los recursos captados a término. Estimar la volatilidad es de gran ayuda, pues permite construir distintos escenarios de liquidez, evaluar las tasas de captación frente al mercado y definir límites de tolerancia.

**a.2.5. Concentración de captaciones en grandes montos:** La concentración de captaciones se materializa en riesgo de liquidez cuando está acompañada de concentración de vencimientos, así mismo, es una contingencia que aumenta el riesgo de liquidez. La concentración afecta a la estabilidad de los depósitos debido al monto que representan las principales captaciones.

**a.2.6. Factores exógenos:** Son variables ajenas a la entidad y que pueden derivar en una crisis sistémica, tales variables pueden ser: aumento de las tasas de interés, deterioro de los sectores económicos que se atienden, liquidación de las empresas donde laboran los asociados, rumores (pánico financiero), pérdida de confianza.

### **a.3. Metodología para determinar la exposición al Riesgo de Liquidez**

En el libro I de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero establece en el título X, capítulo cuatro lo siguiente:

Las instituciones controladas para determinar su exposición al riesgo de liquidez, realizarán el análisis de maduración de los activos y pasivos. Para tal

efecto, deberán distribuir los saldos registrados en los estados financieros con cierre a la fecha de evaluación, de acuerdo con sus vencimientos, que se determinarán bajo los siguientes criterios:

- **Situación contractual corriente.-** Se clasificarán los activos y pasivos en cada una de las bandas de tiempo según sus plazos de vencimiento contractuales, pudiendo ser estos totales, parciales o fechas de repreciaación.
- **Recuperación esperada.-** Corresponde a los vencimientos esperados de aquellas cuentas que no poseen un vencimiento contractual o a fecha cierta.

En los casos de las cuentas con vencimiento incierto, se deberá realizar un análisis de tendencia y de estacionalidad a través del uso de métodos estadísticos apropiados. Con un nivel de confianza de al menos 99%.

Se deberá realizar el análisis pertinente que asegure que las series de tiempo asociadas a cada una de ellas es estacionaria, considerando que la distribución de las cuentas de vencimiento incierto se realizará a lo largo de la vida útil de las operaciones de la institución controlada.

Para las obligaciones pasivas sin fecha contractual de vencimiento, tales como depósitos a la vista, se deberán realizar los análisis técnicos que permitan estimar los retiros máximos probables que puedan presentarse en cada período, así como la porción que tiene carácter permanente.

### **a.3.1. Brecha de liquidez**

Es una metodología por la Superintendencia de Bancos y Seguros para controlar y monitorear el riesgo de liquidez, la cual parte de una fecha determinada y clasifica los flujos de capital e interés de acuerdo a su vencimiento, permitiendo determinar si una institución financiera podría presentar problemas de liquidez en periodos futuros en función al descalce entre activos y pasivos.

### **a.3.2. Liquidez estructural**

La Ley General de Instituciones del Sistema Financiero establece en el título X, capítulo VI lo siguiente:

La medición estructural del riesgo de liquidez consiste en comparar el tamaño de los activos líquidos frente a la volatilidad y concentración de los pasivos corrientes en una posición estática a una fecha determinada y sobre los saldos contables. La medición se realiza en dos líneas, siendo la primero, más ácida y de corto plazo que la medición de segunda línea.

Adicionalmente, los activos líquidos de segunda línea no podrán ser menores del 50% de los cien (100) mayores depositantes que mantenga la institución con plazos hasta de noventa (90) días, de tal manera que el índice estructural de liquidez mínimo que deberá mantener la institución será el valor mayor de la relación entre los activos líquidos requeridos para cubrir la volatilidad de dos punto cinco (2.5) veces o el monto necesario para cubrir el 50% de sus mayores captaciones con plazos hasta de noventa (90) días, sobre sus pasivos exigibles de corto plazo.

El cálculo del requerimiento de liquidez dado por el 50% de los cien (100) mayores depositantes que mantenga la institución con plazos hasta de noventa (90) días, es susceptible de ser ajustado por parte de las instituciones financieras si así lo requieren, a cuyo efecto desarrollarán sus propias metodologías para determinar los niveles de concentración de sus depositantes, considerando aspectos como el tamaño y el número de clientes particulares con los que cuentan. Entre las metodologías a ser adoptadas se pueden citar como ejemplos los Índices de Herfindal Hirschman; Índice de Entropía de Theil; o, el Índice de Hanna y Kay.

Si una institución controlada mantiene una posición de “liquidez en riesgo” en cualquiera de las bandas temporales, deberá presentar a la Superintendencia de Bancos y Seguros, dentro del plazo que ésta establezca, un plan de contingencia que contemple medidas concretas y factibles de ser puestas en práctica que le permitan superar tal situación.

Dicho plan debe contener cuando menos:

- Los activos que realizará para cubrir la posición de “liquidez en riesgo”.
- La tasa de descuento a la cual se estarán realizando los activos mencionados en el numeral anterior.
- Las fuentes alternativas de recursos líquidos. Para ello, se debe especificar:
  - La institución que proporcionaría los fondos.
  - Las condiciones de disponibilidad de los fondos.
  - El plazo y costo de los fondos.

El plan deberá venir acompañado de una evaluación económica y financiera de sus efectos, poniendo especial énfasis en los resultados sobre la capacidad de generación de ingresos, los gastos financieros derivados y en el valor del patrimonio de la institución controlada.

## **b. Riesgo de crédito**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. se dedica principalmente a la captación de fondos y concesión de créditos, por lo que asume varios riesgos, entre los más relevantes se destaca el riesgo de crédito.

### **b.1 Definición**

Se ocasiona por posible incumplimiento de la obligación de pago por parte del acreditado, tanto en operaciones crediticias que hayan supuesto desembolso, como en las que no suponen desembolso pero cuyo cumplimiento está garantizado por el banco. (CHIRIBOGA, 2007)

Es sin lugar a duda el riesgo de mayor relevancia dentro de la actividad bancaria, así como el origen de la mayoría de las crisis bancarias registradas, ya sea por operaciones vinculadas, excesiva concentración, garantías insuficientes, deuda del tercer mundo o insolvencia de acreditados.

Adicionalmente, existen otros riesgos inherentes a una operación crediticia, tales como: riesgo insolvencia, que se deriva de la incapacidad económica-financiera de los clientes para atender sus compromisos de pago con el banco, riesgo jurídico, nace por defectos en la formación de las operaciones; y, riesgo de instrumentación que se originan por errores en la operativa diaria de los instrumentos jurídicos, tales como contabilización, liquidaciones en fecha, vencimiento en garantías, etc.

## **b.2. Características del Riesgo de Crédito**

### **b.2.1. La pérdida esperada**

(REYES, 2012) Define como el monto de capital que podría perder una institución como resultado de la exposición crediticia en un horizonte de tiempo dado.

De este modo, una definición importante para calcular la pérdida esperada es la de incumplimiento y basada en esta, se calcula la probabilidad que un cliente tenga esta condición.

### **b.3 Clasificación de las operaciones crediticias**

Los sistemas de clasificación puede obedecer a un sin número de crédito o realizarse según muy variados intereses y de ello no han escapado las operaciones crediticias. Las formas más relevantes y usualmente utilizadas son:

- Según la moneda.- Gira en torno a la moneda en la cual se realiza cada operación crediticia.
- Según el destino del crédito.- El rumbo con el que el dinero o los recursos sale de la institución financiera.
- Según el deudor.- Puede ser con personas naturales o con personas jurídica.
- Según el plazo.- Puede ser de corto, mediano o de largo plazo, según el tiempo pactado entre la institución financiera y el cliente.
- Según el criterio contable.- Clasificado como créditos de consumo, vivienda, comercial y microcrédito.

#### **b.4 Parámetros de selección del beneficiario del crédito**

En general existen tres parámetros de análisis para el otorgamiento de crédito, a saber:

- Por el tamaño.- Clientes personales y clientes corporativos.
- Por la actividad.- Sector comercial, industrial y de servicios.
- Por la aplicación del crédito.- Las instituciones financieras brindan crédito para: adquisición de activos fijos, capital de trabajo, asistencia técnica o para consumo.

#### **b.5 Condiciones financieras de los créditos**

De la naturaleza propia de este tipo de negocios (créditos) se desprenden que el compromiso del cliente es la obligación de pagar a tiempo tanto el capital como sus intereses. Para administrar los créditos estarán una serie de condicionamientos muy necesarios para esta clase de operaciones como son:

- **Monto máximo del crédito.**- Para las instituciones financieras el servicio de crédito es mantener a disposición del prestatario hasta una cifra determinada de dinero y entregarle sin reparos los dineros que éste retire conforme cada modalidad de crédito otorgado. (REYES, 2012)
- **Cofinanciamiento.**- Todo proyecto de invertir fondos requiere de la participación tanto de capital propio como la del ajeno (crédito). Ello implica que el prestatario deba cubrir algún porcentaje a su propio riesgo. La institución financiera así mismo deberá establecer porcentajes de recursos personales o empresariales que deben aportar cada uno de sus clientes, implica así mismo el análisis de la relación deuda/patrimonio

que debe aportarse tanto para la empresas existentes como de aquellas que van a crearse. (REYES, 2012)

- **Plazo de crédito.-** El contrato (pagaré) que contiene refleja el préstamo debe indicar con exactitud la fecha o plazo considerando como la época que se fija para el cumplimiento de la obligación. (REYES, 2012)
- **Período de gracia.-** Son espacios de tiempo en los cuales el beneficiario del crédito tiene la oportunidad de cancelar solamente los intereses correspondientes de su crédito, sin que esté obligado a la cancelación de capital alguno. (REYES, 2012)
- **Tasa de interés.-** Son de dos tipos, según su oportunidad: remuneratorios y moratorios. (REYES, 2012)
- **Garantías.-** Será acordado entre el prestatario y la institución financiera, cada vez que facilita dinero a sus clientes por cualquier operación de crédito. (REYES, 2012)

## **b.6 Gestión del riesgo de crédito**

### **b.6.1 La morosidad**

Retraso en el cumplimiento de una obligación y por consiguiente se considera moroso al deudor que se demora en su obligación de pago.

Las variables que influyen en la morosidad son:

- **Ratio de solvencia**

Mide la capacidad de una empresa o particular para hacer frente a todas sus deudas, tanto a largo como a corto plazo, realizando todos sus activos, financieros y no financieros.

Fórmula:

$$\text{Ratio de solvencia} = \frac{\text{AT}}{\text{PT}}$$

Siendo:

AT: activo total

PT: Pasivo total

- **Ratio de endeudamiento**

Se define como la relación existente entre los compromisos de pago por las deudas y las rentas de una persona física o jurídica o de un colectivo concreto. (REYES, 2012).

Establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas. Se expresa por cociente:

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{\text{Capital Propio}}{\text{Pasivo total}}$$

### **b.6.2 Causas de impago**

- Causa de los impagados imputables al proveedor.
- Causa de los impagados imputables a terceros.
- La mayoría de los impagados imputables al deudor son intencionales.
- Causas de los impagados imputables al deudor.
- Falta de cultura financiera.

### **b.6.3 Importancia del ahorro**

El ahorro debe ser una regla cotidiana, no debemos esperar a ver si sobra algo al final del mes para ahorrar. El ahorro debe ir por delante.

### **b.6.4 Pérdidas de poder adquisitivo**

La razón de llegar a fin de mes cada vez sea más difícil, de hecho es que el salario real medio-una vez descontada la inflación- sea cada vez menor.

### **b.6.5 Impacto de la morosidad**

Existe una relación muy estrecha entre la morosidad y el ciclo económico. Durante las fases recesivas crece la morosidad, como consecuencia de las dificultades financieras de las empresas y los hogares. Cuando la economía experimenta un fuerte crecimiento, los beneficios de las empresas no financieras y los ingresos de los hogares aumentan, lo que facilita el reembolso de los créditos, contribuyendo así al descenso de los ratios de la morosidad de los bancos. (REYES, 2012)

Mecanismo de prevención:

- VAR (Value at Risk).- Es la pérdida máxima esperada en una determinada probabilidad y se define como el nivel de confianza, a lo largo de un periodo determinado de tiempo. El VAR se utiliza comúnmente por empresas de seguridad o bancos de inversión para medir el riesgo de mercado de sus carteras de activos.

## **b.7 Criterios para otorgar créditos**

Los criterios deberían definir quién puede tener acceso al crédito y a qué montos, que tipo de crédito hay, y bajo qué términos y condiciones se deberían otorgar los créditos. (REYES, 2012)

Las entidades tienen que recibir suficiente información para poder evaluar el perfil de riesgo real del prestatario o contraparte. Como mínimo, los factores que se tienen que considerar y documentar al aprobar créditos tienen que incluir lo siguiente:

- El proceso del crédito y la fuente de reembolso
- La integridad y reputación del prestatario o contraparte
- El perfil de riesgo actual del prestatario o contraparte y su sensibilidad a evoluciones económicas y de mercado.
- Un análisis dinámico sobre la capacidad de reembolso en base a varios posibilidades.
- La capacidad legal del prestatario o la contraparte para asumir responsabilidades legales.
- Para créditos comerciales, la competencia comercial del prestatario y la situación del sector económico del prestatario y su posición dentro de ese sector.
- Los términos y condiciones propuestas para el crédito, incluyendo los contratos para limitar los cambios en el perfil de riesgo futuro del prestatario
- De ser aplicable, la conformidad y posibilidades de ejecución de las garantías colaterales o garantías, en varias circunstancias.

## **b.8 Calificación de la cartera de crédito**

La institución financiera a nivel nacional deben realizar un seguimiento continuo a la cartera de crédito con cuyos resultados establecerá el nivel de provisiones que sea necesarios para cubrir el riesgo de no cobro del crédito. Es por tanto que las cooperativas dan prioridad a este riesgo debido a que es el principal origen de ingresos y a su vez de pérdidas potenciales para la institución, esto implica que la buena administración del mismo evitara un sinfín de catástrofes a nivel institucional y a nivel del sistema financiero lo que impide causar una crisis financiera. (REYES, 2012)

### **b.8.1 Elementos para la calificación de la cartera de crédito**

- **CRÉDITO COMERCIAL.-** Son aquellos créditos dirigidos a personas naturales o jurídicas, que son destinados al financiamiento de actividades de producción y comercialización de bienes y servicios.(RJB-LIBROI-TITULOIX-CAP.II-SECCIÓN I)
- **CRÉDITO DE CONSUMO.-** Son créditos otorgados a personas naturales destinados al pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio el deudor. (RJB-LIBROI-TITULOIX-CAP.II-SECCIÓN I)
- **CRÉDITO DE VIVIENDA.-** Son los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de la vivienda propia, siempre que se encuentren amparados con garantías hipotecarias, que abarca la hipoteca directa a una institución financiera. (RJB-LIBROI-TITULOIX-CAP.II-SECCIÓN I)

- **MICROCRÉDITO.-** Estos créditos es concedido a un prestatario, persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinando a financiar actividades en pequeñas escalas de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución financiera. (RJB-LIBROI-TITULOIX-CAP.II-SECCIÓN I)

### b.8.2. Categorías del riesgo de crédito y cobertura de calificación

A continuación se detalla en la Tabla N° 2.1 cada uno de las categorías de riesgo con la cobertura de calificación:

Tabla N° 2. 1

#### Categoría de Calificación y plazo de riesgo de Crédito

	Categoría	DIAS DE MOROSIDAD			
		Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
<b>Riesgo normal</b>	A-1	0	0	0	0
	A-2	1-15	01-08	1-08	01-08
	A-3	16-30	09-15	31-60	09-15
<b>Riesgo potencial</b>	B-1	31-60	16-30	61-120	16-30
	B-2	61-90	31-45	121-180	31-45
<b>Riesgo deficiente</b>	C-1	91-120	46-70	181-210	46-70
	C-2	121-180	71-90	211-270	71-90
<b>Riesgo de dudoso recaudo</b>	D	181-360	91-120	271-450	91-120
<b>Pérdidas</b>	E	360	120	450	120

Fuente: Ley General de Instituciones Financieras

## b.9 CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES

Las provisiones son reservas que la cooperativa debe calcular para proteger la cartera de difícil recuperación, estas permiten gestionar los riesgos de incobrabilidad y pérdida del valor de los activos de riesgo de las instituciones del sistema financiero. Su valor constituye un gasto que disminuye el activo.

La administración de cada entidad controlada, deberá constituir provisiones en los diferentes segmentos de crédito, en los porcentajes mínimos y máximos que constan en la Tabla N° 2.2.

**Tabla N° 2. 2**

### Categorización de la Provisión

CATEGORÍAS	PORCENTAJE DE PROVISIÓN	
	Mínimo	Máximo
A1	1.00%	
A2	2.00%	
A3	3.00%	5.00%
B1	6%	9.00%
B2	10%	19.00%
C1	20%	39.00%
C2	40%	59.00%
D	60%	99.00%
E	100%	

**Fuente:** Ley General de Instituciones Financieras

El monto de las provisiones requeridas para cubrir riesgos de incobrabilidad o pérdida del valor de los activos de riesgo de las instituciones del sistema financiero, que se hagan con cargo al estado de pérdidas y ganancias de dichas instituciones, serán deducibles de la base imponible correspondiente al ejercicio corriente en que se constituyan las mencionadas provisiones. Las provisiones

serán deducibles hasta por el monto que la Junta Bancaria establezca. (LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO-Art. 10-Numeral 11)

### **b.10 Modelo de análisis del riesgo de crédito**

Diferentes autores establecen diversos modelos para el análisis del riesgo de crédito, a continuación se presenta el modelo tradicional que en la gran mayoría de bibliografías lo establece.

#### **b.10.1 Modelo Tradicional las Cinco Cs De Crédito**

El modelo tradicional más conocido es el de las cinco Cs de crédito (carácter, capital, capacidad, colateral y condiciones), también llamado modelo experto, en la cual la decisión se deja en manos de un análisis de crédito que analiza cinco factores claves. (REYES, 2012)

Implícitamente, la experiencia de dicha persona, su juicio subjetivo y la evaluación de dichos factores constituyen los elementos determinantes a la hora de otorgar o no el crédito.

Los elementos analizados por este sistema son los siguientes:

##### **b.10.1.1. “C” Carácter**

El análisis de la trayectoria pasada del deudor, con relación a todo tipo de transacciones, tanto pasivas como activas, es fundamental para el otorgamiento de un crédito; es especial para la definición de las expectativas que se genera sobre el pago de intereses y amortización de la deuda. (REYES, 2012)

Para conceder el crédito el análisis del carácter del cliente se puede conocer a través del comportamiento y el nivel de endeudamiento que tiene con el resto del sistema financiero, comercial o de servicios y en especial la calificación otorgada a esas operaciones de crédito.

La central de riesgo, en cuanto al nivel de información ofrecida es fundamental, especialmente para el análisis del comportamiento crediticio del prestatario.

#### **b.10.1.2 “C” Capital**

El capital o patrimonio como factor económico del sujeto de crédito en cambio, establecería el respaldo financiero necesario y que esté libre de todo gravamen. Ofrece un mayor respaldo al momento de determinar la capacidad de pago del usuario, basándose en el nivel de endeudamiento del mismo y como consecuencia las estructuras financieras de la solvencia financiera, mismas que pueden hacer la diferencia entre ellas. (REYES, 2012)

#### **b.10.1.3 “C” Capacidad de pago**

Es la fuente de repago que se asocia directamente con el respaldo monetario real de los prestatarios y con la capacidad de generar recursos. (REYES, 2012)

La determinación de la capacidad de pago del deudor debe incluir, necesariamente, un análisis financiero de la persona o empresa o inclusive de las personas naturales vinculadas a ella, por lo cual requiere de la información financiera más actualizada posible, la cual debe corresponder al menos de tres ejercicios económicos consecutivos.

#### **b.10.1.4 “C” Condiciones**

Condiciones que permiten calificar los ingresos principales y los que se obtiene en el negocio. El factor de ingresos principales evalúa la estabilidad sobre si es alta, mediana o baja. De ser el caso, las ventas, el flujo de efectivo y la condición del mercado para el negocio. (REYES, 2012)

Son los factores externos que podrían afectar la marcha de algún negocio, es decir aquellos que no dependen de su trabajo. Los negocios en general y las condiciones económicas, sobre los que los individuos no tienen control, pueden alterar el cumplimiento del pago, así como su deseo de cumplir con sus obligaciones.

#### **b.10.1.5 “C” Colateral**

Son todos aquellos elementos de que dispone el negocio o sus dueños, para garantizar el cumplimiento de pago en el crédito, es decir las garantías o apoyo colateral; mismo que se evalúan a través de sus activos, el valor económico y la calidad de estos. (REYES, 2012)

#### **b.10.1.6 “C” Constancia**

En varias investigaciones de distintos autores establecen a la constancia como la sexta “c”, aunque de es de mucha relevancia se indica a continuación su definición.

Parte del análisis es medir el riesgo a través de conocer, tratándose de una persona natural especialmente, el tiempo de permanencia en sus trabajos y en su domicilio. Este conocimiento nos indicará la constancia de un cliente, si es

capaz de mantener una estabilidad tanto en el empleo o en la vivienda. (ANTILLÓN, 2010)

Una persona con muchos cambios de trabajo continuos, puede mostrar problemas de personalidad que lo imposibiliten a honrar sus deudas debido a la falta de empleo en un corto plazo.

### **c. Riesgo Operativo**

#### **c.1 Definición**

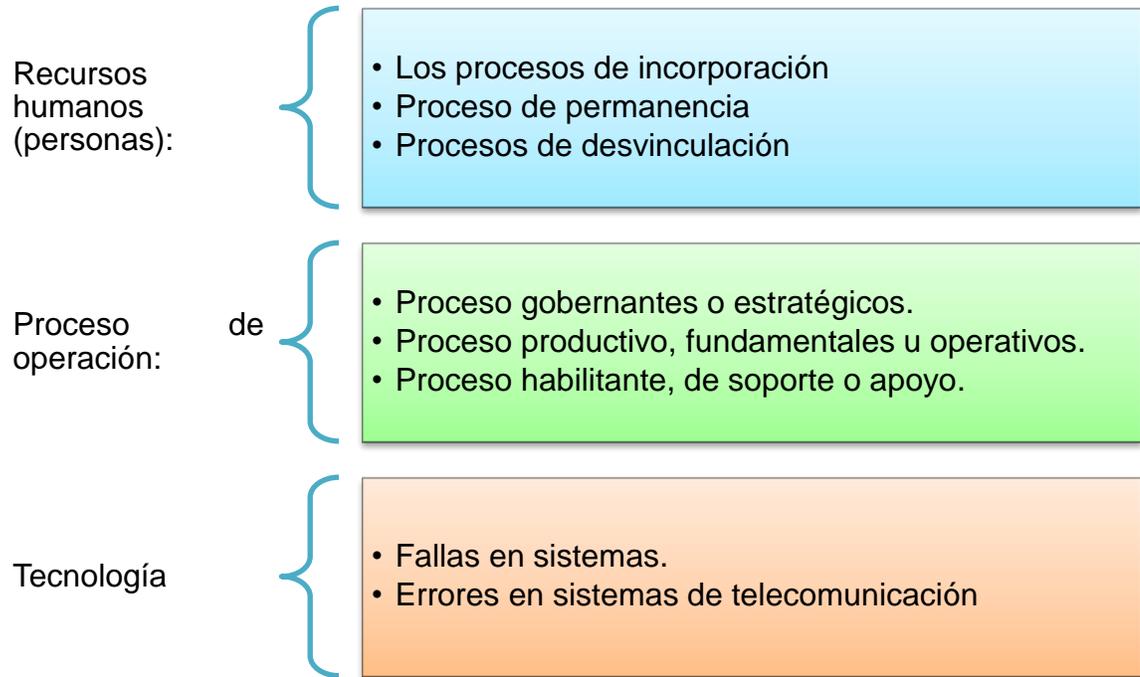
Se define como el riesgo de que se produzcan perdidas como resultado de procesos, personales o sistemas internos inadecuados o defectuosos, o bien a consecuencia de acontecimientos externos. Los tipos más importantes de riesgo operacional se refiere a fallas en los controles internos o el gobierno corporativos. (CHIRIBOGA, 2007)

Tales fallas pueden originar pérdidas financieras por errores, fraudes, incapacidad para responder de manera pronta hacer que los interés del banco se van comprometidos de alguna otra manera. Otros aspectos del riesgo operacional incluyen caídas importantes de los sistemas tecnológicos de información o sucesos como incendios y otros desastres.

#### **c.2. Clasificación de riesgos operativos**

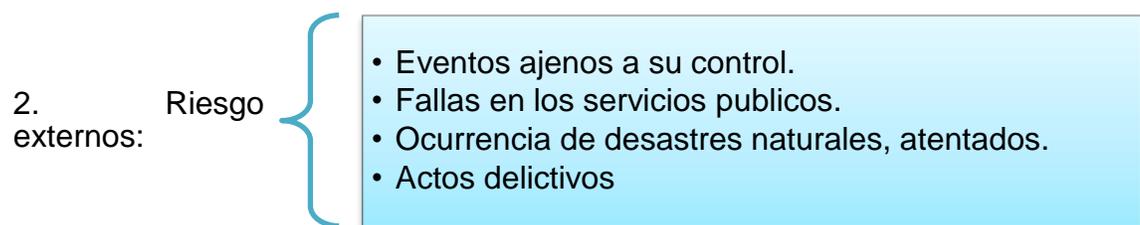
Se puede clasificar al riesgo operativo en dos grandes vertientes: aquel que se refiere a las pérdidas potenciales derivadas de fallas internas en el negocio y el que se refiere a pérdidas por factores externos a la organización. A continuación se propone la siguiente clasificación:

### 1.- Riesgo de fallas internas en el negocio:



### Figura N° 2. 4 Fallas Internas de Negocios

Fuente: Ley General de Instituciones Financieras



### Figura N° 2. 5 Fallas Externas del Negocio

Fuente: Ley General de Instituciones Financieras

## **d. Riesgo de mercado**

### **d.1 Definición**

También denominado “riesgo de la cartera de negociación”, es el derivado de la volatilidad de precios de los títulos de renta fija y variable de la cartera de negociación de las entidades de crédito.

Es decir, el riesgo de mercado se ocupa de los riesgos que tenga el Banco por las fluctuaciones de los precios de los títulos de renta fija y de renta variable que compongan en cada momento su cartera de títulos para negociar en el mercado. Un elemento específico en el riesgo de mercado es el riesgo cambiario. Los bancos actúan como “creadores de mercados” en moneda extranjera al cotizar tipos de cambio para sus clientes y al asumir posiciones abiertas en divisas. Los riesgos inherentes en el negocio de moneda extranjera, particularmente cuando se acarrearán posiciones abiertas en moneda extranjera, se incrementan en periodos de inestabilidad de los tipos de cambio. (CHIRIBOGA, 2007)

### **d.2. Riesgo de tipo de cambio**

Es la variabilidad de los resultados como consecuencia de la variación del tipo de cambio entre diferentes monedas. Es un riesgo sistemático y afectan a todas las decisiones financieras que generan flujos financieros en diferentes monedas.

Siempre que los cobros o pagos se comprometan en moneda extranjera, aparecerá riesgo de cambio.

Entre las principales operaciones que se hallan sometidas a este riesgo están:

- Exportaciones.
- Importaciones.
- Prestamos al extranjero.
- Prestamos en divisa.
- Inversiones directas en el extranjero

### **d.3. Riesgo de Tasa De Interés**

La tasa de interés, representa la remuneración o precio del dinero. Generalmente, el interés evoluciona de una manera errática en el tiempo. Sin duda, a través del concepto de interés se pueden explicar y determinar todos los instrumentos operaciones financieras tales como bonos, prestamos, anualidades, etc. (DIZ, 2009)

## **2.1.6 ANÁLISIS FINANCIERO**

### **a. Análisis Vertical**

El análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados, permitiendo el análisis financiero las siguientes apreciaciones objetivas:

- Visión panorámica de la estructura del estado financiero, la cual puede compararse con la situación del sector económico donde se desenvuelve o, a falta de información, con la de una empresa conocida que sea el reto de superación.
- Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado. Si el analista, lector o asesor conoce bien la empresa, puede mostrar las

relaciones de inversión y financiamiento entre activos y pasivos que han generado las decisiones financieras.

- Controla la estructura, puesto que se considera que la actividad económica debe tener la misma dinámica para todas las empresas.
- Evalúa los cambios estructurales los cuales se deben dar por cambios significativos de la actividad, o cambios por las decisiones gubernamentales, tales como impuestos, sobretasas, así como va acontecer con la política social de precios, salarios y productividad.
- Evalúa las decisiones gerenciales, que han operado esos cambios, los cuales se puedan comprobar más tarde en el estudio de los estados de cambios.
- Permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos y precios de financiamiento.
- Permite seleccionar la estructura óptima, sobre la cual exista la mayor rentabilidad y que sirva como medio de control, para obtener el máximo rendimiento. (ESTUPIÑAN & ESTUPIÑAN, 2005)

## **b. Análisis Horizontal**

El análisis de estructura horizontal plantea problemas de crecimiento desordenado de algunas cuentas, como también la falta de coordinación con las políticas de la empresa. (ESTUPIÑAN & ESTUPIÑAN, 2005)

El análisis horizontal muestra los siguientes resultados:

- Analiza el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de estado financiero, de un periodo a otro.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo en la elaboración del Estado de Cambios en la Situación Financiera.

- En términos porcentuales, halla el crecimiento simple o ponderado de cada cuenta o grupo de cuentas, que se conoce como la tendencia generalizada de las cuentas sin pretender que sea ideal.
- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas.
- Muestra las variaciones de las estructuras financieras modificadas por los agentes económicos externos; se deben explicar las causas y los efectos de los resultados, tales como la inflación en los costos, la recesión para disminución en las ventas.

## **c. Indicadores Financieros**

### **c.1 Capital**

#### **c.1.1 Cobertura Patrimonial de Activos**

$$\text{Suficiencia Patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$$

Mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados. Una mayor cobertura patrimonial de activos, significa una mejor posición. Se han presentado casos en que el monto de activos inmovilizados netos no solo que tienden a cero por ser muy pequeño, sino que se vuelve negativo por el efecto de las cuentas de valuación en la cartera improductiva y otros activos inmovilizados que se consideran para construir el denominador.

## c.2. Calidad de Activos

### c.2.1 Índices de Morosidad

Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.

#### C.2.1.1 Morosidad Bruta Total

Mide el número de veces que representan los créditos improductivos con respecto a la cartera de créditos menos provisiones.

$$\text{Morosidad Cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Se detalla a continuación las fórmulas utilizadas para cada una de las carteras de crédito:

$$\text{Morosidad Cartera Comercial} = \frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera Bruta Comercial}}$$

$$\text{Morosidad Cartera de Consumo} = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$$

$$\text{Morosidad Cartera Microcrédito} = \frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$$

$$\text{Morosidad Cartera de Vivienda} = \frac{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}{\text{Cartera Bruta Vivienda}}$$

## **c.2.2 Cobertura de Provisiones para la Cartera Improductiva**

Para los siguientes cálculos, se utiliza el valor absoluto de las provisiones.

Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta.

Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio. Mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.

### **c.2.2.1 Cobertura cartera de crédito improductiva**

$$\text{Cobertura} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera Crédito Improductiva}}$$

### **c.2.2.2 Cobertura de la cartera (improductiva) comercial**

$$\text{Cobertura Cartera Comercial} = \frac{\text{Provisiones Cartera Comercial}}{\text{Cartera Improductiva Comercial}}$$

### **c.2.2.3 Cobertura de la Cartera (Improductiva) de Consumo**

$$\text{Cobertura Cartera Consumo} = \frac{\text{Provisiones Cartera Consumo}}{\text{Cartera Improductiva Consumo}}$$

### **c.2.2.4 Cobertura de la cartera (improductiva) de vivienda**

$$\text{Cobertura Cartera vivienda} = \frac{\text{Provisiones Cartera Vivienda}}{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}$$

### **c.2.2.5 Cobertura de la cartera (improductiva) de microempresa**

$$\text{Cobertura Cartera Microempresa} = \frac{\text{Provisiones Cartera Microempresa}}{\text{Cartera Improductiva Microempresa}}$$

## **c.3. Manejo Administrativo**

### **c.3.1 Activos Productivos / Pasivos Con Costo**

La presente relación permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiación ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos, por ello, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$$

### **c.3.2 Grado de Absorción**

Mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales. Este ratio es importante dentro de las instituciones financieras, puesto que el margen financiero corresponde al giro normal del negocio.

$$\text{Grado Absorción} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Margen Financiero}}$$

Mayores valores de este índice, representan una mayor eficiencia en la generación de ingresos financieros dentro de la operación regular de la empresa.

### **c.3.3 Gastos de Personal / Activo Total Promedio**

Mide la proporción de los gastos de personal, con respecto al promedio de activo que maneja la entidad. Es la estimación de la aplicación de trabajo humano sobre los activos.

$$\text{Relación} = \frac{\frac{\text{Gastos Personal}}{\text{Numero de mes}} * 12}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Como Gastos de Personal pertenece al grupo de las Cuentas de Flujo, para que pueda ser comparada con el Activo Total, que pertenece al grupo de las Cuentas de Stock, debe realizarse una estimación previa de Gastos de Personal anual, esto es, dividiendo su valor para el número de meses al que corresponde, para obtener un promedio mensual que al multiplicarlo por 12 resulte en un total global (anual).

### **c.3.4 Gastos Operativos / Activo Total Promedio**

Mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa. Esto es, el nivel de costo que conlleva manejar los activos, con respecto de dichos activos.

$$\text{Relación} = \frac{\frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Numero de mes}} * 12}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Como Gastos Operativos pertenece al grupo de las Cuentas de Flujo, para que pueda ser comparada con el Activo Total, que pertenece al grupo de las Cuentas de Stock, debe realizarse una estimación previa de Gastos Operativos anual, esto es, dividiendo su valor para el número de meses al que corresponde, para obtener un promedio mensual que al multiplicarlo por 12 resulte en un total global (anual).

#### **c.4. Rentabilidad**

Es la proporción que mide los resultados obtenidos por una entidad en un período económico en relación con sus recursos patrimoniales o con sus activos.

##### **c.4.1 Rendimiento Operativo Sobre Activo – ROA**

Mide la rentabilidad de los activos. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa

$$ROA = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$

##### **C.4.2 Rendimiento Sobre Patrimonio – ROE**

Mide la rentabilidad del Patrimonio. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa.

$$ROE = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio-Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$$

#### **c.5. Liquidez**

Capacidad de atender obligaciones de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito.

### **c.5.1 Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo.**

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

Mayores valores de la presente relación, corresponden a mejores posiciones de liquidez.

### **c.5.2 Cobertura de los 25 Mayores Depositantes**

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus 25 mayores depositantes.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Mayor Liquidez}}{\text{Saldo de los 25 mayores depositantes}}$$

### **C.5.3 Cobertura de los 100 Mayores Depositantes**

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus 100 mayores depositantes.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Mayor Liquidez Ampliado}}{\text{Saldo de los 100 mayores depositantes}}$$

## **2.1.7 SISTEMA DE MONITOREO PERLAS**

### **a. Definición**

Es un sistema de monitoreo que contiene las mejores prácticas de gestión Cooperativa a nivel mundial y ha sido concebida con el fin de mejorar la administración de las instituciones cooperativas y constituirse en un referente de monitoreo en épocas de incertidumbre como en situaciones normales. (RICHARDSON, 2009)

Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de CAC: Protección, Estructura financiera eficaz, Calidad de Activos, Tasas de Rendimiento y costos, Liquidez y Señales de crecimiento.

### **b. Los Componentes de la Metodología PERLAS**

#### **b.1 P=Protección**

La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito. La protección se mide al 1) comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos y 2) comparar las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas.

Una protección inadecuada contra préstamos incobrables produce dos resultados indeseables: valores inflados de activos y ganancias ficticias. La mayoría de cooperativas de ahorro y crédito no desea reconocer los préstamos incobrables, y mucho menos, castigarlos contra ganancias. Esta falta de voluntad lleva a un abuso generalizado de los principios de seguridad y solidez. Se exagera el ingreso neto reportado, los valores de activos están inflados, las

provisiones para préstamos incobrables son inadecuadas y los ahorros de asociados no cuentan con una protección adecuada.

Muchas cooperativas de ahorro y crédito no se preocupan por la insuficiencia de sus provisiones para préstamos incobrables porque consideran a sus reservas de capital como la fuente principal de protección con los préstamos incobrables. Esta idea errónea gradualmente se está cambiando a medida que la gerencia se convence de que es mucho más fácil y menos difícil utilizar las provisiones para préstamos incobrables como la fuente principal de protección, en vez de tener que conseguir la aprobación de los asociados para disminuir las reservas de capital debido a pérdidas.

### **b.2 E = Estructura Financiera Eficaz**

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general.

El sistema de PERLAS mide activos, pasivos y capital, y recomienda una estructura “ideal” para las cooperativas de ahorro y crédito. Se promueven las siguientes metas ideales:

### **b.3 A = Calidad De Activos**

Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente. Los siguientes indicadores de PERLAS se usan para identificar el impacto de los activos improductivos:

- b.3.1. Ratio de morosidad

- b.3.2. Porcentaje de activos improductivos
- b.3.3. Financiamiento de activos improductivos

#### **b.4. R = Tasas de Rendimiento y Costos**

El sistema de PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. De esta manera, PERLAS demuestra su valor como una herramienta para la gerencia. A diferencia de otros sistemas que calculan el rendimiento con base en el promedio de activos, PERLAS calcula el rendimiento con base en las inversiones reales pendientes. Esta metodología ayuda a la gerencia a determinar cuáles inversiones sean las más rentables.

También permite una clasificación de cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo con los mejores y peores rendimientos. Al comparar la estructura financiera con el rendimiento, es posible determinar qué tan eficazmente puede la cooperativa de ahorro y crédito colocar sus recursos productivos en inversiones que producen el mayor rendimiento.

Estas técnicas poderosas de análisis ayudan a la gerencia a mantenerse al corriente del rendimiento financiero de la cooperativa de ahorro y crédito.

La información sobre rendimiento se calcula con base en cuatro áreas principales de inversión:

- Cartera de préstamos
- Inversiones líquidas
- Inversiones financieras
- Otras inversiones no financieras

Los costos operativos también son importantes. Se clasifican en tres áreas principales:

- Costos de intermediación financiera
- Costos administrativos
- Provisiones para préstamos incobrables

### **b.5 L = Liquidez**

El manejo eficaz de liquidez es una habilidad que tiene mucho más importancia a medida que la cooperativa de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de asociados a los depósitos de ahorro, que son más volátiles. En muchos movimientos que siguen el modelo tradicional, las aportaciones de asociados son muy ilíquidas y la mayoría de préstamos externos tienen un largo período de reembolso, y por lo tanto, hay poco incentivo para mantener reservas de liquidez. La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente. La liquidez ahora se refiere al efectivo necesario para retiros, una variable que la cooperativa de ahorro y crédito ya no puede controlar.

El mantenimiento de reservas de liquidez adecuadas es esencial para la administración financiera sólida en la cooperativa de ahorro y crédito modelo de WOCCU. El sistema PERLAS analiza la liquidez desde dos puntos de vista:

### **b.5.1. Reserva total de liquidez**

Este indicador mide el porcentaje de depósitos de ahorro invertidos como activo líquido en una asociación nacional o un banco comercial. La meta “ideal” es mantener un mínimo del 15% después de pagar todas las obligaciones a corto plazo (30 días o menos).

### **b.5.2. Fondos líquidos inactivos**

Las reservas de liquidez son importantes, pero también implican un costo de oportunidad perdida. Los fondos en las cuentas corrientes y cuentas de ahorro sencillas producen un rendimiento insignificante en comparación con otras alternativas para la inversión. Por consiguiente, es importante mantener las reservas de liquidez inactivas a un mínimo. La meta “ideal” para este ratio de PERLAS es reducir el porcentaje de liquidez inactiva para que sea lo más cerca posible a cero.

## **b.6 S = Señales de Crecimiento**

La única manera exitosa de mantener el valor de activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. El crecimiento por sí solo es insuficiente. La ventaja del sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves, al evaluar el crecimiento del sistema entero. El crecimiento se mide a través de cinco áreas claves:

### **b.6.1. Activo total**

El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes. Muchas de las fórmulas empleadas en los ratios de PERLAS incluyen el activo total

como el denominador clave. El crecimiento fuerte y consistente en el activo total mejora muchos de los ratios de PERLAS.

### **b.6.2. Préstamos**

La cartera de préstamos es el activo más importante y rentable de la cooperativa de ahorro y crédito. Si el crecimiento del total de préstamos lleva el mismo paso que el crecimiento del activo total, hay una gran probabilidad que se mantenga la rentabilidad.

### **b.6.3. Depósitos de ahorro**

Con el nuevo énfasis en la movilización de ahorros, los depósitos de ahorro ahora representan la piedra angular del crecimiento. El crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros.

### **b.6.4. Aportaciones**

Aunque las aportaciones de asociados no reciben tanto énfasis en el modelo de WOCCU, algunas cooperativas de ahorro y crédito tal vez mantengan una dependencia de las aportaciones para el crecimiento.

### **b.6.5. Capital institucional**

El crecimiento de capital institucional es el mejor indicador de la rentabilidad dentro de las cooperativas de ahorro y crédito. Tendencias de crecimiento estáticas o en descenso del capital institucional normalmente indican un problema con ganancias. Si las ganancias son bajas, la cooperativa de ahorro y crédito tendrá grandes problemas para aumentar sus reservas de capital institucional. Una de las señales indisputables del éxito de una cooperativa de

ahorro y crédito robusta en transición es el crecimiento sostenido del capital institucional, normalmente mayor que el crecimiento del activo total.

### **2.1.8 ESTRATEGIAS**

#### **a. Definición**

Constituye el vínculo principal entre las metas y los objetivos que desea alcanzar las empresas y las políticas de las áreas funcionales, así como los planes operativos de que se vale para orientar todas sus actividades futuras. (ORTEGA, 2008)

#### **b. Importancia**

Permite a la dirección y a los responsables de la empresa evaluar, aceptar o rechazar un determinado número de cursos de acción, especificarlos los objetivos y propósitos, así como valorar los resultados obtenidos para lograr lo que se ha propuesto. También proporciona un instrumento de control e integra el uso efectivo de los recursos disponibles, minimizando los costos. (ORTEGA, 2008)

#### **c. Clasificación**

##### **c.1. Estrategias Empresariales**

#### **Definición**

Es la elección de una vía de actuación entre distintas alternativas con vista alcanzar un objetivo. (DIEZ DE CASTRO & LOPEZ, 2007)

## Características

- Incertidumbre
- Complejidad
- Conflictos organizativos

## Estrategias y Decisiones Empresariales

El papel de la estrategia financiera de la empresa se sitúa en el nivel correspondiente:



**Figura N° 2. 6 Niveles de Estrategias Financieras**

Fuente: (DIEZ DE CASTRO & LOPEZ, 2007)

Las estrategias se sitúan en un nivel intermedio entre la formulación de objetivos y la elaboración del plan.

**Visión.-** También llamada propósito estratégico, incorpora la idea de futuro y pretende responder a la pregunta ¿qué queremos ser o a dónde queremos llegar?

**Misión.-** Se refiere a las actividades actuales de la empresa, centrada en dos aspectos fundamentales el tipo de negocio al que se dedica la empresa ahora y las necesidades y clientes actuales que la empresa pretende satisfacer.

Los objetivos.-Son la base para la definición de estrategias en la empresa y definen lo que quiere conseguir la empresa.

Las estrategias.- Es la definición de una línea de actuación y se concreta, principalmente, en la formulación de las diferentes alternativas que permitan alcanzar los objetivos de la empresa.

Los planes.- Contiene las acciones a realizar que, dentro de las líneas marcadas por las estrategias, conduzcan a alcanzar los objetivos.

### **Niveles de Estrategia**

Existen tres niveles que son:

- Estrategias operativas o de empresa.- Se considera a la empresa en relación con su entorno, planteándose en qué actividades se quiere participar y cuál es la combinación más adecuada de éstas.
- Estrategias de negocio.- Se refiere al plan de actuación directiva para un solo negocio, para las denominadas unidades estratégicas de negocio.
- Estrategia funcional.- Se centra en cómo utilizar y aplicar los recursos y habilidades dentro de cada área funcional de cada negocio o unidad estratégica, con el fin de maximizar su contribución al objetivo general.

## c.2. Estrategia Financiera

### c.2.1 Definición

Es la elección de los caminos a seguir para el logro de los objetivos financieros. (DIEZ DE CASTRO & LOPEZ, 2007)

Se centra en los aspectos financieros de las decisiones estratégicas, ha de estar ligada al interés de los accionistas por un lado y a los mercados financieros, por otro.

Las estrategias financieras participan de un grado de complejidad que es común al concepto de estrategia, debido a la serie de elemento que la condicionan y con los que tiene que evaluarse.



**Figura N° 2. 7 Grado de Complejidad de Estrategias**

Fuente: (DIEZ DE CASTRO & LOPEZ, 2007)

### c.2.2 Tipos de Estrategias Financieras

- **De inversión.-** Se establece una pauta de selección de inversiones. Entre ellas podemos destacar:
  - Diversificar el riesgo
  - Acometer o no inversiones arriesgadas
  
- **De financiación.-** Cómo queremos que sea el pasivo de la empresa, dar una pauta a seguir en la selección de las fuentes de financiación. Se cita:
  - Mantener una determinada proporción entre recursos propios y ajenos.
  - Entre recursos a corto y a largo plazo.
  - Estrategia de reservas
  
- **De amortización.-** Tiene que ver con el riesgo que la empresa está dispuesto a asumir y con el beneficio.
  
- **De dividendos.-** Se trata de decidir que dividendo se van a repartir a los accionistas. Algunas estrategias posibles son:
  - Mantener un dividendo constante.
  
- **De circulante.-** tiene que ver con las políticas que vamos a implantar en lo referente:
  - A almacenes
  - Al crédito a clientes
  - A la tesorería

## **CAPÍTULO III**

### **DIAGNÓSTICO SITUACIONAL Y APLICACIÓN DE PERLAS**

#### **3.1 ANÁLISIS MACRO AMBIENTE**

Consiste en examinar los factores macroeconómicos, sociales, gubernamentales, legales, internacionales y tecnológicos que pueden afectar a la organización. (HILL, Charles y JONES, Gareth, 2005)

Es importante el desarrollo de este análisis ya que permite a la Institución tener un enfoque mucho más completo y profundo mediante el estudio de los factores económicos, políticos, sociales y tecnológicos los mismos que afecten al desenvolvimiento de las actividades normales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda..

Este análisis tiene como propósito identificar oportunidades y amenazas estratégicas en el ambiente operativo de la organización que influirán en la manera que cumpla su misión.

##### **3.1.1 FACTORES ECONÓMICOS**

Dentro de los factores económicos existen varios índices que ayudan a medir el comportamiento de la economía del Ecuador, a continuación se presenta los de mayor relevancia:

### a. Producto Interno Bruto

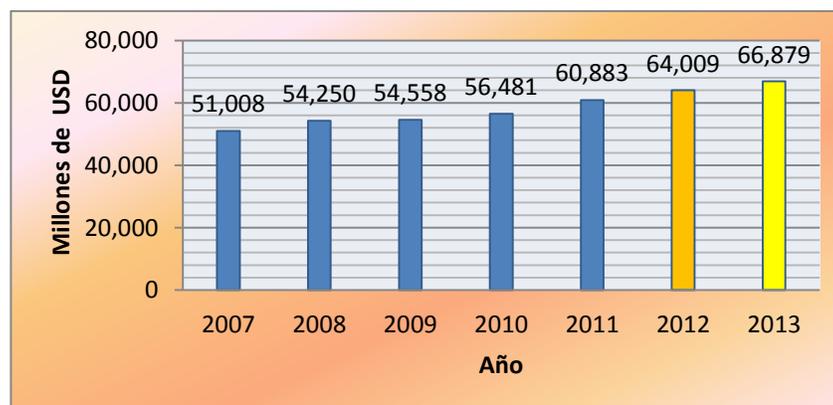
Según el Banco Central del Ecuador el Producto Interno Bruto (PIB) es el valor monetario de los bienes y servicios finales producidos por una economía en un período determinado. EL PIB es un indicador representativo que ayuda a medir el crecimiento o decrecimiento de la producción de bienes y servicios de las empresas de cada país, únicamente dentro de su territorio.

**Tabla N° 3. 1**

#### **PIB millones USD Corrientes**

<b>AÑO</b>	<b>PIB</b>	<b>CRECIMIENTO %</b>
<b>Dic.2007</b>	51,008	2,2
<b>Dic.2008</b>	54,250	6,8
<b>Dic.2009</b>	54,558	0,6
<b>Dic.2010</b>	56,481	3,0
<b>Dic.2011</b>	60,883	7,8
<b>Dic.2012</b>	64,009	5,1
<b>Dic.2013</b>	66,879	4,0

Fuente: Banco Central del Ecuador (BCE)



**Figura N° 3. 1 PIB (millones USD corrientes)**

Fuente: Banco Central de Ecuador (BCE)

Se puede observar que el Producto Interno Bruto a partir del año 2011 ha ido creciendo en grandes cantidades teniendo así en el año 2011 un crecimiento del 7.8%, llegando de esta manera a niveles altos como en el 2013 se llega un valor nominal es de \$66,879 millones de dólares.

Debido a tendencias creciente del PIB en el Ecuador llegando al 2013 con un valor de 66,879 millones de dólares, se indica que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. (COAC “Ambato” Ltda.) ha contribuido a la economía mediante sus colocaciones al 2013 con un valor de 37'538.989.68 dólares permitiendo de este manera apoyar a diferentes sectores socioeconómicos del país.

El incremento del PIB se relación directamente con el buen manejo de los recursos y la producción de los bienes y servicios finales, lo que genera una oportunidad para la COAC “Ambato” Ltda. ya que muchos de esta productores acuden a estas instituciones financieras para obtener recursos monetarios que ayuden a la continuidad de las operaciones productivas.

## **b. Inflación**

La inflación es medida estadísticamente a través del Índice de Precios al Consumidor del Área Urbana (IPCU), a partir de una canasta de bienes y servicios demandados por los consumidores de estratos medios y bajos, establecida a través de una encuesta de hogares.

Tabla Nº 3.2

## Tasa de Inflación

AÑO	INFLACIÓN ANUAL %
2007	3.32%
2008	8.83%
2009	4.31%
2010	3.33%
2011	5.41%
2012	4.16%
2013	2.70%
Jul.2014	4.11%

Fuente: BCE

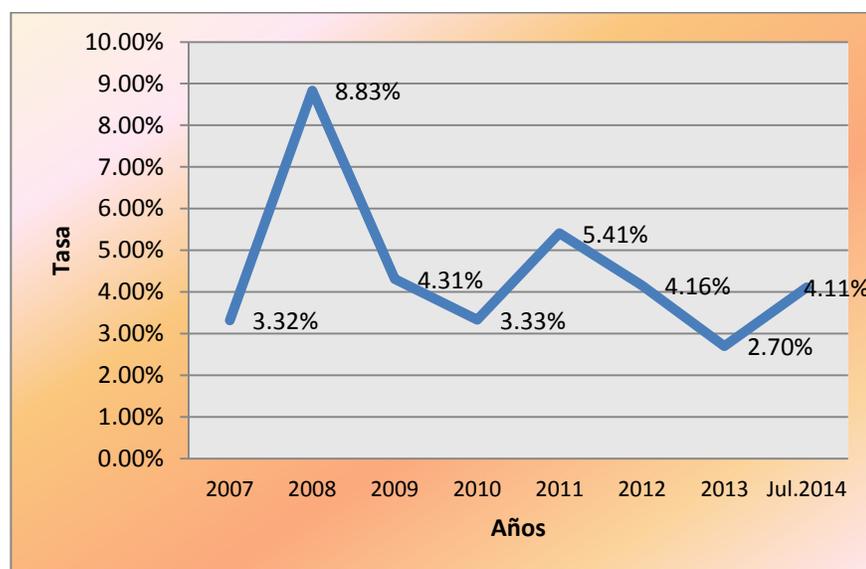


Figura Nº 3.2 Tasa de Inflación

Fuente: BCE

Para el año 2007 la inflación se ubicó en 3,32% y para el año 2008 existe un gran incremento de un 8,83%, es el año donde existen problemas económicos llegando a grandes países existieron varios factores que repercutiendo con aquello; a partir de este año se observa un baja significativa llegando así en el

año 2009 al 4,31% y de igual manera el año más bajo tenemos en el 2013 con un 2,70%

Esto representa una amenaza para la COAC “Ambato” Ltda. debido a que es un factor no controlable, lo que afecta a la economía del país a su vez de las familias, reduciendo los ingresos lo que conlleva al impago obligaciones crediticias perturbando a la situación financiera de la misma.

### c. Tasas de Interés

La tasa de interés es el precio del dinero en el mercado financiero. Al igual que el precio de cualquier producto, cuando hay más dinero la tasa baja cuando hay escasez sube.

Existe dos tipos de interés: la tasa activa o de colocación, es la que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los créditos otorgados y la tasa pasiva o de captación que es la que paga los intermediarios financieros a los oferentes de recurso por el dinero captado

A continuación se puede observar las tasa de interés activas y pasivas publicadas por el Banco Central del Ecuador vigentes al mes de abril 2014

**TABLA N° 3.3**

#### **Tasa de Interés**

ABRIL 2014 (*)			
1.TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva	%	Tasa Activa Efectiva	%
Referencial para el segmento:	<b>Anual</b>	<b>Máxima para el segmento:</b>	<b>Anual</b>
<b>Productivo Corporativo</b>	8.17	Productivo Corporativo	9.33

**CONTINÚA** →

<b>Productivo Empresarial</b>	<b>9.53</b>	<b>Productivo Empresarial</b>	<b>10.21</b>
<b>Productivo PYMES</b>	11.20	Productivo PYMES	11.83
<b>Consumo</b>	15.91	Consumo	16.30
<b>Vivienda</b>	10.64	Vivienda	11.33
<b>Microcrédito Acumulación Ampliada</b>	22.44	Microcrédito Acumulación Ampliada	25.50
<b>Microcrédito Acumulación Simple</b>	25.20	Microcrédito Acumulación Simple	27.50
<b>Microcrédito Minorista</b>	28.82	Microcrédito Minorista	30.50
<b>2. TASAS DE INTERES PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO</b>			
Tasas Referenciales	%	<b>Tasas Referenciales</b>	%
	<b>anual</b>		<b>anual</b>
<b>Depósitos a plazo</b>	4.53	Depósitos de Ahorro	1.41
<b>Depósitos Monetarios</b>	0.60	Depósitos de Tarjetahabientes	0.63
<b>Operaciones de Reporto</b>	0.24		
<b>3. TASAS DE INTERES PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO</b>			
Tasas Referenciales	% anual	<b>Tasas Referenciales</b>	% anual
<b>Plazo 30-60</b>	3.89	Plazo 121-180	5.11
<b>Plazo 61-90</b>	3.67	Plazo 181-360	5.65
<b>Plazo 91-120</b>	4.93	Plazo 361 y Más	5.35
<b>4. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS PARA LAS INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO (según regulación No. 009-2010)</b>			
<b>5. TASA BÁSICA DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR</b>			
<b>6. OTRAS TASAS REFERENCIALES</b>			
<b>Tasa Pasiva Referencial</b>	4.53	Tasa Legal	8.17
<b>Tasa Activa Referencial</b>	8.17	Tasa Máxima Convencional	9.33

Fuente: BCE

### c.1 Tasa de Interés de Consumo

La Superintendencia de Bancos y Seguros conceptúa a los créditos de consumo de la siguiente manera: “Son créditos de consumo los otorgados por las instituciones controladas a personas naturales que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, que generalmente se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas y cuya Fuente de

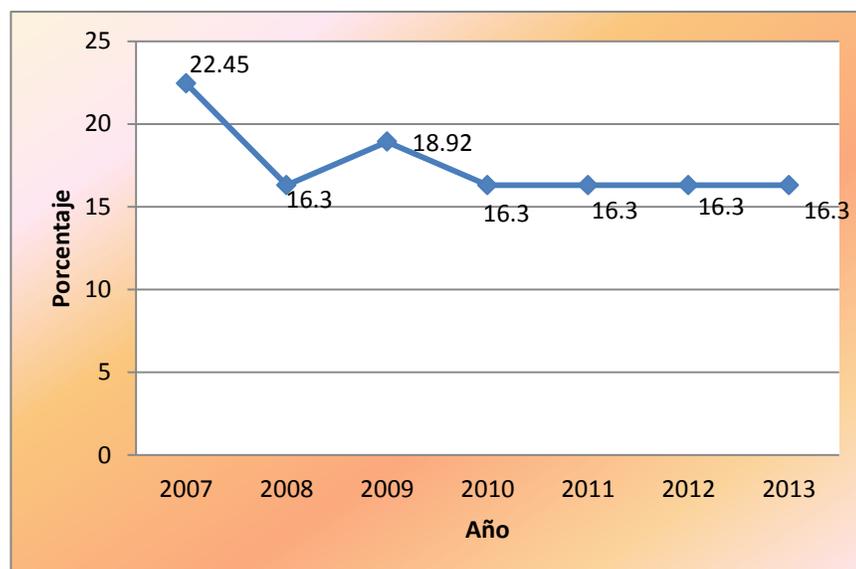
pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, entendiéndose por éste el promedio de los ingresos brutos mensuales del núcleo familiar menos los gastos familiares estimados mensuales.

**Tabla N° 3.4**

**Tasa de Interés Activa Referencial de Consumo**

<b>AÑO</b>	<b>TASA REFERENCIAL %</b>	<b>TASA MÀXIMA %</b>
<b>2007</b>	18.00	22.45
<b>2008</b>	15.76	16.30
<b>2009</b>	17.94	18.92
<b>2010</b>	15.94	16.30
<b>2011</b>	15.91	16.30
<b>2012</b>	15.91	16.30
<b>2013</b>	15.91	16.30

Fuente: BCE



**Figura N° 3.3 Tasa activa Referencial del Crédito de Consumo**

Fuente: BCE

En el año 2007 la tasa referencial del consumo se estableció en 18%, luego en el 2008 bajo a los 15,76%, posteriormente para el año 2009 existe una pequeña alza del 17,94% y a continuación para el año 2010 hasta el 2013 se mantiene en una 15,91%.

## **c.2 Tasa de Interés Microcrédito**

El BCE establece al microcrédito como aquellas operaciones de crédito no superiores a \$ 20.000 otorgadas a microempresarios que registran un nivel de ventas anuales inferior a \$ 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o un grupo de prestatarios con garantía solidaria.

A su vez las operaciones de este crédito se dividen en tres que son las siguientes:

**Microcrédito acumulación ampliada:** son aquellas operaciones de crédito superiores a \$ 10.000,00 hasta un tope de \$ 20.000,00.

**Microcrédito acumulación simple:** son aquellas operaciones de crédito, cuyo saldo adeudado en micro créditos con la institución financiera sean superior a \$ 3.000,00 y hasta los \$10.000 indiferentemente del monto.

**Microcrédito Minorista:** Son aquellas operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución financiera sea menor o igual a USD 3.000, otorgadas a microempresarios que registran un nivel de ventas anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.

Tabla N° 3.5

## Tasa de Interés Activa Referencial de Microcrédito

AÑO	Microcrédito acumulación ampliada %	Microcrédito acumulación simple %	Microcrédito Minorista %
2007	23,50	31,55	41,47
2008	22,91	29,16	31,84
2009	23,29	27,78	30,54
2010	23,11	25,37	29,04
2011	22,44	25,20	28,82
2012	22,44	25,20	28,82
2013	22,44	25,20	28,82

Fuente: BCE

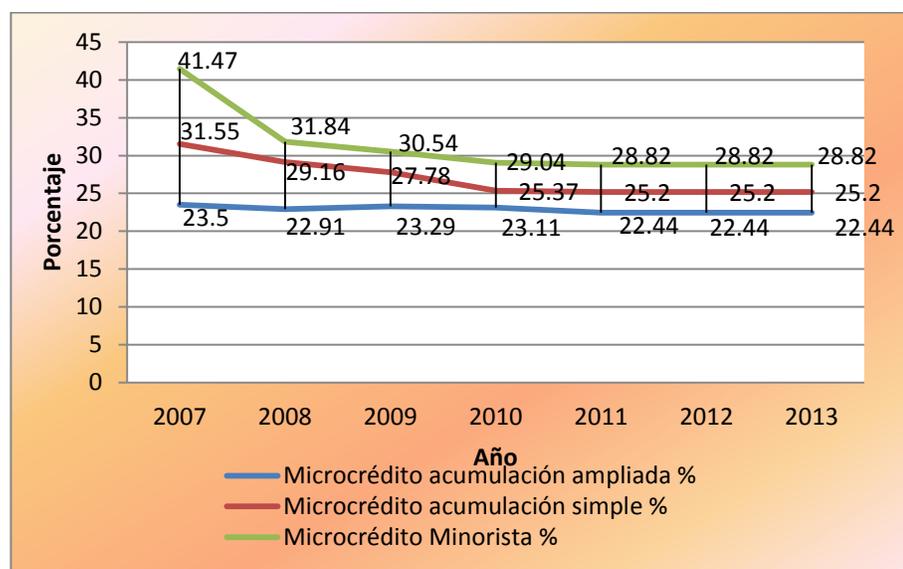


Figura N° 3.4 Tasa de Interés Activa Referencial de Microcrédito

Fuente: BCE

En el crédito destinado al microcrédito se puede indicar que en los años 2011 a 2013 existe tanto en las tasas de microcrédito minorista, acumulación simple y acumulación ampliada la tasa de interés se mantiene en 28,82%, 25,32% y 22,44%, respectivamente.

### c.3 Tasa de Interés de Vivienda

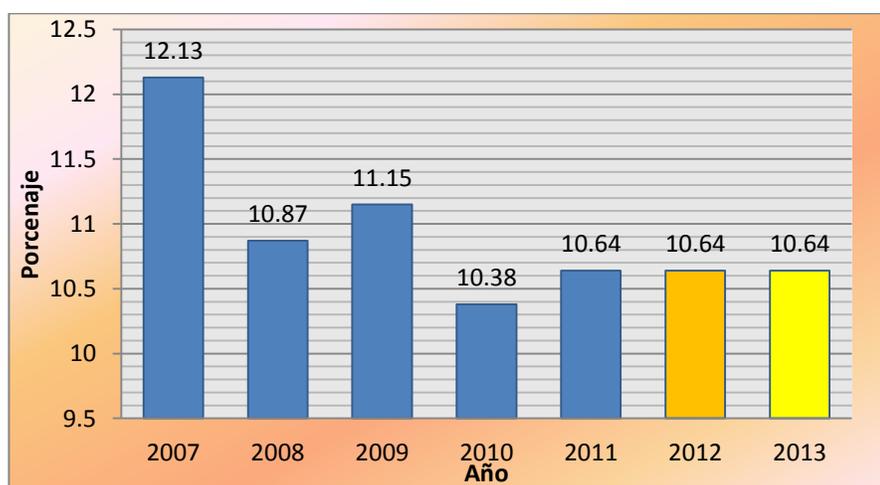
Los créditos de vivienda son aquellas operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia, siempre que se encuentren caucionadas con garantía hipotecaria y hayan sido otorgadas al usuario final del inmueble.

**Tabla N° 3.6**

**Tasa Activa de Interés Referencial de Vivienda**

<b>AÑO</b>	<b>VALOR REFERENCIAL</b>	<b>TASA MÁXIMA</b>
<b>2007</b>	12.13	14.04
<b>2008</b>	10.87	11.33
<b>2009</b>	11.15	11.33
<b>2010</b>	10.38	11.33
<b>2011</b>	10.64	11.33
<b>2012</b>	10.64	11.33
<b>2013</b>	10.64	11.33

Fuente: BCE



**Figura N° 3.5 Tasa Activa de Interés Referencial de Crédito Vivienda**

Fuente: BCE

La tasa referencial del segmento vivienda podemos observar que en el año 2007 es de 12,13%, para el siguiente año existe un decremento llegando a un 10,87%, posteriormente para los años 2011 hasta el 2013 se mantienen en un 10,64%.

#### **c.4 Comercial**

Son créditos orientados a personas naturales o jurídicas, destinados a financiar diversas actividades productivas y de comercialización a una menor escala que el segmento empresarial, con ingresos directamente relacionados con la actividad productiva y/o de comercialización, cuya Fuente de pago provenga de dicha actividad, esto establece el BCE.

Dentro de este crédito se subdividen los siguientes:

- **Productivo Corporativo:** Son aquellas operaciones de crédito superiores a USD 1.000.000 otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen los parámetros de definición del crédito productivo.
- **Productivo Empresarial:** Son aquellas operaciones de crédito, cuyo monto por operación y saldo adeudado en créditos productivos a la institución financiera sea superior a USD 200.000 hasta USD 1.000.000, otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen los parámetros de definición del crédito productivo.
- **Productivo PYMES:** Son aquellas operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adeudado en créditos productivos a la institución financiera sea menor o igual a USD 200.000, otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen los parámetros de definición del crédito productivo.

Tabla N° 3.7

## Tasa de Interés Activa Referencial de Crédito Comercial

AÑO	Productivo Corporativo %	Productiva Empresarial %	Microcrédito Minorista %
2007	10.72	0.00	13.15
2008	9.14	0.00	11.13
2009	9.19	9.90	11.28
2010	8.68	9.54	11.30
2011	8.17	9.53	11.20
2012	8.17	9.53	11.20
2013	8.17	9.53	11.20

Fuente: BCE

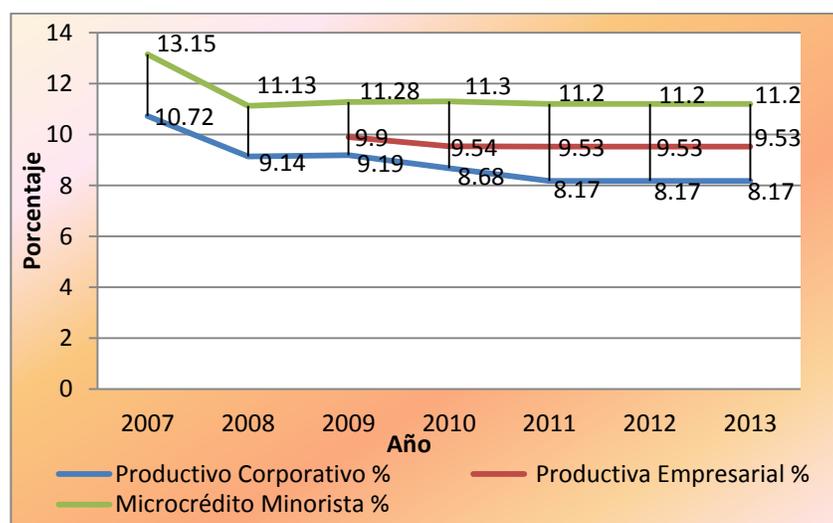


Figura N° 3.6 Tasa de Interés Activa Referencial de Crédito Comercial

Fuente: BCE

Como se puede observar dentro de los Créditos Comerciales, existen tres clases como son: Productivo Corporativo teniendo un margen del 11,20% en los años 2011 a 2013, por otra parte los Créditos Productivos Empresariales tiene un tasa de interés de 9.53% desde el 2011 a 2013 y finalmente el Crédito

Productivo PYMES de igual manera se mantienen en un interés de 8,17% para los mismo años indicados.

El Banco Central del Ecuador (BCE) estable las diferentes tasa de interés como es la activa indicando la tasa referencia y la máxima, lo que se observa una tendencia a la baja ocasionando una oportunidad para la COAC “Ambato” Ltda. lo que incentiva a los socios demandar en mayor cantidad los servicios de la misma.

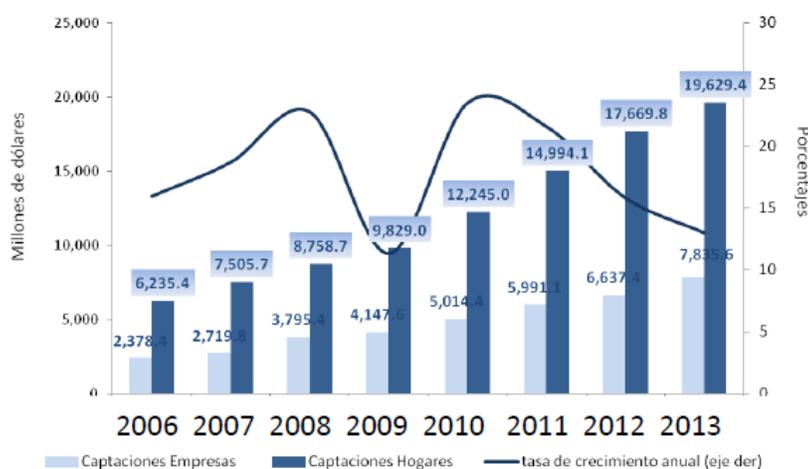
#### **d. Captaciones-Colocaciones**

##### **d.1 Captaciones**

Las Captaciones según el BCE son operaciones que realizan la entidad con el objeto de absorber o recolectar recursos financieros, es decir, dinero del público en general, por parte de los intermediarios financieros, mediante el pago de interés y la oferta de ciertos servicios financieros.

Las operaciones de captación son de carácter pasivo, generalmente se materializa a través de los depósitos, las mismas que pueden clasificar en tres categorías:

- ✓ Cuentas corrientes
- ✓ Cuenta de ahorro
- ✓ Depósito a plazo fijo



**Figura N° 3.7 Evolución de Captaciones en Millones USD**

Fuente: BCE

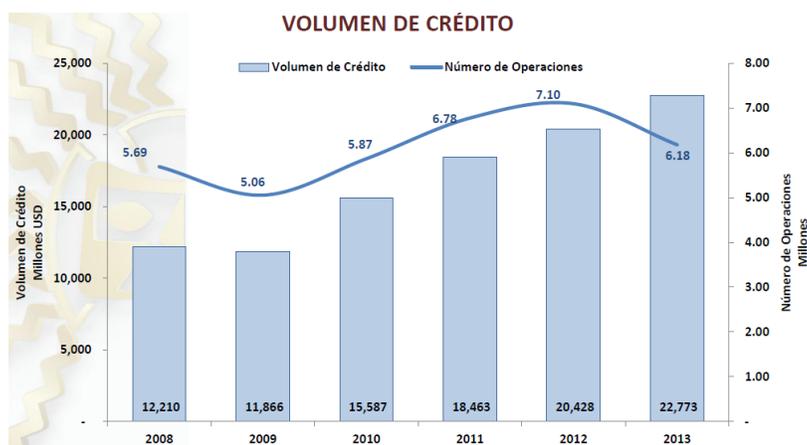
En la Figura se puede determinar que el sector que más aporta al sistema financiero son los hogares, indicando así en año 2009 existe un monto de \$ 9.829,00 a relación de las captaciones de las empresas en el mismo año cuenta con un monto de \$ 4.147,00.

Las captaciones a nivel del Sistema Financiero Ecuatoriano se ha incrementado año tras año, como se establece en el Balance General del año 2013 un valor de \$34,997.900.12, por lo que se considera una oportunidad para la COAC “Ambato” Ltda. ya que tendrá suficiente recursos financiero para ofertar servicios crediticios y de esta manera crecer institucionalmente.

## d.2 Colocaciones

Para el BCE las colocaciones son actividades que permite dirigir el dinero a los recursos que obtiene a tras de la captación y de esta manera poder otorgarlos como crédito a las personas naturales, sociales, empresas u organizaciones que lo soliciten, por presta dinero las entidades financieras

cobran, dependiendo del tipo de segmento al que está dirigido, una tasa de interés activa.



**Figura Nº 3.8 Volumen de Crédito**

Fuente: BCE

El volumen de crédito total del sistema financiero en el mes de julio de 2014 se ubicó en USD 2,143.1 millones registrando un total de 583,553 operaciones.

Se conoce que el principal motor de las Instituciones Financieras son las colocaciones por lo se observa que existe un crecimiento a nivel nacional y un crecimiento institucional encontrando un valor de 37,538.989.68 dólares, determinando a esta como una oportunidad para la COAC “Ambato” Ltda. ya que existe recursos necesarios para el otorgamiento de crédito de consumo, comercial y microcrédito.

### 3.1.2 FACTORES POLÍTICOS

A partir del año 2007 en Ecuador se dejó una gran trascendencia con un nuevo partido político denominado Alianza País, liderado por el actual Presidente Econ. Rafael Correa, quien planteó como lema de su gobierno la Revolución Ciudadana y la recuperación de la figura rectora del estado

mediante la aplicación de la denominada Política del Buen Vivir, desde el momento de su asunción a la presidencia. El plan del "Buen Vivir", una estrategia que quiere convertirse en un referente regional para transformar la sociedad, acabar con la pobreza, impulsar el conocimiento y empujar el desarrollo.

El plan está destinado a convertirse en un referente latinoamericano, una región que padece de problemas comunes y que es la más desigual del planeta. Es también una hoja de ruta que tiene el Gobierno ecuatoriano para los próximos años, ya que contiene puntos de ruptura conceptuales, como la forma de ver el territorio al momento de aplicar las políticas públicas, además incluye agendas zonales que hacen más eficiente la inversión pública, con los elementos de ruptura programáticos como el cambio de la matriz productiva para alcanzar una viabilidad económica como país.

#### **a. Segmentación de las Cooperativas De Ahorro Y Crédito**

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria ubicará a las cooperativas de ahorro y crédito en segmentos denominados: uno, dos, tres y cuatro.

Para ubicar a las cooperativas de ahorro y crédito que se encontraban reguladas por la Dirección Nacional de Cooperativas, en los segmentos uno, dos y tres se tomarán en consideración los parámetros fijados en la Tabla N° 3.8, conforme el siguiente orden de prioridad: activos, número de cantones en las que opera y número de socios.

Para el segmento cuatro se mantendrán las cooperativas que están controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Tabla N° 3.8

## Segmentación de Cooperativas de Ahorro y Crédito

SEGMENTO	ACTIVOS	CANTONES	SOCIOS
Segmento 1	0 - 250.000,00	1	Más de 700
Segmento 1	0 - 1'100.000,00	1	Hasta 700
Segmento 2	250.000,01 - 1'100.000,00	1	Más de 700
Segmento 2	0 - 1'100.000,00	2 o más	Sin importar el número de socios
Segmento 2	1'100.000,01 - 9'600.000,00	Sin importar el número de cantones en los que opere	Hasta 7.100
Segmento 3	1'100.000,01 o más	Sin importar el número de cantones en los que opere	Más de 7.100
Segmento 3	9'600.000,01 o más	Sin importar el número de cantones en los que opere	Hasta 7.100

**Segmento 4: Se considera a las cooperativas de ahorro y crédito que estaban controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) hasta el 31 de diciembre de 2012.**

Fuente: Resolución N° JR-STE-2012-003

Cooperativas de ahorro y crédito, por segmento:

- **Segmento 1:** 370 cooperativas, de un total de 488 cooperativas
- **Segmento 2:** 265 cooperativas, de un total de 335 cooperativas
- **Segmento 3:** 80 cooperativas, de un total de 83 cooperativas
- **Segmento 4:** 39 cooperativas, de un total de 40 cooperativas

Total: 754 cooperativas, de un total de 946 cooperativas

A partir de la creación de la SEPS, se establece una Ley y norma regulatoria en donde indica los diferentes parámetros que debe regirse este sector financiero, siendo esta una oportunidad para la COAC “Ambato” Ltda. puesto que dispondrá de un nuevo marco legal, que contribuya al crecimiento y mejor desempeño de esta institución, beneficiando a los sectores económicos mediante las colaciones y captaciones; conllevando a la mejora de todo el sistema financiero.

### 3.1.3 FACTORES SOCIALES

#### a. El Desempleo

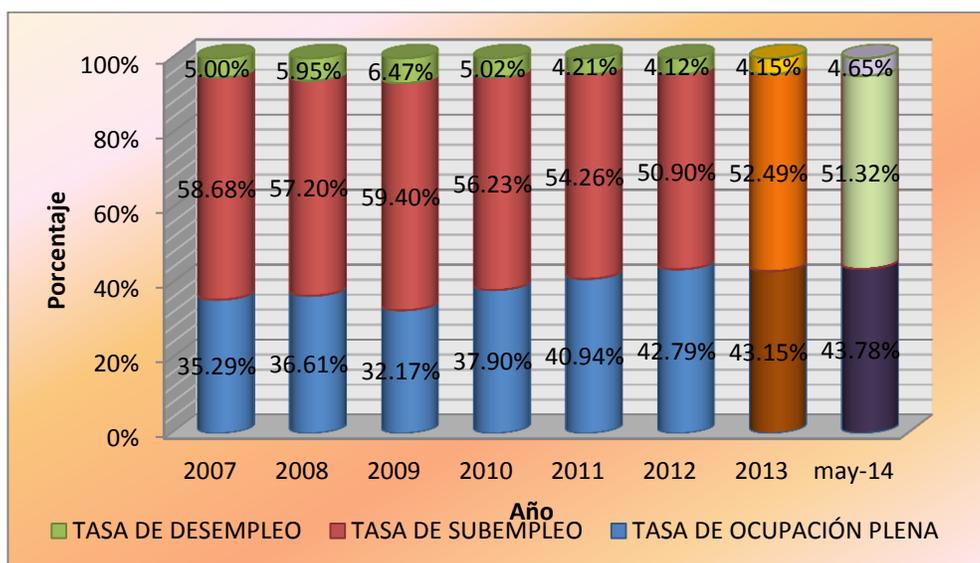
El desempleo es el número total de personas que buscan empleo de forma activa pero que en un momento dado no están empleadas. (KRUGMAN, 2007).

**Tabla N° 3.9**

#### Variación Tasa de Ocupación, Subempleo y Desempleo

<b>AÑO</b>	<b>TASA DE OCUPACIÓN PLENA</b>	<b>TASA DE SUBEMPLO</b>	<b>TASA DE DESEMPLEO</b>
<b>2007</b>	35.29%	58.68%	5.00%
<b>2008</b>	36.61%	57.20%	5.95%
<b>2009</b>	32.17%	59.40%	6.47%
<b>2010</b>	37.90%	56.23%	5.02%
<b>2011</b>	40.94%	54.26%	4.21%
<b>2012</b>	42.79%	50.90%	4.12%
<b>2013</b>	43.15%	52.49%	4.15%
<b>may- 14</b>	43.78%	51.32%	4.65%

**Fuente:** Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC)



**Figura N° 3.9 Variación Tasa de Ocupación, Subempleo y Desempleo**

**Fuente:** Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INEC)

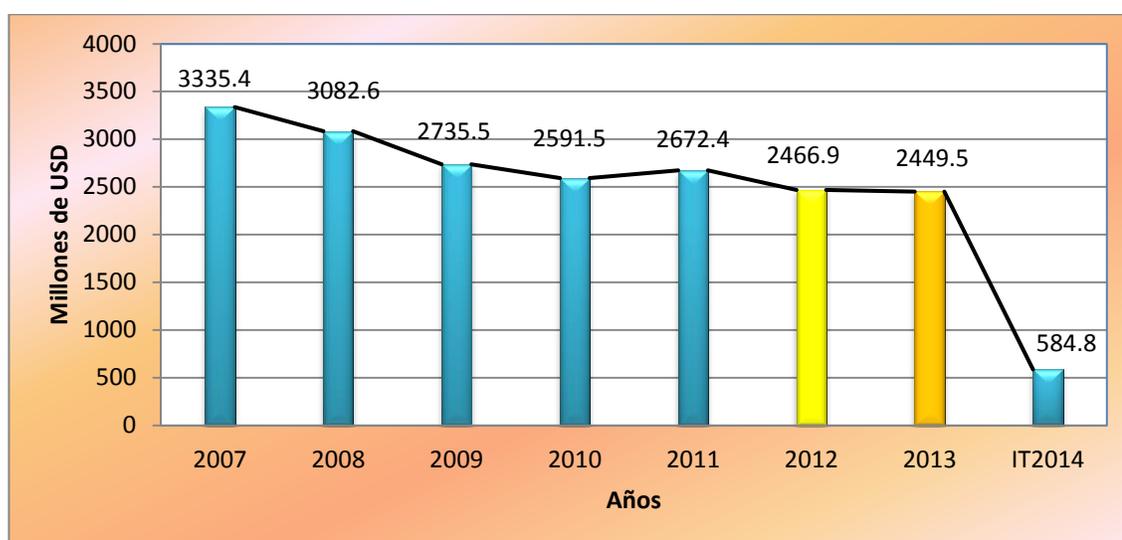
El desempleo nacional a partir de diciembre del 2009 se encuentra en una tendencia de reducción significativa. De tal forma que el desempleo nacional pasó de 6,47% en diciembre del 2009 a 4,15% en diciembre del 2013. Para el año 2012 en dónde el desempleo nacional fue de 4,12%.

En el año 2013, el subempleo a nivel nacional tiene un valor de 52,49% representando un crecimiento en relación al año anterior. Además la ocupación plena incrementa con un valor de 43.15% para este año.

El desempleo y subempleo en el Ecuador aún está en crecimiento lo que afectan a las Instituciones Financieras, esto se debe a que las familias ecuatorianas no perciben una remuneración estable y segura lo que ocasiona que exista incumplimiento de los pagos de los créditos y lo que esto se convierte en una amenaza potencial dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Ambato" Ltda. lo que crea un nivel de morosidad alto afectando las actividades crediticias dentro de la institución.

## b. Remesas de Migrantes

Es aquel dinero transferido de los emigrantes hacia sus países de origen, el destino de este recurso es enviado principalmente a los familiares. El país que envía mayor cantidad de remesas es Estados Unidos debido a la estabilidad económica, las fuentes de trabajo y por ser considerado una de las potencias mundiales.



**Figura N° 3.10 Remesas de Trabajadores Recibidas millones USD**

Fuente: BCE

Las remesas de los trabajadores recibidas durante el año de 2012 fueron USD 2,466.9 millones, lo que representa un decremento en relación al año 2011, esto se debe que a partir del año 2008, da inicio a la crisis económica mundial acentuándose en los países de España y Estados Unidos, lugares en donde se encuentran concentrados la mayor partes de los emigrantes ecuatorianos. Detalladas en la tabla siguiente con su respectivo gráfico:

Tabla N° 3.10

## Remesas Recibidas por País Procedencia

AÑO	ESTADOS UNIDOS	ESPAÑA	ITALIA	RESTO DEL MUNDO
2007	1691	1346	158	139
2008	1441	1214	236	191
2009	1134	1169	233	131
2010	1156	1062	205	168
2011	1181	1008	201	283
2012	1159	815	177	295
2013	1177	789	174	311
IT2014	268.3	196.2	44.9	75.3

Fuente: INEC

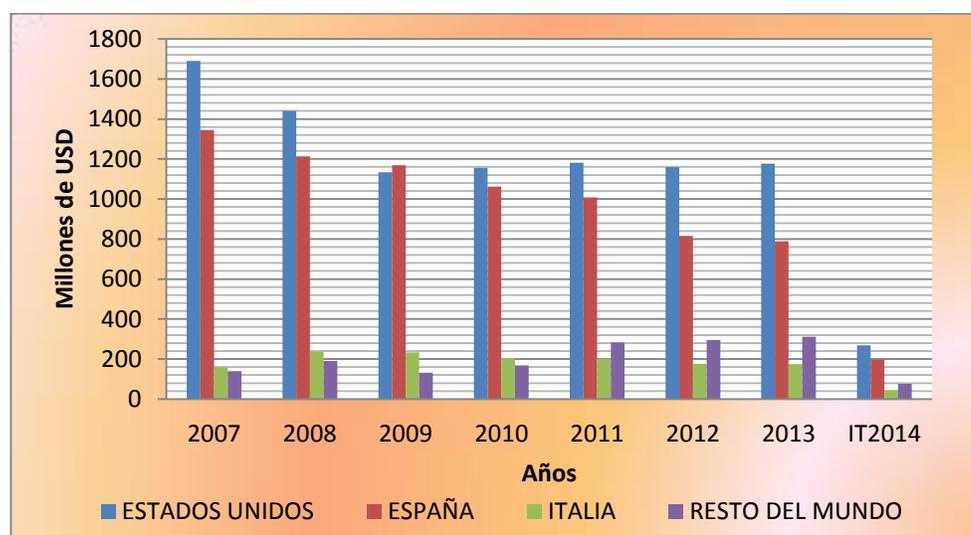


Figura N° 3.11 Remesas Recibidas por País Procedencia

Fuente: INEC

El incremento del flujo de remesas que proceden de Estados Unidos esto se debe a que la economía americana es una de las mejores a nivel lo que permite que las personas puedan obtener un mejor nivel de ingresos.

Las remesas de los ecuatorianos residentes en España en 2013 tiene un valor de 789 millones en relación con el año anterior existe un decremento causando menos ingresos para el país.

Durante 2013, desde Italia se remitieron remesas por 174 millones de dólares, valor inferior comparado al año 2012 de 177 millones de dólares.

En 2013, desde el Resto de países por concepto de remesas los emigrantes enviaron al país USD 311 millones cotejando con los valores de años anteriores demuestra un decremento.

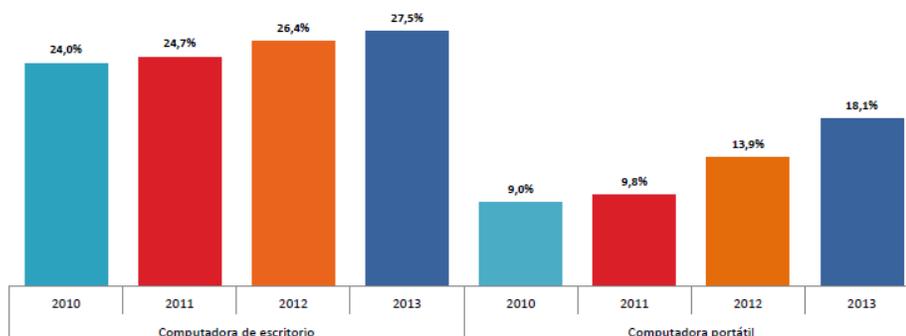
La disminución de las remesas enviadas por los migrantes causa una amenaza para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. porque reduce las captaciones y colocaciones (no existe suficiente dinero para entregar a los socios los créditos solicitados), ocasionando inconformidad en los socios lo que puede afectar al aumento de socios dentro de la Cooperativa.

#### **3.1.4. FACTORES TECNOLÓGICOS**

Hoy en día las empresas deben ir a la par con el factor tecnológico debido a estar en un mundo globalizado y tecnificado lo que implica que las empresas siempre deben estar pendientes de los cambios tecnológicos en equipos y software con lo cual brinda diferentes beneficios para la organización como es optimizar costos, incrementar la productividad, mejorar la calidad de los productos y servicios, y principalmente reducir el riesgo al cual se encuentra expuesto ya sea por falla humana o sistemática.

La tecnología en los últimos años ha evolucionado impresionantemente, logrando crear diversos sistemas interactivos y multiusuarios lo que proporciona rapidez en la entrega de información y mayor comunicación.

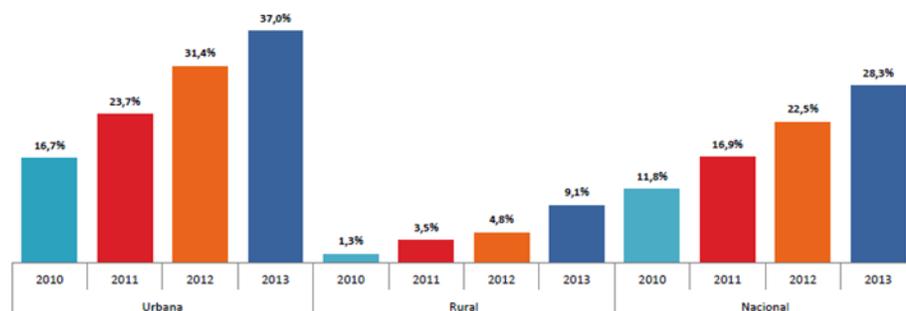
De acuerdo al último censo realizado en diciembre del 2013 sobre el acceso de los ecuatorianos a las Tecnologías de la Información y Comunicación (TIC), indicó que el 18.1% de los hogares tiene al menos una computadora portátil y el 27.5% de los hogares tiene computadora de escritorio.



**Figura N° 3.12 Equipamiento Tecnológico del Hogar a Nivel Nacional**

Fuente: INEC

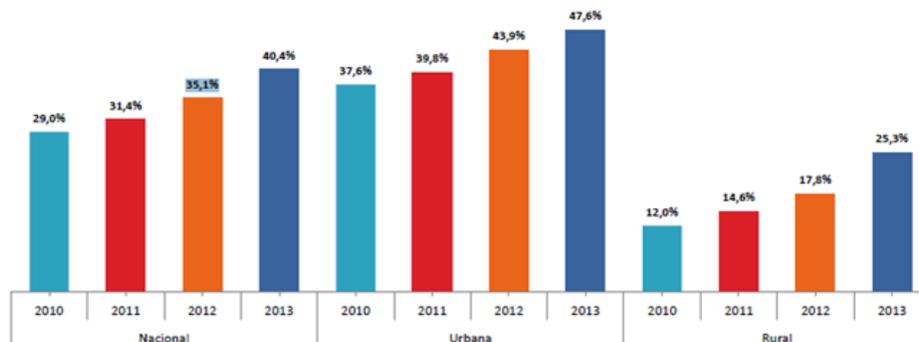
El porcentaje de personas que tiene acceso a internet en el 2013 corresponde al 28,3% de los hogares a nivel nacional.



**Figura N° 3.13 Acceso al Internet Según el Área**

Fuente: INEC

Del total de la población el 40,4% utiliza internet a nivel nacional, pero el área que más consumo tiene es la urbana con un 47.6% de las personas.



**Figura N° 3.14 Porcentaje de Personas que han utilizado internet por Área**  
Fuente: INEC

La evolución del uso de internet y la utilización de equipos tecnológicos en el país ha generado nuevas oportunidades para diferentes áreas económicas ecuatorianas, principalmente al sector financiero ya que brinda rapidez en la comunicación de información hacia los socios y seguridad. Cada día existe nueva tecnología lo que permite sistematizar cada uno de los procesos lo que lo convierte en una oportunidad para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda.

### 3.2. ANÁLISIS MICROAMBIENTE

Sirve para aislar las fuerzas y debilidades de la organización. Aquí se considera aspectos tales como identificar la cantidad y calidad de recursos y capacidades de una compañía y las maneras de construir habilidades únicas y habilidades específicas distintivas o específicas de una compañía cuando se examinan las fuentes de la ventaja competitiva. (HILL, C. y JONES, G. 2005)

Este análisis permite obtener información netamente de la institución, lo que facilite efectuar un control del entorno institucional y competitivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda.

### 3.2.1. CLIENTES

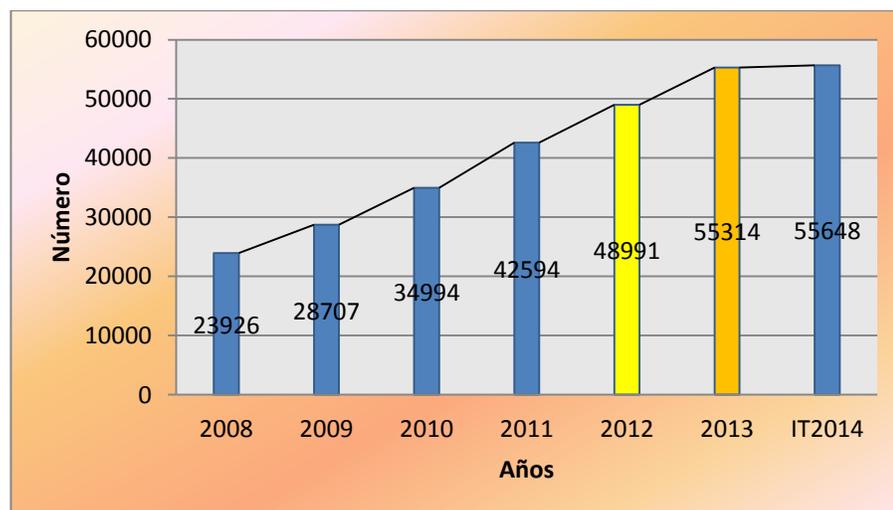
La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. brinda sus servicios a nivel céntrico del país la que aporta significativamente al sector económico dentro de las familias ecuatorianas. Los clientes dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito han tenido una evolución desde el año 2008:

**Tabla N° 3.11**

**Evolución de Clientes de la COAC “Ambato” Ltda.**

AÑOS	SOCIOS
2008	23,926
2009	28,707
2010	34,994
2011	42,594
2012	48,991
2013	55,314
IT2014	55,648

Fuente: COAC “Ambato” Ltda.



**Figura N° 3.15 Evolución de Clientes de la COAC “Ambato” Ltda.**

Fuente: COAC “Ambato” Ltda.

El crecimiento de los socios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito reflejan que los años de mayor incremento han sido a partir del año 2009 al 2011 en donde mayor impacto ha tenido es en el 2011 en donde se obtuvo un total de 42594 una variación de 7601 al año anterior lo que permite conocer que la entidad ha tenido mayor aceptación por la población ecuatoriana.

Los diferentes productos que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito permite que nuevas personas se interesen por adquirir los mismo, reconociéndola como más competitiva en el mercado; lo que ayuda a aumentar el número de socios convirtiendo este aspecto en una fortaleza en la institución.

### **3.2.2 COMPETENCIA**

En la actualidad el Sector Financiero Popular y Solidario está conformado por las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COACs) que operan en el país y que adecuaron sus estatutos en la SEPS en la Disposición Transitoria Primera de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS). Entre las atribuciones legales de la SEPS, de acuerdo al Art. 147 literal f) de la LOEPS se menciona literalmente "Levantar estadísticas de las actividades que realizan las organizaciones sujetas a esta Ley". Adicionalmente el Art. 101 de la LOEPS menciona que las cooperativas deben clasificarse en segmentos con el fin de emitir políticas y regulaciones específicas.

Con estos antecedentes, se toma en cuenta para el análisis de la competencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Ambato" Ltda. del segmento cuatro de los Cantones de Ambato, Latacunga, Quito, Guaranda, Pujilí, Saquisilí y Cevallos debido a que en estas ciudades se encuentran ubicadas las sucursales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Ambato" Ltda. considerando que esta es la competencia potencial de la misma.

Mediante la realización de la Matriz de Perfil Competitivo que se encuentra en la Tabla N° 3.12, se obtuvo un resultado que la Cooperativa de Ahorro y Crédito líder es la COAC “29 de Octubre” Ltda. esto se debe a la trayectoria que posee esta institución, pero no hay q dejar de lado que la COAC “Ambato” Ltda. por su constante trabajo y servicio a la comunidad ha llevado que se posicione entre las Cooperativas de mayor prestigio y las debilidades encontradas permiten que se implemente nuevas estrategias para abrirse a nuevos mercados, con lo que ayudara a ser una Institución Financiera totalmente segura y confiable para la sociedad.

Tabla N° 3. 12

## Matriz de Perfil Productivo

MATRIZ DE PERFIL COMPETITIVO																					
EMPRESAS																					
FACTORES CLAVES DE ÉXITO	PESO	COAC "AMBATO" LTDA.		MUSHUC RUNA		COAC 29 DE OCTUBRE LTDA.		COAC CACPECO LTDA.		COAC EL SAGRARIO LTDA.		COAC GUARANDA LTDA.		COAC OSCUS LTDA.		COAC SAN FRANCISCO LTDA.		COAC 9 DE OCTUBRE LTDA.		COAC CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.	
		CALIFIC.	PESO PONDERADO	CALIFIC.	PESO PONDERADO	CALIFIC.	PESO PONDERADO	CALIFIC.	PESO PONDERADO	CALIFIC.	PESO PONDERADO	CALIFIC.	PESO PONDERADO	CALIFIC.	PESO PONDERADO	CALIFIC.	PESO PONDERADO	CALIFIC.	PESO PONDERADO	CALIFIC.	PESO PONDERADO
Poder y capacidad de negociación con los socios	0.20	2	0.40	3	0.60	3	0.60	4	0.80	3	0.60	2	0.40	3	0.60	4	0.80	3	0.60	2	0.40
Buenos contactos en el mercado	0.15	2	0.30	3	0.45	4	0.60	3	0.45	3	0.45	3	0.45	3	0.45	4	0.60	2	0.30	3	0.45
Buenos productos y servicios	0.15	2	0.30	3	0.45	3	0.45	2	0.30	4	0.60	2	0.30	4	0.60	3	0.45	2	0.30	2	0.30
Solido canal de distribución	0.17	3	0.51	2	0.34	3	0.51	3	0.51	2	0.34	2	0.34	3	0.51	3	0.51	2	0.34	3	0.51
Creación veloz y frecuente de productos nuevos	0.20	2	0.40	3	0.60	4	0.80	2	0.40	2	0.40	2	0.40	4	0.80	3	0.60	2	0.40	3	0.60
Buena promoción del producto y servicios	0.13	4	0.52	3	0.39	4	0.52	4	0.52	3	0.39	4	0.52	2	0.26	3	0.39	2	0.26	3	0.39
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>		<b>2.43</b>		<b>2.83</b>		<b>3.48</b>		<b>2.98</b>		<b>2.78</b>		<b>2.41</b>		<b>3.22</b>		<b>3.35</b>		<b>2.20</b>		<b>2.65</b>

**VALORES DE LA CALIFICACION**

MAYOR DEBILIDAD

1

MAYOR FUERZA

4

### 3.2.3 PROVEEDORES

Los principales proveedores para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. son sus propios socios quienes día a día por la actividad productiva que realizan, genera ingresos para su familia, y quienes confiando en la seguridad y la seriedad de la institución financiera depositan sus ahorros o ganancias, generando suficiente fondos para poder realizar las diferentes actividades que efectúa como intermediaria financiera.

A demás, existe otros proveedores para complementar las actividades de la entidad, como: los bienes, tecnología y sistemas informáticos para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. son proveídos por diferentes empresas las mismas que son analizadas por primera instancia por proveeduría el mismo que se encarga de revisar cada una de las ofertas y conjuntamente con gerencia escogen a que empresa será la encargada de proveer del bien o sistema necesaria en el momento requerida.

En el área de papelería cuenta con diferentes proveedores pero con las empresas que mayor contacto tiene son:

- Grafica Rodríguez ubicada en la ciudad de Quito proporciona todo lo referente a preimpresos necesarios para la realización de todas las transacciones dentro de la Cooperativa.
- Gala Arte
- Monsale Moreno
- Ambapapel el mismo que se dedica a suministrar productos como esferos, papel boom.
- Los artículos publicitarios como bufandas, camisetas, esferos, llaveros entre otros se encarga la empresa “Lar” la cual se encuentra ubicada en la ciudad de Ambato.

La limpieza es un factor importante dentro una organización lo que la Cooperativa de Ahorro y Crédito ServiExpress la misma que se dedicada a la limpieza de todo las oficinas de la institución.

La tecnología dentro de una institución financiera es de gran importancia debido al manejo de información financiera alta lo que puede perjudicar a la economía de la entidad en caso de la mala utilización de la misma es por tanto que su proveedor confiable para el abastecimiento de equipos seguros y necesarios es Compu Equip DOS.

El servidor es adquirido en la empresa SinergyHard:



El sistema dentro de la cooperativa su proveedor es:



### 3.2.4 GESTIÓN EMPRESARIAL

Es un proceso que consiste en planificar, organizar, dirigir controlar y coordinar los esfuerzos de una organización, así como utilizar los demás recursos con el fin de conseguir los objetivos. (BARREIRO & DIEZ DE CASTRO, 2003)

A través de una buena administración, la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. se ha posicionado exitosamente como una institución sólida y segura dentro del sistema financiero, esto se ha logrado gracias a los 11 años de continuo trabajo para el bienestar de la sociedad contribuyendo a diferentes sectores económicos vulnerables. Por la grande demanda que tiene dicha institución la cual se ve reflejada en el número de socios que ascienden a un total de 55648, siendo este uno de los factores que incentivó a la COAC a crear 9 sucursales y la matriz las cuales se encuentra distribuidos en sectores estratégicos brindando así la rapidez y facilidad de acceso para los diferentes servicios que oferta.

Una de las claves de la administración es la planificación en donde se establece un plan de actividades que conlleven al cumplimiento de los objetivos y por ende al éxito empresarial, es por tanto que se establece un organigrama estructural en donde se detalla cada uno de los niveles jerárquicos como son: el gerencial, administrativo y operativo con sus respectivas funciones y obligaciones que cuenta el responsable de su lugar de trabajo. El nivel gerencial se conforma principalmente por la Asamblea General de Socios siendo este el órgano superior de administración de la COAC integrado por todos los socio; a la vez cuenta con un Consejo de Administración, de Vigilancia y un Comité de Cumplimiento los mismos que se encarga de controlar, dirigir y fijar las políticas de la cooperativa para el buen funcionamiento de toda la institución considerando que los integrantes de estos son elegidos por voto secreto de la Asamblea. Un nivel importante dentro de la investigación es el Administrativo el mismo que cuenta con la Gerencia General, el Comité de: Riesgo, Ejecutivo, de Crédito, Normativa y Procesos, de Activos y Pasivo y Morosidad conjuntamente con un nivel Asesor Legal, los que ayudan a la difusión, comunicación, vigilancia y cumplimiento de cada una de las políticas establecidas. Finalmente se visualiza el nivel operativo en donde se ubica la Gerencia Financiera, de Negocios, de Operaciones y de Recursos Humanos los

cuales realizan todas las actividades para la consecución de los objetivos institucionales.

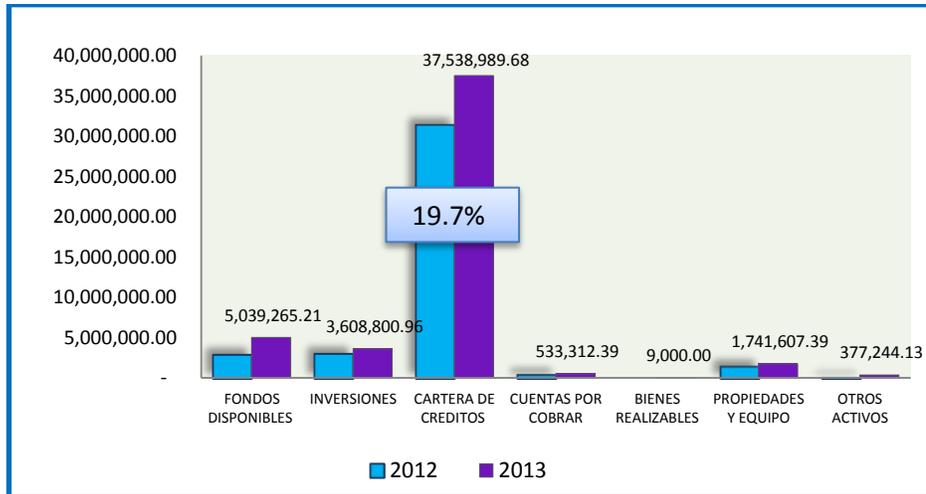
Su planificación estratégica se enfoca en la Visión, Misión, Objetivos y Valores institucionales, los cuales están orientados al desarrollo económico productivo, y cumplir con su objetivo principal que es el bien social, buscando cumplir con los parámetros que establece el gobierno con su política del Buen Vivir.

Cada uno de todos los departamentos y áreas cumple con un rol importante dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. con lo cual ayuda a cumplir con las expectativas y los objetivos que se estableció la misma, para de esta manera contribuir al desarrollo económico-social de la institución y a la vez aportar con el progreso de la sociedad.

### **3.3. ANÁLISIS FINANCIERO**

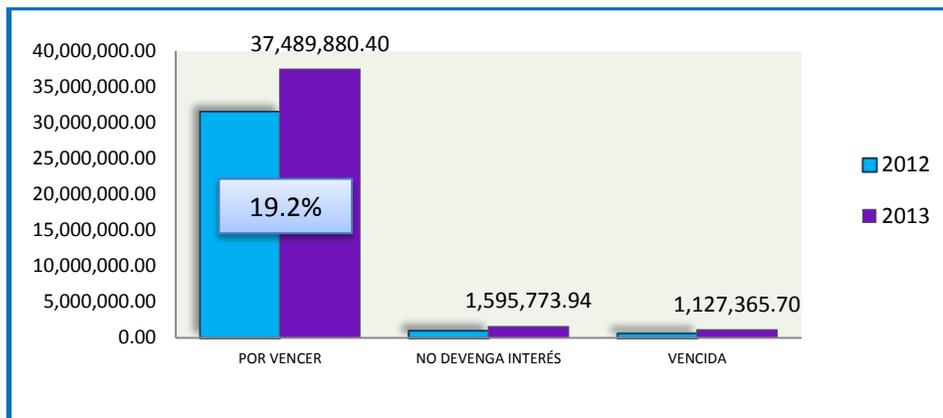
Dentro del análisis financiero se realiza un análisis horizontal y vertical los Estados Financieros en la COAC “Ambato” Ltda. en los periodos 2012-2013, los mismos que se presentan a continuación:

### 3.3.1 ANÁLISIS HORIZONTAL



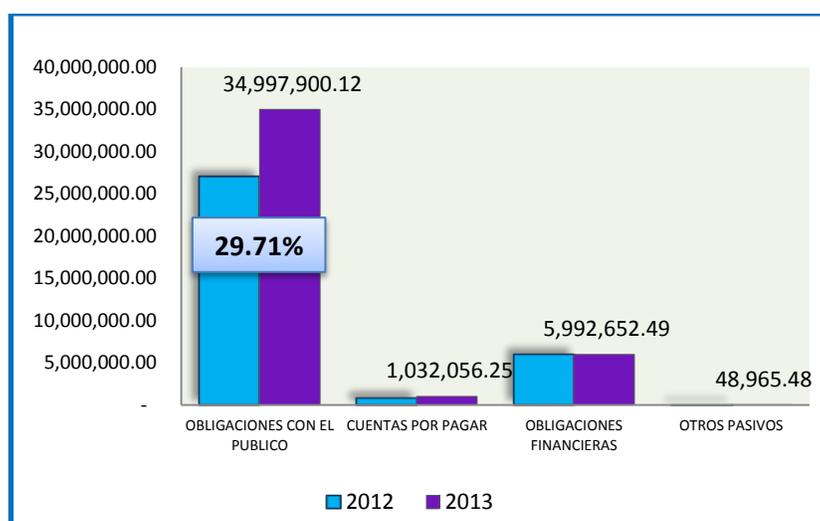
**Figura N° 3.16 Composición del Activo**  
 Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

Entre el 2012 y 2013 sus Activos experimentaron un aumento anual de 23.5%, superando al índice de inflación que es de 2,70%, lo que evidencia un crecimiento sostenido de sus activos, constituyéndose la Cartera de Créditos la que ha impulsado este crecimiento, teniendo un peso mayoritario dentro de los activos del 76.85%, seguida por Fondos Disponibles e Inversiones con participaciones de 10.32% y 7.39% respectivamente.



**Figura N° 3.17 Variación de la Cartera Bruta Total**  
 Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

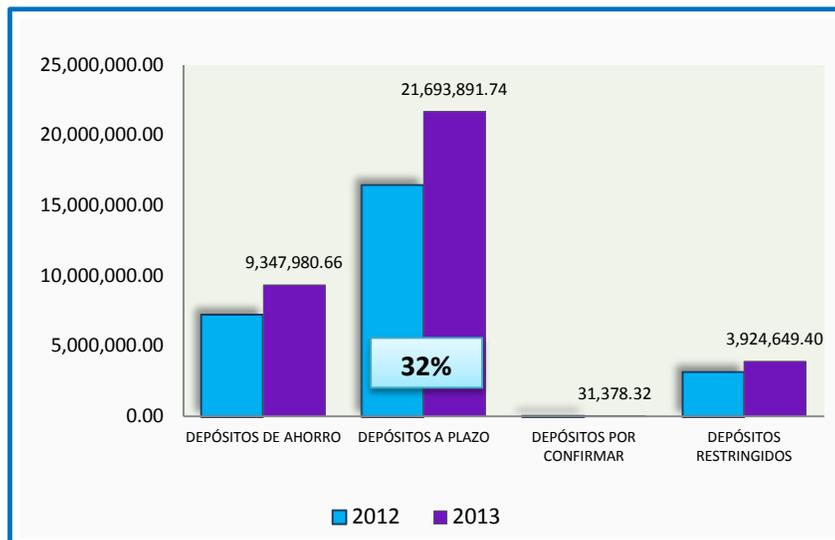
Entre los años 2012 y 2013 existe una variación porcentual relevante en el rubro de la Cartera Vencida con un 64.34%, este valor representa un aumento en la morosidad de los créditos otorgados repercutiendo en la liquidez de la COAC, seguidamente se observa la Cartera que No Devenga Interés y por Vencer con un 53.09% y 19.18% respectivamente.



**Figura N° 3.18 Pasivo**

Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

Sus Pasivos entre el 2012 y 2013 dan a notar un crecimiento del 24.22 %, esto se debe a que las Obligaciones con el Público contribuyeron con el 29.71% esto es representado por los depósitos de ahorro y a plazo fijo de sus socios, observando de esta manera que sus cliente aún mantiene confianza a la COAC por los servicios que brinda.

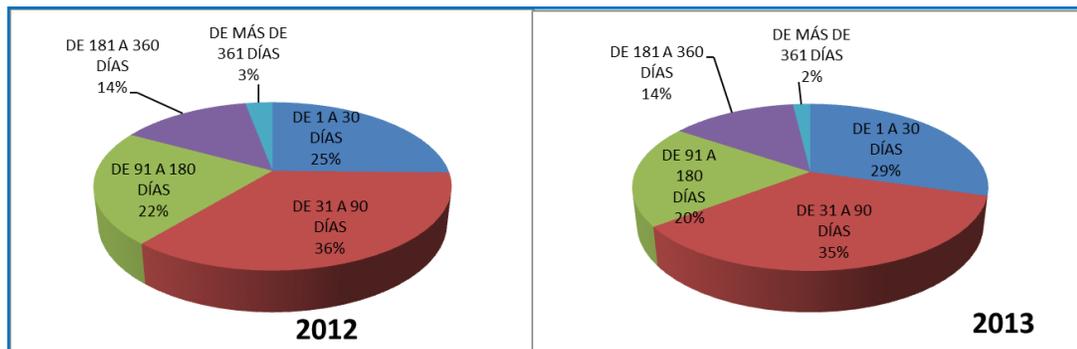


**Figura N° 3.19 Variación de las Obligaciones con el Público**

Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

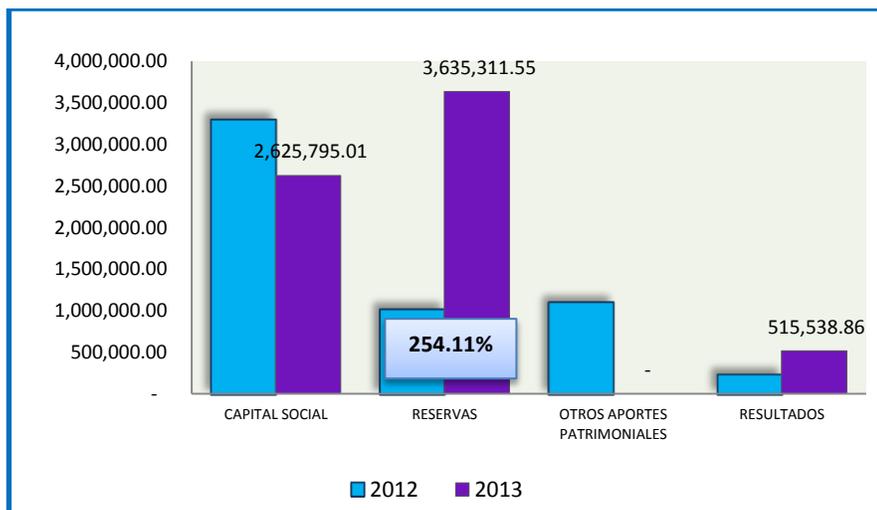
Entre el 2012 y 2013 de las Obligaciones con el público tuvo una variación importante en los Depósitos a Plazo con un 31.97%, seguido de los Depósitos de Ahorro, Depósitos Restringidos y Depósitos por Confirmar con un porcentaje de 28.82, 23.07 y -67.74 respectivamente.

A continuación en el Figura N° 3.20 se indica cómo está compuesto los Depósitos a Plazo en cuanto a su temporalidad, identificando que el mayor porcentaje se ubica entre los días 31 a 90 con 36% y 35% en los años 2012 y 2013 respectivamente. En conclusión los socios optan por un plazo menor a 90 días lo que dificulta a la COAC tener suficiente recursos en un tiempo mayor a un año para ofertas sus servicios.



**Figura N° 3.20 Composición de los Depósitos a Plazo**

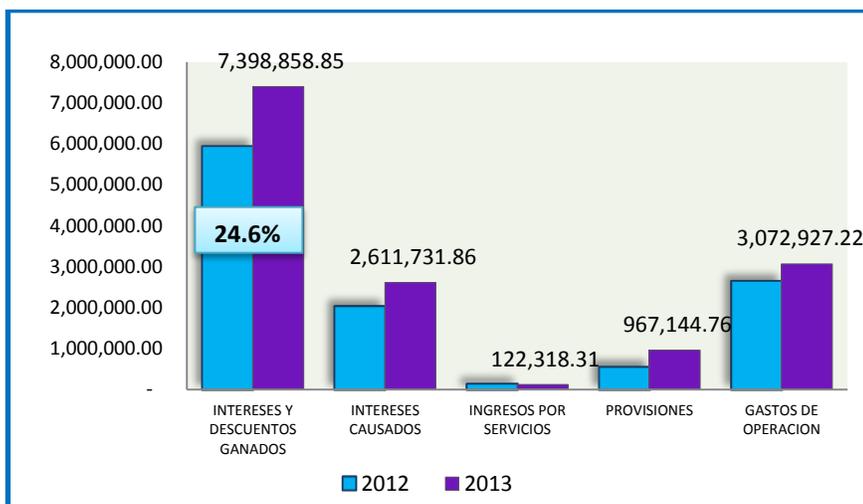
Fuente: COAC "Ambato" Ltda.



**Figura N° 3.21 Patrimonio**

Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

El Patrimonio en los años 2012 y 2013 tuvo diferentes fluctuaciones en sus cuentas principales como lo representa las Reservas con una variación del 254.11% esto se debe por la reclasificación como es el movimiento de los valores de los Otros Aportes Patrimoniales a Reservas ocasionando una decremento a esta cuenta de un 100%, por otra parte el Capital Social tiene una caída en su aportación.

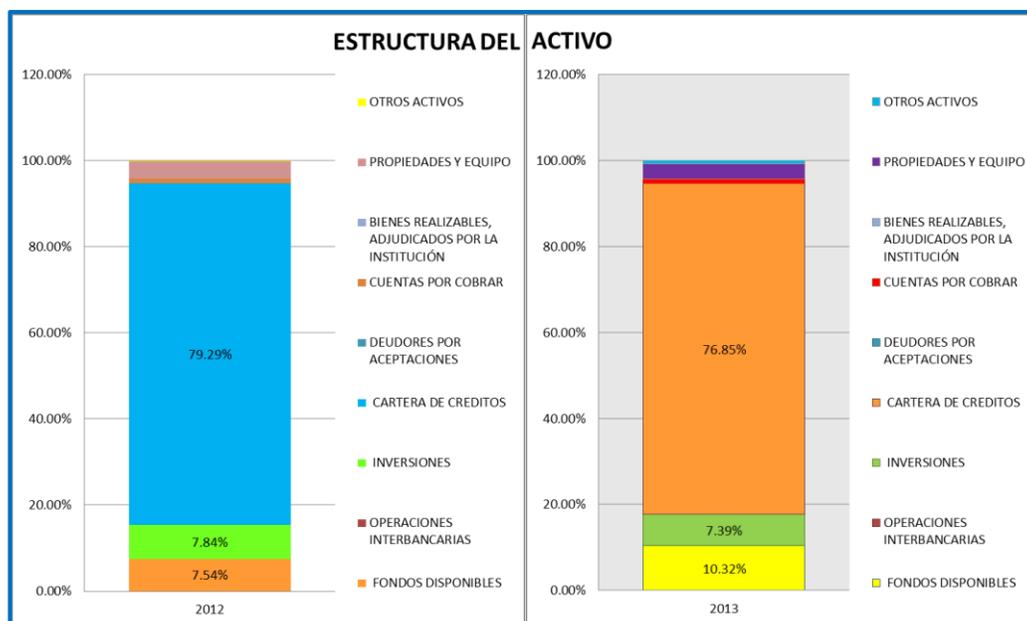


**Figura N° 3.22 Estado De Resultados**

**Fuente:** COAC "Ambato" Ltda.

Entre el año 2012 y 2013 tiene un crecimiento en los rubros de Provisiones, Otros Ingresos Operacionales y la Utilidad del Ejercicios con un valor de 70.1%, 69.5% y 108.9% respectivamente, el último porcentaje se debe a que en el 2013 se regulariza la COAC según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria lo que establece que las reservas se calculan al 1 de enero del año posterior lo que aumenta su utilidad en 2013 lo cual se ve reflejado en el Estado de Resultados.

### 3.3.2 ANÁLISIS VERTICAL



**Figura N° 3.23 Estructura del Activo**

Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

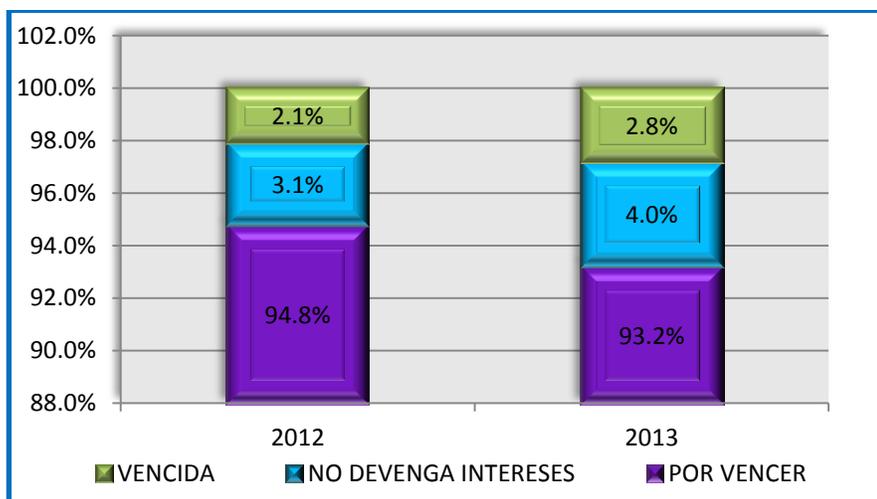
Para el año 2012 la Cartera de Crédito tiene una participación mayoritaria en el Activo con un valor del 79.29%, de igual manera en el 2013 cuenta con porcentaje del 76.85, siendo esta rubro el motor principal de las actividades que a las cuales se dedica la COAC; posteriormente se identifica otras cuentas que son necesarias dentro de este grupo como son las Inversiones, Fondos Disponibles y la Propiedades y Equipo observando en el año 2012 7.84%, 7.54% y 3.85% y para el 2013 7.39%, 10.32% y 3.57% respectivamente.

Se Conoce que la Cartera de Crédito tiene un porcentaje relevante en el Activo es por tanto que se observa en la Figura N° 3.24 la conformación de esta en la cual se detalle los tipos de créditos, en donde se identifica que el de mayor porcentaje es el de Microcrédito en los años 2012 y 2013 con valor de 92.20% y 91.26% respectivamente.



**Figura N° 3.24 Composición de la Cartera**

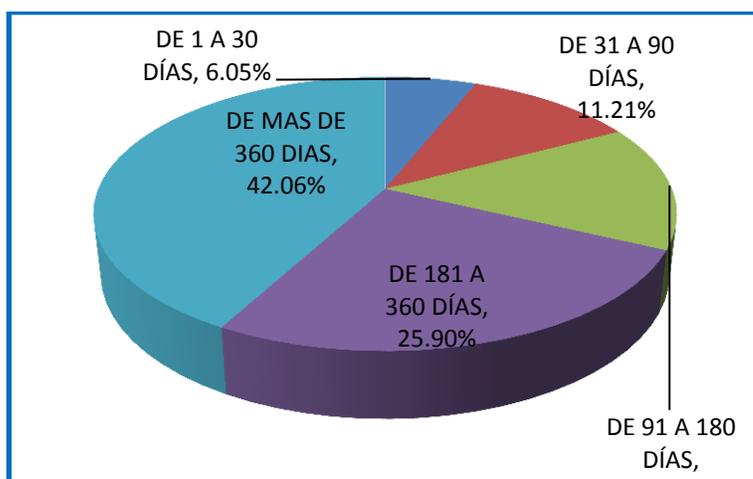
Fuente: COAC "Ambato" Ltda.



**Figura N° 3.25 Variación de la Cartera**

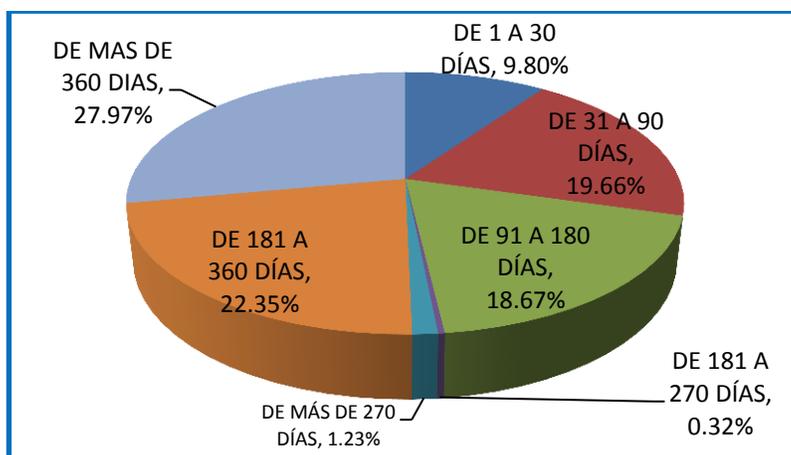
Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

A su vez las Carteras de Crédito se temporalizan en tres grupos que se visualiza en la Figura N° 3.25 evidenciándose que la de mayor participación es la por Vencer con un porcentaje de 94.8% y 93.2% para los años 2012 y 2013 respectivamente. En el año 2013 el periodo de maduración de esta cartera se concentra en plazos superiores a los 360 días con un valor de 42.06% del total de la Cartera por Vencer. (Figura N° 3.26)



**Figura N° 3.26 Maduración de la Cartera por Vencer 2013**

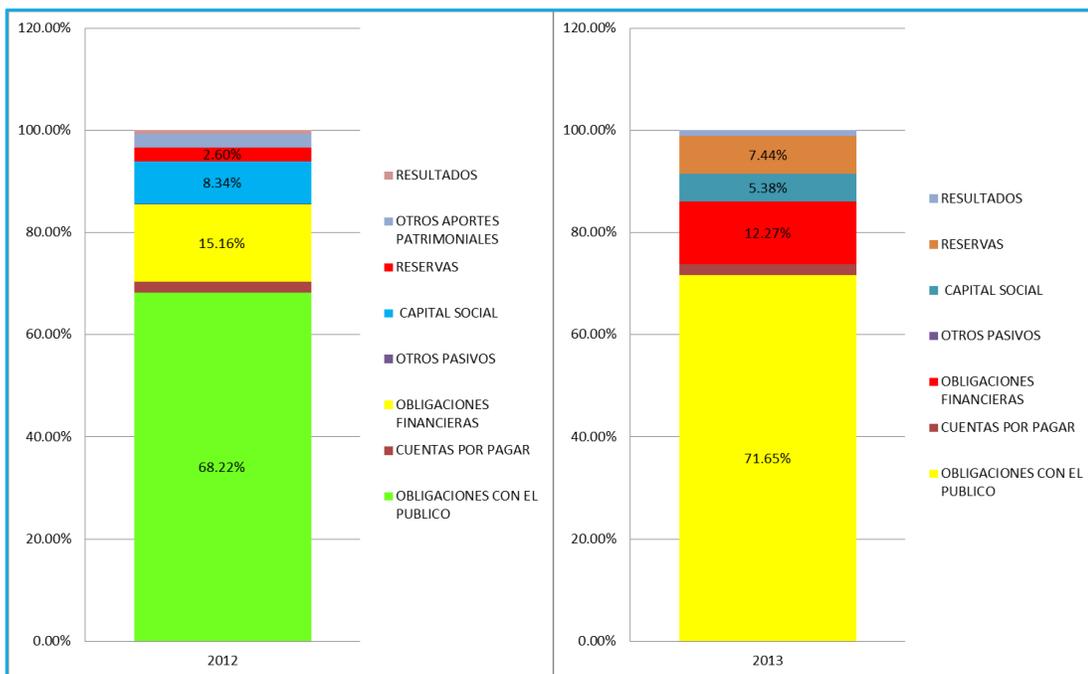
Fuente: COAC "Ambato" Ltda.



**Figura N° 3.27 Maduración de la Cartera Vencida de Crédito 2013**

Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

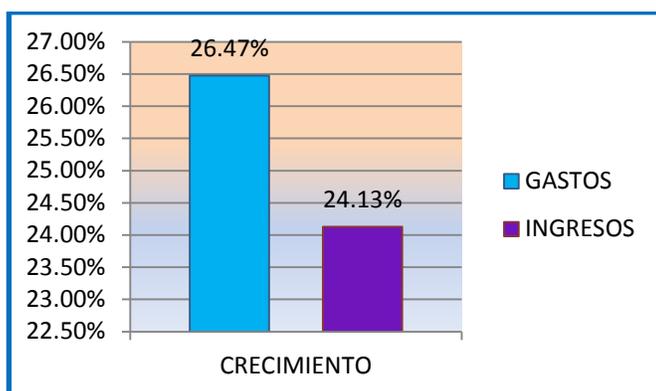
Dentro de la cartera vencida de créditos para el año 2013 el periodo de maduración con mayor porcentaje es de más de 360 días, representando por un 27.97%, seguido del periodo que oscila entre 181 a 360 días con el 22.35%, periodo de 31 a 90 días con el 19.66%, de 91 a 180 días con el 18.67%, y la diferencia corresponde a otros periodos.



**Figura N° 3.28 Estructura del Pasivo y Patrimonio**

Fuente: COAC “Ambato” Ltda.

Para el año 2012 las Obligaciones con el Público forman parte mayoritaria dentro del Pasivo y Patrimonio con un valor del 68.22%, y en el 2013 cuenta con porcentaje del 71.65, convirtiéndose en la principal fuente de fondeo de sus productos que oferta la COAC “Ambato” Ltda.; a la vez se identificaron otras cuentas que conforma estos grupos como son las Obligaciones Financieras la segunda fuente de fondeo que para los años 2012 y 2013 tiene un rubro de 15.16% y 12.57%; Capital Social con un porcentaje de 8.34 para el 2012 y 2013 el 5.38% y las Reserva en el año 2012 2.60% y 2013 7.44%.



**Figura N° 3.29 Crecimiento de los Ingresos y Egresos entre 2012-2013**

Fuente: COAC “Ambato” Ltda.

Durante los años 2012 y 2013 los ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. muestra un crecimiento de 24.13% y de igual forma sus gastos con el 26.47%, esto se debe principalmente a que las provisiones en el año 2013 tiene un porcentaje de participación de 14.45% del total de gastos demostrando un aumento considerable del año anterior.

### 3.3.3 INDICADORES FINANCIEROS

A continuación se presenta los indicadores financieros de acuerdo a la Nota Técnica 5 de la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) y los mismos que están siendo aplicados por la COAC “Ambato” Ltda.

#### a. Suficiencia Patrimonial

FÓRMULA	2012	2013
$= \frac{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados})}{\text{Activos inmovilizados}}$	336.14%	294.21%

En el año 2013, la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. tiene un índice de suficiencia patrimonial de 294.21% lo que significa que su patrimonio

cubre todos los activos inmovilizado 2 veces, comparando con el año 2012 que tiene un valor de 336.14% lo que se genera un decremento entre estos años. Se destaca que la entidad no presenta elementos significativos de riesgo sobre su posición patrimonial.

#### **b. Solvencia Patrimonial**

<b>FÓRMULA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
$= \frac{\text{Patrimonio Total}}{\text{Activo Total}}$	14.37%	13.87%

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. cuenta con índice de solvencia patrimonial en el año 2012 del 14,37% y para el 2013 con un 13.87% esto representa que el Activo no es dependiente directamente del Patrimonio ya que existe otros rubros que intervienen en el incremento del financiamiento del Activo.

#### **c. Calidad de Activos**

<b>FÓRMULA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
$= \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	8.41%	9.62%
$= \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	91.59%	90.38%
$= \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos Con Costo}}$	110.16%	107.78%

El comportamiento de los activos de la entidad en el 2013 estuvieron dados por el crecimiento de los Fondos Disponibles (68.90%), Inversiones (16.90%) y de la Cartera de Créditos (19,7%). En el caso de las disponibilidades

(\$5'039,265.21), la mayor participación lo correspondió a Bancos y Otras Instituciones Financieras (\$ 2'986,898.47).

A su vez, del total de las Inversiones (\$ 3'608,800.96) la mayor participación correspondía a Inversiones mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado para la venta de entidades del sector público (\$ 3'345,253.50).

El peso relativo de los activos productivos en relación a los activos se decremento en el año 2013 de 99,59% a 90,38% y una variación de 110,16% a 107,78% respecto a pasivos con costo, que en los dos casos fueron superiores al reportado por el promedio del sector, lo que evidencia buena calidad de los activos.

#### d. Índices De Morosidad

<b>FÓRMULA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
$= \frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera Bruta Comercial}}$	5.38%	11.99%
$= \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$	2.41%	2.07%
$= \frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	5.38%	7.06%
$= \frac{\text{Cartera Improductiva Total}}{\text{Cartera Bruta Total}}$	5.21%	6.77%

La morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Ambato" Ltda. tiene un crecimiento del 5.21% al 6.77% para el año 2013 esto indica que la cartera improductiva se ha incrementado frente al total de la cartera, es por tanto que dichos préstamos no generan renta financiera a la COAC. Esto representa que la entidad aun no considera aplicar mejores técnicas para minimizar el impacto

negativo que conlleva mantener este tipo de cuentas, ocasionando pérdidas para la Cooperativa.

#### e. Cobertura De Provisiones Para Cartera Improductiva

<b>FÓRMULA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
$= \frac{\text{Provisiones Cartera Comercial}}{\text{Cartera Improductiva Comercial}}$	65.18%	76.39%
$= \frac{\text{Provisiones Cartera Consumo}}{\text{Cartera Improductiva Consumo}}$	155.30%	168.52%
$= \frac{\text{Provisiones Cartera Microcrédito}}{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}$	105.21%	97.16%
$= \text{Cobertura de la Cartera Problemática}$	105.67%	98.20%
$= \frac{\text{Provisiones}}{\text{Total Gastos}}$	10.74%	14.45%

En la COAC “Ambato” Ltda. la cobertura de provisiones para la cartera improductiva tiene una proporción para los años 2012 y 2013 con un valor de 105.67% y 98.2% respectivamente. Esto indica que las provisiones contra las pérdidas han bajado durante estos años y de igual forma los valores de las carteras improductivas.

#### f. Eficiencia Microeconómica

<b>FÓRMULA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
$= \frac{\text{Gastos De Operacion Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	6.72%	6.29%

$= \frac{\text{Gastos De Operación}}{\text{Margen Financiero}}$	76.40%	77.95%
$= \frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$	3.68%	3.87%

El manejo de sus gastos operativo se encuentra dentro de los rangos del promedio del sector, lo que se evidencia una ventaja sobre las otras instituciones del segmento. A su vez la variación entre los años 2012 y 2013 de estos índices no son significativos, demostrando que cada año su eficiencia administrativa es adecuada lo que permite mantener valores razonables.

#### g. Rentabilidad

<b>FÓRMULA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
$\text{ROE} = \frac{\text{Resultados del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	3.96%	4.98%
$\text{ROA} = \frac{\text{Resultados del Ejercicio}}{\text{Activo Promedio}}$	0.56%	0.70%

El ROA como el ROE cuenta con valores competitivos frente al promedio del sector, a la vez estos índices de rentabilidad de la COAC “Ambato” Ltda. incrementaron en el 2013 respecto a los del año 2012.

La rentabilidad de la Cooperativa muestra una fortaleza siendo superior tanto en el ROA (0.7%) como en el ROE (4.98%) frente al promedio del sector (0.57% y 2.56% respectivamente), lo que evidencia una mejor condición de la Empresa en relación a las otras instituciones del sector.

#### h. Intermediación Financiera

<b>FÓRMULA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
$= \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos A La Vista} + \text{Depósitos A Plazo})}$	123.00%	114.90%

La cartera bruta cuenta con una participación del 123% y 114.9% de los depósitos a la vista y a plazo durante de los años 2012 y 2013 respectivamente, lo que indica que la Cartera de Crédito se financia en su gran mayoría de las captaciones permitiendo que las institución no acudan a otras fuentes de fondeos exteriores que puedan causar costos para la Cooperativa.

La estructura de fondeo de la entidad concentro sus movimientos en los Depósitos a la Vista y a Plazo, que en conjunto permitieron cubrir el crecimiento de la Cartera de Créditos de \$ 31'359,330.91 en el 2012 a \$37'538,989.68 en el 2013.

#### i. Eficiencia Financiera

<b>FÓRMULA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
$= \frac{\text{Margen De Intermediación Estimado}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	14.45%	12.83%
$= \frac{\text{Margen de Intermediación Estimado}}{\text{Activo Promedio}}$	2.08%	1.78%
$= \frac{\text{Total Ingresos}}{\text{Total Gastos}}$	117%	115%

El índice de eficiencia financiera muestra una razonabilidad frente al promedio del sector, lo que permite reafirmar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Ambato" Ltda. muestra un buen desempeño financiero.

Los gastos en relación a los ingresos han tenido una variación de 117% al 115% para el 2013.

#### j. Rendimiento de la Cartera

<b>FÓRMULA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
$= \frac{\text{Intereses de Cartera de Créditos}}{\text{Total Cartera por Vencer}}$	18.20%	18.85%

En los años 2012 y 2013 la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. obtuvo un rendimiento de la cartera del 18.20% y 18.85% respectivamente, esto se encuentra relacionado con los intereses que han generado los Crédito por Vencer la entidad.

#### k. Liquidez

<b>FÓRMULA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
$= \frac{\text{Fondo Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}}$	17.17%	21.53%
$= \frac{\text{Fondo de Mayor Liquidez}}{\text{Saldo de los 25 mayores depositante}}$	70%	168%
$= \frac{\text{Fondo de Mayor Liquidez Ampliado}}{\text{Saldo de los 100 mayores depositante}}$	75%	138%

La cobertura que ofrecían los Fondos Disponibles sobre los Depósitos del Público de corto plazo pasó de 17,17% a 21,53% para los año 2012-2013, evidenciándose un incremento.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. las captaciones revelaron un incremento del 29.7% entre los años 2012 y 2013. El grado de cobertura que los fondos disponibles representaban sobre el valor mantenido por los mayores depositantes es elevado (168% en los 25 mayores depositantes y 138% en los 100 mayores depositantes), sin embargo se puede observar que en relación al año 2012 estos sufren un aumento.

### I. Vulnerabilidad del Patrimonio

FÓRMULA	2012	2013
$= \frac{\text{Cartera Improductiva Bruta}}{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados})}$	29.15%	37.34%
$FK = \frac{(\text{Patrimonio} - \text{Ingresos Extraordinario})}{\text{Activos Totales}}$	14.11%	13.54%
$FI = 1 + (\text{Activos Improductivos} / \text{Activos Totales})$	108.41%	109.62%
$= \frac{FK}{FI}$	13.02%	12.35%

La relación que tiene entre la cartera improductiva frente a los recursos propios de la COAC “Ambato” Ltda. para los años 2012 y 2013 existe un crecimiento de 29.15% al 37.34% lo que indica que la cartera improductiva ha aumentado mientras que su patrimonio se disminuye. A la vez ayuda a establecer las debilidades en el Patrimonio, el mismo que depende de las colocaciones crediticias las cuales generan morosidad.

### **3.4 ANÁLISIS FINANCIERO BAJO EL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS**

Posteriormente al análisis financiero que se realizó a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. se identifica que la Unión Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU, World Council of Credit Unions) proporciona una herramienta de administración y un mecanismo eficaz de supervisión para las Cooperativas como es el Sistema de Monitoreo Perlas, el mismo que proporciona formulas y ratios estandarizados eliminando los criterios diversos utilizados por las COACs para evaluar sus operaciones.

El uso del sistema dentro de la COAC “Ambato” Ltda. permite que el gerente identifique rápida y precisamente las áreas problemáticas y a la vez efectuar ajustes necesarios antes que los problemas se conviertan más serios.

A continuación se detalla la evaluación de la COAC con cada una de las letras PERLAS proporcionando información financiera real para su respectivo análisis.

#### **3.4.1. PROTECCIÓN**

Identifica si la COAC “Ambato” Ltda. cuenta con una protección adecuada de sus activos. A la vez se conoce si sus provisiones son suficientes para enfrentar las pérdidas esperadas e indicar cual es su capacidad monetaria para devolver el dinero a sus ahorristas.

Es por tanto que se procede a cada uno de los elementos de la “P” los cuales se detallan en el siguiente Tabla:

**Tabla N° 3.13**  
**Cálculo Protección “P”**

PROTECCIÓN (P)	META	2012	2013
$P1 = \frac{\text{Provisión para préstamos incobrables}}{\text{Provisión requerida para préstamos morosos > 12 meses}}$	100%	204.95%	174.68%
$P2 = \frac{\text{Provisión neta para préstamos incobrables}}{\text{Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses}}$	35%	63.78%	97.72%
$P3 = \text{Castigo Total de préstamos morosos > 12 meses}$	Sí	Si	Si
$P4 = \frac{\text{Castigos Anuales de préstamos}}{\text{Cartera Promedio}}$	Lo mínimo		1.74%
$P5 = \frac{\text{Recuperación Cartera Castigada}}{\text{Castigos Acumulados}}$	>75%	10.29%	8.58%
P6=Solvencia	≥111%	112.59%	118.34%

**P1** En los años 2012 y 2013 la provisión para incobrables si fue suficiente para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses ya que cuenta con un porcentaje de 204.95 y 174.68 respectivamente.

**P2** La meta para provisiones requeridas es el 35% para préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos, la COAC “Ambato” Ltda. provisiona para el año 2012 el valor de 63.78% y en el 2013 el 97.72%, lo que representa que existe suficiente provisiones para cubrir préstamos incobrables. Indicando que se debe tomar alerta en este indicador

estableciendo una estrategia que permita minimizar el porcentaje de provisiones para esta clase de préstamos.

**P3** Según los datos revisados la COAC si castiga con el 100% su cartera con morosidad mayor a 12 meses, lo cual se encuentra dentro de los parámetros que estable WOCCU.

**P4** El monto de préstamos castigados de la cartera durante el ejercicio en curso se encuentra en un valor de 1.74%, comparando con la del segmento tres su valor no se aleja, es por lo que si cumple con la meta que es minimizar este porcentaje.

**P5** En la COAC en el 2012 y 2013 tiene una recuperación de los montos castigos de 10.29% y 8.58% respectivamente, lo que nos señala que no existe éxito en los cobros de estos créditos, considerando que la meta es llegar a un 75%. Se recomienda establecer una estrategia para el Coordinador de Créditos y Cobranzas en donde mejore sus funciones para obtener resultados positivos dentro de la entidad.

**P6** En el caso de liquidación de los activos y pasivos la COAC tiene un nivel de protección de 112.59% y 118.34% en los años 2012 y 2013 respectivamente, para proteger sus ahorros y aportaciones de asociados, por lo que se encuentra dentro de la meta que es del 111%.

### **3.4.2. ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ**

En la siguiente tabla se detalla los indicadores que mide la composición de las cuentas más importantes del balance general, los mismos que son factores que determinan la seguridad, solidez y rentabilidad, siendo un factor que ayude al crecimiento agresivo ideal dentro la COAC “Ambato” Ltda.

**Tabla N° 3.14**  
**Estructura Financiera Eficaz “E”**

<b>ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ (E)</b>	<b>META</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
E1= $\frac{\text{Préstamos Netos}}{\text{Activos Total}}$	70-80%	79%	77%
E2= $\frac{\text{Inversiones Líquidas}}{\text{Activo Total}}$	≤16%	4.08%	6.11%
E3= $\frac{\text{Inversiones Financieras}}{\text{Activo Total}}$	≤2%	7.92%	7.46%
E4= $\frac{\text{Inversiones No Financieras}}{\text{Activo Total}}$	0%		
E5= $\frac{\text{Depósitos de Ahorro}}{\text{Activo Total}}$	70-80%	18.59%	19.20%
E6= $\frac{\text{Crédito Externos}}{\text{Activo Total}}$	0-5%	15.16%	12.27%
E7= $\frac{\text{Aportaciones}}{\text{Activo Total}}$	≤20%	8.34%	5.38%
E8= $\frac{\text{Capital institucional}}{\text{Activo total}}$	≥10%	14.4%	13.9%
E9= $\frac{\text{Capital institucional Neto}}{\text{Activo total}}$	≥10%	11.70%	14.91%

**E1** En el año 2012 y 2013 cuenta un porcentaje del activo total del 79 y 77 respectivamente, invertidos en la cartera de préstamos, cumpliendo con la meta establecida.

**E2** El activo total tiene una participación del 4.08% y 6.11% en los años 2012 y 2013 respectivamente, dentro de los inversiones a corto plazo, considerando

que la meta es menor al 16%. Se identifica que dentro de estos dos años existe un crecimiento en cuanto a estas inversiones.

**E3** La meta para este indicador es menor al 2% pero en la COAC se observa que en los años 2012 y 2013 tiene un valor de 7.92% y 7.46% respectivamente, lo que señale que existe un exceso de inversiones financiero dentro de otras instituciones, incurriendo en pérdidas debido a que se puede destinar dicho dinero a actividades propias de la cooperativa. Es por tanto que se debe asumir nuevas estrategias dentro de la entidad respecto al manejo adecuado de su efectivo.

**E4** La COAC cumple con lo establecido al no destinar dinero a este tipo de inversiones, evitando incurrir en un riesgo de liquidez.

**E5** Los depósitos de ahorro representa un valor de 18.59% y 19.2% para los años 2012 y 2013 respectivamente, con relación al financiamiento del activo total, revelando que no cuenta con una participación significativo, a la vez no cumple con el parámetro establecido por WOCCU. Se sugiere que la COAC implemente estrategias para aumentar sus productos que oferta al público.

**E6** La meta establece un porcentaje de financiamiento del activo total con créditos externos de 0-5%, la COAC cuenta con un porcentaje de 15.16% y 12.27% para los años 2012 y 2013 respectivamente, observando un alto endeudamiento con otras instituciones, pero cabe indicar que este financiamiento no genera un costo elevado lo cual aporta al mejoramiento de la Institución.

**E7** Las aportaciones de los socios no se encuentran significativamente relacionados con el financiamiento del activos total ya que la meta es menor al

20% y la COAC en los años 2012 y 2013 posee un valor de 8.34% y 5.38% respectivamente.

**E8** El capital institucional de la cooperativa es adecuado con relación a los activos, esto se debe a que las aportaciones y reservas que maneja la COAC son apropiadas, ya que cuenta con un porcentaje para el 2012 de 14.4 y el 13.9% para el 2013.

**E9** A partir del análisis de la P1 y P2 que cumple con los parámetros se evidencia que el nivel real de capital institucional se encuentre dentro de la meta mayor o igual al 10%, lo que se obtiene en la COAC para los años 2012 y 2013 los valores de 11.7% y 14.91% respectivamente, indicando que la cooperativa está preparada para enfrentar a un riesgo potencial.

### 3.4.3. CALIDAD DE ACTIVOS

Este ratio nos ayuda a medir el impacto que ocasiona los activos improductivos contra la rentabilidad y solvencia de la COAC “Ambato” Ltda. A continuación se detallan cada uno de los indicadores que engloba la calidad de los activos:

**Tabla N° 3.15**

#### **Calidad de Activos “A”**

<b>CALIDAD DE ACTIVOS (A)</b>	<b>META</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
$A1 = \frac{\text{Morosidad Total}}{\text{Cartera Bruta}}$	≤5%	5%	7%
$A2 = \frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Activo Total}}$	≤5%	8%	10%

**CONTINÚA** 

$A3 = \frac{\text{(Capital Institucional+Capital Transitorio+Pasivo con costo)}}{\text{Activos Improductivos}}$	<b>≤200%</b>	<b>166%</b>	<b>178%</b>
---	--------------	-------------	-------------

**A1** Este ratio es de gran importancia ya que nos ayuda a medir la debilidad institucional en cuanto se refiere a la morosidad, considerando que el parámetro aceptable es menor o igual al 5%, para la COAC “Ambato” Ltda. en el año 2012 si cumple obteniendo un valor de 5%, sin embargo en el año 2013 se encuentra un 7% esto se debe al crecimiento de la cartera durante este año, considerando que este porcentaje puede afectar a otras áreas claves de las operaciones de la entidad; siendo necesario establecer una estrategia que permita minimizar la morosidad mediante el análisis adecuado de cada uno de los créditos otorgados dentro de la Cooperativa.

**A2** En la COAC “Ambato” Ltda. el porcentaje de activos improductivos para los años 2012 y 2013 se encuentran en 8% y 10% respectivamente, lo que representa que la entidad cuenta con bienes que no generan ganancias suficientes, considerando que el sistema PERLAS establece una meta máximo del 5% del total de activos. Por lo cual se da paso a establecer estrategias que ayuden a reducir este porcentaje.

**A3** El modelo de WOCCU establece una meta de ≤200% en cuanto al financiamiento de los activos improductivos, obteniendo un valor de 166% y 178% para los años 2012 y 2013 respectivamente, lo mismos que se encuentra en el parámetro previamente mencionados; esto indica que la COAC si busca financiar estos activos con capital sin costos, es decir, utilizando el capital institucional y los otros pasivos que no tienen ningún costo financiero explícito.

### 3.4.4. TASA DE RENDIMIENTO Y COSTOS

A través del análisis de estos indicadores que se presente en la siguiente tabla se mide el promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general con su respectivo rendimiento y costo que genera las cuentas de pasivo y capital. De esta manera se puede conocer que tan eficaz es la COAC “Ambato” Ltda. al colocar sus recursos productivos en inversiones que produce el mejor rendimiento.

**Tabla N° 3.16**

**Tasa de Rendimiento y Costos “R”**

<b>TASA DE RENDIMIENTO Y COSTOS (R)</b>	<b>META</b>	<b>2013</b>
$R2 = \frac{\text{Ingreso por Inversiones Líquidas}}{\text{Promedio Inversiones Líquidas}}$	Tasa del Mercado	1.24%
$R3 = \frac{\text{Ingreso por Inversiones Financieras}}{\text{Promedio Inversiones Financieras}}$	Tasa del Mercado	8.99%
$R4 = \frac{\text{Ingreso por Inversiones no Financieras}}{\text{Promedio Inversiones no Financieras}}$	≥ R1	0%
$R5 = \frac{\text{Costo Financiero: Depósito de Ahorro}}{\text{Promedio Depósito de Ahorro}}$	Tasa del Mercado > Inflación	4.41%
$R6 = \frac{\text{Costo Financiero: Crédito Externo}}{\text{Promedio Crédito Externo}}$	Tasa del Mercado	5.63%
$R8 = \frac{\text{Capital Institucional}}{\text{Promedio de Activo Total}}$	Variable Relacionado con el cumplimiento de E9	15.52%
$R9 = \frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Promedio de Activo Total}}$	≤5%	6.95%

**CONTINÚA** 

$R11 = \frac{\text{Ingresos o Gastos Extraordinarios}}{\text{Promedio de Activo Total}}$	Lo mínimo	0.10%
$R12 = \frac{\text{Ingreso Neto}}{\text{Promedio de Activo Total}}$	$\wedge E9 > 10\%$	1.17%
$R13 = \frac{\text{Excedente Neto}}{\text{Promedio de Capital}}$	> Inflación	8.28%

**R2** En base a la tasa pasiva referencial para el año 2013, el rendimiento de las inversiones liquidas se encuentra por debajo de la misma, por lo cual el redito no aporta significativamente a la entidad debido a que la COAC no destina una cantidad considerable a este tipo de inversiones evitando caer en una estructura financiera ineficiente.

**R3** A partir de la tasa más alta del mercado, se observa que la COAC se encuentra por encima de este redito con un 8.99% lo que nos señala que la inversiones financieras representan un porcentaje significativo dentro rendimiento de la Cooperativa.

**R4** La COAC no cuenta con inversiones no financieras

**R5** Para la meta que nos establece el Sistema PERLAS se considera los siguientes factores la tasa activa y la inflación, indicando que la entidad tiene un costo financiero que permite cumplir con el parámetro.

**R6** El Costo Financiero sobre los créditos externos es de 5.63% en la COAC “Ambato” Ltda. y al realizar la comparación con la tasa activa del mercado se puede indicar que se encuentra por debajo de la misma, lo cual representa para la entidad un costo positivo.

**R8** En este indicador la COAC “Ambato” Ltda. obtiene un valor de 15.52% lo que señala que genera ingresos suficientes para cubrir todos los gastos

operativos y asegurar la estructura financiera adecuada de capital institucional, con lo que se determina que cuenta con un margen favorable de ingresos para cumplir con sus objetivos.

**R9** La eficiencia operativa de la COAC no se encuentra cumpliendo los parámetros que establece el sistema PERLAS, representando que los costos relacionados con la administración de todos los activos es inapropiada, por lo que se recomienda adoptar una estrategia que permita minimizar los gastos operativos.

**R11** Los ingresos y gastos extraordinarios no representan un monto significativo dentro de la COAC “Ambato” Ltda. contando con un valor del 0.10% en relación a sus activos totales y comparando con el porcentaje del segmento tres, la entidad debe establecer una estrategia para minimizar aún este ratio.

**R12** La COAC cumple con la meta de mayor al 1% pero no tiene la capacidad suficiente para aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.

**R13** Según el sistema PERLAS la meta se debe encontrar mayor a la inflación del año calculado por lo cual la COAC efectúa una adecuada capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital ya que cuenta con un valor de 8.28%.

#### **3.4.5. LIQUIDEZ**

Los indicadores que se calcula dentro de este ratio señala la eficiencia de la administración de su efectivo para afrontar la demanda de retiros monetarios de los socios de la COAC “Ambato” Ltda. y conocer las reservas de liquidez. A la vez se identifica que este activo improductivo no afecte negativamente a la rentabilidad de entidad. Es por tanto que se calculan los siguientes indicadores:

Tabla N° 3.17

## Liquidez "L"

	LIQUIDEZ (L)	META	2012	2013
L1=	$\frac{\text{(Inversiones liquidas+Activos liquidos -Cuentas por pagar a corto plazo)}}{\text{Depositos de Ahorro}}$	15-20%	35.42%	29.86%
L2=	$\frac{\text{Reservas de Liquidez}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$	10%	26%	31.92%
L3=	$\frac{\text{Activos liquidos improductivos}}{\text{Total Activos}}$	<1%	3.44%	4.20%

**Nota:** Para los cálculos la Liquidez se ha considerado para los depósitos de ahorro los valores de las depósitos a plazo que se encuentra en el plazo de 1 a 30 días, debido a que estos valores se consideran como obligaciones inmediatas, la misma que es requerida para una mejor perspectiva del indicador.

**L1** La COAC tiene una alta reserva de efectivo líquido para el año 2012 de 35.42% y para el año 2013 de 29.86% señalando que la entidad puede satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas <30 días. Pero esto refleja que existe un exceso de dinero improductivo afectando a la rentabilidad, lo que se considera crear una estrategia que permita administrar el efectivo de forma más productiva.

**L2** La reserva de liquidez que mantiene la Cooperativa excede a la meta que es del 10%, lo que implica un costo de oportunidad debido que el efectivo no produce un rendimiento significativo en comparación con una inversión. Para movilizar este exceso de efectivo es necesario implementar estrategias que permitan disminuir el nivel de reserva de liquidez, considerando que es necesaria pero no indispensable.

**L3** Los activos líquidos improductivos representan en el año 2012 y 2013 el 3.44% y 4.20% respectivamente del total de activos, indicando que existe un

alto porcentaje en relación a la meta establecida que es menor al 1%, con lo que se determina que cuenta con dinero ocioso el mismo que no permite generar mayores rendimientos para la COAC por lo cual es necesario la creación de estrategias que ayuden a manejar eficientemente los activos líquidos de la entidad.

### 3.4.6. SEÑALES DE CRECIMIENTO

El sistema PERLAS realiza un análisis vinculando el crecimiento con la rentabilidad y con otras áreas claves para obtener una visión más amplia de la situación real de la COAC “Ambato” Ltda. por lo que es necesario la aplicación de los siguientes indicadores:

**Tabla N° 3.18**

#### Señales de Crecimiento “S”

SEÑALES DE CRECIMIENTO (S)	META	2013
S1=Crecimiento de Préstamos	$\wedge E1=70-80\%$	20%
S2=Crecimiento de Inversiones Líquidas	$\wedge E2\leq 16\%$	69%
S3=Crecimiento de Inversiones Financieras	$\wedge E3\leq 2\%$	16%
S4=Crecimiento de Inversiones no Financieras	$\wedge E4 = 0\%$	
S5=Crecimiento de Depósitos de Ahorro	$\wedge E5=70-80\%$	29%
S6=Crecimiento de Crédito Externo	$\wedge E6=0-5\%$	-0.08%
S7=Crecimiento de Aportaciones	$\wedge E7\leq 20\%$	-20%
S8=Crecimiento de Capital Institucional	$\wedge E8\geq 10\%$	19.25%
S9=Crecimiento de Capital Institucional Neto	$\wedge E9\geq 10\%$	57.34%

CONTINÚA 

S10=Crecimiento de Número de Asociados	≥15%	13%
S11=Crecimiento de Activo Total	>Inflación+10%	24%

**S1** Tiene un crecimiento durante los años 2012 y 2013 del 20% en su cartera de crédito, para aumentar su estructura de créditos es importante incentivar a los socios acceder a los préstamos considerando que la meta de PERLAS más óptima para una Cooperativa es que la S1 sea mayor que la S11.

**S2** El crecimiento de las inversiones líquidas representa un porcentaje alto con un 69% entre los años de análisis, cumpliendo con la meta que es aumentar la estructura de sus inversiones líquidas ya que su S2 es mayor que la S11.

**S3** Entre el 2012 y 2013 se obtiene un crecimiento de 16% en las inversiones financieras. La COAC “Ambato” Ltda. cumple con una de las metas que establece WOCCU para este indicador, ya que la S3 es menor que el S11.

**S4** La COAC no destina fondos para inversiones no financieras.

**S5** Los depósitos de ahorro dentro de la COAC en relación a los activos totales son menores es por tanto que su estructura está siendo disminuida, ya que las **S5** es menor que la S11 y a la vez tiene crecimiento de tan solo el 29%, porque es necesario buscar nuevos programas de mercadeo para estimular el incremento de sus depósitos de ahorro.

**S6** La Cooperativa durante estos años ha buscado disminuir sus estructura de crédito externo ya que tiene un crecimiento del -0.08%.

**S7** Las aportaciones de los socios han sufrido un decremento del 20%, reflejando que su estructura ha disminuido.

**S8** El capital institucional durante los dos años tiene un crecimiento de 19.25%, representando una disminución en su estructura, considerando que la S8 es menor que la S11.

**S9** El nivel de crecimiento del capital institucional neto entre los años 2012 y 2013 es de 57.34%, por lo que su estructura está incrementando y así puede cubrir cualquier pérdida potencial que enfrente la Cooperativa.

**S10** La meta para este indicador es mayor o igual al 15%, la COAC cuenta con un valor del 13% señalando que aún la entidad no cubre todas las expectativas de los demandas. Es necesaria una estrategia de marketing que ayuda a buscar nuevos nichos de mercado para aumentar este ratio.

**S11** Previamente la inflación para el año 2013 se encuentra en un 2.7%, es por tanto que la COAC si cumple con el parámetro con un porcentaje de 24%, que mayor a la inflación más el 10%.

En conclusión, el análisis financiero dentro de una Instituciones Financiera es una herramienta que permite conocer las debilidades y fortalezas financieras de la entidad, en el Ecuador existe una nota técnica dada por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) que nos proporciona varios indicadores que han sido aplicados dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. y así se conoció su situación económica en los periodos 2012 y 2013, mediante la aplicación del Sistema PERLAS se pudo observar que es un instrumento de mayor amplitud que cubre las áreas más importantes de la COAC, el mismo que nos indicando parámetros y metas que serán considerados por la Administración como base para la creación de diversas estrategias que permitan minimizar, mantener o mejorar las áreas en las cuales se encuentran vulnerables a diversos riesgos que afecten directamente el desarrollo de las actividades de la Cooperativa.

## **CAPÍTULO IV**

### **ANÁLISIS RIESGO FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “AMBATO” LTDA.**

#### **4.1 RIESGO DE LIQUIDEZ**

Las instituciones del Sistema Financiero están propensas a un sinnúmero de riesgo uno de ellos es la liquidez, ya que con ella la entidad cuenta con efectivo suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo, en caso de poseer un nivel alto de riesgo se debe considerar alternativas de solución que permitan a la institución contar con fondos suficientes para realizar sus operaciones.

Según la Ley General de Instituciones Financieras Libro I Título X Capítulo I Sección I Artículo 2 define al riesgo de liquidez como la contingencia de pérdida que se manifiesta por la incapacidad de la institución del sistema financiero para enfrentar una escasez de fondos y cumplir sus obligaciones, y que determina la necesidad de conseguir recursos alternativos, o de realizar activos en condiciones desfavorables.

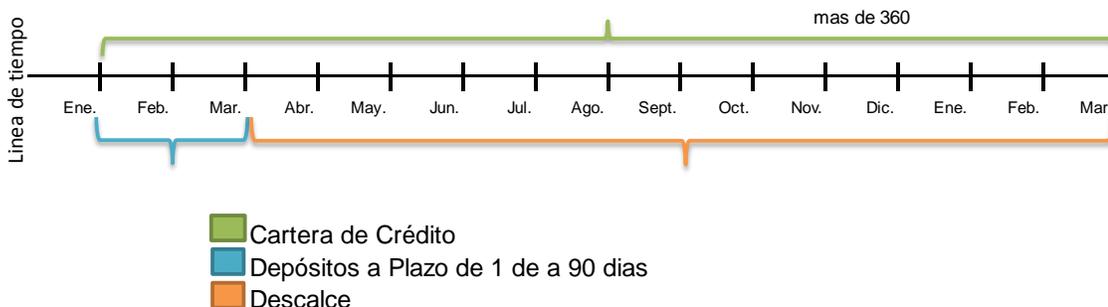
La COAC “Ambato” Ltda. tiene un manejo de liquidez básico, la oficina matriz desde la Gerencia Financiera semanalmente elabora el flujo de caja según los cupos de créditos asignados por cada oficina operativa, el cupo está en función de las necesidades financieras y la planificación de colocaciones, captaciones y recuperaciones. A la vez está encargada del flujo de caja y monitoreo de liquidez, así muestra con el Informe de Calificación de Riesgos con Estados Financieros al 31 de marzo de 2014 (Anexo 9).

Una vez conocido estos antecedentes, se efectuara el análisis del riesgo de liquidez dentro de la COAC en el periodo 2013, durante el periodo de análisis la estructura del activo se encuentra compuesta por activos productivos e improductivos, destacándose dentro del primer grupo a la cartera de crédito con un valor nominal de 37, 538,989.68 dólares que representa dentro del total activo el 76.85%, el mismo que es financiando con los cuentas del pasivo, como son las Obligaciones con el público forman parte primordial como fuente de fondeo de la COAC “Ambato” Ltda. a diciembre del 2013 cubre el 71.65% del total del activo, con un incremento anual del 29.7%, la estructura de los depósitos a plazo fijo muestra un fondeo inestable ya que la concentración del dinero se encuentra a corto plazo, lo que conlleva a que la COAC acuda a otros fuentes de financiamiento externo que ayuden a cubrir el calce de los plazos entre activos y pasivos.

Las obligaciones con el público muestra la siguiente estructura: depósitos a la vista 26.80%, depósitos a plazo fijo 61.99% y los depósitos restringidos 11.21%; observando que la cuenta se financia con rubros que tiene mayor costo financiero, lo que se indica que la COAC debe implementar una estrategia que permite aumentar la captación de recursos que no generen mayores gastos para la entidad.

Dado que el 40.78% del principal activo se encuentra en plazos mayores a 360 días, este rubro se encuentra financiado por los depósitos a plazo, pero hay que destacar que la mayor temporalidad se encuentra en la banda de 31 a 90 días, demostrando presión en la brecha de liquidez; con lo que se observa que existe un descalce estructural del balance, pues financia activos mayoritarios de largo plazo con recursos a corto a plazo.

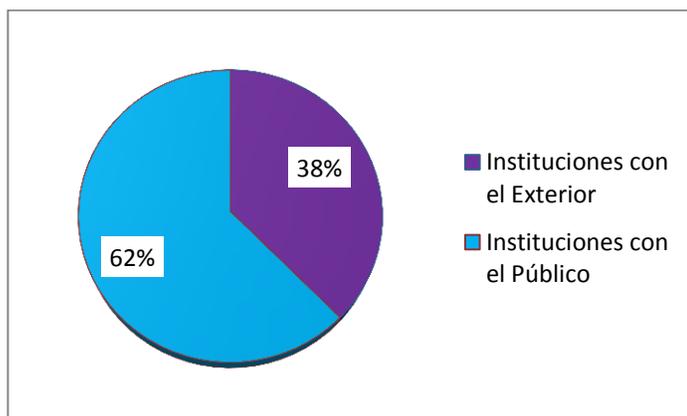
**COAC "AMBATO" Ltda.**  
**DESCALCE DE LA CARTERA DE CRÉDITO CON LOS DEPÓSITOS A PLAZO FIJO**  
**Diciembre 2013**



**Figura N° 4.1 Descalce de la Cartera de Crédito con los Depósitos a Plazo Fijo**

Los 25 mayores depositantes representan el 8.74% de las obligaciones con el público, es decir, que estos socios aporta con ese rubro que ayuda a financiar las actividades principales de la cooperativa y para los activos líquidos representa el 60.72%.

Las obligaciones financieras forman la segunda fuente de fondeo con costo con un valor nominal de 5'992,652.49 dólares, estas operaciones se realizan con otras instituciones financieras del sector público y del exterior con un rubro de 3'742,652.49 y 2'250,000.00 dólares respectivamente. La disponibilidad de esta fuente ha sido importante para el financiamiento parcial de la cartera y para el crecimiento propio del negocio. Las obligaciones financieras con terceros están conformadas de la siguiente manera:



**Figura N° 4.2 Composición de las Obligaciones Financieras**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. (COAC “Ambato” Ltda.)

La COAC “Ambato” Ltda. cuenta con indicadores de liquidez moderados para sus requerimientos, sin embargo, comparando con la media del Segmento tres que es de un 37.4% aún no cumple con la expectativa del mercado, ya que en el indicador representa el 21.53% visualizado en la fórmula siguiente:

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} \\
 &= \frac{5'039,265.21}{23'400,831.23} \\
 &= 21.53\%
 \end{aligned}$$

Comparando con el sistema aplicado en el capítulo III, su indicador de liquidez se encuentra en el 29.86% con una meta entre el 15 y 20%:

$$\begin{aligned}
 &= \frac{(\text{Inversiones Liquidas} + \text{Activos liquidos} - \text{Cuentas por pagara corto plazo})}{\text{Depósitos de ahorro}} \\
 &= \frac{4'713,701.86}{15'788,080.98} \\
 &= 29.86\%
 \end{aligned}$$

Señalando que cuenta con un exceso de liquidez al finalizar el año, es decir, que en un escenario de contracción económica y estrechez en la liquidez del sistema financiero, la COAC “Ambato” Ltda. tendría capacidad para reaccionar frente a una corrida de depósitos. Sin embargo, esta diferencia se considera un costo de oportunidad bajo, porque la institución no destina dicho dinero a activos productivos que pueden generar mayores rédito.

Los activos líquidos cubren el 36.96% de los pasivos de corto plazo; alrededor del 58.27% de los activos líquidos corresponden a fondos disponibles, en su mayoría productivos con un valor de 34.54% y con una menor participación los activos improductivos con porcentaje de 23.73; mientras que el restante son inversiones liquidas con un 41.73%.

El tratamiento que la cooperativa da a la liquidez está alineado a las estrategias y objetivos institucionales; priorizándola incluso en épocas de crecimiento de cartera. El principal reto para mitigar los riesgos de liquidez está en mejorar la concentración de los depósitos; en especial los de depósitos de ahorro y a la vez dentro de los depósitos a plazo fijo, se debe motivar al cliente con tasas de interés atractivas para plazos mayores a 90 días, lo que incrementara una fuente fondeo más segura. Además, se debe implementar planes de contingencia para este tipo de riesgo.

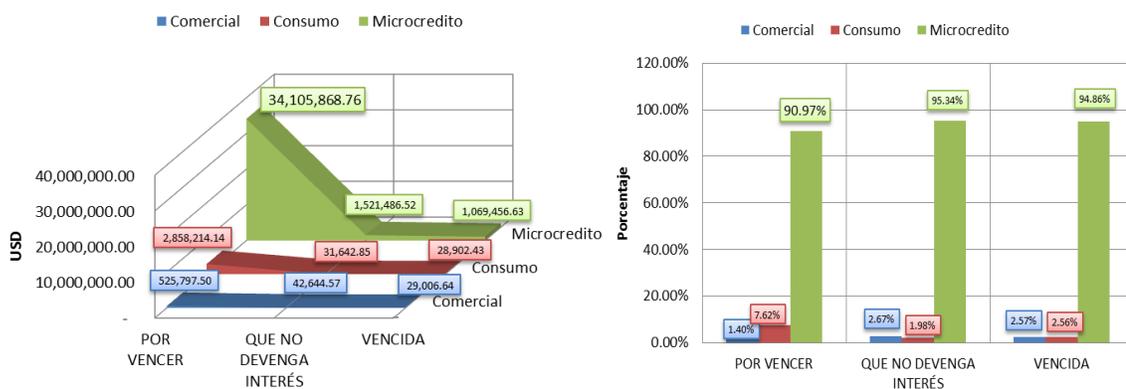
#### **4.2. RIESGO DE CRÉDITO**

“Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas” esto define la Ley General de Instituciones Financieras Libro I Título X Capítulo I Sección I Artículo 2.

Las actividades principales que realizan dentro del Sector Financiero es la intermediación financiera en donde actúan los agentes superavitarios, quienes entregan su exceso de dinero para obtener un rendimiento seguro y de esta manera este recursos económico es aprovechado por los agentes deficitarios ya que ellos carecen de liquidez, los mismos que se ajustan a un plazo y con un costo razonable para mejorar su condición económica; se debe considerar que este tipo de agentes pueden generar un riesgo crediticio, señalando que ellos puede incurrir en el no pago del uso del dinero entregado y de este manera provoca inestabilidad en la institución que conlleva a un problema sistemático.

#### 4.2.1. CONCENTRACIÓN Y COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de crédito, principal activo de la Cooperativa, alcanzó con un monto de 37'538,989.68 dólares con un crecimiento para el 2013 de 19.7%; el portafolio de créditos En la COAC "Ambato" Ltda. cuenta con tres líneas como son la comercial, consumo y microcrédito, poniendo énfasis a la cartera de crédito de microcrédito el mismo que tiene una participación del 91.26% del total, lo que conlleva a tener una relación directa con sus etapas de maduración.



**Figura N° 4.3 Estructura de la Cartera de Crédito**

Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

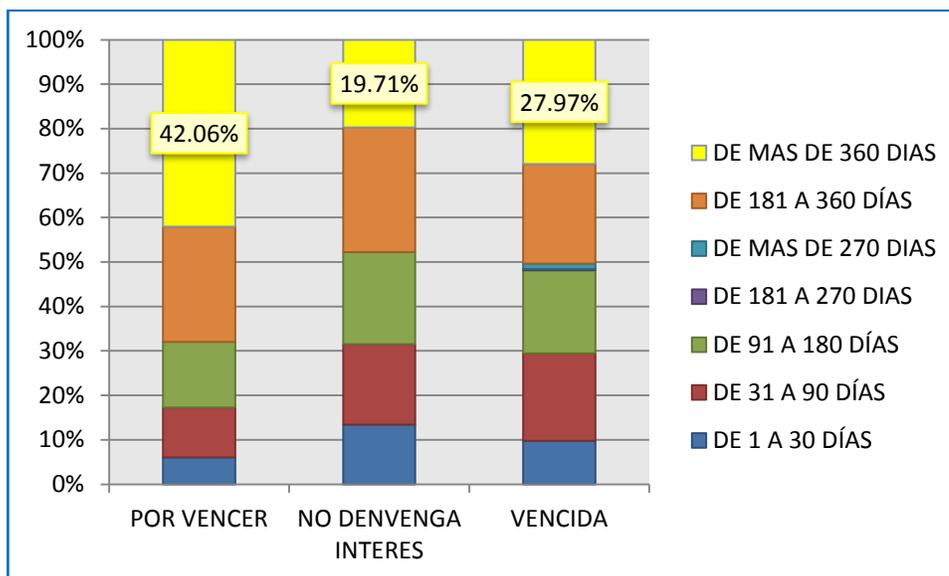
La cartera de créditos consta de 10.499 operaciones distribuidas en 7 diferentes productos de crédito comercial, de consumo y microcrédito. La Administración no ha desarrollado una amplia gama de productos, ya que no existe un adecuado análisis respecto a la naturaleza del crédito, su segmento, garantía y destino.

Las principales actividades económicas en las que se concentra la cartera de crédito son las relacionadas al sector agrícola y al comercio con la pequeña industria. Cumpliendo con su objetivo social, como es la mejora continua de la Economía Popular y Solidaria.

El portafolio de créditos está manejo por 24 analistas de crédito los cuales se encuentran distribuidos en las diferentes oficinas concentradas geográficamente en Ambato (la matriz), Cevallos, Latacunga, Guaranda, Saquisilí, Pujilí y Quito. Cada asesor maneja en promedio entre 1 millón y 1.5 millones de dólares, quienes son responsables de todo el proceso desde el inicio, seguimiento y recuperación del crédito.

#### **4.2.2. MADURACIÓN DE LA CARTERA**

La cartera de crédito posee un proceso de maduración que radica en la reclasificación de cada uno de las cuentas a la que pertenezca, esto está relacionado con el número de días que faltan para su vencimiento. La maduración permite conocer el tiempo de recuperación de las colocaciones conforme al comportamiento del mismo.



**Figura N° 4.4 Maduración de la Cartera de Crédito**

**Fuente:** COAC “Ambato” Ltda.

Su mayor concentración de la cartera de crédito se encuentre el rango de más de 360 días, en cada una de las fases su maduración que inicia desde la por vencer y termina con la vencida.

#### 4.2.3. MOROSIDAD

En el 2013 en la Cooperativa sus índices de morosidad son bajos ya que cuenta con un porcentaje de 6.77, indicando que sus cartera improductiva no representa un valor elevado en relación a la cartera bruta, comparando con el índice del Segmento al cual pertenece la COAC es del 7.80%, se puede señalar que se encuentra en un rango adecuado para el manejo de la morosidad. Sin embargo, dentro de las líneas de crédito la que cuenta con mayor cartera improductiva es la comercial considerando un valor de 11.99%, la misma que se visualiza en las siguientes fórmulas:

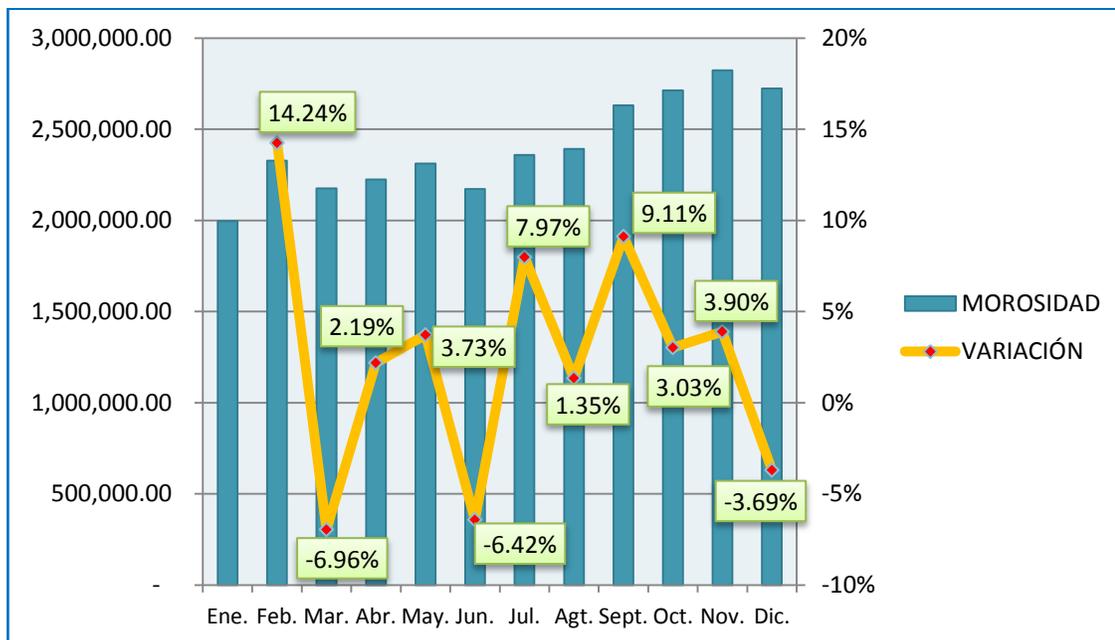
<b>FÓRMULA</b>	<b>DESARROLLO</b>	<b>2013</b>
$= \frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera Bruta Comercial}}$	$= \frac{71,651.21}{597,448.71}$	11.99%
$= \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$	$= \frac{60,545.28}{2'918,759.42}$	2.07%
$= \frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	$= \frac{2'590,943.15}{36'696,811.91}$	7.06%
$= \frac{\text{Cartera Improductiva Total}}{\text{Cartera Bruta Total}}$	$= \frac{2'723,139.64}{40'213,020.04}$	6.77%

Adicionalmente, se relaciona con el sistema PERLAS en donde ellos consideran dentro de la Calidad de Activos a la morosidad, la misma que cuenta con una meta de menor o igual al 5%, la COAC obtiene para el año 2013 el valor de 7%, indicando que existe un porcentaje no tan alto en relación con la meta que nos establece el sistema. Por lo que debería incorporar algún procedimiento para disminuir el porcentaje y optimizando cada uno de sus recursos de la entidad.

<b>CALIDAD DE ACTIVOS (A)</b>	<b>DESARROLLO</b>	<b>2013</b>
$A1 = \frac{\text{Morosidad Total}}{\text{Cartera Bruta}}$	$= \frac{2'723,139.64}{40'213,020.04}$	7%

La morosidad en los meses del año 2013, se observa diferentes fluctuaciones, en donde se determina que entre enero, febrero y marzo son meses críticos ya que existe una tendencia alcista y bajista. Para enero y febrero se cuenta con un valor de 14.24% lo que representa un índice de morosidad alto siendo su causa principal la despreocupación del socio en el pago de sus cuotas y a la vez la gestión del proceso de la cobranza ha reducido su productividad. Además al comparar con la evolución de la cartera de crédito

esta no genera un impacto significativo en la morosidad. Dando origen a una pauta para el mes de marzo, tomando distintas estrategias para intensificar el proceso de cobranza por lo que obteniendo un resultado positivo reduciendo al -6.96%.



**Figura N° 4.5 Variación de la Morosidad**

Fuente: COAC “Ambato” Ltda.

De acuerdo a la información obtenida a través de una entrevista (Anexo 10) que se realizó al analista de crédito con mayor trayectoria dentro de la Cooperativa se pudo determinar la siguiente información:

Los principales factores que ocasionan la demora en los pagos de los créditos de los socios en la COAC “Ambato” Ltda. son:

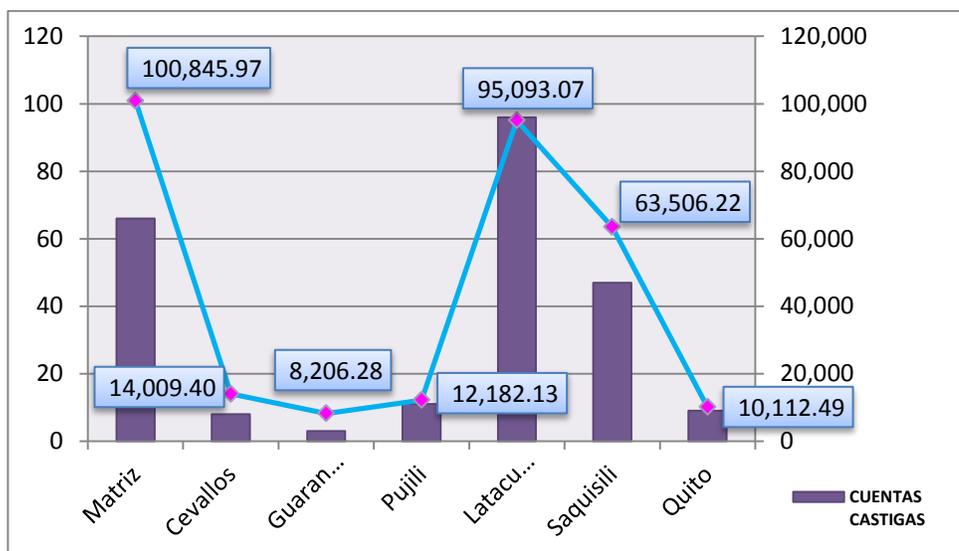
- El sobreendeudamiento, esto se debe a que los Socios no miden el nivel de ingresos netos que perciben, incurriendo en la mala planificación de

gastos ocasionando que las personas acudan a solicitar préstamos en exceso y su destino no es aprovechado adecuadamente.

- Catástrofes naturales que afectan al sector agrícola
- Enfermedad
- Robo
- Accidentes laborales
- Muertes de los conyugues

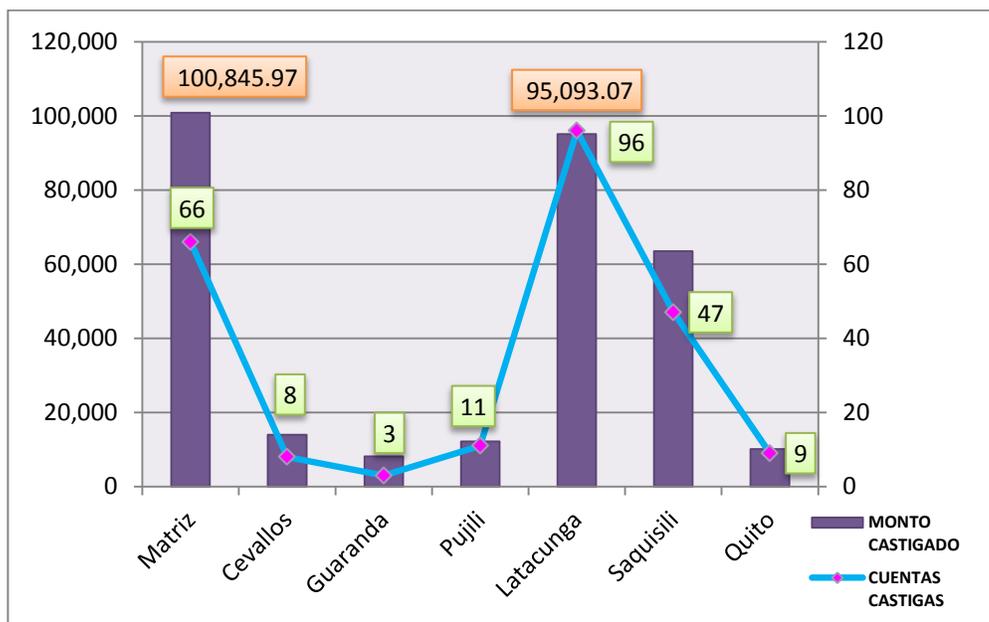
**a. CARTERA CASTIGADA**

Una vez realizado todos los procesos que incurren en la cobranza de la cartera de crédito incluido el proceso judicial, se procede a castigar la misma indicando que se realiza cada tres años, esto se debe a que ya ha cumplido el plazo máximo que establece la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. que son de 90 días, lo que genera pérdidas por la ineficiente administración de la institución. La misma que se representa gráficamente a continuación:



**Figura N° 4.6 Monto de la Cartera Castiga**

Fuente: COAC “Ambato” Ltda.



**Figura N° 4.7 Número de Cuentas Castigas**

Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

Dentro de todas las oficinas de la COAC en el año 2013 se contabilizaron 240 operaciones castigadas, reflejando que la mayor aportación para este rubro es de Latacunga con 96. Sin embargo, el monto más alto es dado por la matriz con 100,845.97 dólares. Se determina que la oficina de Latacunga debe implementar un mejor análisis para el otorgamiento de crédito, ya que es el principal factor que ayuda a mantener una cartera saludable.

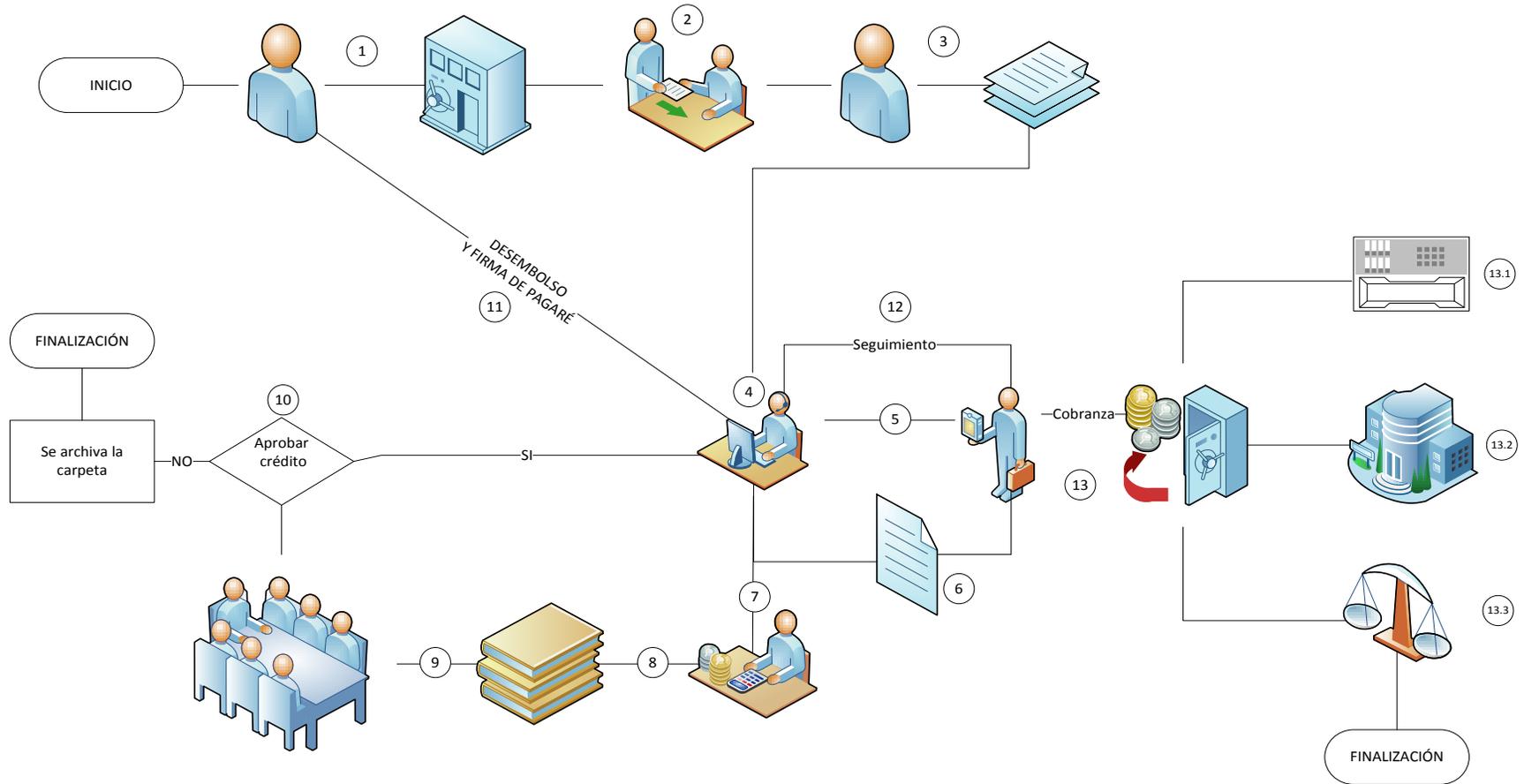
#### 4.2.4. SCORING DE CRÉDITO

El Scoring es una técnica estadística utilizada para predecir el comportamiento futuro. La calificación o puntuación asignada a cada individuo en particular, indica el probable comportamiento que podría exhibir a futuro. En el ámbito crediticio, es la Probabilidad de Incumplimiento (PD) expresada en puntos; es el resultado final de aplicar ponderaciones a las distintas variables determinantes para el otorgamiento de un Crédito. (REYES, 2012)

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. no cuenta con un Scoring de Crédito propio para el análisis del otorgamiento de un crédito, y únicamente maneja un Scoring con la empresa Equifax, la misma que proporciona información detallada sobre el crédito y el historial de pago personal de los individuos, lo que indica la forma en que se han cumplido las obligaciones financieras. Estos reportes son de manera muy general afectando el estudio eficiente del analista e incrementa la probabilidad de incurrir a un riesgo crediticio; por lo que es adecuado implementar un Scoring propio que cumpla las necesidades de la Cooperativa ajustándose a la necesidad de los socios.

#### **4.2.5. PROCESO OTORGAMIENTO, SEGUIMIENTO Y COBRANZA DE CRÉDITO**

En la Figura N° 4.8 se detalla el proceso de otorgamiento, seguimiento y cobranza de un crédito que se realiza en la COAC “Ambato” Ltda. de acuerdo a las normas y políticas que se encuentran vigentes en el Manual de Créditos (Anexo 11).



**Figura N° 4.8 Proceso de Otorgamiento, Seguimiento y Cobranza de un Crédito**

Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

N°	DESCRIPCIÓN DEL PROCESO
1	El cliente acude a la COAC “Ambato” Ltda. para conocer los productos que ofrece.
2	El personal brinda información acerca de los créditos que el cliente demanda, conjuntamente con sus requisitos y entrega la solicitud de crédito.
3	El cliente se acerca donde el Analista de Crédito con todo lo requerido.
4	El Analista de Crédito verifica la información otorgada por el socio e imprime el informe del historial crediticio, el mismo que debe cumplir con una puntuación mayor a 600.
5	El Inspector de Crédito acude a la constatación física de los bienes detallados por el socio.
6	Emite un informe el Inspector de Crédito en donde detalla las conclusiones y recomendaciones de la inspección, la cual es entregada al Analista de Crédito.
7	El Analista de Crédito prepara la carpeta con el análisis económico, informe de inspección y demás documentos requeridos.
8	El Jefe de Créditos recibe todas las carpetas y constata que los documentos se encuentre en orden de acuerdo a las especificaciones dadas.
9	Entrega el Jefe de Crédito al Comité de Crédito para la aprobación o negación de los créditos.
10	El Comité de Crédito efectúa un análisis y revisa si el socio es apto para crédito y toma una decisión, si es aprobado se envía al Analista para el desembolso y en caso de ser negado se archiva la carpeta.
11	El Analista de Crédito imprime todos los documentos de respaldo para la transacción y el socio firma, y se efectúa el desembolso en su cuenta de ahorros.
12	Posteriormente el Analista y el Inspector de Crédito realizan el seguimiento del crédito otorgado.

13 De igual forma, ellos al momento de que el socio no cumpla el pago de su cuota se sigue proceso:

13.1 En caso de mora de 0 a 3 se realiza una llamada telefónica para recordar el pago.

13.2 Cuando la mora esta de 4 a 90 días se efectúa cuatro notificaciones domiciliarias.

13.3 A partir de los 91 días se da el proceso judicial.

#### **Tabla N° 4.1**

##### **Pagos de la Comisión del 10% de Recuperación del Crédito Vencido**

<b>ETAPA</b>	<b>ACTIVIDAD</b>	<b>VALOR %</b>
1	Presentación y contestación de la demanda	15%
2	Sentencia	25%
3	Resolución de Embargo	20%
4	Recuperación efectivo	40%

**Fuente:** COAC "Ambato" Ltda.

Sin embargo a esta tabla se explica que iniciado la demanda del crédito vencido y de recuperar al 100% del crédito el honorario del abogado será el 10% Flat del saldo del crédito independientemente de la etapa donde se logra la recuperación.

#### **4.3. RIESGO DE MERCADO**

Según Basilea conceptualiza como la pérdida potencial por cambio en los factores de riesgos de mercado que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causante de pasivo contingente, tales como los tasas de interés, tipo de cambio, índices de precio, entre otros.

### 4.3.1. MEDICIÓN DE RIESGO DE TASA DE INTERÉS

Las tasas interés dentro de las Instituciones Financieras forman parte esencial de las operaciones autorizada, como son: las colaciones de recursos económicos con los cuales obtiene un rédito, mientras que en las captaciones se genera un costo financiero. Sin olvidar que estas tasas deben estar acorde a las tasas referenciales que emite el Banco Central del Ecuador (BCE).

A partir del año 2011 el BCE tiene sus tasas de interés constante, la causa principal es el crecimiento continuo de la economía del país, en base a este comportamiento la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. también mantiene sus tasas de interés empresariales, por lo que no incurre en este tipo de riesgo ya que no existe una variación que afecte drásticamente a los resultados esperados por parte de la administración.

**Tabla N° 4.2**

#### Tasas de Interés Activas Efectivas

SEGMENTO DE CRÉDITO	TASA ACTIVA REFERENCIAL BCE	PRODUCTOS COAC AMBATO	RANGO \$	% NOMINAL COAC AMBATO	% EFECTIVA COAC AMBATO	PLAZO MÁXIMO
Productiva Corporativo	9.33%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Productivo Empresarial	10.21%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Productivo PYMES	11.83%	Comercial PYMES sin encaje	\$20.000-80.000	11.20%	11.79%	36
Consumo	16.30%	Consumo encaje 10%	\$200-80.000	12.50%	15.83%	36
		Consumo sin encaje	\$200-80.000	15%	16%	36
Vivienda	11.335%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Microcrédito Acum. Ampliada	25.50%	Crédito de inversión encaje 10%	\$10.001-19.999	18.50%	24%	60
	25.50%	Crédito de inversión sin encaje	\$10.001-19.999	22.80%	25.34%	36
Microcrédito Acum. Simple	27.50%	Crédito emprendedor encaje 10%	\$3.001-10.000	20%	26.29%	36
	27.50%	Crédito emprendedor sin encaje	\$3.001-10.000	22.80%	25.34%	36
Microcrédito Minorista	30.50%	Crédito familiar sin encaje	\$200-3.000	22.80%	25.34%	24

**Fuente:** COAC “Ambato” Ltda.

**Tabla N° 4.3**  
**Tasa de Interés Pasivas Efectivas Depósitos de Ahorro**

PRODUCTO DE CAPTACIÓN	TASA EFECTIVA REFERENCIAL BCE	PRODUCTO COAC AMBATO LTDA.	RANGOS \$	% NOMINAL COAC AMBATO	% TASA EFECTIVA COAC AMBATO LTDA.
Depósitos de Ahorro	1.41%	Ahorro Vista	Desde \$3	3.00%	3.04%
		Cuenta encaje	Desde \$3	3.00%	3.04%
		Cuenta Alcancía	Desde \$3	3.00%	3.04%
		Cuenta Ganamas ahorro programado	Desde \$3	6.00%	6.17%

Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

**Tabla N° 4.4**  
**Tasa de Interés Pasivas Efectivas Depósitos a Plazo Fijo**

PLAZOS	TASA EFECTIVA REFERENCIAL BCE	% INTERÉS NOMINAL/ RANGOS	
		\$ 100-50.000	\$>50.000
61-90 Días	3.89%	9.00%	9.50%
91-180 Días	3.67%	9.50%	9.75%
181-360 Días	5.11%	9.75%	10.00%
>365 Días	5.35%	10.00%	10.25%

Fuente: COAC "Ambato" Ltda.

#### 4.3.2. RIESGO DE TIPO DE CAMBIO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Ambato" Ltda. cuenta con un financiamiento extranjero otorgado por países que manejan la misma moneda que se utiliza en el país, por lo que la entidad no se ve afectada por el riesgo de tipo de cambio, como consecuencia, al momento del cambio de divisa no se pierde el valor adquisitivo de la moneda como sucede en otros países que manejan otra tipo de moneda. A la vez, las obligaciones con el público que tiene la COAC no consideran con riesgo significativo ya que los socios no efectúan ninguna operación con una moneda extranjera.

### 4.3.3 ANÁLISIS DE LAS TASAS DE INTERÉS EFECTIVAS ACTIVAS FRENTE A LA COMPETENCIA DE LA COAC “AMBATO” LTDA.

Tabla N° 4.5

#### Tasas de Interés Efectivas Activas

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO	COMERCIAL			Vivienda	Consumo	MICROCRÉDITO		
	Productivo Corporativo	Productivo Empresarial	Productivo PYMES			Micro acumulación ampliada	Micro acumulación simple	Micro minorista
	TEA	TEA	TEA			TEA	TEA	TEA
"Ambato" Ltda.	-	-	11.79%	-	15.86%	24.72%	25.82%	25.34%
9 de Octubre	-	-	-	-	15.95%	-	24.87%	-
CACPECO	-	-	-	-	16.00%	18.63%	20.88%	23.13%
Cámara De Comercio Ambato	-	-	10.91%	10.91%	15.58%	19.52%	19.55%	19.29%
El Sagrario	-	-	-	-	15.99%	23.33%	26.25%	25.26%
Guaranda	-	-	-	10.61%	15.03%	21.89%	21.25%	21.38%
Mushuc Runa	-	-	-	-	14.26%	19.47%	20.73%	24.31%
Oscus	-	-	10.79%	11.30%	13.40%	20.96%	22.83%	24.57%
San Francisco	-	-	-	-	15.68%	19.98%	25.94%	25.99%
San José	-	-	-	-	14.36%	20.15%	19.60%	18.73%

Fuente: Banco Central del Ecuador (BCE)

Las tasas de interés referenciales son emitidas por el Banco Central del Ecuador (BCE), el mismo que establece un límite para cada uno de los productos que ofertan las instituciones financieras. Por lo cual, cada institución fija sus tasas acorde a las referenciales y al desenvolvimiento del mercado, lo que se observa en la Tabla N°4.5 las tasas de interés de las Cooperativas de Ahorro y Crédito que son consideradas la competencia potencial de la COAC “Ambato” Ltda., como se visualiza ciertas diferencias en los productos, como es el de microcrédito teniendo variaciones significativas, esto se considera por el tiempo de trayectoria que ha llevado la COAC, implicando a contar con volúmenes de créditos menores a los de su competencia.

Esto conlleva a que la COA “Ambato” Ltda. tome nuevos métodos para definir sus tasas de interés activas, que sean tanto competitivas como productivas para la institución, buscando una mejor posición y una solidez financiera creando así confianza en el mercado.

#### **4.4. RIESGO OPERATIVO**

Es la posibilidad de que se produzcan pérdidas debido a eventos originados en fallas o insuficiencia de procesos, personas, sistemas internos, tecnología, y en la presencia de eventos externos imprevistos. (REYES, 2012)

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. en años anteriores mantuvo un análisis bajo acerca de este riesgo ya que se enfoca actividades generales y no específicas, a partir de las nuevas regulaciones que tiene el Sistema Cooperativo y de acuerdo al segmento que pertenece nace la necesidad de aplicar nuevas metodología que permitan diagnosticar eventos potenciales acerca de los procesos que ejecuta la entidad. A continuación se aplicara los parámetros que establece los Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) con lo que ayuda a mitigar este riesgo.

#### **4.4.1. ANÁLISIS DEL RIESGO OPERATIVO**

Para este análisis se efectuó la aplicación de un cuestionario dirigido a las principales áreas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. que se encuentra en el Anexo 12 para conocer el cumplimiento correcto de los procesos permitiendo detectar las falencias que cuentan dichas áreas.

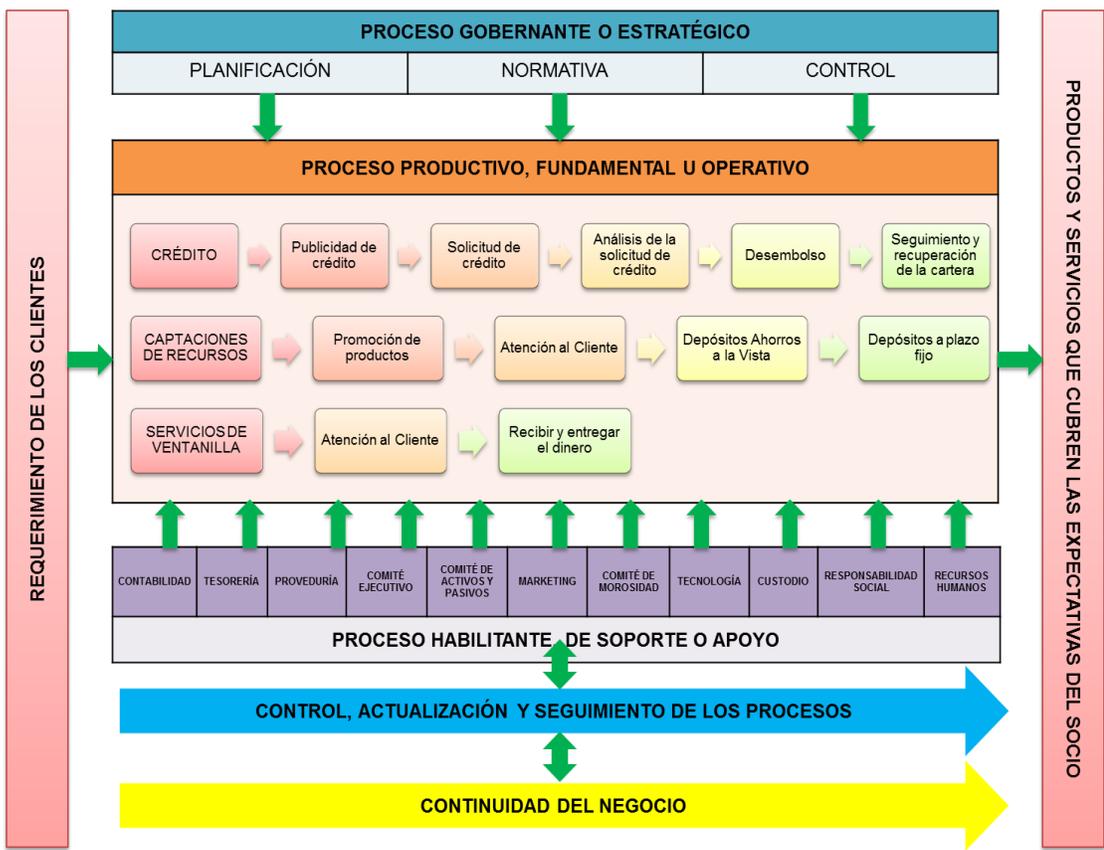
Cabe indicar que para la elaboración de los cuestionarios se toma como referencia los lineamientos que establece la Superintendencia de Bancos y Seguros como son:

- Procesos
- Recursos Humanos
- Tecnología
- Eventos externos

##### **a. Procesos**

Está relacionado directamente con las actividades diarias ejecutado por el personal de la entidad. Sin embargo, puede existir factores que afecten el cumplimiento de proceso para alcanzar el objetivo propuesto.

Está agrupado como se representa en la siguiente figura:



**Figura N° 4.9 Mapa de Procesos**

**Fuente:** Ley General de Instituciones Financieras Libro I Capítulo V Sección II Art. 4

La alta Gerencia brinda un apoyo fundamental para todos los procesos que lleva acabo dentro de la Cooperativa, mediante una planificación de acuerdo a las Leyes y Normas que les rige, y así llegando a un control que les ayude a cumplir con sus objetivos de la institución.

Los procesos fundamentales de la COAC son efectuados en su mayoría de manera adecuada, esto se debe a que poseen con manuales y políticas normativa vigente. Sin embargo, se identificaron pequeñas falencias como lo es en las captaciones al no promocionar, en el proceso de recuperación de la cartera aún no cuenta con un manual específico, ya que actualmente los procedimientos que se deben realizan forman parte del manual de la colocación de créditos.

Tabla N° 4.6

**Niveles de Probabilidad**

<b>NIVEL</b>	<b>PONDERACIÓN</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
Baja	1	Mínima ocurrencia del evento
Media Baja	2	Leve ocurrencia del evento
Media	3	Posible ocurrencia de eventos no significativos
Media Alta	4	Posible ocurrencia de eventos significativos
Alta	5	Ocurrencia del evento

Tabla N° 4.7

**Niveles de Impacto**

<b>NIVEL</b>	<b>PONDERACIÓN</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
MENOR	1	No afecta al proceso
MODERADO	2	Afecta razonablemente al proceso
MAYOR	3	Interrumpe al proceso

Tabla N° 4.8

**Niveles de Respuesta al Riesgo**

<b>NIVEL</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
Evitar	Impedir la consecución del riesgo
Reducir	Minimizar factores de riesgo que afecte
Compartir	Responsabilidad conjunta
Aceptar	Riesgos que no están controlables

Tabla N° 4.9

**Niveles de Unidad a Cargo**

<b>NIVEL</b>	<b>RESPONSABLES</b>
Gobernantes	Gerente General
Operativo	Fábricas de Créditos, Jefes de oficina, Jefe de Cajas, Comité de Crédito
Apoyo	Contabilidad, Tesorería, Proveeduría, Marketing, Tecnología, Custodio, Responsabilidad Social, Talento Humano, Asesor Legal; Comités: Ejecutivo, de Normativa y Procesos, de Activos y Pasivos, y, de Morosidad

Tabla N° 4.10

## Matriz de Riesgo Operativo Proceso de Colocación y Recuperación de la Cartera de Crédito

ACTIVIDAD	FACTOR DE RIESGO		PROBABILIDAD	IMPACTO	RESPUESTA AL RIESGO	UNIDAD A CARGO
			AD	TIPO		
<b>A Publicidad de crédito</b>						
A1. Contrato con la estación radial la Alegría	A1a	Perdida de la frecuencia radial para la publicidad	1	1	Aceptar	Marketing
	A1b	Falta de cumplimiento por parte de la estación radial	2	2	Reducir	Marketing
	A1c	El mensaje publicitario tenga modificaciones	1	2	Evitar	Marketing
A2. Entrega de volantes en ferias socio-económicas	A2a	Poca planificación	4	3	Reducir	Marketing, RR.HH.
	A2b	Incumplimiento del horario por parte de los encargos	2	1	Evitar	RR.HH.
A3. Vallas publicitarias en sectores estratégicos	A3a	Dstrucción	1	2	Aceptar	Marketing
	A3b	La competencia coloque vallas cercanas	4	2	Aceptar	Marketing
A4. Anuncios publicitarios en el Heraldo	A4a	Fallas de impresión	1	1	Aceptar	Marketing
A5. Atención al cliente brindado información requerida	A5a	Proporcionar información incorrecta	3	2	Reducir	Fábrica de créditos
	A5b	Trato inadecuado por parte del personal	3	2	Reducir	RR.HH.

CONTINÚA 

	A5c	Escaso recursos materiales	2	1	Evitar	Proveeduría
	A5d	Ausencia del personal en el área de trabajo	2	1	Evitar	RR.HH.
<b>B. Solicitud de crédito</b>						
B1. Requerimiento de información según tipo de crédito	B1a	El personal no brinda suficiente información	2	3	Evitar	RR.HH.
	B1b	Ambigüedad de la información	2	2	Evitar	RR.HH.
B2. Verificación si el cliente es idóneo para acceder a un crédito	B2a	Sistema de verificación inadecuado	2	3	Reducir	Tecnología
	B2b	Calificación del Buró de Crédito baja a 600 puntos	2	3	Aceptar	Fábrica de Créditos
B3. Recepción de documentos del clientes	B3a	El socio no cumple con todos los requisitos	3	2	Reducir	Fábrica de Créditos
	B3b	Ausencia de personal para la recepción	2	2	Reducir	Fábrica de Créditos, RR.HH.
	B3c	Administración incorrecta de los documentos.	3	2	Evitar	Fábrica de Créditos , Custodio
<b>C. Análisis de la solicitud de crédito</b>						
C1. Verificación de la información	C1a	El personal no ejecuta la verificación	2	3	Evitar	Fábrica de Créditos
	C1b	Falsa información	2	3	Aceptar	Fábrica de Créditos

CONTINÚA 

C2. Inspección de los bienes en caso de montos elevados o créditos nuevos	C2a	No se comunica previamente al socio de la inspección	2	2	Evitar	Fábrica de Créditos
	C2b	Información de la ubicación de los bienes incorrecta	3	2	Aceptar	Fábrica de Créditos
C3. Reporte del resultado de la inspección de los bienes	C3a	El reporte no cumpla con el parámetro establecido	2	2	Evitar	Fábrica de Créditos
	C3b	Entrega a destiempo	2	3	Evitar	Fábrica de Créditos
	C3c	Emitir un criterio sin fundamentos	3	3	Evitar	Fábrica de Créditos
C4. Evaluación de la capacidad financiera	C4a	Digitación inadecuada de la información financiera	2	3	Evitar	Fábrica de Créditos
	C4b	Inexactitudes en la herramienta utilizada	2	2	Reducir	Tecnología
	C4c	Conflicto de intereses	1	2	Evitar	Comité de Créditos
C5. Aprobar o negar la solicitud de crédito	C5a	Confusión de carpetas	2	3	Evitar	Comité de Crédito
	C5b	Aprobar un crédito sin un análisis adecuado	2	3	Evitar	Fábrica de Créditos, Jefe de Oficina y Comité de Crédito
	C5c	Negación de créditos a socios que posee un historial crediticio limpio	2	2	Aceptar	Comité de Crédito
C6. Digitación del crédito aprobado	C6a	Confusión de los datos de los socios	3	3	Reducir	Fábrica de Créditos

CONTINÚA 

	C6b	Demora en la digitación	3	3	Reducir	Fábrica de Créditos
	C6c	Fallas en el sistema	2	3	Reducir	Tecnología
<b>D. Desembolso</b>						
D1. Verificación de datos	D1a	Datos incorrectos del socio	2	3	Reducir	Fábrica de Créditos
	D1b	No efectuar la verificación	2	3	Evitar	Fábrica de Créditos
	D1c	Colapso del sistema	2	3	Reducir	Tecnología
D2. Impresión de documentos que respalden el crédito aprobado	D2a	No contar con las herramientas necesarias	2	2	Reducir	Proveeduría
	D2b	Obstaculización del proceso a causa del sistema	3	3	Reducir	Tecnología
D3. Firma socio (garante)	D3a	Ilegitimidad de Firmas	1	3	Aceptar	Fábrica de Créditos
	D3b	No firmar todos los documentos que respalde el crédito	2	3	Evitar	Fábrica de Créditos
D4. Desembolso del dinero en la cuenta del socio	D4a	Enviar el dinero a otra cuenta	3	3	Evitar	Fábrica de Créditos
	D4b	Mala digitación	3	3	Evitar	Fábrica de Créditos
<b>E. Seguimiento y recuperación de la cartera</b>						
E1. Supervisión del destino del crédito	E1a	No se ejecute el proceso	3	2	Reducir	Fábrica de Créditos

CONTINÚA 

E2. Generar el reporte de los créditos vencidos	E2a	Reporte no actualizado	3	3	Reducir	Tecnología
	E2b	El sistema no brinde oportunamente el reporte	2	2	Reducir	Tecnología
E3. Llamar telefónicamente al socio que tiene cuotas vencidas de 1 a 3 días	E3a	El socio no responde a las llamadas telefónica	3	2	Aceptar	Fábrica de Créditos
	E3b	el personal no efectúa este proceso	2	3	Evitar	Fábrica de Créditos
E4. Notificación domiciliaria (mora de 4 a 90 días)	E4a	Cambio de domicilio del socio sin dar a conocer a la Cooperativa	3	3	Aceptar	Fábrica de Créditos
	E4b	No se localiza al socio en su domicilio	2	2	Aceptar	Fábrica de Créditos
	E4c	El personal incumple sus actividades	2	3	Evitar	Fábrica de Créditos
E5. Proceso judicial (mora más de 90 días)	E5a	El asesor legal no revisa las carpetas que se encuentra en este proceso	2	3	Evitar	Asesor Legal
	E5b	Demora en el proceso	3	2	Aceptar	Asesor Legal
	E5c	No cuenta el socio con las garantías reales	2	3	Aceptar	Asesor Legal

Tabla N° 4.11

## Resumen de resultados Proceso de Colocación y Recuperación de la Cartera de Crédito

PROBABLIDAD	VALOR	IMPACTO	VALOR
Baja	6	Menor	5
Media baja	31	Moderado	22
Media	16	Mayor	28
Media alta	2	<b>TOTAL</b>	<b>55</b>
Alta	0		
<b>TOTAL</b>	<b>55</b>		

El análisis de este Tabla se encuentra posteriormente de las Matrices del proceso de captación de recursos y servicio de ventanilla.

Tabla N° 4.12

## Matriz de Riesgo Operativo Proceso de Captación de Recursos

ACTIVIDAD	FACTOR DE RIESGO		PROBABILI DAD	IMPACTO	RESPUESTA AL RIESGO	UNIDAD A CARGO
			TIPO	TIPO		
<b>A. Promoción de los productos</b>						
A1. Contrato con la estación radial la Alegría	A1a	Perdida de la frecuencia radial para la publicidad	2	1	Compartir	Marketing
	A1b	Falta de cumplimiento por parte de la estación radial	2	2	Aceptar	Marketing
	A1c	El mensaje publicitario tenga modificaciones	2	1	Aceptar	Marketing
<b>B. Atención al Cliente</b>						
B1. Brindado información requerida de los depósitos	B1a	Proporcionar información incorrecta	2	3	Evitar	Jefe de Cajas
	B1b	Trato inadecuado por parte del personal	2	2	Evitar	Jefe de Cajas
	B1c	Escaso recursos materiales	2	1	Reducir	Proveeduría
	B1d	Ausencia del personal en el área de trabajo	2	3	Evitar	Jefe de Cajas
<b>C. Depósitos Ahorros a la Vista</b>						
C1. Dar a conocer las características del depósito	C1a	Falta de conocimiento	2	3	Evitar	RR.HH.

CONTINÚA 

	C1b	Poca capacitación al personal	2	2	Reducir	RR.HH.
C2. Solicitar al cliente los requisitos para acceder al producto	C2a	Documentación alterada	3	2	Aceptar	Jefe de Cajas
	C2b	Incumplimiento de los requisitos	2	2	Aceptar	Jefe de Cajas
	C2c	Documentos no actualizado	4	2	Aceptar	Jefe de Cajas
C3. Digitalizar información del cliente en el sistema	C3a.	Falla en el sistema	2	2	Reducir	Tecnología
	C3b.	Incorrectos digitación de los datos	2	3	Evitar	Jefe de Cajas
C4. Imprimir documentos de respaldo de la operación y firma del socio	C4a.	No contar con recursos materiales apropiados	2	2	Evitar	Proveeduría
	C4b.	Colapso del sistema	2	3	Reducir	Tecnología
	C4c.	Adulteración de las firmas	2	3	Aceptar	Jefe de Cajas
C5. Entrega de libreta de ahorro y Certificado de Aportación	C5a.	No contar con recursos materiales apropiados	2	2	Evitar	Proveeduría
	C5b	Omitir la entrega del Certificado de Aportación	2	1	Evitar	Jefe de Cajas
<b>D. Depósitos a plazo fijo</b>						
D1. Promocionar el producto	D1a	Planificación inadecuada para la publicidad	4	3	Reducir	Marketing
D2. Dar a conocer las características del depósito	D2a	Falta de conocimiento	2	3	Evitar	RR.HH.
	D2b	Poca capacitación al personal	2	2	Reducir	RR.HH.
D3. Digitalización de la información del socio	D3a	Falla en el sistema	2	3	Reducir	Tecnología

CONTINÚA 

	D3b	Incorrectos digitación de los datos	2	3	Evitar	Inversiones
D4. Imprimir Póliza y firma del socio	D4a.	No contar con recursos materiales apropiados	2	2	Evitar	Proveeduría
	D4b.	Colapso del sistema	2	2	Reducir	Tecnología
	D4c	Adulteración de las firmas	2	3	Evitar	Inversiones
D5. Póliza archivada	D5a	Pérdida de la póliza	2	3	Evitar	Inversiones
	D5b	Destrucción de los documentos	2	3	Evitar	Inversiones
	D5c	Omitir el proceso	2	2	Evitar	Inversiones
D6. Renovación de Pólizas	D5a	Poca incentivación al socio	4	3	Reducir	Inversiones
	D5b	Incorrecta digitación de los datos	2	2	Evitar	Inversiones
	D5c	Colapso del sistema	2	2	Reducir	Tecnología
	D5d	Archivar de manera inadecuada las pólizas	2	2	Reducir	Inversiones

Tabla N° 4.13

## Resumen de resultados del Proceso de Captación de Recursos

PROBABLIDAD	VALOR	IMPACTO	VALOR
Baja	0	Menor	4
Media baja	30	Moderado	16
Media	1	Mayor	14
Media alta	3	<b>TOTAL</b>	<b>34</b>
Alta	0		
<b>TOTAL</b>	<b>34</b>		

Tabla N° 4.14

## Matriz de Riesgo Operativo Proceso de Servicio de Ventanilla

ACTIVIDAD	FACTOR DE RIESGO		PROBABILIDAD	IMPACTO	RESPUESTA AL RIESGO	RECURSOS
			TIPO	TIPO		
<b>A. Atención al Cliente</b>						
A1. Brindado información requerida de los depósitos	A1a	Proporcionar información incorrecta	2	1	Evitar	Jefe de Cajas
	A1b	Trato inadecuado por parte del personal	2	1	Evitar	Jefe de Cajas
	A1c	Escaso recursos materiales	2	1	Reducir	Proveeduría
	A1d	Ausencia del personal en el área de trabajo	2	1	Evitar	Jefe de Cajas
<b>B. Recibir y entregar el dinero</b>						
B1. Constatación del dinero	B1a	Faltante	3	3	Reducir	Jefe de Cajas
	B1b	Billetes Falsos	4	3	Reducir	Jefe de Cajas
	B1c	Incorrecto endoso	2	1	Aceptar	Jefe de Cajas
	B1d	Poca capacitación	3	2	Evitar	RR.HH.
	B1e	Colapso del Sistema	2	2	Reducir	Tecnología
B2. Revisar los documentos de respaldo de la transacción	B2a	Omitir el proceso	2	2	Evitar	Jefe de Cajas
	B2b	Datos incorrectos	2	1	Aceptar	Jefe de Cajas
	B2c	El socio olvida ingresar información en los espacios del documentos	2	1	Aceptar	Jefe de Cajas

CONTINÚA 

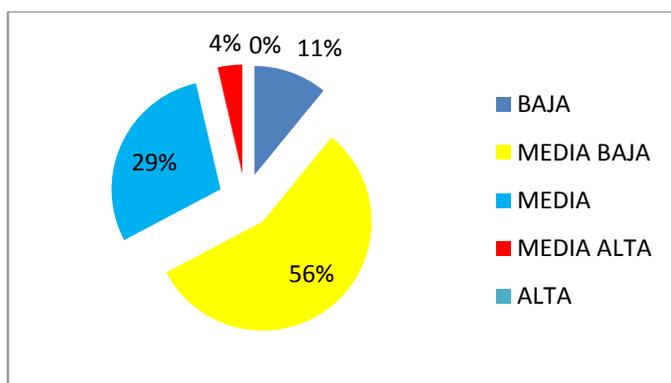
B3. Digitar la transacción en el sistema	B3a	Colapso del Sistema	2	2	Reducir	Tecnología
	B3b	Digitación incorrecta	2	3	Evitar	Jefe de Cajas
B4. Imprimir el comprobante	B4a	No contar con recursos materiales apropiados	2	2	Evitar	Proveeduría
	B4b	No entregar al socio el documento	2	1	Evitar	Jefe de Cajas

**Tabla N° 4.15**

**Resumen de resultados del Proceso de Servicio de Ventanilla**

PROBABLIDAD	VALOR	IMPACTO	VALOR
Baja	0	Menor	8
Media baja	13	Moderado	5
Media	2	Mayor	3
Media alta	1	<b>TOTAL</b>	<b>16</b>
Alta	0		
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>		

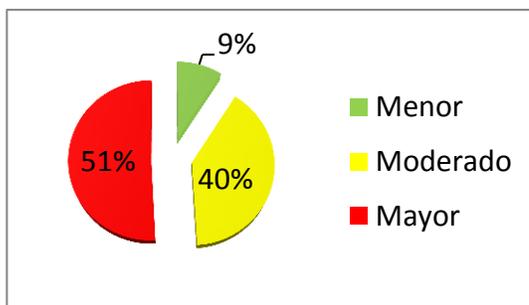
De acuerdo a los resultados obtenidos del análisis de proceso de Colocación y Recuperación de la Cartera, Captación de Recursos y Servicio de Ventanilla considerando a estas como las actividades principales de la COAC “Ambato” Ltda. se determina que la probabilidad de ocurrencia es MEDIA BAJA (Figura N° 4.10), esto se debe a que existe una adecuada administración y la interrelación entre gobernantes, operativos y personal de apoyo, lo que contribuye a un desarrollo productivo de estos procesos, sin olvidar que la COAC cuenta con un Manuales para cada una de estas operaciones en donde se detalla los pasos a seguir por parte del personal involucrado, los mismos que cuentan con capacitaciones y evaluaciones frecuentes, no obstante este recurso causa cierta probabilidad de incertidumbre de que se de algún evento no programado que altere la secuencia correcta del proceso.



**Figura N° 4.10 Probabilidad de ocurrencia de los Procesos**

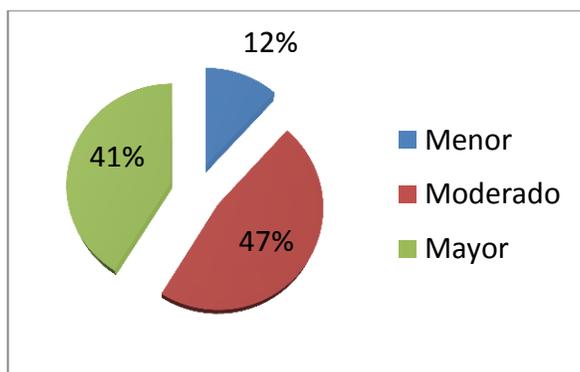
Sin embargo, estos procesos tienen diferente impacto dentro de la COAC: en el proceso de Colocación y Recuperación de la Cartera obtiene un impacto MAYOR debido a su naturaleza, como se observa en la Figura N° 4.11. Esto involucra recursos económicos tanto propios como de terceros, que en caso de no manejarlos correctamente tendría altas consecuencias internas y externas, perjudicando al desarrollo propio de todas las operaciones y perdiendo la confianza de los socios con su imagen en la sociedad y a la vez un efecto

mayor sería no responder a sus obligaciones creándose iliquidez y altos niveles de morosidad.



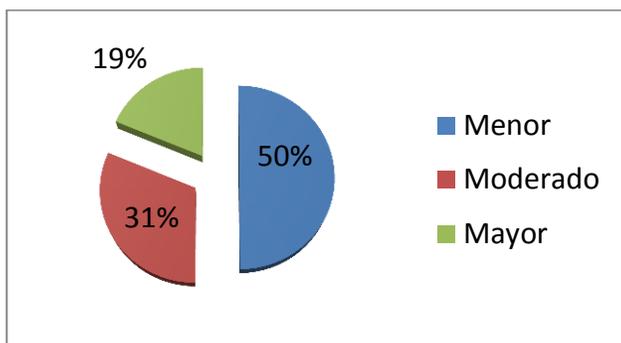
**Figura N° 4.11 Impacto de Proceso de Colocación y Recuperación de la Cartera de Crédito**

Seguido por el proceso de Captación de Recursos con un impacto MODERADO (Figura N° 4.12), lo que se considera que forma parte de una de las fuentes de fondeo y su gestión debe ser llevado de manera oportuna, pero su nivel impacto no repercute en todas las actividades de la COAC porque cuenta con otros medios de fondeo a los cuales puede acudir de ser el caso.



**Figura N° 4.12 Impacto de Proceso de Captaciones de Recursos**

Finalmente, el impacto del proceso de Servicio de Ventanilla es MENOR ya que su principal causa son las operaciones involucradas que son realizadas cotidianamente no originan riesgo significativo. Visualizado en la siguiente Figura:



**Figura N° 4.13 Impacto de Proceso de Servicio de Ventanilla**

En conclusión, se indica que los procesos se están llevando a cabo de acuerdo a las normas, políticas y objetivos institucionales, lo que se ve reflejado en la trayectoria que tiene la Cooperativa.

#### **b. Recursos Humanos**

Es aquel recursos primordial para el desarrollo de las actividades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. los mismos que dan un aporte fundamental con sus aptitudes, actitudes y capacidades; a la vez ellos necesitan un ambiente laboral apropiado para desenvolverse en el área de trabajo que se encuentren, de esta manera contribuyen al cumplimiento de los objetivos de la entidad. Sin embargo, este tipo de recurso genera varios riesgos a causa de negligencia, fallas humanas, personal inapropiado, ocasionando pérdidas significantes.



**Figura N° 4.14 Empleados de la COAC “Ambato” Ltda.**

**Fuente:** COAC “Ambato” Ltda.

Los procesos de los Recursos humanos son:

- **Incorporación:** nuevos empleados con capacidades aptas para desempeñar sus funciones.
- **Permanencia:** Competencia y destrezas que cuenta el personal para continuar o la promoción en la entidad.
- **Desvinculación:** Finalización de los servicios profesionales prestados para la institución.

La gestión de este proceso se lleva a cabo de acuerdo a las políticas y exigencias que requiere cada una de las áreas de la COAC “Ambato” Ltda. a la vez se relaciona directamente con los procesos de los Gobernantes, Productivos y de Apoyo.

### c. Tecnología

Es una herramienta que permite recopilar, administrar y distribuir la información de las diferentes áreas de una organización, a la vez es un medio de apoyo para agilizar las actividades de manera eficiente y eficaz. Pero el inadecuado manejo y administración del mismo puede ocasionar riesgos tales como:

- Interrupción de las operaciones
- No contar con datos actuales
- Reportes inoportunos
- Información no confiable
- Carencia de seguridades

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. se detectó lo siguiente:

**Cuadro N° 4.1****Fortalezas y Debilidades del Proceso de Soporte Tecnológico**

<b>FORTALEZA</b>	<b>DEBILIDADES</b>
El sistema les proporciona todas las seguridades necesarias para realizar sus operaciones, y no tenga un grado de vulnerabilidad que pueda ocasionar algún riesgo.	El sistema que maneja no cumple con todos los requerimientos para el área de negocio, el mismo que se considera la parte esencial para la COAC.
Cuando ocurre la rotación del personal la COAC cuenta una política respecto a la modificación de claves de acuerdo al área en donde se va a desempeñar, ya que las restricciones del sistema es de acuerdo al cargo a desempeñar.	El sistema no brinda respaldos necesarios para guardar la información, generando un nivel de riesgo alto en caso de que suceda un evento que ocasione la pérdida de dicha información.
Los canales de autorización para el acceso a la información siguen un nivel jerárquico, de acuerdo a la importancia de lo requerido.	En el área de negocios para el proceso de cobranza el sistema no permite obtener un reporte anticipado de las fechas de los pagos de créditos, ocasionando un incremento en el índice de morosidad.
Dentro de la COAC cuenta con una infraestructura necesaria para la ejecución de las actividades de esta área.	
Para mantener el sistema se aplica periódicamente la detección y desinfección de virus informático y de más software maligno.	

Mediante el análisis efectuado se concluye que el Sistema utilizado por la COAC tiene falencias, siendo una acción a tomar la mejora de la gestión del sistema para cubrir las necesidades de todas las áreas y facilitar el trabajo del personal permitiendo que sus actividades sean más productivas.

#### **d. Eventos Externos**

Las empresas se ven expuesta a factores no controlables, estos pueden ser factores políticos, económicos, sociales, tecnológicos y ambientales; para los cuales se busca una metodología que permita minimizar el impacto negativo que generan los mismos.

Dentro de la COAC "Ambato" Ltda. se pudo detectar que los procesos analizados se exponen a un alto riesgo debido a que no cuentan con un plan de contingencia, definiendo a este como un soporte en casa de la ocurrencia de cualquiera clase de estos eventos; por lo cual se ve la importancia de implementar este documento en cada una de las áreas que están involucradas en estos procesos.

## **CAPÍTULO V**

### **FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS**

#### **5.1. INTRODUCCIÓN**

A lo largo de la investigación efectuada en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. se obtuvo varios resultados que se encuentra plasmada en los capítulos III-IV, en donde se detallan los riesgos potenciales a los cuales están expuestos por ciertas debilidades, esto da paso a la elaboración del presente capítulo en el que se detalla distintas estrategias que permitan minimizar, mantener o mejorar las operaciones de la entidad proporcionando un soporte para el cumplimiento de los objetivos empresariales.

#### **5.2. ESTRATEGIAS DE LIQUIDEZ, CREDITICIO, OPERATIVO Y OTROS RIESGOS**

Son técnicas que brindan alternativas direccionadas al cumplimiento de los objetivos, que busca la optimización de todos los recursos para la mejora continua de la entidad. Es por tanto que se establece en la COAC “Ambato” Ltda. estrategias que permita minimizar los niveles de exposición de riesgo de liquidez, crediticio, operativo y otros riesgos inherentes a las operaciones mismas de la institución.

##### **5.2.1. FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA EL MANEJO DE LOS RIESGOS DE LIQUIDEZ**

A continuación se detalla las estrategias planteadas:

Tabla N° 5.1

## Estrategias Manejo de Riesgo de Liquidez

OBJETIVO: Elaborar estrategias que permiten minimizar el nivel de riesgo de liquidez							
FACTOR CRÍTICO	OBJETIVO ESPECÍFICO	META	ESTRATEGIAS	PLAN DE ACCIÓN			UNIDAD A CARGO
				SEVERIDAD			
				BAJO	MEDIO	ALTO	
Exceso de liquidez según la meta de PERLAS	Utilizar el exceso de liquidez mediante el fortalecimiento de la línea de crédito comercial	Al primer trimestre del 2016 cumplir con la meta de PERLAS, conjuntamente con un crecimiento de la cartera de crédito comercial en 3%	Fortalecimiento de la cartera comercial buscando sectores vulnerables, en cual se brindara apoyo social-financiero y la generación de proyectos que ayuden al desarrollo económico.				Gerencia General, Gerente Financiero, Jefe de Negocios, Marketing y Responsabilidad Social.
Poca participación de los depósitos de ahorro a la vista en los Pasivos.	Aumentar los depósitos de ahorro a la vista	Para Diciembre del 2015 se incrementará en un 2.5% del monto de los depósitos de ahorro a la vista.	Oferta de mayores productos que atraiga a clientes potenciales (mediante spot publicitarios). Considerando que esta cuenta no incurre a un costo financiero excesivo.				Gerente General, Financiero y Marketing
Existencia de montos altos en Inversiones con otras Instituciones Financieras	Reducir el monto de las inversiones en otras Instituciones Financieras	Contar con un 2% de inversiones en otras entidades para Diciembre 2015	Destinar el exceso de dinero de las inversiones financieras al fortalecimiento de la cartera comercial, dando continuidad a dicho proyecto.				Gerencia General, Gerente Financiero, Jefe de Negocios, Marketing y Responsabilidad Social.

CONTINÚA →

No contar con un plan de contingencia para el riesgo	Crear un plan de contingencia para el riesgo	Para el segundo semestre del 2015 contar con dicho plan.	Elaboración del plan de contingencia para el Riesgo de Liquidez el cual cumpla con todos posibles escenarios que generen un impacto negativo a la COAC.				Gerente General, Comité de Riesgos, Gerencia Financiera
--	--	--	---	--	--	--	---

## 5.2.2. FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA EL MANEJO DE LOS RIESGOS DE CREDITICIO

Tabla N° 5.2

### Estrategias Manejo de Riesgo de Crediticio

OBJETIVO: Elaborar estrategias que permiten minimizar el nivel de riesgo de crédito							
FACTOR CRÍTICO	OBJETIVO ESPECÍFICO	META	ESTRATEGIAS	PLAN DE ACCIÓN			
				SEVERIDAD			UNIDAD A CARGO
				BAJO	MEDIO	ALTO	
Inadecuada distribución de las tasas de interés de acuerdo al tiempo de los depósitos a plazo fijo (DF).	Redistribuir la tasa de interés de acuerdo a los plazos, en donde se distinga que a mayor plazo será mayor la tasa de interés o viceversa.	La COAC contará con tasa de interés acorde a los plazos establecidos e incrementar el 3% de los montos en los DF más de 90 días para apoyar a la cartera de crédito a Diciembre de 2015.	Establecer las tasas de interés de los depósitos a plazo fijo considerando el tiempo, en el cual se demostrara que sus porcentajes tendrán una variaciones significativa entre los plazos establecidos y así demostrar que el rédito será de acuerdo a su temporalidad. Conjuntamente el socio podrá acceder a beneficios adicionales por la entrega de su dinero, lo que contribuirá al crecimiento de la cartera de crédito.				Gerencia General, Gerente Financiero, Inversiones y Jefe de Negocios
Inexistencia de un Scoring de Crédito propio	Diseñar un Scoring de Crédito propio para la institución	Para el primer trimestre del 2016 implementar el Scoring de Crédito que	Investigar y elaborar los lineamientos necesarios para la calificación y evaluación de cada una de las 5 C's de crédito del socio, que contribuya a la toma de decisiones ya que se obtiene				Gerencia General, Gerente Financiero, Tecnología, Proveeduría

CONTINUA 

		mejorará el proceso de otorgamiento de créditos, lo cual disminuirá el índice de morosidad a 5%.	datos más precisos que aporten a la minimización de los indicadores de morosidad.				y Jefe de Negocios
No contar con un plan de contingencia para el riesgo	Crear un plan de contingencia para el riesgo	Para el segundo semestre del 2015 contar con dicho plan.	Elaboración del plan de contingencia para el Riesgo Crediticio el cual cumpla con todos posibles escenarios que generen un impacto negativo a la COAC.				Gerente General, Comité de Riesgos, Gerencia Financiera, Jefe de Negocios

### 5.2.3. FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA EL MANEJO DE LOS RIESGOS DE OPERATIVO

Tabla N° 5.3

#### Estrategias Manejo de Riesgo Operativo

OBJETIVO: Elaborar estrategias que permiten minimizar el nivel de riesgo Operativo							
FACTOR CRÍTICO	OBJETIVO ESPECÍFICO	META	ESTRATEGIAS	PLAN DE ACCIÓN			
				SEVERIDAD			UNIDAD A CARGO
				BAJO	MEDIO	ALTO	
Inadecuada recuperación de las cartera castigadas	Mejorar la gestión de cobranza de las carteras castigadas	Para el 2016 minimizar en un 25% el número de operaciones crediticias castigadas	Capacitación al personal con temas relacionados exclusivamente de la cobranza, en donde se indique cuales son las técnicas adecuadas para eficiente cobranza.				Gerente General, RR.HH. y Jefe de Negocios
Falta de reportes de las fechas de los pagos anticipados de los créditos	Mejorar el sistema informático que brinde reporte anticipado de las fechas de los pagos de créditos.	Para el tercer trimestre del 2015 contar con una opción en el sistema informático que permita generar el reporte.	Programar en el sistema informático una opción para el Departamento de Negocios que genere los reportes anticipados de las cuotas a pagar de los socios aportando al proceso de cobranza y el mejoramiento de la administración de la Tecnología.				Gerente General, Tecnología y Jefe de Negocios
El sistema informático no brinda respaldos de la	Mejorar la administración del Sistema Informático con	Que el sistema informático brinde los respaldos suficientes en	Gestionar librerías de respaldo que cumpla con todas seguridades necesarias para el soporte de la información que administra la Cooperativa.				Gerente General y Tecnología

CONTINUA 

información institucional	búsqueda de medios de almacenamiento seguro de la información.	último trimestre del 2015.				
La institución no cuenta con planes de contingencia en cada área	Implementar planes de contingencia para cada uno de los departamentos de la COAC.	Contar con planes de contingencia en el segundo trimestre del 2016	Elaborar planes de contingencia para cada departamento que conforma la COAC, los cuales permitan afrontar a eventos externos que puedan afectar a la institución.			Gerente General, Comité de Riesgos, Gerencia Financiera, Jefe de Negocios, Jefe de Operaciones, RR.HH y Tecnología
No contar con un plan de contingencia para el riesgo	Crear un plan de contingencia para el riesgo	Para el segundo semestre del 2015 contar con dicho plan.	Elaboración del plan de contingencia para el Riesgo Operativo el cual cumpla con todos posibles escenarios que generen un impacto negativo a la COAC.			Gerente General, Comité de Riesgos, Gerencia Financiera, RR.HH y Tecnología

## 5.2.4. FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA EL MANEJO DE OTROS RIESGOS

Tabla N° 5.4

### Estrategias Manejo de Otros Riesgos

OBJETIVO: Elaborar estrategias que permiten minimizar el nivel de otros riesgos							
FACTOR CRÍTICO	OBJETIVO ESPECÍFICO	META	ESTRATEGIAS	PLAN DE ACCIÓN			
				SEVERIDAD			UNIDAD A CARGO
				BAJO	MEDIO	ALTO	
No cumple con la meta PERLAS de $\leq 5\%$ , que se encuentra en la Tasa de Rendimiento y Costos con relación a los Gastos Operativos	Disminuir gastos de operación que no aporta significativamente al desarrollo de la entidad.	Minimizar sus Gastos operativos en un 30% para Diciembre del 2015.	Enfatizar en la administración de los gastos que incurre en la cuenta 450190 Otros Gastos de Personal recalcando en las subcuentas: Viajes y Movilización del Personal y Recompensas y Gratificaciones, en las cuales deben constatando que los respaldos de estos rubros sean razonables de acuerdo a la actividad realizada.				Gerente General, Gerente Financiero y RR.HH.
Los activos improductivos no cumplen con la meta de PERLAS que es $\leq 5\%$	Minimizar los activos improductivos	Los activos improductivos se reducirán en un 35% para el año 2016	Correlacionando con las estrategias del exceso de liquidez y del proceso de cobranza, se indica que estos activos minimizaran al momento de la ejecución de las mismas.				Gerente General, Gerente Financiero, Jefe de Negocios, RR.HH y Tecnológica

CONTINÚA 

No contar con un plan de contingencia para el riesgo	Crear un plan de contingencia para el riesgo	Para el segundo semestre del 2015 contar con dicho plan.	Elaboración del plan de contingencia para otros Riesgos el cual cumpla con todos posibles escenarios que generen un impacto negativo a la COAC.				Gerente General, Comité de Riesgos y Gerencia Financiera
--	--	--	---	--	--	--	--

### 5.3 PLAN DE ACCIÓN

Posteriormente al desarrollo de las estrategias de los riesgos financieros analizados, se opta por una estrategia por cada riesgo, en donde se efectúa una propuesta la que nos ayudará a detallar las acciones a tomar para la aplicación dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. las que se especifican a continuación:

#### 5.3.1 PLAN DE ACCIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

La liquidez dentro de una institución financiera es el principal factor para el desarrollo de sus actividades, sin embargo, no debe existir un exceso ya que esto provoca un riesgo como se observa en la COAC “Ambato” Ltda., por lo que se plantea la siguiente estrategia.

**FACTOR CRÍTICO:** Exceso de liquidez según la meta de PERLAS

**OBJETIVO ESPECÍFICO:** Utilizar el exceso de liquidez mediante el fortalecimiento de la línea de crédito comercial.

**META:** Al primer trimestre del 2016 cumplir con la meta de PERLAS, conjuntamente con un crecimiento de la cartera de crédito comercial en 3%.

**ESTRATEGIA:** Fortalecimiento de la cartera de comercial buscando sectores vulnerables, en cual se brindara apoyo social-financiero y la generación de proyectos que ayuden al desarrollo económico.



**“FORTALECIMIENTO DE LA CARTERA COMERCIAL DE LA COAC  
"AMBATO" LTDA. A TRAVÉS DEL APOYO SOCIAL-FINANCIERO Y LA  
GENERACIÓN DE PROYECTOS QUE AYUDEN AL DESARROLLO  
ECONÓMICO DE LAS COOPERATIVAS Y ASOCIACIÓN DE PRODUCCIÓN  
DEL CANTÓN AMBATO PROVINCIA DE TUNGURAHUA”**

<b>RESPONSABLE:</b>	Gerente Financiera
<b>PERSONAL INVOLUCRADO:</b>	Jefe de Negocios Analista de Crédito Inspector RR.HH.
<b>DIRIGIDO A:</b>	Cooperativas y Asociaciones de producción supervisadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

**PLANIFICACIÓN:**

FASE I: Diseño y planificación

1. Apertura del programa mediante una reunión.
2. Diseño del programa con las actividades a realizar.
3. Socialización del programa.
4. Elaboración del cronograma de trabajo.
5. Delegación de las responsabilidades al personal involucrado en desarrollo del programa.
6. Capacitación a los Analistas e Inspectores de Crédito.
7. Elaboración de las jornadas del programa de fortalecimiento.

## FASE II: Ejecución

1. Acercamiento hacia los representantes de cada asociación y cooperativa de producción previamente establecidos.
2. Definir la hora y fecha con los representantes para la promoción del programa hacia los miembros.
3. Presentación del programa de fortalecimiento social-financiero dirigido a los miembros de estas instituciones.
4. Establecimiento del convenio entre la COAC "Ambato" Ltda. y las Asociaciones y cooperativas de producción comprometidas.
5. Socialización de los lineamientos necesarios a cumplir para obtener el producto de crédito comercial que oferta la COAC "Ambato" Ltda.
6. Entrega del producto a los beneficiarios.
7. Elaboración de las rutas conjuntamente con su cronograma para los Analistas e Inspectores de Crédito, de acuerdo a la planificación previa.

## FASE III: Seguimiento y Evaluación

1. Reuniones quincenales con el personal involucrado para presentar informes el desenvolvimiento del programa en cada Asociación y Cooperativa de producción.
2. Revisión de los resultados generados por los Analistas de Crédito en los sectores a cargo.
3. Elaboración de Estados Financieros que reflejen los ingresos obtenido por el programa.
4. Toma de decisiones de acuerdo a la situación al cual se encuentre el programa, sin olvidar al aporte que da el mismo a la COAC.
5. Para el proceso de cobranza, se debe considerar mayores controles que eviten el crecimiento de la morosidad.

## EVALUACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA

Mediante esta evaluación se analizará que el Programa de “Fortalecimiento de la Cartera Comercial de la COAC "Ambato" Ltda. a través del apoyo social-financiero y la generación de proyectos que ayuden al desarrollo económico de las cooperativas y asociación de producción del cantón Ambato provincia de Tungurahua” tenga factibilidad, con el uso de instrumentos financieros que brinden datos reales y confiables para una buena toma de decisiones.

A continuación se efectúa la proyección de este programa, detallando cada los recursos que se necesita para su correcta ejecución:

Para la Inversión Inicial se consideró como recurso propio el exceso de Liquidez, que se visualiza en la Tabla N° 5.5:

**Tabla N° 5.5**

### Inversión Inicial

<b>FINANCIAMIENTO DE LA INVERSIÓN</b>		
<b>FUENTE</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
<b>Recursos Propios</b>	496,871.55	100%
<b>Crédito</b>	0.00	0%
<b>TOTAL</b>	496,871.55	100%

Este recurso se destinará a las Asociaciones y Cooperativas de Producción del Cantón Ambato contando con una población de 91 entidades (Anexo N° 13), de las cuales se toma una muestra de 39 las que se detallan en el siguiente Cuadro:

**Cuadro N° 5.1****Asociaciones y Cooperativas de Producción del Cantón Ambato**

<b>N°</b>	<b>ASOCIACIÓN</b>	<b># SOCIOS</b>	<b>TIPO</b>	<b>CLASE</b>	<b>SECTOR</b>
1	Cooperativa de Producción Agropecuaria Sumak Kawsay	32	COOP	Agricultura Y Ganadería	Quisapincha (Quizapincha)
2	Cooperativa De Producción Artesanal Unión Solidaria	27	COOP	Fabricación De Productos Textiles, Prendas De Vestir Y Artículos De Cuero	Quisapincha (Quizapincha)
3	Asociación Artesanal De Producción De Bienes Agrícolas Y Pecuarios Ser Familia	30	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Juan Benigno Vela
4	Asociación De Productores Agrícolas La Península	20	ASO.	Agricultura Y Ganadería	La Península
5	Asociación Agrícola San Isidro De Angamarquillo	23	ASO.	Agricultura Y Ganadería	San Bartolomé De Pinlog
6	Asociación De Productores Agrícolas La Libertad	25	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Constatino Fernández (Cab En Cullit
7	Asociación De Trabajadores Agrícolas Pachacutec	35	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Juan Benigno Vela
8	Asociación Artesanal De Producción De Bienes Agrícolas Y Pecuarios Produagrosa	15	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Picaigua
9	Asociación De Amparo Social Y Producción Integral La Merced De Condesan	22	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Quisapincha (Quizapincha)
10	Asociación De Trabajadores Agrícolas Nuestra Señora De La Elevación	40	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Santa Rosa
11	Asociación De Crianza Y Comercialización De Especies Menores Y Mayores Mushuk Yuyay	28	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Quisapincha (Quizapincha)

CONTINÚA 

<b>12</b>	<b>Asociación Para El Desarrollo Pucara Quisapincha</b>	<b>37</b>	<b>ASO.</b>	<b>Agricultura Y Ganadería</b>	<b>Quisapincha (Quizapincha)</b>
<b>13</b>	Asociación De Trabajadores Agrícolas San Pedro De Echaleche	25	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Juan Benigno Vela
<b>14</b>	Asociación De Trabajadores Agrícolas San Vicente De Cunchibamba	42	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Cunchibamba
<b>15</b>	Asociación De Trabajadores Autónomos San Antonio	20	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Santa Rosa
<b>16</b>	Asociación Autónomos Trabajando Juntos Misquilli	35	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Santa Rosa
<b>17</b>	Asociación De Productores De Porcinos Capulispamba	22	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Santa Rosa
<b>18</b>	Asociación De Producción Alternativa Alli Kawsay	18	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Santa Rosa
<b>19</b>	Asociación De Trabajadores Agrícolas Princesa Pacha	15	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Juan Benigno Vela
<b>20</b>	Asociación De Trabajadores Agrícolas Unión Y Progreso.	35	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Montalvo
<b>21</b>	Asociación De Desarrollo Productivo La Delicia	29	ASO.	Entretenimiento, Recreación Y Otras Actividades De Servicios	Santa Rosa
<b>22</b>	Asociación De Trabajadores Agrícolas Manuela León	30	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Santa Rosa
<b>23</b>	Asociación De Productores Agrícolas Ambato Norte	23	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Izamba
<b>24</b>	Asociación De Trabajadores Agrícolas Autónomos Juan Pablo li	41	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Santa Rosa

**CONTINÚA** 

25	Asociación De Trabajadores Autónomos Vida Nueva Del Sector De Angahuana Bajo	37	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Santa Rosa
26	Asociación De Mujeres Nueva Vida	18	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Santa Rosa
27	Asociación De Trabajadores Autónomos Indígenas De Chibuleo	25	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Juan Benigno Vela
28	Asociación De Mujeres Productoras Y Emprendedoras Sumak Muyo	45	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Santa Rosa
29	Asociación Lucha Por La Vida	28	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Juan Benigno Vela
30	Asociación De Trabajadores Autónomos Allpa Mama Madre Tierra	39	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Santa Rosa
31	Asociación De Mujeres Unión Y Progreso	16	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Juan Benigno Vela
32	Asociación De Producción Alternativa San Luis	15	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Cunchibamba
33	Asociación De Comerciantes Mayoristas De Zanahoria Amarilla Y Afines Tungurahua	50	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Juan Benigno Vela
34	Aso. de Productores Y Distribuidores De Chochos Asodischo	32	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Constantino Fernández
35	Aso de Mujeres Paccha Coralina De La Comunidad De Apatug Arriba	25	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Santa Rosa
36	Aso. de Productores Agrícolas Espiga Dorada	23	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Santa Rosa
37	Aso de Productores Agropecuarios San Miguel De Montalvo Asosanmim	36	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Montalvo
38	Aso. de Productores De Cuyes "Ambacuy"	40	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Picaigua
39	Aso. de Trabajadores Autónomos Nuevos Horizontes	19	ASO.	Agricultura Y Ganadería	Santa Rosa

**Fuente:** Lista de Organizaciones Supervisadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Con estos datos se determina que el número total de socios es de 1117, los cuales aperturan la cuenta dentro de la COAC, sin embargo, se proyecta que el 80% ingresarán como beneficiario del Ahorro Programado. A la vez, se otorgará Créditos a cada uno de las asociaciones, el monto y plazo será en relación al número de socios, el mismo que se detalla en la siguiente Tabla, lo que permite realizar el Estados de Resultado y Flujos Proyectados.

**Tabla N° 5.6**

**Tabla de Amortización de las Asociaciones**

N°	ASOCIACIÓN	CAPITAL	MES	TASA %	INTERÉS	CUOTA
1	Cooperativa de Producción Agropecuaria Sumak Kawsay	20,000.00	36	11.50	6,900.00	\$659.52
2	Cooperativa De Producción Artesanal Unión Solidaria	15,000.00	24	11.50	3,450.00	\$702.60
3	Asociación Artesanal De Producción De Bienes Agrícolas Y Pecuarios Ser Familia	20,000.00	36	11.50	6,900.00	\$659.52
4	Asociación De Productores Agrícolas La Península	15,000.00	24	11.50	3,450.00	\$702.60
5	Asociación Agrícola San Isidro De Angamarquillo	15,000.00	24	11.50	3,450.00	\$702.60
6	Asociación De Productores Agrícolas La Libertad	15,000.00	24	11.50	3,450.00	\$702.60
7	Asociación De Trabajadores Agrícolas Pachacutec	20,000.00	36	11.50	6,900.00	\$659.52
8	Asociación Artesanal De Producción De Bienes Agrícolas Y Pecuarios Produagrosa	10,000.00	18	11.50	1,725.00	\$607.50
9	Asociación De Amparo Social Y Producción Integral La Merced De Condesan	15,000.00	24	11.50	3,450.00	\$702.60

CONTINÚA 

<b>10</b>	<b>Asociación De Trabajadores Agrícolas Nuestra Señora De La Elevación</b>	<b>25,000.00</b>	<b>42</b>	<b>11.50</b>	<b>10,062.50</b>	<b>\$725.85</b>
<b>11</b>	Asociación De Crianza Y Comercialización De Especies Menores Y Mayores Mushuk Yuyay	15,000.00	24	11.50	3,450.00	\$702.60
<b>12</b>	Asociación Para El Desarrollo Pucara Quisapincha	20,000.00	36	11.50	6,900.00	\$659.52
<b>13</b>	Asociación De Trabajadores Agrícolas San Pedro De Echaleche	15,000.00	24	11.50	3,450.00	\$702.60
<b>14</b>	Asociación De Trabajadores Agrícolas San Vicente De Cunchibamba	25,000.00	42	11.50	10,062.50	\$725.85
<b>15</b>	Asociación De Trabajadores Autónomos San Antonio	15,000.00	24	11.50	3,450.00	\$702.60
<b>16</b>	Asociación Autónomos Trabajando Juntos Misquilli	20,000.00	36	11.50	6,900.00	\$659.52
<b>17</b>	Asociación De Productores De Porcinos Capulispamba	15,000.00	24	11.50	3,450.00	\$702.60
<b>18</b>	Asociación De Producción Alternativa Alli Kawsay	10,000.00	18	11.50	1,725.00	\$607.50
<b>19</b>	Asociación De Trabajadores Agrícolas Princesa Pacha	10,000.00	18	11.50	1,725.00	\$607.50
<b>20</b>	Asociación De Trabajadores Agrícolas Unión Y Progreso.	20,000.00	36	11.50	6,900.00	\$659.52
<b>21</b>	Asociación De Desarrollo Productivo La Delicia	15,000.00	24	11.50	3,450.00	\$702.60
<b>22</b>	Asociación De Trabajadores Agrícolas Manuela León	20,000.00	36	11.50	6,900.00	\$659.52
<b>23</b>	Asociación De Productores Agrícolas Ambato Norte	15,000.00	24	11.50	3,450.00	\$702.60
<b>24</b>	Asociación De Trabajadores Agrícolas Autónomos Juan Pablo Ii	25,000.00	42	11.50	10,062.50	\$725.85
<b>25</b>	Asociación De Trabajadores Autónomos Vida Nueva Del Sector De Angahuana Bajo	20,000.00	36	11.50	6,900.00	\$659.52
<b>26</b>	Asociación De Mujeres Nueva Vida	10,000.00	18	11.50	1,725.00	\$607.50

CONTINÚA 

<b>27</b>	<b>Asociación De Trabajadores Autónomos De Chibuleo</b>	<b>Indígenas</b>	<b>15,000.00</b>	<b>24</b>	<b>11.50</b>	<b>3,450.00</b>	<b>\$702.60</b>
<b>28</b>	Asociación De Mujeres Productoras Y Emprendedoras	Mujeres Y Sumak Muyo	25,000.00	42	11.50	10,062.50	\$725.85
<b>29</b>	Asociación Lucha Por La Vida		15,000.00	24	11.50	3,450.00	\$702.60
<b>30</b>	Asociación De Trabajadores Autónomos Allpa Mama Madre Tierra		20,000.00	36	11.50	6,900.00	\$659.52
<b>31</b>	Asociación De Mujeres Unión Y Progreso		10,000.00	18	11.50	1,725.00	\$607.50
<b>32</b>	Asociación De Producción Alternativa San Luis		10,000.00	18	11.50	1,725.00	\$607.50
<b>33</b>	Asociación De Comerciantes Mayoristas De Zanahoria Amarilla Y Afines Tungurahua		35,000.00	60	11.50	20,125.00	\$769.74
<b>34</b>	Asociación De Productores Y Distribuidores Chochos Asodischo		20,000.00	36	11.50	6,900.00	\$659.52
<b>35</b>	Asociación De Mujeres Paccha Coralina De La Comunidad De Apatug Arriba		15,000.00	24	11.50	3,450.00	\$702.60
<b>36</b>	Asociación De Productores Agrícolas Espiga Dorada		15,000.00	24	11.50	3,450.00	\$702.60
<b>37</b>	Asociación De Productores Agropecuarios Miguel De Montalvo Asosanmim		20,000.00	36	11.50	6,900.00	\$659.52
<b>38</b>	Asociación De Productores "Ambacuy"	De Cuyes	25,000.00	42	11.50	10,062.50	\$725.85
<b>39</b>	Asociación De Trabajadores Autónomos Nuevos Horizontes		10,000.00	18	11.50	1,725.00	\$607.50
			<b>675,000.00</b>			<b>210,162.50</b>	<b>26,445.31</b>

Tabla N° 5.7

## Estado de Resultados



## ESTADO DE RESULTADO

	MENSUAL	AÑO 1	AÑO2	AÑO3	AÑO 4	AÑO 5
<b>INGRESOS</b>						
Apertura de cuenta	\$ 5.00	\$ 5,585.00	\$ 5,724.63	\$ 5,867.74	\$ 6,014.43	\$ 6,164.79
Ahorro programado	\$ 20.00	\$ 214,320.00	\$ 219,678.00	\$ 225,169.95	\$ 230,799.20	\$ 236,569.18
Intereses Ganados	\$ 6,468.75	\$ 77,625.00	\$ 79,565.63	\$ 81,554.77	\$ 83,593.63	\$ 85,683.48
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ 6,493.75</b>	<b>\$ 297,530.00</b>	<b>\$ 304,968.25</b>	<b>\$ 312,592.46</b>	<b>\$ 320,407.27</b>	<b>\$ 328,417.45</b>
<b>GASTOS</b>						
Comisiones	\$ 400.00	\$ 4,800.00	\$ 4,920.00	\$ 5,043.00	\$ 5,169.08	\$ 5,298.30
Viáticos	\$ 60.00	\$ 720.00	\$ 738.00	\$ 756.45	\$ 775.36	\$ 794.75
Movilización	\$ 40.00	\$ 480.00	\$ 492.00	\$ 504.30	\$ 516.91	\$ 529.83
<b>INTERÉS CAUSADO</b>		<b>\$ 8,740.35</b>	<b>\$ 8,958.86</b>	<b>\$ 9,182.83</b>	<b>\$ 9,412.40</b>	<b>\$ 9,647.71</b>
Ahorro a la vista		\$ 167.55	\$ 171.74	\$ 176.03	\$ 180.43	\$ 184.94
Ahorro Programado		\$ 8,572.80	\$ 8,787.12	\$ 9,006.80	\$ 9,231.97	\$ 9,462.77
Depreciación	\$ 25.00	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 300.00	\$ 300.00
<b>TOTAL GASTO OPERACIONALES</b>		<b>\$ 15,040.35</b>	<b>\$ 15,416.36</b>	<b>\$ 15,801.77</b>	<b>\$ 16,196.81</b>	<b>\$ 16,601.73</b>
<b>UAI</b>		\$ 282,489.65	\$ 289,551.89	\$ 296,790.69	\$ 304,210.46	\$ 311,815.72
15% Imp. Trabajadores		\$ 42,373.45	\$ 43,432.78	\$ 44,518.60	\$ 45,631.57	\$ 46,772.36
22% Imp. a la Renta		\$ 52,825.56	\$ 54,146.20	\$ 55,499.86	\$ 56,887.36	\$ 58,309.54
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>\$ 187,290.64</b>	<b>\$ 191,972.90</b>	<b>\$ 196,772.23</b>	<b>\$ 201,691.53</b>	<b>\$ 206,733.82</b>

**Tabla N° 5.8**  
**Flujo de Efectivo**



**FLUJO NETO DE FONDOS**

	<b>AÑO 0</b>	<b>AÑO 1</b>	<b>AÑO 2</b>	<b>AÑO 3</b>	<b>AÑO 4</b>	<b>AÑO 5</b>
UTILIDAD OPERACIONAL		282,489.65	289,551.89	296,790.69	304,210.46	311,815.72
Impuesto, Participación Y Reserva		95,199.01	97,578.99	100,018.46	102,518.92	105,081.90
DEPRECIACIONES		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
Depreciación Maquinaria		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Depreciación muebles y enseres		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Depreciación equipo de oficina		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Depreciación de equipo de computo		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Depreciación de vehículo		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
CUOTA PRÉSTAMO		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES	503,371.55					
<b>Maquinaria</b>	0.00					
<b>Equipo de Computo</b>	0.00					
<b>Vehículo</b>	1,500.00					
<b>Equipo de Oficina</b>	0.00					
<b>Muebles y Enseres</b>	0.00					
<b>Capital de trabajo</b>	496,871.55					
<b>Suministro de oficina</b>	5,000.00					
OTROS INGRESOS						
VENTA DE ACTIVOS						
<b>FLUJO NETO DE FONDOS</b>	<b>-503,371.55</b>	<b>187,590.64</b>	<b>192,272.90</b>	<b>197,072.23</b>	<b>201,991.53</b>	<b>207,033.82</b>

- **VALOR ACTUAL NETO**

<b>VALORES AÑO 2014</b>	
<b>INFLACIÓN</b>	3.67%
<b>+ RIESGO PAÍS</b>	5.69%
<b>+ TASA PASIVA</b>	5.18%
<b>= TMAR</b>	15%

$$VAN = \frac{FE_1}{(1+i)^1} + \frac{FE_2}{(1+i)^2} + \frac{FE_3}{(1+i)^3} + \dots + \frac{FE_n}{(1+i)^n} - I$$

$$VAN = \frac{187,590.64}{(1+0.15)^1} + \frac{192,272.90}{(1+0.15)^2} + \frac{197,072.23}{(1+0.15)^3} + \frac{201,991.53}{(1+0.15)^4} + \frac{207,033.82}{(1+0.15)^5} - 503,371.55$$

$$VAN = 160,479.30$$

Mediante la ejecución del programa de Fortalecimiento de la Cartera Comercial de la COAC "Ambato" Ltda. se indica que el proyecto representa un rendimiento positivo, que se ve reflejado en el resultado del VAN que es de \$160,479.30 indicando que esto se va a ganar a través del tiempo durante los 5 años de proyección. Lo que contribuye a la generación de fuentes de fondeo menos costosas y a la vez aporta a los sectores vulnerables del Cantón Ambato.

- **TASA INTERNA DE RETORNO**

$$TIR = 27\%$$

- **COSTO BENEFICIO**

$$C/B = \frac{\text{FLUJOS NETOS}}{\text{INVERSIÓN}}$$

C/B=1.71

Por cada dólar invertido, la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. recupero \$1.71 dólares.

- **PAY BACK**

El desarrollo del programa de fortalecimiento de la cartera comercial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. será recuperada en un periodo de 2 años 11 meses 29 días.

Luego de esta evaluación se determina que el programa de Fortalecimiento aporta de manera productiva para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. y la sociedad, ya que se cumple la meta de destinar dicho exceso de Liquidez en activos productivos y eliminar rubros ociosos.

### **5.3.2 PLAN DE ACCIÓN DEL RIESGO CREDITICIO**

En las instituciones financieras el proceso de otorgamiento de un crédito debe ser analizado y evaluado correctamente, por lo que se utilizan herramientas sistemáticas como lo es el Scoring de Crédito, el mismo que brinda resultados seguros de los solicitantes de créditos para la toma de decisiones, sea esta la aprobación o negación del préstamo. La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. cuenta con un Scoring pero no es propio, exponiéndose al riesgo de no poseer información real del socio. Es por tanto que se propone el esquema a seguir para la elaboración, el cual aportará significativamente a la disminución de la morosidad.

Para conocer los factores determinantes de este plan de acción se considera lo siguiente:

- **FACTOR CRÍTICO:** Inexistencia de un Scoring de Crédito propio.
- **OBJETIVO ESPECÍFICO:** Diseñar un Scoring de Crédito propio para la institución.
- **META:** Para el primer trimestre del 2016 implementar el Scoring de Crédito que mejorará el proceso de otorgamiento de créditos, lo cual disminuirá el índice de morosidad a 5%.
- **ESTRATEGIA:** Para el primer trimestre del 2016 implementar el Scoring de Crédito que mejorará el proceso de otorgamiento de créditos, lo cual disminuirá el índice de morosidad a 5%.



## “LINEAMIENTOS PARA LA ELABORACIÓN DE UN SCORING DE CRÉDITO PARA LA COAC “AMBATO” LTDA.”

<b>RESPONSABLE:</b>	-Jefe de Negocios -Tecnologías
<b>PERSONAL INVOLUCRADO:</b>	-Jefe de Negocios -Analista de Crédito -Inspector -Tecnología
<b>DIRIGIDO A:</b>	Al Departamento de Negocios de la COAC “Ambato” Ltda.

### SCORING DE CRÉDITO

Es una herramienta que brinda calificación al solicitante de un crédito, esta ponderación que se le da es en base al perfil y el comportamiento histórico crediticio de un individuo, a la vez permite conocer cual es la probabilidad de su comportamiento futuro.

Este instrumento contribuirá para el desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda. y al proceso de otorgamiento de un crédito, es por tanto que para la elaboración de este Scoring se da la siguientes pautas:

1. **Planeación.-** Se determina la fracción de la población, esto dependerá a que tipo de clientes estará dirigidos los productos crediticios.
2. **Características a Calificar.-** Definir los socios que se encuentran en morosidad y los que no, en un tiempo de noventa días.

3. **Elección de la Muestra.-** La calidad y cantidad de la información seleccionada será la base principal para desarrollar un buen Scoring de Crédito, los datos deben ser con historial crediticio de uno a 2 años.
4. **Desarrollo.-** Establecer metodologías necesarias para examinar la información e identificar ciertos errores que afecten a esta herramienta. Es importante considerar la información histórica que se encuentra almacenada en una base de datos en un periodo de cinco o más años, esto depende del sistema informático que maneja internamente.

En el Scoring de Crédito debe constar las 5C's para el análisis del solicitante del crédito:

**Carácter.-** Del socio solicitante.

A esta C de crédito se le otorga una valoración del 20% del total del Scoring, la misma que se divide en 4 factores de evaluación como: estado civil, buró de crédito, residencia y situación laboral. A través de la Cuadro N°5.2 a cada uno de estos factores se da una puntuación de acuerdo a las escalas considerando como puntaje mayor 20 y menor 12 puntos.

**Cuadro N° 5.2****Parámetros a medir el Carácter**

<b>PARÁMETROS A MEDIR</b>	<b>DETALLE</b>
Estado Civil	Casado
	Viudo
	Divorciado
	Soltero
	Unión Libre
Buró de Crédito	Riesgo Normal
	Riesgo potencial
	Riesgo Deficiente
	Dudoso Recaudo
Residencia	Pérdida
	Tipo de Residencia
	Tiempo de Residencia
Situación Laboral	Situación
	Estabilidad Laboral

**Capital.-** Dinero que cuenta el solicitante como respaldo al crédito.

En esta variable se asigna una ponderación de 25% dentro del Scoring, la cual se considera el patrimonio del solicitante, es decir, sus activos menos sus pasivos, para calcular el endeudamiento actual y crediticio.

**Cuadro N° 5.3****Parámetros a Medir Capital**

<b>ACTIVOS FAMILIARES Y/O DEL NEGOCIO</b>	<b>PASIVOS FAMILIARES Y/O DEL NEGOCIO</b>
Efectivo y Bancos	Crédito Bancarios
Cuentas por Cobrar	Cuentas por pagar
Inversiones Financieras	Otros Pasivos
Inventarios	
Terrenos	
Casas	
Vehículos	
Maquinarias	
Semoviente	
Muebles y Enseres	

**Capacidad.-** Para el pago del crédito solicitado.

De acuerdo a los ingresos y gastos del solicitante se efectuará un análisis de la capacidad económica de pago, solvencia y el ahorro mensual, lo cual nos permitirá conocer la cobertura de la cuota de pago del socio, por la importancia de esta C de crédito se valora con un 45% del total del Scoring.

#### **Cuadro N° 5.4**

##### **Parámetros a medir de la Capacidad de Pago**

<b>INGRESOS</b>	<b>GASTOS</b>
Sueldos Mensuales Solicitante	Alimentación
Sueldos Mensuales Conyugue	Arriendos
Arriendos	Servicios Básicos
Remesas	Educación
Dividendos	Vestuario (ropa)
Otros Ingresos	Salud
	Obligaciones Financieras
	Otros Gastos

**Colateral.-** Garantías necesarias para el crédito. El Analista del Crédito al momento del análisis de crédito, determinará que tipo de garantías se utilizará para dicho crédito.

Este tipo de garantías pueden ser personales, prendarios e hipotecarios, las cuales tiene una ponderación de 2%, 1% y 2% respectivamente, dando una valoración total para el colateral del 5% del Scoring de Crédito.

**Condiciones.-** Factores externos que podría afectar al solicitante. Para la aplicación de esta C se toma en cuenta dos factores:

Dentro de esta variable se considera tres factores como son: actividad económica con una valoración de 1%, justificación de ingresos con el 2.5% y ventas e ingresos mensuales con el porcentaje del 1.5%, del total de las

condiciones del Scoring de Crédito, la misma que tiene una ponderación del 5%.

### Descripción de Parámetros

Después de toda la información recolectada, el Scoring de Crédito asigna una puntuación para cada uno de los parámetros antes indicados y en base al crédito a solicitar, estas Cs de crédito contiene factores y subfactores de evaluación, en donde se fija una escala, la misma que recibe una puntuación máxima de 20 y mínima de 12, lo que se detalla en el siguiente Cuadro:

#### Cuadro N° 5.5

##### Parámetros de las 5 C's de Crédito

C's CRÉDITO	FACTORES DE EVALUACIÓN	SUBFACTORES DE EVALUACIÓN	ESCALAS	PUNTAJES
<b>CARÁCTER</b> 20%	Estado Civil 2%	Casado	Casado	20
		Viudo	Divorciado	18
		Divorciado	Viudo	16
		Soltero	Soltero	14
		Unión Libre	Unión Libre	12
	Buró de Crédito 8%	Riesgo Normal	999-850	20
		Riesgo Potencial	849-700	18
		Riesgo Deficiente	699-550	16
		Dudoso	549-400	14
		Recaudo		
	Residencia 5%	Pérdida	399-1	12
		Tipo de Residencia	Propia	20
			Familiar	18
			Arrendada	16
			Otros	14
	Tiempo de Residencia	Propia	20	
		0 a 3 meses	12	
		4 a 6 meses	14	
		7 a 12 meses	16	
		13 meses en adelante	18	
Situación Laboral 5%	Situación	Dependiente	20	
		Independiente	18	
		Persona Jurídica	16	

**CONTINÚA** →

		<b>Estabilidad Laboral en relación de dependencia</b>	<b>0 a 3 meses</b>	<b>14</b>
			4 a 6 meses	16
			7 a 12 meses	18
			13 meses en adelante	20
<b>CAPITAL</b> 25%	Endeudamiento Actual 13%	Total Pasivos/ Total Activos	0-30%	18
			30.1-55%	20
	Endeudamiento con crédito 12%	(Total Pasivos+ Monto de Crédito)/ Total Activos	55.1% en Adelante	16
			0-40%	18
			40.1-70%	20
			70.1% en Adelante	16
<b>CAPACIDAD DE PAGO</b> 45%	Capacidad económica de pago 30%	(Ingresos-Gastos)/Cuota de Crédito	Capacidad mayor 2 veces	20
			Capacidad de 1.9 a 1.5 veces	18
			Capacidad de 1.4 a 1.1 veces	16
			Capacidad de 1 veces	14
			Capacidad menor a 1 veces	12
	Solvencia 10%	(Ingresos-Gastos)	\$0.00-\$354.00	12
			\$355.00-\$480.00	14
			\$490.00-\$600.00	16
			\$601.00-\$800.00	18
			\$801.00 en Adelante	20
Ahorro Mensual 5%	Ahorro cuenta de ahorro	\$20.00-\$50.00	12	
		\$51.00-\$100.00	14	
		\$101.00-\$200.00	16	
		\$201.00-\$350.00	18	
		\$351.00 en Adelante	20	
<b>COLATERAL</b> 5%	Tipo de Garantía 5%	Personal (Avalúo/Monto de Crédito) 2%	Capacidad mayor 2 veces	20
			Capacidad de 1.9 a 1.5 veces	18
			Capacidad de 1.4 a 1.1 veces	16
			Capacidad de 1 veces	14
			Capacidad menor a 1 veces	12

CONTINÚA 

			<b>Capacidad mayor 2 veces</b>	<b>20</b>
			Capacidad de 1.9 a 1.5 veces	18
		<b>Prendario (Avalúo/Monto de Crédito) 1%</b>	Capacidad de 1.4 a 1.1 veces	16
			Capacidad de 1 veces	14
			Capacidad menor a 1 veces	12
			Capacidad mayor 2 veces	20
			Capacidad de 1.9 a 1.5 veces	18
		<b>Hipotecaria (Avalúo/Monto de Crédito) 2%</b>	Capacidad de 1.4 a 1.1 veces	16
			Capacidad de 1 veces	14
			Capacidad menor a 1 veces	12
		<b>Consumo</b>	<b>Consumo</b>	<b>14</b>
			<b>Agricultura</b>	<b>12</b>
	<b>Actividad Económica 1%</b>		<b>Ganaderia</b>	<b>12</b>
			<b>Comercio</b>	<b>16</b>
			<b>Industrial</b>	<b>18</b>
<b>CONDICIÓN 5%</b>	<b>Justificación de ingresos 2.5%</b>	<b>De un mes</b>	<b>De un mes</b>	<b>20</b>
			0.00-\$700.00	14
	<b>Ventas o ingresos mensual 1.5%</b>	<b>Ventas mensuales</b>	\$701.00-\$1500.00	16
			\$1500.01-2000.00	18
			\$2000.00 en Adelante	20

Al finalizar la evaluación del solicitante en el Scoring de Crédito se establece límites para la toma de decisiones, es decir, la aceptación o negación del crédito, las que se señalan en la siguiente tabla:

Tabla N° 5.9

**Límites de Aceptación**

PONDERACIÓN	TIPO DE RIESGO	DECISIÓN
≤70%	Riesgo Alto	Negado
71% a 85%	Riesgo Moderado	Aprobado
86% a 100%	Riesgo Normal	Aprobado

**5.3.3 PLAN DE ACCIÓN DEL RIESGO OPERATIVO**

Los planes de contingencia son lineamientos que ayudan a la entidad a enfrentar eventos externos, por lo que se considera necesario la elaboración e implementación para cada uno de los departamentos de Institución. En la COAC “Ambato” Ltda. ninguno de los departamentos posee este plan, dando paso a la creación de un modelo para el Departamento de Tecnología (Anexo N°..), ya que de acuerdo a su naturaleza se encuentra expuesto a un sinnúmero de factores exógenos que afectar drásticamente a las operaciones de Cooperativa.

Para conocer los factores determinantes de este plan de acción de considera lo siguiente:

- **FACTOR CRÍTICO:** La institución no cuenta con planes contingencia en cada área.
- **OBJETIVO ESPECÍFICO:** Implementar planes de contingencia para cada uno de los departamentos de la COAC.
- **META:** Contar con planes de contingencia en el según trimestre del 2016.

- **ESTRATEGIA:** Elaborar planes de contingencia para cada departamento que conforma la COAC, los cuales permitan afrontar a eventos externos que puedan afectar a la institución.



## **PLAN DE CONTINGENCIA PARA EL DEPARTAMENTO DE TECNOLOGÍA DE LA COAC “AMBATO” LTDA.**

### **INTRODUCCIÓN**

La información que posee la COAC “Ambato” Ltda. se encuentra expuesta a un sinnúmero de posibles eventos ya sean robos, pérdidas, destrucción y otras amenazas exógenas, es por tanto que es necesario la protección mediante el diseño e implementación de un Plan de Contingencia para el departamento de Tecnología.

Los diferentes instrumentos utilizados para el almacenamiento de la información como son los accesorios de cómputo, ordenadores y periféricos, es decir, el Hardware y Software, están expuestos a diversos riesgos ya sean humanos o técnicos, causando problemas para el correcto desenvolvimiento de las operaciones. Estos problemas crean pérdidas catastróficas en dispositivos críticos como el disco duro esto puede ser por desastres o fallas técnicas, originándose daños irreparables para la entidad. Por lo cual es fundamental contar con un Plan de contingencia de acuerdo a las necesidades de la COAC, brindando ayuda para recuperar ágilmente la información y retomar a las actividades normales de la institución.

## **OBJETIVOS**

### **OBJETIVO GENERAL**

Contar con un plan que permita minimizar los daños causados ya sean por factores internos como externos, evitando la obstaculización de los procesos vitales y la recuperación de las actividades normales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda.

### **OBJETIVO ESPECÍFICO**

- Establecer las acciones en las fases de planeación, preparación y ejecución de las actividades dirigidas a salvaguardar la información contra los daños y perjuicios generados por corte de servicios, fenómenos naturales o humanos.
- Definir un plan de capacitación, recuperación y manejo de los equipos para retomar las operaciones del sistema informático con mayor eficiencia y eficacia.
- Detallar las actividades para el proceso de evaluación de los resultados obtenidos que permitan generar mejoras dentro de este plan.

## UNIDADES A CARGO

Para la creación y ejecución es necesario definir el personal que se encontrará encargado establecimiento sus responsabilidades.

<b>LÍDER DEL PLAN:</b>	Gerente General
<b>ADMINISTRADOR DEL PLAN:</b>	Jefe del Departamento de Tecnologías
<b>RESPONSABLE:</b>	-Ingenieros en Sistemas -Administrador de Sistemas

## PLAN DE CONTINGENCIA

Encuentra y establece las actividades administrativas y técnicas que serán adoptadas dentro del Departamento de Tecnologías de la COAC “Ambato” Ltda. ante un evento inusual que provoque una alteración al desarrollo normal de las operaciones.

El plan de contingencia cuenta con objetivos esenciales, los cuales contienen el plan de preparación frente al riesgo de pérdida, robo, destrucción y otras amenazas exógenas para resguardar la información de la COAC “Ambato” Ltda.; y así asegurar el flujo de operaciones para no obstaculizar el desarrollo y continuidad del departamento brindando soporte a la institución.

Ante estos riesgos antes mencionados, ¿Está la COAC dispuesta a enfrentarlos? ¿Conocen los responsables como proceder en cada fase de la situación? ¿Cuenta con un documento estipulado e identificado por todos los responsables para saber qué y cómo hacer si ocurre el evento?

El establecimiento y ejecución de un plan de contingencia incrementa los niveles de seguridad y minimiza la incertidumbre y la duplicidad de funciones

el trabajo realizado por el personal del Departamento de Tecnología de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda.

### **Características del Plan de Contingencia:**

Se detalla a continuación estas características:

- Objetivo.
- Metodología de aplicación.
- Duración.
- Presupuesto.
- Recursos
- Fecha de inicialización del plan.
- Responsables del desarrollo del plan y con sus funciones.
- Señalar una definición de las responsabilidades antes, durante y después del evento.
- Los términos utilizados en el plan deben tener un lenguaje entendible y claro de las operaciones a ejecutarse.
- En el Departamento de Tecnología debe existir una comunicación correcta de las acciones detalladas en el plan. Esto genera empoderamiento del tema y dar seguridad a los responsables.
- El plan debe ser estudiado para identificar errores en la ejecución y modificarlas.
- El plan debe ser examinado, mejorado y actualizado periódicamente.

De esta manera se señala la insuficiencia de recursos, las opciones de respaldo, y se estudia el costo-beneficio de las mismas. Para ejecutar cada fase descrita, en la COAC se podría considerar dos metodologías: Risk Análisis y Business Impact.

Las Risk Análisis, se fundamenta en la investigación de los potenciales riesgos a partir de la probabilidad de ocurrencia de los mismos. Que se detalla a continuación:

- Identificación de amenazas, que está la cooperativa expuesta.
- Estudio de la probabilidad de ocurrencia de la amenaza
- Elección de amenazas
- Definición de entornos amenazados
- Detalle de los servicios afectados
- Estimación del impacto económico por paralización de cada servicio
- Selección de los servicios a cubrir
- Selección final del ámbito del plan, que permitirá:
- Identificación de alternativas para los entornos
- Selección de alternativas
- Diseño de estrategias de contingencia
- Selección de la estrategia de contingencia

Todas estas actividades que se debe realizar dentro de esta metodología, llevará que la COAC “Ambato” Ltda. cuente con escenarios de los posibles riesgos a los cuales está expuesta y conjuntamente se detalle las acciones a tomar en caso de suceder con sus estrategias, ya que están estipuladas dentro del manual de plan de contingencia para el Departamento de Tecnología.

El Business Impact, se basan en el estudio del impacto de la pérdida económica o de imagen de la COAC que ocasiona la falta de algún recurso de los que soporta la actividad del negocio. Las tareas de estas metodologías planteadas son las siguientes:

- Identificación de servicios finales

- Análisis del impacto. Dentro de la COAC se evaluará los daños económicos y de imagen y otros aspectos no económicos, que estén afectando a la institución.
- Selección de servicios críticos
- Determinación de recursos de apoyo o soporte que al igual que la anterior metodología permitan proponer la contingencia para las eventualidades detectadas en la cooperativa.
- Identificación de alternativas o acciones para entornos detectados.
- Luego de haber efectuado la identificación se determina que alternativas de solución es la más aceptable según las circunstancias de la COAC.
- Diseño de estrategias globales de contingencia
- Selección de la estrategia global de contingencia.

## **FASE 1. INICIO Y ADMINISTRACIÓN**

En esta fase se deben desarrollar las siguientes tareas:

- Conformación del equipo inicial de trabajo. Para comenzar a construir los planes de contingencia del Departamento de Tecnologías de la COAC “Ambato” Ltda., se conformará un equipo interdisciplinario apoyado por la gerencia general de la entidad y coordinado por la dirección del jefe departamental.
- Socialización de la metodología a tomar por parte de la COAC al equipo de trabajo.
- El equipo de la cooperativa conocerá a fondo la metodología de trabajo empleada para este tipo de proyectos.
- Definición de objetivos, alcance y escenarios del problema. El equipo inicial definirá los objetivos, el alcance y los escenarios que se abarcarán con el plan que se está construyendo.

- Estructurar la administración del proyecto. Es necesario establecer una buena administración del proyecto, la cual incluye, creación, administración y reportes de progreso.
- Aprobación por parte de los directivos. Una vez terminadas estas tareas, el grupo debe presentar un informe a los directivos, quienes después de revisarlo deciden si dan su aprobación para que el proyecto siga adelante o, en caso contrario, solicitan revisión de alguno de los puntos expuestos.

## **FASE 2. REQUERIMIENTOS FUNCIONALES**

En esta fase se deben desarrollar las siguientes tareas:

Identificación de las funciones y servicios críticos del departamento de Tecnologías de la COAC “Ambato” Ltda.

Para cada prioridad se señalará el tiempo máximo de espera para que se reanuden los servicios.

- Identificación de recursos críticos. Determinar, para cada función y servicio, en qué recursos (computacionales o logísticos) se apoya, y de esta manera establecer la criticidad de los recursos. Adicionalmente, identificar los registros de datos e información vital para la operación de dichas funciones y servicios.
- Recopilación de información. Es importante que dentro de la cooperativa se efectúe la recolección de los datos de los empleados, clientes y proveedores que se involucran en las funciones, proceso y servicios de cada departamento, ya que permite conocer cuales son los requerimientos por cada departamento.

- Análisis de riesgos y controles. Para llevar a cabo este análisis se estudiarán las soluciones y controles existentes para las aplicaciones y se identificarán los documentos, procedimientos y estándares existentes.

Posteriormente, se analizarán las posibles amenazas de los recursos y la exposición de éstos a posibles riesgos dentro de la COAC.

- Análisis de impactos, una vez determinados los riesgos sobre los recursos, se analizará el impacto de éstos sobre la operación del departamento de Tecnologías, efectuando un análisis de costo/beneficio de la implantación de un control.
- Aprobación por parte de los directivos. Después de terminadas estas tareas, el grupo presentará un informe de recomendaciones a la gerencia de la cooperativ, quienes después de revisarlo deciden si dan su aprobación para que el proyecto siga adelante o, en caso contrario, solicitan revisión de alguno de los puntos expuestos.

### **FASES 3 Y 4. DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN**

En esta fase se desarrollan las siguientes tareas:

- Diseño de estrategias y controles. Una vez identificados los posibles riesgos dentro de la COAC “Ambato” Ltda., se deben diseñar estrategias y controles para mitigarlos. Para cada uno de estos controles se identificarán claramente los recursos necesarios y la forma de consecución de los mismos.
- Identificar equipos para operación en contingencia. Para implementar las estrategias y controles que entrarán a operar durante una contingencia, las cuales identificarán las personas necesarias para

llevar a cabo la recuperación, las cuales se agruparán de acuerdo con el carácter de las tareas que se van a realizar. Así mismo, se identificará el inventario de recursos de cada equipo de trabajo.

- Organigrama de contingencia. Se conformará un organigrama de contingencia, que permita que las personas adecuadas tomen las decisiones del momento. Este organigrama puede estar integrado por personas diferentes del organigrama de la organización, con el fin de distribuir las tareas y evitar tropiezos para tomar decisiones de carácter urgente.
- Diseñar el sistema de notificación. Con el propósito de mantener el orden y respetar los conductos regulares durante los momentos de crisis, todas las personas que laboran en el área deben tener claro cómo notificar y a quién los sucesos que se presenten durante las etapas de una emergencia.
- Contenido tentativo del plan. Elaborar un bosquejo de lo que contendrá el plan de contingencia para el área específica que se está trabajando.
- Aprobación por parte de los directivos. Después de analizadas estas tareas, el grupo presentará un informe de recomendaciones a los directivos, quienes después de revisarlo deciden si dan su aprobación para que el proyecto siga adelante o, en caso contrario, solicitan revisión de alguno de los puntos expuestos.

En esta fase se implantan las estrategias y controles diseñados y aprobados por la dirección, se realiza la compra y adquisición de los recursos necesarios para la recuperación, se firman contratos, se escriben los procedimientos y responsabilidades para cada integrante de los equipos de recuperación en cada momento de ésta y se prepararan los sitios de recuperación.

## **FASE 5. PRUEBA**

Diseñar las pruebas que se van a realizar en la COAC “Ambato” Ltda., las cuales consisten en simulacros de las situaciones que se contemplan en el plan, con miras a entrenar al personal y probar los controles implantados, así como calcular los tiempos de respuesta del personal y de los controles. También se concientizará a todo el personal de la posibilidad de ocurrencia de un incidente. Cada prueba se debe evaluar para retroalimentar el plan.

## **FASE 6. MANTENIMIENTO**

Un plan de contingencia no es un proyecto con inicio y fin, sino que es un proceso que nunca termina; por tanto, debe diseñarse un plan de mantenimiento continuo para que éste permanezca vigente y funcional. La elaboración del plan.

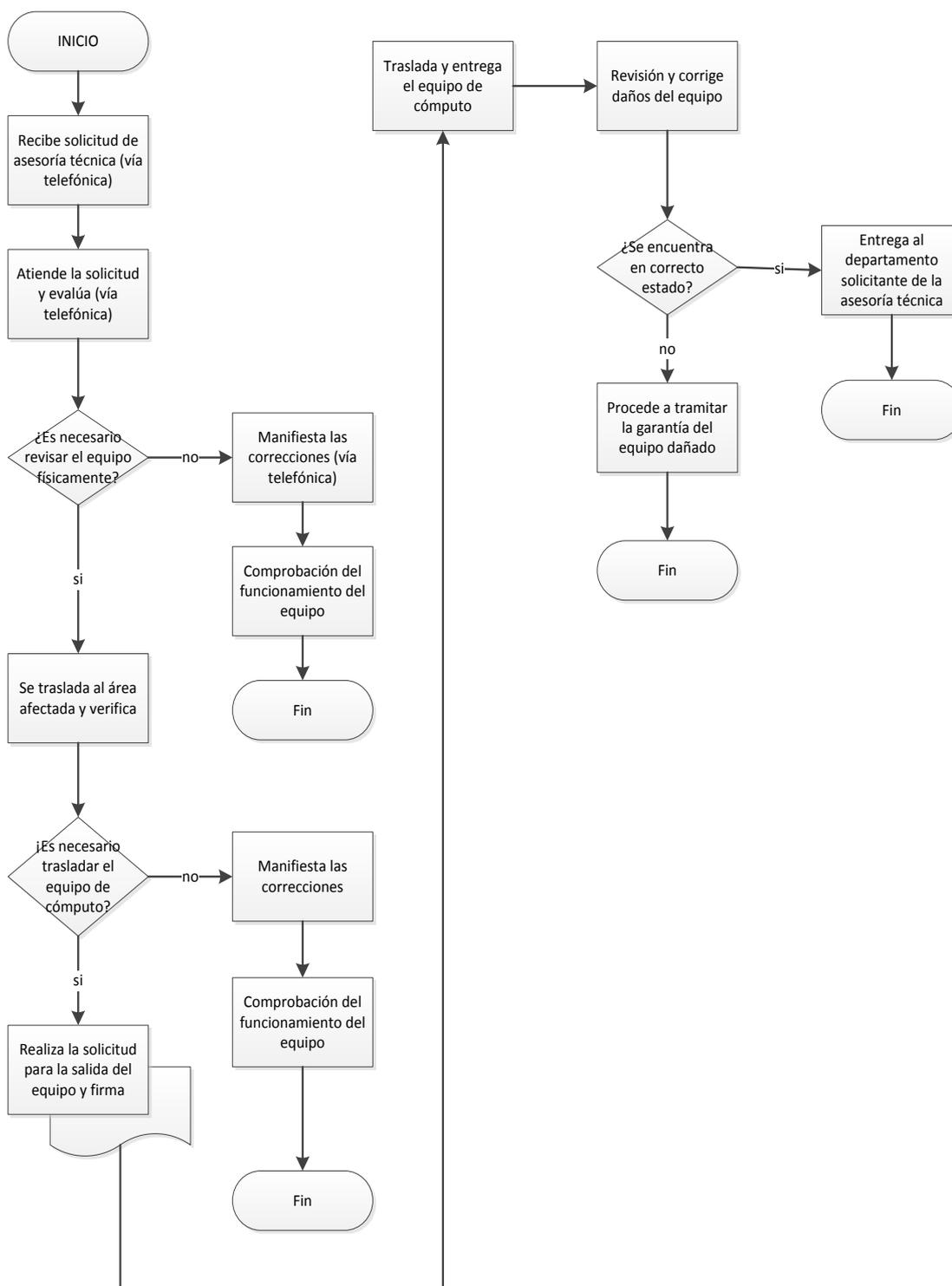


Figura N° 5.1 Flujograma de Asesoría Técnica

**Cuadro N° 5.6**  
**Escenario Incendio**

Escenario N° 1		Incendio
PRECAUCIONES	ACCIONES SI OCURRE	ACCIONES LUEGO DE HABER OCURRIDO
Tener equipos de emergencia como extinguidores, mangueras contra incendios, reservorios de agua, en el departamento.	La operadora de la Cooperativa alertará al cuerpo de bomberos de la situación.	La persona encargada de sistemas realizará un análisis de los daños ocasionados en los equipos de computación y solicitará al cuerpo de bomberos un informe del estado de las instalaciones.
Realizar simulacros de incendio con los empleados, para que estos estén prevenidos en caso de que suceda dicha emergencia.	El personal que conforma el cuerpo de bomberos tratará de salvaguardar la integridad tanto del personal que labora en la Cooperativa como a la Institución físicamente	Los responsables del departamento realizarán una auditoría de las pérdidas físicas y lógicas, fijándose siempre si es que existe la posibilidad de rescatar parte de los materiales o la totalidad de la información.
El edificio debe tener dos salidas alternas, que servirán para evacuar de emergencia al personal.	Si es posible, el responsable de cada departamento matará las sesiones iniciadas de los usuarios que hayan estado utilizando el sistema en ese momento y apagará los servidores.	El ingeniero responsable de sistemas para volver a instalar los equipos nuevamente ya sean estos propiedad de la COAC, se debe asegurar que la infraestructura sea segura y esté en buenas condiciones.
La COAC debe tener un sistema de monitoreo contra incendios, el mismo que brinda la señal de alerta al cuerpo de bomberos más cercano.	Los empleados designados con anterioridad para la utilización de extinguidores pondrán en marcha su responsabilidad en ese momento.	
Se debe tener los equipos informáticos del Municipio, asegurados de tal manera que dicha empresa cubra los equipos afectados.		
Para evitar el ingreso del fuego al cuarto de servidores, las paredes del mismo deben ser cubiertas con pintura contra incendios.		

**Cuadro N° 5.7****Escenario Corto Circuito**

<b>Escenario N° 2</b>		
<b>Corto Circuito o sobre Carga de Energía</b>		
<b>PRECAUCIONES</b>	<b>ACCIONES SI OCURRE</b>	<b>ACCIONES LUEGO DE HABER OCURRIDO</b>
<p>El responsable de sistemas mantendrá la documentación necesaria de todo el cableado de red y eléctrico de la COAC.</p> <p>Todos los equipos informáticos que se encuentren en cada uno de los departamentos y los servidores ubicados en el cuarto de telecomunicaciones, deben estar conectados a UPS para evitar que se apaguen por causa de un corte de energía eléctrica.</p>	<p>El Ingeniero encargado de sistemas deberá informar de dicha anomalía a un técnico para que corrija el problema y así poder tomar las medidas correctivas, para evitar que vuelva a ocurrir.</p> <p>Verificar que el fallo no provoque daños a los equipos informáticos, revisar las tarjetas de red, las fuentes de poder, etc.</p>	<p><b>En el caso de ser internas</b></p> <p>El Técnico realizará el cambio y/o reparación de las instalaciones afectadas y verificará cada uno de los puntos eléctricos y sus conexiones.</p> <p><b>En el caso de ser externas:</b></p> <p>El encargado de mantenimiento será la persona autorizada, de encender inmediatamente el generador de energía que la Cooperativa posee.</p> <p>El responsable de sistemas deberá comprobar el correcto funcionamiento de los servidores, de los computadores de cada departamento y de la conexión de la red.</p>
<p>La institución verificará el correcto funcionamiento y estado de cada uno de los puntos eléctricos y su conexión a tierra.</p> <p>Para evitar que se detengan las actividades cuando haya pérdidas de energía eléctrica en la COAC, la institución poseerá una planta generadora de energía propia.</p>		

**Cuadro N° 5.8****Escenario Ataques Internos**

<b>Escenario N° 3</b>	<b>Ataques Internos</b>
<b>PRECAUCIONES</b>	<b>ACCIONES SI OCURRE</b>
El responsable de sistemas deberá poseer un diseño de la red tanto físico como lógico, las direcciones IP de cada uno de los equipos informáticos y los que lo utilizan.	Analizar los archivos log
El responsable de sistemas realizará monitoreos constantes en busca de conexiones mal intencionadas.	Bloquear el equipo en donde se ha realizado una transacción no autorizada.
	Bloquear la cuenta del usuario utilizada en el ataque.
	El ingeniero responsable verificará nuevamente cada uno de los puntos de red.
	Realizar un informe de los eventos sucedidos, de los correctivos y las acciones realizadas y lograr un seguimiento de estos incidentes para observar su evolución y determinar de manera más fácil si vuelve a ocurrir.
	Si hubiere el caso de que vuelva a ocurrir dicha acción, el responsable de sistemas podrá determinar con exactitud quien es el responsable o el causante y tomar las medidas pertinentes al caso, tales como informar al
	Departamento de Jefatura de personal y ellos previo análisis notificarán a las autoridades competentes de ser necesario.

### Cuadro N° 5.9

#### Escenario Robo

Escenario N° 4	Robo
<b>PRECAUCIONES</b>	<b>ACCIONES SI OCURRE</b>
El personal que tenga acceso a determinados lugares debe tener su respectiva identificación.	Los responsables de cada departamento realizarán un inventario de lo sustraído.
El lugar físico donde se encuentra resguardada la información debe ser un lugar aislado del edificio propio y seguro.	La persona que labora como operadora informará a las autoridades pertinentes sobre dicho acontecimiento.
Se debe mantener toda la información, especialmente la sensible, en servidores centralizados y no en el disco duro de los computadores personales. Esta práctica ayuda a que cualquier intruso que trate de acceder a la información tiene que superar dos niveles de seguridad: el del computador local y el del servidor de la red y normalmente es más difícil tener acceso a la información de un servidor que al de un computador personal.	Los responsables de cada departamento y el responsable de la seguridad física del edificio revisarán las políticas.
La Cooperativa contará con cámaras de vigilancia las 24 horas del día.	

### Cuadro N° 5.10

#### Escenario Errores de Hardware

Escenario N° 5	Errores de Hardware
<b>PRECAUCIONES</b>	
Ningún computador puede estar sujeto a cambios bruscos de energía, si es así la fuente de alimentación puede fallar, se recomienda verificar las instalaciones eléctricas.	
La memoria RAM también puede fallar repentinamente, en particular si se sobrecalienta, o simplemente los pines de la memoria no están haciendo contacto con los pines del slot respectivo, esto suele suceder por exceso de polvo en dicha unidad, el responsable de sistemas tendrá que realizar mantenimientos frecuentes, recomendable cada 6 meses.	
Verificar si los ventiladores del computador funcionan correctamente.	
Cuando el computador empieza a emitir sonidos raros parecidos a la de un reloj, es muy probable que el disco duro este empezando a fallar, el responsable de sistemas tendrá que almacenar la información en discos extraíbles para salvaguardar la información, antes de que el disco duro falle completamente.	
Si el sistema se vuelve inestable es porque algunos sectores del disco duro pueden estar defectuosos, para ello se sugiere un cambio de disco duro, se puede realizar una reinstalando el sistema operativo o simplemente realizando un Scandisk.	

**Cuadro N° 5.11****Escenario Filtración de Agua**

<b>Escenario N° 6</b>	<b>Filtraciones de Agua</b>
<b>PRECAUCIONES</b>	<b>ACCIONES SI OCURRE</b>
El personal de limpieza mantendrá limpios los sistemas de drenaje y verificará que estos funcionen correctamente.	Los responsables de cada departamento deben realizar una auditoría de las pérdidas de equipos fijándose siempre sobre la posibilidad de rescatar parte o la totalidad de los mismos.
La operadora de la Cooperativa debe dar la señal de alerta a los organismos pertinentes, en caso de ser necesario.	El responsable de sistemas para volver a instalar los equipos nuevamente ya sean estos propiedad de la Cooperativa o nuevos, debe asegurar que la infraestructura sea segura y esté en buenas condiciones.
Se debe tener los equipos de la COAC asegurados de tal manera que dicha empresa cubra los equipos estropeados.	La persona responsable de sistemas realizará un análisis de los daños ocasionados en los equipos de computación como: servidores, computadores y equipos de la red.
	Los empleados podrán encender el computador, posterior a la revisión interna del equipo, que estará a cargo del Ingeniero responsable del departamento de sistemas..
	Los responsables de cada departamento junto a las autoridades superiores de la COAC, analizarán la infraestructura del edificio para evitar que vuelva a ocurrir una nueva filtración de agua

**Cuadro N° 5.12****Escenario Virus Informático**

<b>Escenario N° 7</b>	<b>Virus Informáticos</b>
<b>PRECAUCIONES</b>	<b>ACCIONES SI OCURRE</b>
Todos los computadores deben estar protegidos con un buen antivirus y realizar cada dos días su respectiva actualización.	Comunicar al responsable del departamento de sistemas sobre lo ocurrido, antes de que el virus infecte a más máquinas del área de trabajo.
En el caso de los servidores, se deben proteger con firewall y con un antivirus actualizado.	Una vez contenido el virus, deberá desinfectar el sistema y luego examinar cada uno de los equipos de cada departamento junto a los servidores.
No abrir mensajes de correo desconocidos.	El responsable de sistemas debe realizar un escaneo minucioso de todos los archivos existentes, puesto que los virus están pensados para que se extiendan, entonces no se debe detener cuando haya encontrado el primero se debe seguir buscando hasta estar seguro de que ha comprobado todas las fuentes posibles, es probable que encuentre varios centenares de copias del virus en el sistema.
No activar ejecutables (archivos con extensión .exe).	Todos los usuarios antes de acceder a información almacenada en dispositivos extraíbles, analizarán dicho dispositivo con el antivirus previamente instalado en su computador.
Utilizar software legal.	
Realizar copias de seguridad de la información periódica.	

Para precautelar la parte esencial del departamento de Tecnología como son los datos o la información, es seguir un proceso periódico de mantenimiento al equipo de cómputo, ya que en caso de suceder algún evento no controlable se pueda eliminar o extraviar del sistema causando daños perjudiciales a la entidad. Por lo que es necesario seguir lo siguiente:

- Colocar antivirus con su respectiva licencia.
- Software con licencia.
- Contar con un cronograma de mantenimiento periódico del equipo de cómputo, que minimice la probabilidad de daño al equipo.

- Contar con manuales para el manejo adecuado de los equipos, detallando los pasos a seguir
- Brindar capacitaciones del uso y recaudo de la información manejada dentro de la Cooperativa. .
- Sin embargo, no hay que dejar de lado que cada día va avanzando la tecnología lo que permite desarrollar herramientas más seguras de almacenamiento de información, como lo es Ondrive, el mismo que brinda la confianza y seguridad por encontrarse en una red que solo el usuario encargado puede acceder.

El cumplimiento de los parámetros antes mencionados en este plan, contribuirá positivamente ya que garantizará el éxito del desarrollo de las operaciones lo que conlleva al mejoramiento continuo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda.

#### 5.4. REPRESENTACIÓN GRÁFICA DE LOS RIESGOS

Se detalla el escenario real de los riesgos financieros analizados y el escenario esperado con la aplicación de las estrategias propuesta para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda.:

**Tabla N° 5.10**

##### Niveles de Riesgo

NIVEL	PONDERACIÓN	DESCRIPCIÓN
Bajo	1	Aceptable
Medio	2	Controlable
Alto	3	Alarmante

Tabla N° 5.11

## Resumen de Riesgos

TIPO DE RIESGO	REAL	ESPERADO
Liquidez	2.5	2
Crediticio	3	2
Operativo	3	1
Otros	2	1

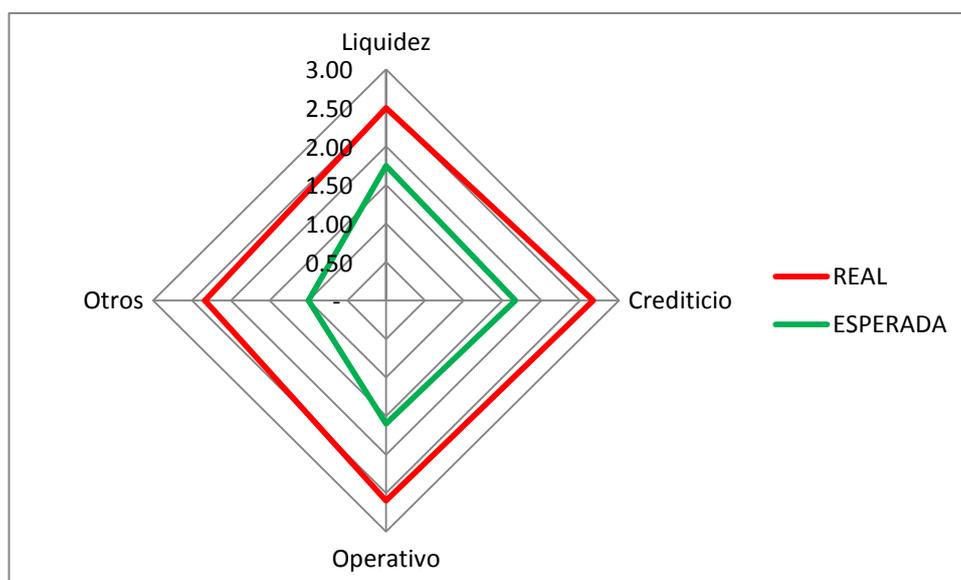


Figura N° 5.2 Representación Gráfica de los Riesgos

En la Figura N° 5.2 existe puntuaciones de 0.5 al 3.00 representado el nivel de riesgo real y esperado de cada uno de los riesgos analizados como es: liquidez, crediticio, operativo y otros riesgos que está expuesta la institución.

Encontrando que el riesgo de Liquidez tiene una valoración real de 2.5, que mediante la ejecución de las estrategias se esperaría tener un puntaje de 2. Evidenciando una variación positiva para la COAC. De igual forma para el riesgo crediticio de 3 a 2, operativo de 3 a 1 y otros riesgos de 2 a 1, representando así que las estrategias antes mencionadas permitirían minimizar el nivel de exposición de riesgo que conlleva cada uno.

## CAPÍTULO VI

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 6.1 CONCLUSIONES

Existe un sinnúmero de Instituciones Financieras que brindan un beneficio un social, una de ellas es la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda., la misma que ha sido analizada, con lo que se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- La COAC “Ambato” Ltda. se encuentra ubicada estratégicamente en el centro norte del país, brindando sus servicios y productos para el crecimiento micro empresarial y sectores vulnerables de la sociedad, dando un aporte significativo a la Economía Popular y Solidaria.
- La administración que maneja la COAC “Ambato” Ltda. ha logrado que la institución sea sólida y segura dentro del sistema financiero, esto se debe al cumplimiento de la normativa que la rige y a la administración efectuada por sus representantes, lo que se ve reflejado en sus estados financieros y el aporte social al sector económico vulnerables.
- Debido al segmento al que pertenece la COAC “Ambato” Ltda., ha dado paso al desarrollo de nuevos departamentos que brinden soporte a todas las operaciones, como lo es el Comité de Riesgos encargado del análisis, identificación, medición, y evaluación de los principales riesgos a los que se encuentra expuesta la entidad, generando una mejora continua y a la vez responde a las exigencias del mercado con sus productos y servicios.

- La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) siendo un ente regulador, no proporciona los mecanismos suficientes para la evaluación del desarrollo institucional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda., como son los indicadores financieros mismos que no cuenta en este órgano, conllevando a la utilización de la Nota Financiera Cinco de la Superintendencia de Bancos y Seguros.
- En el análisis micro y macro ambiente efectuado a la COAC se pudo detectar que su participación en relación al crecimiento económico ecuatoriano es adecuado, esto depende directamente de la trayectoria que lleva la institución y cumpliendo los parámetros que brinda las entidades q les supervisan.
- La aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS y la nota Financiera Cinco ha permitido conocer cierta falencias dentro de la COAC, ya que que no cumple en cierto indicadores las metas establecidas, dando paso al desarrollo de estrategias que minimicen los niveles de exposición de riesgo.
- La cartera de crédito conforma el 76.85% del total activos de la COAC, en donde se evidencia que el microcrédito tiene la mayor participación en concentración de 91.26% y su maduración es de más de 360 días, el mismo que está financiado por las Obligaciones con el Público considerándose que los Depósitos a plazo fijo aportan significativa a este, pero existe una deficiencia en su temporabilidad ya que el mayor plazo se encuentra de 31 a 90 días, causando descalce.
- La COAC “Ambato” Ltda. se fondea con pasivos de costo alto como lo es los Depósitos a Plazo Fijo con un monto de 21'693,891.74 para el año 2013 representado el 57.79% del total de la cartera de crédito.
- A través de la aplicación del Sistema PERLAS el índice liquidez tiene la meta del 15 al 20%, lo que se encontró la existencia de un exceso de

liquidez en la COAC ya que cuenta con un porcentaje del 29.86%, ocasionando dinero improductivo que afecta a la rentabilidad de la institución.

- La morosidad dentro de la COAC es de 6.77% esto demuestra que se encuentra en un rango aceptable, se debe a que los procesos de crédito como es el otorgamiento, seguimiento y cobranza, que maneja están acorde a los requerimientos de la entidad y de los socios. Sin embargo, se detectó que no cuenta con un Scoring de Crédito propio.
- El sistema informático que maneja la COAC, no proporciona los reportes necesarios para el Departamento de Negocios, como es las fechas de los pagos anticipados de los créditos, generando retraso en la gestión de la cobranza. A la vez, no cuenta con respaldos de toda la información que administra la Cooperativa lo que perjudicaría gravemente a la institución.
- En el área de Tasa de Rendimiento y Costos del Sistema PERLAS, los gastos operativos no cumplen con la meta establecida que igual o menor que el 5% ya que obtiene un porcentaje de 6.95%, demostrando que incurren en gastos innecesarios para institución afectando a la Utilidad neta.
- El índice de activos improductivos es del 10% lo que demuestra que no cumple la meta de menos o igual del 5% que establece el sistema PERLAS, esta variación es debido a que dentro de este rubro se encuentra las carteras que no devenga interés y vencidas.
- La COAC "Ambato" Ltda. no cuenta con planes de contingencia dirigido a los Riesgos Financieros y para ningún departamento, considerando que esto es una herramienta que permite conocer como actuar ante eventos externos.
- A través del análisis del riesgo, se pudo detectar algunas falencias que perjudican las operaciones de la COAC "Ambato Ltda. lo que permite

generar estrategias que sirvan como herramienta para minimizar el nivel de impacto que provocan estos riesgos en la entidad.

## **6.2 RECOMENDACIONES**

El análisis efectuado permite generar las siguientes recomendaciones para la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Ambato" Ltda.:

- Buscar nuevos nichos de mercado que cumplan con los objetivos institucionales y contribuya a los sectores vulnerables, siendo una de las maneras de posicionarse en el mercado.
- Continuar con la misma visión empresarial que tiene la COAC, sin dejar de lado la mejora continua, mediante la creación de productos y servicios que ayudan a la sociedad y de esta manera ser más competitivos en el mercado.
- La COAC para continuar con su correcta administración debería proporcionar herramientas necesarias para la ejecución adecuada de las funciones del Comité de Riesgo, ya que su gestión está en etapa de desarrollo, implicando una mayor atención para que esta unidad sea de gran éxito dentro de la institución.
- Diseñar mecanismos por parte de la SEPS que faciliten el análisis institucional, enfocándose al objetivo social que asumen estas entidades.
- La Cooperativa debe llevar una relación directa con la información de la situación real del país, ya que gracias a esto permitirá a la administración tomar decisiones acertadas en momentos necesarios.
- Relacionando la Nota Financiera Cinco y el Sistema PERLAS, la aplicación del segundo método dentro de la COAC sería adecuada, ya

que permitiría tener metas que aseguren la correcta administración financiera de la institución.

- Aplicar la estrategia para establecer las tasas de interés de los depósitos a plazo fijo considerando el tiempo, en el cual se demostrara que sus porcentajes tendrán una variaciones significativa entre los plazos establecidos y así demostrar que el rédito será de acuerdo a su temporalidad. Conjuntamente el socio podrá acceder a beneficios adicionales por la entrega de su dinero, lo que contribuirá al crecimiento de la cartera de crédito que se da en el CAPÍTULO V, para mejorar la eficiencia de los depósitos a plazo fijo en cuanto a sus plazos y tasas de interés aplicadas.
- Incrementar el Ahorro a la Vista mediante la oferta de mayores productos que atraiga a clientes potenciales (mediante spot publicitarios). Considerando que esta cuenta no incurre a un costo financiero excesivo y ayuden al fondeo de la COAC “Ambato” Ltda.
- La COAC debería direccionar este exceso de liquidez a activos que sean productivos a través del Fortalecimiento de la cartera comercial buscando sectores vulnerables, en cual se brindara apoyo social-financiero y la generación de proyectos que ayuden al desarrollo económico.
- Diseñar un Scoring de Crédito propio con la investigar y elaborar los lineamientos necesarios para la calificación y evaluación de cada una de las 5C's de crédito del socio, que contribuya a la toma de decisiones ya que se obtiene datos más precisos que aporten a la minimización de los índices de morosidad.
- Mejorar el sistema informático que brinde un soporte anticipado de las fechas de los pagos de crédito para el Departamento de Negocios, aportando al progreso de la cobranza y el mejoramiento de la

administración tecnológica con búsqueda de medios de almacenamiento como son las librerías de respaldo.

- Enfatizar en el control de la administración de los gastos operativos que incurre la COAC, considerando que estos rubros sean razonables mediante un documento que respalde la actividad realizada.
- Reducir los activos improductivos, con la aplicación de las estrategias de liquidez y crediticia que estén relacionados con las carteras de crédito.
- Elaboración de planes de contingencias para todas las áreas de la COAC, con todos parámetros que cuenta este plan.
- Mediante la severidad de cada una de las estrategias indicadas, la COAC deberá priorizarse la aplicación de las mismas para mejorar los resultados de la institución y ser más competitivos en el mercado buscando una mejora continua.

**BIBLIOGRAFÍA**

AMAT, O. PUJADAS, P., y LLORET, P. (2012). Análisis de Operaciones de Crédito. Barcelona, PROFIT.

CHIRIBOGA, L. (2007). Sistema Financiero. Quito, Cámara Ecuatoriana de Libros.

DICKINSON, G. y LEWIS, J. (2005). Planificación, Inversión y Control Financiero. Barcelona, Deusto S.A.

DIEZ DE CASTRO, L. y LOPÉZ, J. (2007). Dirección Financiera. 2ª. Ed. Barcelona, Prentice- Hall.

DIZ, E. (2009). Teórica de Riesgo. 3ra Ed. Bogotá, Startbook.

ESTUPIÑÁN, R. y ESTUPIÑÁN, O. (2005). Análisis Financiero y de Gestión. 2da Ed. Bogotá, ECOE.

HILL, C. y JONES, G. (2005). Administración Estratégica: Un Enfoque Integrado. México, D.F., MC GRAW-HILL/Interamericana de México, 6ª Ed.

JORION, P. (2002). Valor en Riesgo. México, D.F., Limusa S.A.

KRUGMAN, P. y WELLS, R. (2007). Macroeconomía: Introducción a la economía, Barcelona, Reverte.

Ley General De Instituciones Del Sistema Financiero. (2008). Libro I, Título X.- De la gestión y Administración de Riesgo. Quito, Superintendencia de Bancos y Seguros.

MEJÍA, H. (2011). Seguros en la Propiedad Horizontal. Bogotá, ECOE.

ORTEGA, A. (2008). Planeación Financiera Estratégica. México, D.F., MCGRAW-HILL.

REYES, P. (2012). Administración de Riesgos Medición, Seguimiento, Análisis y Control. Ambato, Killari.

## LINKOGRAFÍA

Banco Central del Ecuador. (2014). (Citado el 08 de octubre del 2014). [http://contenido.bce.fin.ec/resumen\\_ticker.php?ticker\\_value=inflacion](http://contenido.bce.fin.ec/resumen_ticker.php?ticker_value=inflacion).

Ecuador, Quito

RICHARDSON, D. (2009). Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. (Citado el 13 de octubre del 2014).

[http://www.woccu.org/functions/view\\_document.php?id=PEARLS\\_Monograph-SP](http://www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS_Monograph-SP). Madison, Wisconsin.

Superintendencia de Economía Popular y Solidario. (2013). (Citado el 17 de septiembre del 2014). <http://www.seps.gob.ec/web/guest/boletin-financiero1>.

Ecuador, Quito.

Superintendencia de Economía Popular y Solidario. (2015). (Citado el 12 de febrero del 2015). <http://www.seps.gob.ec/web/guest/consulta-roeps>.

Ecuador, Quito.

# ANEXOS

## COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

## BALANCE GENERAL

## CONSOLIDADO

EJERCICIO 2012

Periodo 2012-01-01 al 2012-12-31

ACTIVO				
11	FONDOS DISPONIBLES			2,983,550.30
1101	Caja			1,359,524.52
110105	Efectivo	1,358,254.52		
11010505	Caja General	1,173,808.02		
11010530	Caja Cajero Automatico	184,445.50		
110110	Caja Chica		1,270.00	
11011005	Caja Chica	1,270.00		
1103	Bancos Y Otras Instituciones Financieras			1,613,550.78
110305	Banco Central Del Ecuador		136,408.19	
11030505	Cta. Cta. Banco Central Del Ecuador	136,408.19		
110310	Bancos E Instituciones Financieras Locales		1,477,142.59	
11031005	Bco. Promerica	73,947.54		
11031010	Cta. Cta. Produbanco	21,287.16		
11031015	Banco De Guayaquil 717013-0	495,781.10		
11031020	Banco Del Pichincha-Latac	45,878.04		
11031030	Codesarrollo	892.58		
11031040	Cta. Ahorros Financoop	781,372.76		
11031050	Cooperativa Ocas	173.43		
11031055	Banco Del Pichincha Pujil	3,208.37		
11031060	Cta Ahorros Banco Guayaquil	54,801.61		
1104	Efectos De Cobro Inmediato			10,475.00
110405	Cheques Pais		10,475.00	
11040505	Cheques Pais	10,475.00		
13	INVERSIONES			3,101,456.15
1305	Mantenerias Hasta El Vencimiento De Entidades Del Sector Privado			3,132,763.99
130505	De 1 A 30 Dias		700,000.00	
13050505	De 1 A 30 Dias	700,000.00		
130510	De 31 A 90 Dias		500,000.00	
13051005	De 31 A 90 Dias	500,000.00		
130515	De 91 A 180 Dias		1,629,353.99	
13051505	De 91 A 180 Dias	1,629,353.99		
130520	De 181 Dias A 1 Año		303,430.00	
13052005	De 181 Dias A 1 Año	303,430.00		
1399	(Provisión Para Inversiones)			(31,327.84)
139905	(Provisión Para Valuación De Inversiones Mantenerias Hasta El Vencimiento Y Restringidas)		(31,327.84)	
13990505	(Provisiones De Inversiones)	(31,327.84)		
14	CARTERA DE CREDITOS			31,359,330.91
1401	Cartera De Créditos Comercial Por Vencer			651,343.76
140105	De 1 A 30 Dias		21,759.40	
14010505	De 1 A 30 Dias	21,759.40		
140110	De 31 A 90 Dias		41,747.34	
14011005	De 31 A 90 Dias	41,747.34		
140115	De 91 A 180 Dias		68,458.15	
14011505	De 91 A 180 Dias	68,458.15		
140120	De 181 A 360 Dias		150,788.31	
14012005	De 181 A 360 Dias	150,788.31		
140125	De Más De 360 Dias		368,610.56	
14012505	De Más De 360 Dias	368,610.56		
1402	Cartera De Créditos De Consumo Por Vencer			1,855,050.84
140205	De 1 A 30 Dias		89,346.82	

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL  
CONSOLIDADO

EJERCICIO 2012  
Período 2012-01-01 al 2012-12-31

14020505	De 1 A 30 Días	89,348.82		
140210	De 31 A 90 Días		187,600.10	
14021005	De 31 A 90 Días	187,600.10		
140215	De 91 A 180 Días		267,016.11	
14021505	De 91 A 180 Días	267,016.11		
140220	De 181 A 360 Días		481,014.07	
14022005	De 181 A 360 Días	481,014.07		
140225	De Más De 360 Días		830,073.74	
14022505	De Más De 360 Días	830,073.74		
1404	Cartera De Créditos Para La Microempresa Por Vencer			28,951,018.70
140405	De 1 A 30 Días		1,873,224.35	
14040505	De 1 A 30 Días	1,873,224.35		
140410	De 31 A 90 Días		3,467,446.54	
14041005	De 31 A 90 Días	3,467,446.54		
140415	De 91 A 180 Días		4,697,100.43	
14041505	De 91 A 180 Días	4,697,100.43		
140420	De 181 A 360 Días		8,075,211.15	
14042005	De 181 A 360 Días	8,075,211.15		
140425	De Más De 360 Días		10,838,036.23	
14042505	De Más De 360 Días	10,838,036.23		
1411	Cartera De Créditos Comercial Que No Devenga Intereses			31,963.39
141105	De 1 A 30 Días		3,366.66	
14110505	De 1 A 30 Días	3,366.66		
141110	De 31 A 90 Días		3,366.66	
14111005	De 31 A 90 Días	3,366.66		
141115	De 91 A 180 Días		5,049.99	
14111505	De 91 A 180 Días	5,049.99		
141120	De 181 A 360 Días		10,099.98	
14112005	De 181 A 360 Días	10,099.98		
141125	De Más De 360 Días		10,100.10	
14112505	De Más De 360 Días	10,100.10		
1412	Cartera De Créditos De Consumo Que No Devenga Intereses			18,302.31
141205	De 1 A 30 Días		2,740.48	
14120505	De 1 A 30 Días	2,740.48		
141210	De 31 A 90 Días		3,943.61	
14121005	De 31 A 90 Días	3,943.61		
141215	De 91 A 180 Días		5,157.61	
14121505	De 91 A 180 Días	5,157.61		
141220	De 181 A 360 Días		4,103.92	
14122005	De 181 A 360 Días	4,103.92		
141225	De Más De 360 Días		2,356.69	
14122505	De Más De 360 Días	2,356.69		
1414	Cartera De Créditos Para La Microempresa Que No Devenga Intereses			992,058.04
141405	De 1 A 30 Días		129,995.49	
14140505	De 1 A 30 Días	129,995.49		
141410	De 31 A 90 Días		188,783.37	
14141005	De 31 A 90 Días	188,783.37		
141415	De 91 A 180 Días		215,574.24	
14141505	De 91 A 180 Días	215,574.24		
141420	De 181 A 360 Días		288,092.46	

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL  
CONSOLIDADO

EJERCICIO 2012

Periodo 2012-01-01 al 2012-12-31

14142005	De 181 A 360 Días	289,092.46		
141425	De Más De 360 Días		168,612.48	
14142505	De Más De 360 Días	168,612.48		
1421	Cartera De Créditos Comercial Vencida			5,048.99
142110	De 31 A 90 Días		3,366.86	
14211005	De 31 A 90 Días	3,366.66		
142115	De 91 A 180 Días		1,683.33	
14211505	De 91 A 180 Días	1,683.33		
1422	Cartera De Créditos De Consumo Vencida			27,415.05
142205	De 1 A 30 Días		1,575.77	
14220505	De 1 A 30 Días	1,575.77		
142210	De 31 A 90 Días		2,931.04	
14221005	De 31 A 90 Días	2,931.04		
142215	De 91 A 180 Días		2,875.44	
14221505	De 91 A 180 Días	2,875.44		
142220	De 181 A 360 Días		2,554.52	
14222005	De 181 A 360 Días	2,554.52		
142225	De Más De 360 Días		17,478.28	
14222505	De Más De 360 Días	17,478.28		
1424	Cartera De Créditos Para La Microempresa Vencida			653,626.68
142405	De 1 A 30 Días		78,573.41	
14240505	De 1 A 30 Días	78,573.41		
142410	De 31 A 90 Días		130,636.76	
14241005	De 31 A 90 Días	130,635.76		
142415	De 91 A 180 Días		102,635.31	
14241505	De 91 A 180 Días	102,635.31		
142420	De 181 A 360 Días		122,921.60	
14242005	De 181 A 360 Días	122,921.60		
142425	De Más De 360 Días		218,760.61	
14242505	De Más De 360 Días	218,760.61		
1499	(Provisiones Para Créditos Incobrables)			(1,826,417.86)
149905	(Cartera De Créditos Comercial)		(24,136.90)	
14990505	(Cartera De Créditos Comercial)	(24,136.90)		
149910	(Cartera De Créditos De Consumo)		(70,998.25)	
14991005	(Cartera De Créditos De Consumo)	(70,998.25)		
149920	(Cartera De Créditos Para La Microempresa)		(1,731,282.71)	
14992005	(Cartera De Créditos Para La Mic	(1,731,282.71)		
16	CUENTAS POR COBRAR			471,496.70
1602	Intereses Por Cobrar De Inversiones		65,344.14	
160215	Mantenidas Hasta El Vencimiento		65,344.14	
16021505	Mantenidas Hasta El Vencimiento	65,344.14		
1603	Intereses Por Cobrar De Cartera De Créditos			298,955.29
160305	Cartera De Créditos Comercial		3,669.38	
16030505	Cartera De Crédito Comercial	3,669.38		
160310	Cartera De Créditos De Consumo		15,086.07	
16031005	Cartera De Créditos De Consumo	15,086.07		
160320	Cartera De Créditos Para La Microempresa		280,199.84	
16032005	Cartera De Créditos Para La Micr	280,199.84		
1614	Pagos Por Cuenta De Clientes			20,306.80
161430	Gastos Judiciales		20,306.80	
16143005	Gastos Judiciales Socios	20,306.80		
1690	Cuentas Por Cobrar Varios			86,890.47

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL

CONSOLIDADO

EJERCICIO 2012

Periodo 2012-01-01 al 2012-12-31

169005	Anticipos Al Personal		21,298.94		
16900501	Anticipos Empleados	21,298.94			
169090	Otros			65,591.53	
16909005	Cuentas Por Cobrar	40,396.42			
16909020	Cuentas Por Cobrar Cajeros Automaticos , B. Guayaquil (Acq)	19,945.00			
16909025	Cuentas Por Cobrar Cajeros Automaticos , B. Promerica (Acq)	1,265.00			
16909035	Cuentas Por Cobrar Remesas	3,985.11			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				1,524,109.45
1802	Edificios			1,361,890.27	
180205	Edificios	1,361,890.27			
18020505	Edificios				
1804	Otros Locales			48,603.80	
180405	Otros Locales				
18040505	Otros Locales	48,603.80			
1805	Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina			227,055.84	
180505	Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina				
18050505	Muebles Y Enseres De Oficina	227,055.84			
1806	Equipos De Computación			218,477.37	
180605	Equipos De Computación				
18060505	Equipos De Computación	218,477.37			
1807	Unidades De Transporte			155,211.06	
180705	Unidades De Transporte				
18070505	Unidades De Transporte	155,211.06			
1899	(Depreciación Acumulada)			(487,128.89)	
189905	(Edificios)				
18990505	(Edificios)	(198,245.08)		(198,245.08)	
189910	(Otros Locales)			(16,097.34)	
18991005	(Otros Locales)	(16,097.34)			
189915	(Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina)			(76,368.86)	
18991505	(Muebles Y Enseres De Oficina)	(76,368.86)			
189920	(Equipos De Computación)			(138,581.21)	
18992005	(Equipos De Computación)	(138,581.21)			
189925	(Unidades De Transporte)			(57,836.40)	
18992505	(Unidades De Transporte)	(57,836.40)			
19	OTROS ACTIVOS				110,056.24
1901	Inversiones En Acciones Y Participaciones			49,815.57	
190125	En Otros Organismos De Integración Cooperativa				
19012505	Ucacoentro	850.00			
19012510	Caja Central Coop Financoop	48,965.57			
1904	Gastos Y Pagos Anticipados			35,502.85	
190410	Anticipos A Terceros				
19041005	Anticipos A Terceros	20,359.89			
190490	Otros			15,142.76	
19049010	Seguros Fidelidad	170.94			
19049020	Seguros De Robo Y Asalto	990.23			
19049025	Seguros De Incendio	947.95			
19049026	Seguro De Rotura De Maquinaria	70.33			
19049030	Seguros Equipo Electronico	698.13			
19049035	Seguro Vehiculo	7,610.21			
19049040	Seguro Vehiculos Livianos Motos	2,848.85			
19049045	Tarjetas De Debito Automatico	1,805.12			

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL  
CONSOLIDADO

EJERCICIO 2012

Periodo 2012-01-01 al 2012-12-31

1905	Gastos Diferidos			15,077.92
190520	Programas De Computación		34,144.03	
19052005	Programas De Computación	34,144.03		
190569	(Amortización Acumulada Gastos Diferidos)		(19,066.11)	
19059905	(Amort. Programas De Computación)	(19,066.11)		
1990	Otros			9,660.00
199015	Depósitos En Garantía Y Para Importaciones		9,660.00	
19901505	Deposito En Garantía De Arriendo	9,660.00		
TOTAL ACTIVO				39,548,999.75
PASIVOS				
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			26,961,236.63
2101	Depósitos A La Vista			7,353,856.87
210135	Depósitos De Ahorro		7,256,582.27	
21013505	Depósito De Ahorro Activas	6,832,318.38		
21013510	Depósito De Ahorros Inactivas	51,829.89		
21013515	Depósitos De Ahorro Alcantía	276,860.76		
21013535	Cuenta Gana Mas	49,372.69		
21013585	Deposito De Ahorros Bdh	46,400.55		
210150	Depósitos Por Confirmar		97,274.80	
21015005	Depósitos Por Confirmar (Dep. Cheques)	97,274.80		
2103	Depósitos A Plazo			16,438,363.28
210305	De 1 A 30 Días		4,165,610.75	
21030505	De 1 A 30 Días	4,165,610.75		
210310	De 31 A 90 Días		5,861,356.86	
21031005	De 31 A 90 Días	5,861,356.86		
210315	De 91 A 180 Días		3,614,360.83	
21031505	De 91 A 180 Días	3,614,360.83		
210320	De 181 A 360 Días		2,313,594.58	
21032005	De 181 A 360 Días	2,313,594.58		
210325	De Más De 361 Días		483,440.26	
21032505	De Más De 361 Días	483,440.26		
2105	Depósitos Restringidos			3,188,016.48
210505	Depósitos Restringidos		3,188,016.48	
21050505	Depósitos Ahorro Encaje	3,188,016.48		
25	CUENTAS POR PAGAR			827,460.23
2501	Intereses Por Pagar			368,026.27
250115	Depósitos A Plazo		335,687.80	
25011505	A Plazo Fijo	335,687.80		
250135	Obligaciones Financieras		32,338.47	
25013503	Obligaciones Con Instituciones Financieras Del Exterior	16,225.88		
25013508	Obligaciones Con Entidades Financieras Del Sector Publico	16,112.59		
2503	Obligaciones Patronales			164,876.51
250310	Beneficios Sociales		15,975.31	
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	10,642.32		
25031015	Decimo Tercer Sueldo	5,332.99		
250315	Aportes Al Iess		14,063.87	
25031505	Aporte Patronal	7,775.62		
25031510	Aporte Personal	5,983.66		
25031515	Prestamo Empleados Iess	304.59		

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL

CONSOLIDADO

EJERCICIO 2012

Periodo 2012-01-01 al 2012-12-31

250320	Fondo De Reserva less		112.50	
25032005	Fondo De Reserva less	112.50		
250325	Participación A Empleados		134,724.83	
25032505	Participación A Empleados	134,724.83		
2504	Retenciones			185,977.72
250405	Retenciones Fiscales		185,977.72	
25040505	Ret. 2% Rendimientos Financieros	2,564.96		
25040507	Ret. 1% Impuesto A La Renta	884.42		
25040515	Ret. 8% Impuesto A La Renta	617.95		
25040518	Ret. 10% Impuesto A La Renta	463.22		
25040520	Ret. 23% Impuesto A La Renta	862.50		
25040523	Ret. 2% Impuesto A La Renta	700.26		
25040525	Retención 100% Iva	4,896.86		
25040527	Retención 70% Iva	1,619.89		
25040528	Retención 30% Iva	124.63		
25040532	Implo Renta Por Pagar 23%	172,869.50		
25040535	Retención En Relacion De Dependencia	373.53		
2505	Contribuciones, Impuestos Y Mu			375.21
250590	Otras Contribuciones E Impuestos		375.21	
25059005	Iva Cobrado	375.21		
2506	Proveedores			66,551.43
250605	Proveedores Nacionales		65,129.44	
250610	Varios Acreedores		1,421.99	
2560	Cuentas Por Pagar Varias			41,653.09
256090	Otras Cuentas Por Pagar		41,653.09	
25609005	Cuentas Por Pagar	29,334.40		
25609010	Renovacion Bin Tarjetas De Debito	580.50		
25609020	Comisiones Cajeros Automaticos Aut.	305.76		
25609025	Recaudaciones Pago Soat	2,332.12		
25609035	Fondo De Garantía Crép	419.28		
25609074	Trans Por Compensar Atm - Promerica (Aut)	1,715.00		
25609075	Trans Por Compensar Atm - Guayaquil (Aut)	6,966.05		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			5,997,404.13
2603	Obligaciones Con Instituciones Financieras Del Exterior		910,000.00	
260305	De 1 A 30 Dias		30,000.00	
26030505	De 1 A 30 Dias	30,000.00		
260315	De 91 A 180 Dias		250,000.00	
26031505	De 91 A 180 Dias	250,000.00		
260320	De 181 A 360 Dias		380,000.00	
26032005	De 181 A 360 Dias	380,000.00		
260325	De Más De 360 Dias		250,000.00	
26032505	De Mas 360 Dias	250,000.00		
2606	Obligaciones Con Entidades Financieras Del Sector Público			5,087,404.13
260605	De 1 A 30 Dias		277,002.68	
26060505	De 1 A 30 Dias	277,002.68		
260610	De 31 A 90 Dias		463,436.75	
26061005	De 31 A 90 Dias	463,436.75		
260615	De 91 A 180 Dias		667,394.52	
26061505	De 91 A 180 Dias	667,394.52		
260620	De 181 A 360 Dias		1,296,637.31	
26062005	De 181 A 360 Dias	1,296,637.31		

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL

CONSOLIDADO

EJERCICIO 2012

Periodo 2012-01-01 al 2012-12-31

260625	De Más De 360 Días		2,382,932.87	
26062505	De Más 360 Días	2,382,932.87		
29	OTROS PASIVOS			61,146.26
2990	Otros			61,146.26
299005	Sobrantes De Caja		2,545.23	
29900505	Sobrantes De Caja	2,545.23		
299090	Varios		58,601.03	
29909005	Depositos No Identificados	19,086.61		
29909015	Fondo Mortuario	38,647.54		
29909025	Garantias Recibidas De Arriendos	866.88		
	<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>33,867,247.25</b>
	<b>PATRIMONIO</b>			
31	CAPITAL SOCIAL			3,299,434.28
3103	Aportes De Socios			3,299,434.28
310305	Certificados Adicionales		2,113,494.73	
31030506	Certificados De Aportación De Socios	2,113,494.73		
310315	Cuotas De Ingreso Y Multas		1,185,939.55	
31031505	Cuotas De Ingreso	243,396.28		
31031510	Multas	942,543.27		
33	RESERVAS			1,026,566.34
3301	Legales			995,579.61
330105	Legales		995,579.61	
33010505	Fondo Irreparable De Reserva	551,766.35		
33010515	Reservas Legales	443,813.26		
3303	Especiales			31,016.73
330310	Para Futuras Capitalizaciones		31,016.73	
33031015	Reserva Estatutaria	31,016.73		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			1,109,908.83
3402	Donaciones			30,672.51
340205	En Efectivo		30,672.51	
34020505	Donaciones En Efectivo	30,672.51		
3490	Otros			1,079,236.32
349005	Otros		1,079,236.32	
34900510	Aportaciones Voluntarias Irrepar	1,079,236.32		
36	RESULTADOS			246,813.05
3603	Utilidad Del Ejercicio			246,813.05
360305	Utilidad Del Ejercicio		246,813.05	
36030505	Utilidad Del Ejercicio	246,813.05		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>5,682,752.50</b>
	<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>39,549,999.75</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>39,549,999.75</b>
	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			4,921,838.06
7103	Activos Casigados			210,910.72
710310	Cartera De Créditos		210,910.72	

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL

CONSOLIDADO

EJERCICIO 2012

Periodo 2012-01-01 al 2012-12-31

71031010	Cartera De Crédito De Consumo	21,987.91		
71031020	Cartera De Crédito De Microcrédito	188,922.81		
7107	Cartera De Créditos Y Otros Activos En Demanda Judicial			768,610.87
710710	Consumo		49,675.84	
71071005	Consumo	49,675.84		
710720	Para La Microempresa		718,935.03	
71072005	Para La Microempresa	718,935.03		
7109	Intereses, Comisiones E Ingresos En Suspense			292,886.24
710905	Cartera De Créditos Comercial		1,374.92	
71090505	Cartera De Crédito Comercial	1,374.92		
710910	Cartera De Créditos De Consumo		19,976.76	
71091005	Cartera De Créditos De Consumo	19,976.76		
710920	Cartera De Créditos Para La Microempresa		271,534.56	
71092005	Cartera De Créditos Para La Microempresa	271,534.56		
7190	Otras Cuentas De Orden Deudoras			3,649,430.25
719005	Cobertura De Seguros		3,649,430.25	
71900510	Seguro De Fidelidad	35,000.00		
71900520	Seguro Robo Y Asalto	429,000.00		
71900525	Seguro Incendio	2,501,394.96		
71900526	Seguro Rotura De Maquinaria	7,123.19		
71900530	Seguro De Equipo Electronico	354,312.10		
71900535	Seguro Vehículo	261,500.00		
71900540	Seguro Vehículos Livianos Motos	61,100.00		
72	DEUDORAS POR CONTRA			4,921,838.08
7203	Activos Castigados			210,910.72
720310	Cartera De Créditos		210,910.72	
72031010	Cartera De Crédito De Consumo	21,987.91		
72031020	Cartera De Microcrédito	188,922.81		
7207	Cartera De Créditos Y Otros Activos En Demanda Judicial			768,610.87
720710	Consumo		49,675.84	
72071005	Consumo	49,675.84		
720720	Para La Microempresa		718,935.03	
72072005	Para La Microempresa	718,935.03		
7209	Intereses En Suspense			292,886.24
720905	Intereses En Suspense		292,886.24	
72090505	De Mora Comercial	1,374.92		
72090506	De Mora Consumo	19,976.72		
72090508	De Mora Microcrédito	271,534.60		
7290	Otras Cuentas De Orden Deudoras			3,649,430.25
729005	Otras Cuentas De Orden Deudoras		3,649,430.25	
72900510	Seguro De Fidelidad Privada	35,000.00		
72900520	Seguros De Robo Y Asalto	429,000.00		
72900525	Seguros De Incendio	2,501,394.96		
72900526	Seguros Rotura De Maquinaria	7,123.19		
72900530	Seguro De Equipo Electrónico	354,312.10		
72900535	Seguro De Vehículo	261,500.00		
72900540	Seguro De Vehículos Livianos Motos	61,100.00		
73	ACREEDORAS POR CONTRA			
7301	Valores Y Bienes Recibidos De Terceros			75,785,709.29
730110	Documentos En Garantía		75,785,709.29	
73011005	Pagares De Cartera Vigente	50,583,456.96		

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL

CONSOLIDADO

EJERCICIO 2012

Periodo 2012-01-01 al 2012-12-31

73011010	Pagares De Cartera Cancelada	25,192,252.33		
730120	Bienes Inmuebles En Garantia		24,845,468.10	
73012005	Garantias Hipotecarias Vigentes	22,434,243.31		
73012015	Garantias Prenderias Vigentes	2,411,224.79		
7315	Depósitos O Captaciones Constituidos Como Garantia De Préstamos			4,225,406.48
731505	Cartera Comercial		30,596.94	
73150505	Cartera Comercial	30,596.94		
731510	Cartera De Consumo		109,548.00	
73151005	Cartera De Consumo	109,548.00		
731520	Cartera De Microcrédito		4,085,261.54	
73152005	Cartera De Microcrédito	4,085,261.54		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
7401	Valores Y Bienes Recibidos De Terceros			
740110	Documentos En Garantia		75,785,709.29	
74011005	Pagares Cartera Comercial Vigente	1,000,835.00		
74011010	Pagares Cartera De Consumo Vigente	2,558,645.00		
74011020	Pagares Cartera De Microcredito Vigente	47,033,976.96		
74011025	Pagares Cartera Comercial Cancelados	563,075.00		
74011030	Pagares Cartera De Consumo Cancelados	1,854,135.90		
74011040	Pagares Cartera De Microcredito Cancelados	22,775,041.43		
740120	Bienes Inmuebles En Garantia		24,845,468.10	
74012005	Garantias Hipotecarias Vigentes	22,434,243.31		
74012015	Garantias Prenderias Vigentes	2,411,224.79		
7415	Depósitos O Captaciones Constituidos Como Garantia De Préstamos			4,225,406.48
741505	Cartera Comercial		30,596.94	
74150505	Cartera Comercial	30,596.94		
741510	Cartera De Consumo		109,548.00	
74151005	Cartera De Consumo	109,548.00		
741520	Cartera De Microempresa		4,085,261.54	
74152005	Cartera De Microcrédito	4,085,261.54		

PRESIDENTE CONSEJO  
ADMINISTRACION

PRESIDENTE CONSEJO  
VIGILANCIA

GERENTE GENERAL

CONTADOR

AUDITOR INTERNO

## COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

## BALANCE GENERAL

## CONSOLIDADO

EJERCICIO 2013

Periodo 2013-01-01 al 2013-12-31

ACTIVO				
11	FONDOS DISPONIBLES			5,039,265.21
1101	Caja		2,052,366.74	
110105	Efectivo	2,050,796.74		
11010505	Caja General	1,999,146.74		
11010530	Caja Cajero Automatico	51,650.00		
110110	Caja Chica		1,570.00	
11011005	Caja Chica	1,570.00		
1103	Bancos Y Otras Instituciones Financieras		2,986,898.47	
110305	Banco Central Del Ecuador		250,584.84	
11030505	Cta. Cte. Banco Central Del Ecuador	250,584.84		
110310	Bancos E Instituciones Financieras Locales		2,736,313.63	
11031005	Bco. Promerica	601.35		
11031010	Cta. Cte. Produbanco	487,738.57		
11031015	Banco De Guayaquil 717013-0	77,772.85		
11031020	Banco Del Pichincha-Latac	367,682.16		
11031025	Cta Ahorros Coop. San Francisco	702.89		
11031030	Codesarrollo	704.88		
11031040	Cta. Ahorros Financoop	1,784,313.74		
11031050	Cooperativa Oscus	10,514.84		
11031055	Banco Del Pichincha Pujili	5,988.11		
11031060	Cta Ahorros Banco Guayaquil	294.24		
13	INVERSIONES			3,608,800.96
1303	Disponibles Para La Venta De Entidades Del Sector Privado		300,000.00	
130310	De 31 A 90 Dias		100,000.00	
13031005	De 31 A 90 Dias	100,000.00		
130315	De 91 A 180 Dias		200,000.00	
13031505	De 91 A 180 Dias	200,000.00		
1305	Mantenidas Hasta El Vencimiento De Entidades Del Sector Privado		3,345,253.50	
130505	De 1 A 30 Dias		550,000.00	
13050505	De 1 A 30 Dias	550,000.00		
130510	De 31 A 90 Dias		1,190,000.00	
13051005	De 31 A 90 Dias	1,190,000.00		
130515	De 91 A 180 Dias		1,605,253.50	
13051505	De 91 A 180 Dias	1,605,253.50		
1399	(Provision Para Inversiones)		(36,452.54)	
139910	(Provision General Para Inversiones)		(36,452.54)	
13991005	(Disponibles Para La Venta)	(3,000.00)		
13991010	(Mantenidas Hasta El Vencimiento)	(33,452.54)		
14	CARTERA DE CREDITOS			37,538,989.68
1401	Cartera De Créditos Comercial Por Vencer		525,797.50	
140105	De 1 A 30 Dias		20,317.62	
14010505	De 1 A 30 Dias	20,317.62		
140110	De 31 A 90 Dias		44,732.25	
14011005	De 31 A 90 Dias	44,732.25		
140115	De 91 A 180 Dias		64,931.66	
14011505	De 91 A 180 Dias	64,931.66		
140120	De 181 A 360 Dias		106,804.52	
14012005	De 181 A 360 Dias	106,804.52		
140125	De Más De 360 Dias		289,011.45	
14012505	De Más De 360 Dias	289,011.45		

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL

CONSOLIDADO

EJERCICIO 2013

Periodo 2013-01-01 al 2013-12-31

1402	Cartera De Créditos De Consumo Por Vencer			2,858,214.14
140205	De 1 A 30 Dias		133,800.62	
14020505	De 1 A 30 Dias	133,800.62		
140210	De 31 A 90 Dias		294,917.22	
14021005	De 31 A 90 Dias	294,917.22		
140215	De 91 A 180 Dias		384,636.47	
14021505	De 91 A 180 Dias	384,636.47		
140220	De 181 A 360 Dias		704,621.67	
14022005	De 181 A 360 Dias	704,621.67		
140225	De Más De 360 Dias		1,340,238.16	
14022505	De Más De 360 Dias	1,340,238.16		
1404	Cartera De Créditos Para La Microempresa Por Vencer			34,105,868.76
140405	De 1 A 30 Dias		2,112,706.01	
14040505	De 1 A 30 Dias	2,112,706.01		
140410	De 31 A 90 Dias		3,861,752.99	
14041005	De 31 A 90 Dias	3,861,752.99		
140415	De 91 A 180 Dias		5,093,134.62	
14041505	De 91 A 180 Dias	5,093,134.62		
140420	De 181 A 360 Dias		8,900,137.35	
14042005	De 181 A 360 Dias	8,900,137.35		
140425	De Más De 360 Dias		14,138,137.79	
14042505	De Más De 360 Dias	14,138,137.79		
1411	Cartera De Créditos Comercial Que No Devenga Intereses			42,644.57
141105	De 1 A 30 Dias		7,013.88	
14110505	De 1 A 30 Dias	7,013.88		
141110	De 31 A 90 Dias		7,013.88	
14111005	De 31 A 90 Dias	7,013.88		
141115	De 91 A 180 Dias		8,697.33	
14111505	De 91 A 180 Dias	8,697.33		
141120	De 181 A 360 Dias		10,941.66	
14112005	De 181 A 360 Dias	10,941.66		
141125	De Más De 360 Dias		8,977.82	
14112505	De Más De 360 Dias	8,977.82		
1412	Cartera De Créditos De Consumo Que No Devenga Intereses			31,642.85
141205	De 1 A 30 Dias		4,067.91	
14120505	De 1 A 30 Dias	4,067.91		
141210	De 31 A 90 Dias		4,904.40	
14121005	De 31 A 90 Dias	4,904.40		
141215	De 91 A 180 Dias		5,917.49	
14121505	De 91 A 180 Dias	5,917.49		
141220	De 181 A 360 Dias		9,761.79	
14122005	De 181 A 360 Dias	9,761.79		
141225	De Más De 360 Dias		6,991.26	
14122505	De Más De 360 Dias	6,991.26		
1414	Cartera De Créditos Para La Microempresa Que No Devenga Intereses			1,521,486.52
141405	De 1 A 30 Dias		203,675.22	
14140505	De 1 A 30 Dias	203,675.22		
141410	De 31 A 90 Dias		276,831.07	
14141005	De 31 A 90 Dias	276,831.07		
141415	De 91 A 180 Dias		315,163.28	

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL

CONSOLIDADO

EJERCICIO 2013

Periodo 2013-01-01 al 2013-12-31

14141505	De 91 A 180 Dias	315,163.28		
141420	De 181 A 360 Dias		427,187.25	
14142005	De 181 A 360 Dias	427,187.25		
141425	De Más De 360 Dias		298,629.70	
14142505	De Más De 360 Dias	298,629.70		
1421	Cartera De Créditos Comercial Vencida			29,006.64
142110	De 31 A 90 Dias		6,172.21	
14211005	De 31 A 90 Dias	6,172.21		
142115	De 91 A 180 Dias		6,001.13	
14211505	De 91 A 180 Dias	6,001.13		
142120	De 181 A 360 Dias		10,099.98	
14212005	De 181 A 360 Dias	10,099.98		
142125	De Más De 360 Dias		6,733.32	
14212505	De Más De 360 Dias	6,733.32		
1422	Cartera De Créditos De Consumo Vencida			28,902.43
142205	De 1 A 30 Dias		2,126.79	
14220505	De 1 A 30 Dias	2,126.79		
142210	De 31 A 90 Dias		4,925.72	
14221005	De 31 A 90 Dias	4,925.72		
142215	De 91 A 180 Dias		4,617.12	
14221505	De 91 A 180 Dias	4,617.12		
142220	De 181 A 360 Dias		3,525.31	
14222005	De 181 A 360 Dias	3,525.31		
142225	De Más De 360 Dias		13,707.49	
14222505	De Más De 360 Dias	13,707.49		
1424	Cartera De Créditos Para La Microempresa Vencida			1,069,456.63
142405	De 1 A 30 Dias		106,667.02	
14240505	De 1 A 30 Dias	106,667.02		
142410	De 31 A 90 Dias		207,195.62	
14241005	De 31 A 90 Dias	207,195.62		
142415	De 91 A 180 Dias		196,733.04	
14241505	De 91 A 180 Dias	196,733.04		
142420	De 181 A 360 Dias		248,255.66	
14242005	De 181 A 360 Dias	248,255.66		
142425	De Más De 360 Dias		310,605.29	
14242505	De Más De 360 Dias	310,605.29		
1499	(Provisiones Para Créditos Incobrables)			(2,674,030.36)
149905	(Cartera De Créditos Comercial)		(54,736.35)	
14990505	(Cartera De Crédito Comercial)	(54,736.35)		
149910	(Cartera De Créditos De Consumo)		(102,031.81)	
14991005	(Cartera De Créditos De Consumo)	(102,031.81)		
149920	(Cartera De Créditos Para La Microempresa)		(2,517,262.20)	
14992005	(Cartera De Créditos Para La Mic	(2,517,262.20)		
16	CUENTAS POR COBRAR			533,312.39
1602	Intereses Por Cobrar De Inversiones			65,161.67
160210	Disponibles Para La Venta		5,022.22	
16021005	Disponibles Para La Venta	5,022.22		
160215	Mantenidas Hasta El Vencimiento		60,139.45	
16021505	Mantenidas Hasta El Vencimiento	60,139.45		
1603	Intereses Por Cobrar De Cartera De Créditos			391,084.13
160305	Cartera De Créditos Comercial		2,862.79	
16030505	Cartera De Credito Comercial	2,862.79		

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL

CONSOLIDADO

EJERCICIO 2013

Periodo 2013-01-01 al 2013-12-31

160310	Cartera De Créditos De Consumo		26,102.97	
16031005	Cartera De Créditos De Consumo	26,102.97		
160320	Cartera De Créditos Para La Microempresa		362,118.37	
16032005	Cartera De Créditos Para La Micr	362,118.37		
1614	Pagos Por Cuenta De Clientes			32,545.42
161430	Gastos Judiciales		32,545.42	
16143005	Gastos Judiciales Socios	32,545.42		
1690	Cuentas Por Cobrar Varias			44,521.17
169005	Anticipos Al Personal		3,509.38	
16900501	Anticipos Empleados	3,509.38		
169090	Otras		41,011.79	
16909005	Cuentas Por Cobrar	31,086.23		
16909035	Cuentas Por Cobrar Remesas	9,925.56		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAG( DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUC			9,000.00
1702	Bienes Adjudicados Por Pago			9,000.00
170220	Unidades De Transporte		9,000.00	
17022005	Unidades De Transporte Adjudicado	9,000.00		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			1,741,607.39
1801	Terrenos			161,769.01
180105	Terrenos		161,769.01	
18010505	Terrenos	161,769.01		
1802	Edificios			1,361,890.27
180205	Edificios		1,361,890.27	
18020505	Edificios	1,361,890.27		
1803	Construcciones Y Remodelaciones En Curso			125,888.10
180305	Construcciones Y Remodelaciones En Curso		125,888.10	
18030505	Construcciones Y Remodelaciones En Curso	125,888.10		
1804	Otros Locales			48,603.80
180405	Otros Locales		48,603.80	
18040505	Otros Locales	48,603.80		
1805	Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina			239,564.93
180505	Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina		239,564.93	
18050505	Muebles Y Enseres De Oficina	239,564.93		
1806	Equipos De Computación			183,286.71
180605	Equipos De Computación		183,286.71	
18060505	Equipos De Computación	183,286.71		
1807	Unidades De Transporte			157,169.15
180705	Unidades De Transporte		157,169.15	
18070505	Unidades De Transporte	157,169.15		
1899	(Depreciación Acumulada)			(536,564.58)
189905	(Edificios)		(266,339.57)	
18990505	(Edificios)	(266,339.57)		
189910	(Otros Locales)		(18,527.55)	
18991005	(Otros Locales)	(18,527.55)		
189915	(Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina)		(88,191.01)	
18991505	(Muebles Y Enseres De Oficina)	(88,191.01)		
189920	(Equipos De Computación)		(83,147.04)	
18992005	(Equipos De Computación)	(83,147.04)		
189925	(Unidades De Transporte)		(80,359.41)	
18992505	(Unidades De Transporte)	(80,359.41)		
19	OTROS ACTIVOS			377,244.13

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL

CONSOLIDADO

EJERCICIO 2013

Periodo 2013-01-01 al 2013-12-31

1901	Inversiones En Acciones Y Participaciones			61,236.69
190125	En Otros Organismos De Integración Cooperativa		61,236.69	
19012505	Uccentro	850.00		
19012510	Caja Central Coop Financoop	60,386.69		
1904	Gastos Y Pagos Anticipados			270,485.89
190410	Anticipos A Terceros		261,605.00	
19041005	Anticipos A Terceros	261,605.00		
190490	Otros		8,880.89	
19049010	Seguros Fidelidad	243.60		
19049020	Seguros De Robo Y Asalto	1,176.57		
19049025	Seguros De Incendio	1,155.46		
19049030	Seguros Equipo Electronico	1,038.56		
19049035	Seguro Vehiculo	1,324.77		
19049040	Seguro Vehiculos Livianos Motos	3,941.93		
1905	Gastos Diferidos			33,961.55
190520	Programas De Computación		34,144.03	
19052005	Programas De Computación	34,144.03		
190525	Gastos De Adecuación		30,316.09	
19052505	Gastos De Adecuación	30,316.09		
190599	(Amortización Acumulada Gastos Diferidos)		(30,498.57)	
19059905	(Amort. Programas De Computacion)	(27,185.09)		
19059910	(Amort. Gastos Adecuacion)	(3,313.48)		
1990	Otros			11,560.00
199015	Depósitos En Garantía Y Para Importaciones		11,560.00	
19901505	Deposito En Garantía De Arriendo	11,560.00		
	<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>48,848,219.76</b>
	<b>PASIVOS</b>			
21	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>			<b>34,997,900.12</b>
2101	Depósitos A La Vista			9,379,358.98
210135	Depósitos De Ahorro		9,347,980.66	
21013505	Depósito De Ahorro Activas	8,216,190.65		
21013510	Depósito De Ahorros Inactivas	47,454.95		
21013515	Depósitos De Ahorro Alcancia	345,141.02		
21013535	Cuenta Gana Mas	409,023.83		
21013585	Deposito De Ahorros Bdh	330,170.21		
210150	Depósitos Por Confirmar		31,378.32	
21015005	Depósitos Por Confirmar (Dep. Cheques)	31,378.32		
2103	Depósitos A Plazo			21,693,891.74
210305	De 1 A 30 Dias		6,408,722.00	
21030505	De 1 A 30 Dias	6,408,722.00		
210310	De 31 A 90 Dias		7,612,750.25	
21031005	De 31 A 90 Dias	7,612,750.25		
210315	De 91 A 180 Dias		4,303,985.23	
21031505	De 91 A 180 Dias	4,303,985.23		
210320	De 181 A 360 Dias		2,959,980.71	
21032005	De 181 A 360 Dias	2,959,980.71		
210325	De Más De 361 Dias		408,453.55	
21032505	De Más De 361 Dias	408,453.55		
2105	Depósitos Restringidos			3,924,649.40
210505	Depósitos Restringidos		3,924,649.40	

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL

CONSOLIDADO

EJERCICIO 2013

Periodo 2013-01-01 al 2013-12-31

21050505	Depósitos Ahorro Encaje	3,924,649.40		
25	CUENTAS POR PAGAR			1,032,056.25
2501	Intereses Por Pagar		494,845.20	
250115	Depósitos A Plazo		449,726.90	
25011505	A Plazo Fijo	449,726.90		
250135	Obligaciones Financieras		45,118.30	
25013503	Obligaciones Con Instituciones Financieras Del Exterior	36,172.67		
25013506	Obligaciones Con Entidades Financieras Del Sector Publico	8,945.63		
2503	Obligaciones Patronales		186,815.77	
250310	Beneficios Sociales		20,254.85	
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	13,301.30		
25031015	Decimo Tercer Sueldo	6,953.55		
250315	Aportes Al Iess		17,959.26	
25031505	Aporte Patronal	10,138.46		
25031510	Aporte Personal	7,801.92		
25031515	Prestamo Empleados Ilesso	18.88		
250325	Participación A Empleados		148,601.66	
25032505	Participación A Empleados	148,601.66		
2504	Retenciones		284,035.93	
250405	Retenciones Fiscales		284,035.93	
25040505	Ret. 2% Rendimientos Financieros	2,707.16		
25040507	Ret. 1% Impuesto A La Renta	872.83		
25040515	Ret. 8% Impuesto A La Renta	1,274.93		
25040516	Ret. 10% Impuesto A La Renta	1,385.97		
25040523	Ret. 2% Impuesto A La Renta	531.73		
25040525	Retencion 100% Iva	2,834.30		
25040527	Retencion 70% Iva	359.04		
25040528	Retencion 30% Iva	975.48		
25040532	Impto Renta Por Pagar 23%	271,102.38		
25040535	Retención En Relacion De Dependencia	1,992.11		
2505	Contribuciones, Impuestos Y Mu		106.15	
250590	Otras Contribuciones E Impuestos		106.15	
25059005	Iva Cobrado	106.15		
2506	Proveedores		41,527.42	
250605	Proveedores Nacionales		41,527.42	
2590	Cuentas Por Pagar Varias		24,725.78	
259090	Otras Cuentas Por Pagar		24,725.78	
25909004	Cierre De Cuentas	2,118.64		
25909005	Cuentas Por Pagar	1,963.50		
25909010	Renovacion Bin Tarjetas De Debito	725.50		
25909025	Recaudaciones Pago Soat	13,597.47		
25909035	Fondo De Garantia Cnfp	200.02		
25909040	Remesas Por Pagar	2,968.65		
25909045	Recaudaciones Puntomatico	1,732.65		
25909074	Trans Por Compensar Atm - Promerica (Aut)	680.00		
25909075	Trans Por Compensar Atm - Guayaquil (Aut)	739.35		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			5,992,652.49
2603	Obligaciones Con Instituciones Financieras Del Exterior		2,250,000.00	
260315	De 91 A 180 Dias		250,000.00	
26031505	De 91 A 180 Dias	250,000.00		

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL

CONSOLIDADO

EJERCICIO 2013

Periodo 2013-01-01 al 2013-12-31

260325	De Mas De 360 Dias		2,000,000.00		
26032505	De Mas 360 Dias	2,000,000.00			
2606	Obligaciones Con Entidades Financieras Del Sector Publico				3,742,652.49
260605	De 1 A 30 Dias		283,945.41		
26060505	De 1 A 30 Dias	283,945.41			
260610	De 31 A 90 Dias		571,290.27		
26061005	De 31 A 90 Dias	571,290.27			
260615	De 91 A 180 Dias		695,326.70		
26061505	De 91 A 180 Dias	695,326.70			
260620	De 181 A 360 Dias		1,271,231.06		
26062005	De 181 A 360 Dias	1,271,231.06			
260625	De Más De 360 Dias		920,859.05		
26062505	De Mas 360 Dias	920,859.05			
29	OTROS PASIVOS				48,965.48
2990	Otros				48,965.48
299005	Sobrantes De Caja		1,983.64		
29900505	Sobrantes De Caja	1,983.64			
299090	Varios		46,981.84		
29909005	Depositos No Identificados	32,234.52			
29909015	Fondo Mortuorio	14,394.04			
29909025	Garantias Recibidas De Arriendos	353.28			
TOTAL PASIVOS					42,071,574.34
PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL				2,625,795.01
3103	Aportes De Socios			2,625,795.01	
310305	Certificados De Aportación		2,625,795.01		
31030506	Certificados De Aportación De Socios	2,625,795.01			
33	RESERVAS				3,635,311.55
3301	Legales			1,304,081.90	
330105	Legales		1,273,409.39		
33010505	Fondo Irrepartible De Reserva	798,579.40			
33010510	Reservas Legales Seps	274,236.72			
33010515	Reservas Legales Ley Cooperativas	200,593.27			
330110	Donaciones Y Legados		30,672.51		
33011005	Donaciones Y Legados En Efectivo	30,672.51			
3303	Especiales			2,331,229.65	
330390	Otras		2,331,229.65		
33039005	Cuotas De Ingreso	251,834.28			
33039010	Multas	988,432.36			
33039015	Aportes Voluntarios Socios	1,090,963.01			
36	RESULTADOS				515,538.86
3603	Utilidad Del Ejercicio			515,538.86	
360305	Utilidad Del Ejercicio		515,538.86		
36030505	Utilidad Del Ejercicio	515,538.86			
TOTAL PATRIMONIO					6,776,645.42
TOTAL GENERAL					48,848,219.76
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO					48,848,219.76

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL

CONSOLIDADO

EJERCICIO 2013

Periodo 2013-01-01 al 2013-12-31

CUENTAS DE ORDEN				
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			6,065,701.64
7103	Activos Castigados		303,955.56	
710310	Cartera De Créditos		303,955.56	
71031010	Cartera De Crédito De Consumo	22,463.42		
71031020	Cartera De Crédito De Microcredito	281,492.14		
7107	Cartera De Créditos Y Otros Activos En Demanda Judicial			1,189,063.41
710705	Comercial		60,600.00	
71070505	Comercial	60,600.00		
710710	Consumo		31,013.00	
71071005	Consumo	31,013.00		
710720	Para La Microempresa		1,097,450.41	
71072005	Para La Microempresa	1,097,450.41		
7109	Intereses, Comisiones E Ingresos En Suspenso			500,384.50
710905	Cartera De Créditos Comercial		5,923.55	
71090505	Cartera De Credito Comercial	5,923.55		
710910	Cartera De Créditos De Consumo		22,750.81	
71091005	Cartera De Créditos De Consumo	22,750.81		
710920	Cartera De Créditos Para La Microempresa		471,710.14	
71092005	Cartera De Créditos Para La Microempresa	471,710.14		
7190	Otras Cuentas De Orden Deudoras			4,072,298.17
719005	Cobertura De Seguros		4,070,063.17	
71900510	Seguro De Fidelidad	50,000.00		
71900520	Seguro Robo Y Asalto	536,906.00		
71900525	Seguro Incendio	3,002,934.17		
71900526	Seguro Rotura De Maquinaria	7,123.00		
71900530	Seguro De Equipo Electronico	365,560.00		
71900535	Seguro Vehiculo	40,000.00		
71900540	Seguro Vehiculos Livianos Motos	67,540.00		
719090	Otras Cuentas De Orden		2,235.00	
71909005	Existencia Tarjetas De Debito	2,235.00		
72	DEUDORAS POR CONTRA			6,065,701.64
7203	Activos Castigados		303,955.56	
720310	Cartera De Créditos		303,955.56	
72031010	Cartera De Credito De Consumo	22,463.42		
72031020	Cartera De Microcrédito	281,492.14		
7207	Cartera De Créditos Y Otros Activos En Demanda Judicial			1,189,063.41
720705	Comercial		60,600.00	
72070505	Comercial	60,600.00		
720710	Consumo		31,013.00	
72071005	Consumo	31,013.00		
720720	Para La Microempresa		1,097,450.41	
72072005	Para La Microempresa	1,097,450.41		
7209	Intereses En Suspenso			500,384.50
720905	Intereses En Suspenso		500,384.50	
72090505	De Mora Comercial	5,923.55		
72090506	De Mora Consumo	22,750.81		
72090508	De Mora Microcredito	471,710.14		
7290	Otras Cuentas De Orden Deudoras			4,072,298.17

COOPERATIVA FINANCIERA "AMBATO" Ltda.

BALANCE GENERAL

CONSOLIDADO

EJERCICIO 2013

Periodo 2013-01-01 al 2013-12-31

729005	Otras Cuentas De Orden Deudoras		4,070,063.17		
72900510	Seguro De Fidelidad Privada	50,000.00			
72900520	Seguros De Robo Y Asalto	536,906.00			
72900525	Seguros De Incendio	3,002,934.17			
72900526	Seguros Rotura De Maquinaria	7,123.00			
72900530	Seguro De Equipo Electrónico	365,560.00			
72900535	Seguro De Vehículo	40,000.00			
72900540	Seguro De Vehículos Livianos Motos	67,540.00			
729090	Otras Cuentas De Orden		2,235.00		
72909005	Existencia Tarjetas De Débito	2,235.00			
73	ACREEDORAS POR CONTRA				157,741,872.49
7301	Valores Y Bienes Recibidos De Terceros			148,459,647.27	
730110	Documentos En Garantía		116,050,734.75		
73011005	Pagares De Cartera Vigente	61,849,991.76			
73011010	Pagares De Cartera Cancelada	54,200,742.99			
730120	Bienes Inmuebles En Garantía		32,408,912.52		
73012005	Garantías Hipotecarias Vigentes	28,611,624.23			
73012015	Garantías Prendarias Vigentes	3,797,288.29			
7315	Depósitos O Captaciones Constituidos Como Garantía De Préstamos			9,282,225.22	
731505	Cartera Comercial		57,596.94		
73150505	Cartera Comercial	57,596.94			
731510	Cartera De Consumo		934,996.41		
73151005	Cartera De Consumo	934,996.41			
731520	Cartera De Microcrédito		8,289,631.87		
73152005	Cartera De Microcrédito	8,289,631.87			
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				157,741,872.49
7401	Valores Y Bienes Recibidos De Terceros			148,459,647.27	
740110	Documentos En Garantía		116,050,734.75		
74011005	Pagares Cartera Comercial Vigente	914,185.00			
74011010	Pagares Cartera De Consumo Vigente	4,187,071.00			
74011020	Pagares Cartera De Microcrédito Vigente	56,748,735.76			
74011025	Pagares Cartera Comercial Cancelados	948,125.00			
74011030	Pagares Cartera De Consumo Cancelados	3,251,038.74			
74011040	Pagares Cartera De Microcrédito Canceladas	50,001,579.25			
740120	Bienes Inmuebles En Garantía		32,408,912.52		
74012005	Garantías Hipotecarias Vigentes	28,611,624.23			
74012015	Garantías Prendarias Vigentes	3,797,288.29			
7415	Depósitos O Captaciones Constituidos Como Garantía De Préstamos			9,282,225.22	
741505	Cartera Comercial		57,596.94		
74150505	Cartera Comercial	57,596.94			
741510	Cartera De Consumo		934,996.41		
74151005	Cartera De Consumo	934,996.41			
741520	Cartera De Microempresa		8,289,631.87		
74152005	Cartera De Microcrédito	8,289,631.87			

Página: 9 / 10

\_\_\_\_\_  
PRESIDENTE CONSEJO  
ADMINISTRACION

\_\_\_\_\_  
PRESIDENTE CONSEJO  
VIGILANCIA

\_\_\_\_\_  
GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
CONTADOR

\_\_\_\_\_  
AUDITOR INTERNO

## Anexo 2 Estados de Resultados 2012-2013

### COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "AMBATO" Ltda.

#### ESTADO DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

Fecha de corte :2012-01-01 al 2012-12-31

INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		5,935,774.90
5101	Depósitos		31,417.59
510110	Depósitos En Bancos Y Otras Instituciones Financieras	31,417.59	
51011005	Depósitos En Bancos Y Otras Instituciones Financieras	31,417.59	
5102	Operaciones Interbancarias		19.96
510210	Operaciones De Reporto	19.96	
51021005	Operaciones De Reporto	19.96	
5103	Intereses Y Descuentos De Inversiones En Titulos Valores		178,518.51
510310	Disponibles Para La Venta	12,683.89	
51031005	Disponibles Para La Venta	12,683.89	
510315	Mantenidas Hasta El Vencimiento	165,835.62	
51031505	Mantenidas Hasta El Vencimiento	165,835.62	
5104	Intereses De Cartera De Créditos		5,725,817.84
510405	Cartera De Créditos Comercial	69,279.63	
51040505	Cartera De Credito Comercial	69,279.63	
510410	Cartera De Créditos De Consumo	197,504.58	
51041005	Cartera De Créditos De Consumo	197,504.58	
510420	Cartera De Créditos Para La Microempresa	5,450,267.46	
51042005	Cartera De Créditos Para La Micr	5,450,267.46	
510430	De Mora	8,766.17	
51043005	De Mora Comercial	137.40	
51043006	De Mora Consumo	276.11	
51043008	De Mora Microcredito	8,352.66	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		153,231.13
5490	Otros Servicios		153,231.13
549005	Otros Servicios	153,231.13	
54900505	Costo Servicios Cooperativos	73,358.26	
54900510	Consultas Cajero Automatico	383.55	
54900515	Cartificaciones Y Servicios Cooperativos	4,786.67	
54900520	Comisiones Cajeros Automaticos	26,875.64	
54900525	Tarjetas De Debito	5,593.50	
54900535	Bono De Desarrollo Humano	34,131.42	
54900540	Comisiones Remesas	3,562.66	
54900545	Comisiones Soat	4,539.43	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		838.49
5503	Dividendos Por Certificados De Aportación		838.49
550305	Dividendos Por Certificados De Aportación	838.49	
55030505	Dividendos Por Certificados De Aportación	838.49	
56	OTROS INGRESOS		101,732.85
5601	Utilidad En Venta De Bienes		997.30
560105	Utilidad En Venta De Bienes	997.30	
56010505	Utilidad En Venta De Bienes	997.30	
5603	Arrendamientos		6,851.81
560305	Arrendamientos	6,851.81	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "AMBATO" Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

Fecha de corte : 2012-01-01 al 2012-12-31

56030505	Arrendamientos	6,851.81		
5604	Recuperaciones De Activos Financieros			91,886.62
560405	De Activos Castigados		7,675.01	
56040505	De Activos Castigados Microcredito	7,675.01		
560420	Intereses Y Comisiones De Ejercicios Anteriores		83,991.61	
56042005	Int. Y Com. Deven. En Ej. Ant. Comercial	531.80		
56042006	Int. Y Com. Deven. En Ej. Ant. Consumo	2,757.84		
56042008	Int. Y Com. Deven. En Ej. Ant. Microcrédito	80,701.97		
5690	Otros			2,217.12
569005	Otros Ingresos		2,217.12	
56900505	Intereses Por Creditos Castigados	2,217.12		
	TOTAL INGRESOS			6,191,577.37
	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS			2,041,558.51
4101	Obligaciones Con El Público			1,741,051.80
410115	Depósitos De Ahorro		291,910.22	
41011505	Depósitos De Ahorro	278,928.68		
41011515	Cuenta Alcancia	7,621.62		
41011535	Cuenta Gana Mas	3,411.27		
41011585	Depositos Ahorros Bdh	1,948.65		
410130	Depósitos A Plazo		1,449,141.58	
41013005	Depósitos A Plazo	1,449,141.58		
4103	Obligaciones Financieras			300,506.71
410315	Obligaciones Con Instituciones Financieras Del Exterior		102,470.72	
41031505	Obligaciones Financieras Del Exterior	102,470.72		
410330	Obligaciones Con Entidades Financieras Del Sector Público		198,035.99	
41033005	Obligaciones Financieras Del Sector Publico	198,035.99		
44	PROVISIONES			568,500.24
4401	Inversiones			21,790.37
440105	Provision De Inversiones		21,790.37	
44010505	Provision De Inversiones	21,790.37		
4402	Cartera De Créditos			546,709.87
440205	Cartera De Créditos		546,709.87	
44020505	Provision Creditos Comerciales	32,236.83		
44020510	Provision Creditos De Consumo	23,375.65		
44020520	Provisiñ Cartera Microcredito	491,097.39		
45	GASTOS DE OPERACION			2,658,022.73
4501	Gastos De Personal			1,456,078.80
450105	Remuneraciones		743,819.49	
45010505	Sueldos	722,326.16		
45010510	Horas Extras 100%	21,483.33		
450110	Beneficios Sociales		94,933.41	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	62,055.57		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	25,983.39		
45011015	Desahucio	375.00		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "AMBATO" Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

Fecha de corte ;2012-01-01 al 2012-12-31

45011020	Despido Intempestivo	4,986.98		
45011025	Vacaciones	1,532.47		
450120	Aportes Al less		90,716.10	
45012005	Aportes Al less	90,716.10		
450135	Fondo De Reserva less		52,749.71	
45013505	Fondos De Reserva less	52,749.71		
450190	Otros Gastos Del Personal		473,860.09	
45019005	Servicios Ocasionales	33,501.91		
45019010	Capacitacion Funcionarios	11,765.88		
45019015	Alimentacion Empleados	38,859.96		
45019030	Viajes Y Movilizaciones Del Personal	60,387.27		
45019035	Uniformes	23,710.36		
45019050	Recompensas Y Gratificaciones	295,087.38		
45019060	Agasajo Navide?O	10,547.33		
4502	Honorarios			46,707.33
450205	Directores		22,746.09	
45020510	Gastos De Representación Directivos	13,911.32		
45020525	Viaje Y Movilizacion Directivos	8,834.77		
450210	Honorarios Profesionales		23,961.24	
45021005	Honorarios Profesionales	23,961.24		
4503	Servicios Varios(Operativos)			625,332.33
450305	Movilización, Fletes Y Embalajes		42,610.17	
45030510	Fletes Y Embalajes	3,419.33		
45030515	Combustibles	21,972.33		
45030520	Transporte De Valores	17,218.51		
450310	Servicios De Guardia		6,181.56	
45031005	Servicios De Guardia	6,181.56		
450315	Publicidad Y Propeganda		221,259.71	
45031505	Publicidad En Radio Y Tv	67,020.36		
45031510	Auspicio De Eventos	10,728.07		
45031515	Publicidad Impresa	64,836.76		
45031520	Publicidad En Obsequios A Socios	78,674.52		
450320	Servicios Basicos		29,158.11	
45032005	Energia Eléctrica	12,067.09		
45032010	Telefono	14,155.91		
45032015	Agua Potable	2,079.48		
45032020	Tv Cable	855.63		
450330	Arrendamientos		61,049.13	
45033005	Arrendamientos	61,049.13		
450390	Otros Servicios (Especializados)		265,073.65	
45039005	Enlace Dedicado	26,713.14		
45039010	Buro De Credito	9,381.40		
45039015	Switch Servicios Sociales	3,564.55		
45039020	Transacciones Cajeros Automaticos	9,320.50		
45039025	Mantenimiento Software	24,079.29		
45039030	Gastos Bancarios	3,833.34		
45039035	Judiciales Y Notariales	5,037.63		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "AMBATO" Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

Fecha de corte :2012-01-01 al 2012-12-31

45039040	Suscripciones	2,105.37		
45039045	Aportes A Instituciones	8,392.42		
45039050	Asesorias Y Consultorias	18,942.00		
45039055	Alquiler De Bienes Varios	153,704.01		
4504	Impuestos, Contribuciones Y Multas			65,724.29
450405	Impuestos Fiscales		46,808.34	
45040505	Impuestos Fiscales	46,808.34		
450410	Impuestos Municipales		18,915.95	
45041005	Impuestos Municipales	18,915.95		
4505	Depreciaciones			182,109.21
450515	Edificios		67,563.19	
45051505	Edificios	67,563.19		
450520	Otros Locales		2,430.20	
45052005	Otros Locales	2,430.20		
450525	Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina		26,393.18	
45052505	Muebles De Oficina	26,393.18		
450530	Equipos De Computación		56,493.03	
45053005	Equipos De Computación	56,493.03		
450535	Unidades De Transporte		29,229.61	
45053505	Unidades De Transporte	29,229.61		
4506	Amortizaciones			44,717.59
450605	Gastos Anticipados		36,726.89	
45060505	Seguro De Vida Y Accidentes	3,072.91		
45060510	Seguro Fidelidad	1,015.05		
45060515	Seguro Transporte De Valores	525.86		
45060520	Seguro Robo Y Asalto	5,754.50		
45060525	Seguro De Incendio	5,648.11		
45060526	Seguro Rotura De Maquinaria	105.51		
45060530	Seguros Equipo Electronico	3,574.46		
45060535	Seguro De Vehiculo	10,267.48		
45060540	Seguro Vehiculo Liviano Moto	6,763.01		
450625	Programas De Computación		7,654.58	
45062505	Programas De Computación	7,654.58		
450690	Otras Amortizaciones		336.12	
45069005	Tarjetas De Debito Automatico	336.12		
4507	Otros Gastos			237,353.18
450705	Suministros Diversos		67,632.17	
45070505	Suministros De Oficina	50,117.11		
45070510	Suministros De Computacion	11,545.53		
45070515	Suministros De Aseo Y Limpieza	4,868.23		
45070520	Imprevistos	1,301.30		
450715	Mantenimiento Y Reparaciones		169,406.87	
45071505	Adecuaciones, Repraciones E Instalaciones	122,930.74		
45071510	Mantenimiento Vehiculos Y Motos	46,476.13		
450790	Otros Gastos No Deducibles		314.14	
45079005	Gastos No Deducibles	314.14		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			25,330.38

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "AMBATO" Ltda.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

CONSOLIDADO

Fecha de corte :2012-01-01 al 2012-12-31

4701	Pérdida En Venta De Bienes		1,015.16
470105	Perdidas En Bienes	1,015.16	
47010505	Perdidas En Bienes	1,015.16	
4703	Intereses Y Comisiones Devengados En Ejercicios Anteriores		24,315.22
470305	Intereses Y Comisiones Devengados	24,315.22	
47030506	Int. Y Com. Deven. En Ejer. Ant. Consumo	224.71	
47030508	Int. Y Com. Deven. En Ejer. Ant. Microcrédito	24,090.51	
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>5,293,411.86</b>
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>898,165.51</b>

\_\_\_\_\_  
PRESIDENTE CONSEJO  
ADMINISTRACION

\_\_\_\_\_  
PRESIDENTE CONSEJO  
VIGILANCIA

\_\_\_\_\_  
GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
CONTADOR

\_\_\_\_\_  
AUDITOR INTERNO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "AMBATO" Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

Fecha de corte :2013-12-31 al 2013-12-31

INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		7,398,858.85
5101	Depósitos	28,526.92	
510110	Depósitos En Bancos Y Otras Instituciones Financieras	28,526.92	
51011005	Depósitos En Bancos Y Otras Instituciones Financieras	28,526.92	
5103	Intereses Y Descuentos De Inversiones En Títulos Valores		301,648.43
510310	Disponibles Para La Venta	5,022.22	
51031005	Disponibles Para La Venta	5,022.22	
510315	Mantenidas Hasta El Vencimiento	296,626.21	
51031505	Mantenidas Hasta El Vencimiento	296,626.21	
5104	Intereses De Cartera De Créditos		7,068,683.50
510405	Cartera De Créditos Comercial	67,138.72	
51040505	Cartera De Credito Comercial	67,138.72	
510410	Cartera De Créditos De Consumo	376,612.16	
51041005	Cartera De Créditos De Consumo	376,612.16	
510420	Cartera De Créditos Para La Microempresa	6,606,766.65	
51042005	Cartera De Créditos Para La Micr	6,606,766.65	
510430	De Mora	18,165.97	
51043005	De Mora Comercial	52.52	
51043006	De Mora Consumo	734.20	
51043008	De Mora Microcredito	17,379.25	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		122,318.31
5404	Manejo Y Cobranzas		24,811.50
540405	Manejo Y Cobranza	24,811.50	
54040505	Manejo Y Cobranza Cart	24,811.50	
5490	Otros Servicios		97,506.81
549005	Tarifados Con Costo Maximo	49,103.29	
54900505	Costo Servicios Cooperativos	15,463.10	
54900520	Comisiones Cajeros Automaticos	27,830.33	
54900525	Tarjetas De Debito	5,809.86	
549010	Tarifados Diferenciados	48,403.52	
54901005	Comisiones Bdh	36,566.81	
54901010	Comisiones Remesas	4,464.06	
54901015	Comisiones Soat	4,658.41	
54901020	Multas Elecciones	2,588.34	
54901030	Comision Punto Matico	125.90	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		1,421.02
5503	Dividendos Por Certificados De Aportación	1,421.02	
550305	Dividendos Por Certificados De Aportación	1,421.02	
55030505	Dividendos Por Certificados De Aportación	1,421.02	
56	OTROS INGRESOS		162,807.13
5601	Utilidad En Venta De Bienes	1,542.86	
560105	Utilidad En Venta De Bienes	1,542.86	
56010505	Utilidad En Venta De Bienes	1,542.86	
5603	Arrendamientos		4,492.89

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "AMBATO" Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

Fecha de corte :2013-12-31 al 2013-12-31

560305	Arrendamientos		4,492.89	
56030505	Arrendamientos	4,492.89		
5604	Recuperaciones De Activos Financieros			131,318.39
560405	De Activos Castigados		19,397.63	
56040505	De Activos Castigados Microcredito	15,417.41		
56040515	Cartera De Creditos De Consumo	3,980.22		
560420	Intereses Y Comisiones De Ejercicios Anteriores		111,920.76	
56042006	Int. Y Com. Deven. En Ejer. Ant. Consumo	5,677.45		
56042008	Int. Y Com. Deven. En Ejer. Ant. Microcrédito	106,243.31		
5690	Otros			25,452.99
569005	Otros Ingresos		25,452.99	
56900505	Intereses Por Creditos Castigados	7,486.02		
56900510	Liquidacion Seguros	17,966.97		
	TOTAL INGRESOS			7,685,405.31
	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS			2,611,731.86
4101	Obligaciones Con El Publico			2,274,350.03
410115	Depósitos De Ahorro		366,188.17	
41011505	Depósitos De Ahorro	340,214.42		
41011515	Cuenta Alcancia	9,624.95		
41011535	Cuenta Gana Mas	12,468.85		
41011585	Depositos Ahorros Bdh	3,879.95		
410130	Depósitos A Plazo		1,908,161.86	
41013005	Depósitos A Plazo	1,908,161.86		
4103	Obligaciones Financieras			337,381.83
410315	Obligaciones Con Instituciones Financieras Del Exterior		85,787.80	
41031505	Obligaciones Financieras Del Exterior	85,787.80		
410330	Obligaciones Con Entidades Financieras Del Sector Público		251,594.03	
41033005	Obligaciones Financieras Del Sector Publico	251,594.03		
44	PROVISIONES			967,144.76
4401	Inversiones			5,124.70
440105	Provision De Inversiones		5,124.70	
44010505	Provision De Inversiones	5,124.70		
4402	Cartera De Créditos			962,020.06
440205	Cartera De Créditos		962,020.06	
44020505	Provision Creditos Comerciales	30,599.45		
44020510	Provision Creditos De Consumo	35,489.29		
44020520	Provisiyn Cartera Microcredito	895,931.32		
45	GASTOS DE OPERACION			3,072,927.22
4501	Gastos De Personal			1,889,549.30
450105	Remuneraciones		1,089,180.01	
45010505	Sueldos	895,831.63		
45010510	Horas Extras 100%	29,127.68		
45010525	Comisiones	164,220.70		
450110	Beneficios Sociales		252,955.53	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "AMBATO" Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

Fecha de corte :2013-12-31 al 2013-12-31

45011005	Decimo Tercer Sueldo	89,866.33		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	33,206.17		
45011015	Desahucio	22,850.00		
45011020	Despido Intempestivo	101,130.00		
45011025	Vacaciones	5,903.03		
450120	Aportes Al less		132,221.54	
45012005	Aportes Al less	132,221.54		
450135	Fondo De Reserva less		78,056.21	
45013505	Fondos De Reserva less	78,056.21		
450190	Otros Gastos Del Personal		337,136.01	
45019005	Servicios Ocasionales	48,437.10		
45019010	Capacitacion Funcionarios	24,715.93		
45019015	Alimentacion Empleados	68,039.06		
45019030	Viajes Y Movilizaciones Del Personal	91,954.61		
45019035	Uniformes	26,274.78		
45019050	Recompensas Y Gratificaciones	69,214.37		
45019060	Agasajo Navide?O	8,500.16		
4502	Honorarios			122,845.15
450205	Directores		37,659.21	
45020505	Dietas	10,250.57		
45020510	Gastos De Representación Directivos	13,971.27		
45020515	Capacitacion Directivos	1,252.00		
45020525	Viaje Y Movilizacion Directivos	7,226.34		
45020530	Gastos De Elecciones	4,959.03		
450210	Honorarios Profesionales		85,185.94	
45021005	Honorarios Profesionales	85,185.94		
4503	Servicios Varios(Operativos)			614,903.58
450305	Movilización, Fletes Y Embalajes		43,498.09	
45030510	Fletes Y Embajalajes	6,119.61		
45030515	Combustibles	22,220.23		
45030520	Transporte De Valores	15,158.25		
450310	Servicios De Guardiania		13,873.44	
45031005	Servicios De Guardiania	13,873.44		
450315	Publicidad Y Propaganda		207,758.66	
45031505	Publicidad En Radio Y Tv	32,655.30		
45031510	Auspicio De Eventos	22,032.51		
45031515	Publicidad Impresa	76,084.47		
45031520	Publicidad En Obsequios A Socios	76,986.38		
450320	Servicios Basicos		31,642.66	
45032005	Energia Electrica	10,779.63		
45032010	Telefono	16,921.56		
45032015	Agua Potable	3,068.95		
45032020	Tv Cable	872.52		
450330	Arrendamientos		75,059.11	
45033005	Arrendamientos	75,059.11		
450390	Otros Servicios (Especializados)		243,071.62	
45039005	Enlace Dedicado	22,847.14		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "AMBATO" Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

Fecha de corte :2013-12-31 al 2013-12-31

45039010	Buro De Credito	10,845.58		
45039015	Switch Servicios Sociales	317.52		
45039020	Transacciones Cajeros Automaticos	14,424.89		
45039025	Mantenimiento Software	21,648.17		
45039030	Gastos Bancarios	1,407.07		
45039035	Judiciales Y Notariales	2,991.57		
45039040	Suscripciones	3,490.95		
45039045	Aportes A Instituciones	5,576.26		
45039050	Asesorias Y Consultorias	57,371.15		
45039055	Alquiler De Bienes Varios	102,151.32		
4504	Impuestos, Contribuciones Y Multas			69,539.87
450405	Impuestos Fiscales		50,868.57	
45040505	Impuestos Fiscales	50,868.57		
450410	Impuestos Municipales		18,512.30	
45041005	Impuestos Municipales	18,512.30		
450430	Multas Y Otras Sanciones		159.00	
45043005	Multas Y Otras Sanciones	159.00		
4505	Depreciaciones			190,556.12
450515	Edificios		68,094.49	
45051505	Edificios	68,094.49		
450520	Otros Locales		2,430.21	
45052005	Otros Locales	2,430.21		
450525	Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina		21,677.31	
45052505	Muebles De Oficina	21,677.31		
450530	Equipos De Computación		67,449.19	
45053005	Equipos De Computación	67,449.19		
450535	Unidades De Transporte		30,904.92	
45053505	Unidades De Transporte	30,904.92		
4506	Amortizaciones			45,940.32
450605	Gastos Anticipados		32,702.74	
45060510	Seguro Fidelidad	1,388.94		
45060520	Seguro Robo Y Asalto	6,988.83		
45060525	Seguro De Incendio	6,472.20		
45060526	Seguro Rotura De Maquinaria	245.62		
45060530	Seguros Equipo Electronico	6,169.87		
45060535	Seguro De Vehiculo	7,562.89		
45060540	Seguro Vehiculo Liviano Moto	3,874.39		
450625	Programas De Computación		8,118.98	
45062505	Programas De Computación	8,118.98		
450630	Gastos De Adecuación		3,313.48	
45063005	Gastos De Adecuación	3,313.48		
450690	Otras Amortizaciones		1,805.12	
45069005	Tarjetas De Debito Automatico	1,805.12		
4507	Otros Gastos			139,592.88
450705	Suministros Diversos		59,376.68	
45070505	Suministros De Oficina	40,487.57		
45070510	Suministros De Computacion	11,789.12		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "AMBATO" Ltda.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

CONSOLIDADO

Fecha de corte : 2013-12-31 al 2013-12-31

45070515	Suministros De Aseo Y Limpieza	6,904.78		
45070520	Imprevistos	195.21		
450715	Mantenimiento Y Reparaciones		80,168.66	
45071505	Adecuaciones, Reparaciones E Instalaciones	46,938.28		
45071510	Mantenimiento Vehiculos Y Motos	33,230.38		
450790	Otros Gastos No Deducibles		47.54	
45079005	Gastos No Deducibles	47.54		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			42,923.77
4703	Intereses Y Comisiones Devengados En Ejercicios Anteriores		42,923.77	
470305	Intereses Y Comisiones Devengados		42,923.77	
47030506	Int. Y Com. Deven. En Ejer. Ant. Consumo	447.57		
47030508	Int. Y Com. Deven. En Ejer. Ant. Microcrédito	42,476.20		
	TOTAL GASTOS			6,694,727.61
	RESULTADO DEL EJERCICIO			990,677.70

\_\_\_\_\_  
PRESIDENTE CONSEJO  
ADMINISTRACION

\_\_\_\_\_  
PRESIDENTE CONSEJO  
VIGILANCIA

\_\_\_\_\_  
GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
CONTADOR

\_\_\_\_\_  
AUDITOR INTERNO

## Anexo 3 Indicadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Ambato" Ltda.

COOPERATIVA AMBATO LTDA	
INDICES FINANCIEROS	
#1 REPT 9 2012	
INDICADORES	META PRESPTO
<b>1) Riesgo Crediticio</b>	
Provision préstamos incobrables/Total cartera	120,33%
Morocidad	4,11%
<b>2) Rentabilidad</b>	
ROAC. Resultado / Promedio Activo Total	2,48%
ROE. Resultado / Promedio Patrimonio Total	16,42%
<b>3) Liquidez</b>	
Gastos Personal/Activos	4,03%
Gastos Personal/Cart. Bruta	4,70%
(Gastos Operac+Personal)/Activos	6,76%
<b>5) Eficiencia Financiera</b>	
<b>6) Solvencia Patrimonial</b>	
Patrimonio/Activos Totales	15,07%
<b>8) Estructura Sobre Activos</b>	
Participacion de Cartera	81,55%
Particip. total Captaciones	72,31%
Participac Crédito Externo	10,94%
Partic. Capital Institucional	15,07%
Partic. Activos Improductivos	16,0%
<b>9) Estructura Sobre Cartera</b>	
Cartera neta/ Total Captaciones	112,77%
Utilidad / Cartera Neta	3,04%
Patrimonio / Cartera Neta	18,48%

COOPERATIVA AMBATO LTDA	
INDICES FINANCIEROS	
Dic 2013	
INDICES FINANCIEROS	CONSOLIDADO
<b>SUFICIENCIA PATRIMONIAL</b>	
IF114 (PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS	13,87%
<b>ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS:</b>	
IF102 ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	15,74%
IF101 ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	84,24%
IF688 ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	100,38%
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA EN RIESGO TOTAL</b>	
IF013 MOROSIDAD DE LA CARTERA EN RIESGO TOTAL	6,77%
MOROSIDAD DE LA CARTERA VENCIDA	2,80%
<b>COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA (1)</b>	
IF016 COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	98,20%
PROVISION / TOTAL GASTO	14,45%
<b>EFICIENCIA MICROECONOMICA</b>	
IF123 GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	2,42%
IF111 GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	0,00%
IF202 GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	3,87%
<b>RENTABILIDAD</b>	
IF295 RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO ROE	4,58%
IF293 RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO ROAC	0,63%
<b>INTERMEDIACION FINANCIERA</b>	
IF049 CARTERA BRUTA / (DEPO. VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	114,90%
<b>EFICIENCIA FINANCIERA</b>	
IF314 MIN. MARGEN DE INTERMED. ESTIM. / PATRIMONIO PROMEDIO	12,83%
MIN. MARGEN DE INTERMED. ESTIM. / ACTIVO PROMEDIO	1,78%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>	
IF407 CARTERA POR VENCER TOTAL (ANUALIZADO)	18,85%
<b>LIQUIDEZ</b>	
IF1112 FONDOS DISPONIBLES + INV. / TOTAL DEPOSITOS	24,71%
IF994 COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES (2)	283%
IF995 COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES (2)	138%
<b>VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO</b>	
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO	40%
IF041 $FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGR. EXTRAJ) / ACT. TOTALES$	14%
IF111 $FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES)$	116%
IF112 $INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI$	12%
<b>SOLVENCIA PATRIMONIAL</b>	
PATRIMONIO / ACTIVOS TOTALES	14%
<b>EFICIENCIA FINANCIERA</b>	
SOSTENIBILIDAD ACUMULADO (TOT. ING/TOR. GASTO)	115%

COOPERATIVA AMBATO LTDA	
INDICES FINANCIEROS	
Junio 2014	
INDICES FINANCIEROS	CONSOLIDADO
<b>SUFICIENCIA PATRIMONIAL</b>	
IF114 (PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS	12,97%
<b>ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS:</b>	
IF102 ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	16,16%
IF101 ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	83,83%
IF688 ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	98,54%
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA EN RIESGO TOTAL</b>	
IF013 MOROSIDAD DE LA CARTERA EN RIESGO TOTAL	5,92%
MOROSIDAD DE LA CARTERA VENCIDA	2,98%
<b>COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA (1)</b>	
IF016 COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	105,80%
PROVISION / TOTAL GASTO	11,22%
<b>EFICIENCIA MICROECONOMICA</b>	
IF123 GASTOS DE OPERACION / TOTAL ACTIVO	2,98%
IF111 GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	69,00%
IF202 GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	18,55%
<b>RENTABILIDAD</b>	
IF295 RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO F	1,07%
IF293 RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO ROAC	8,02%
<b>INTERMEDIACION FINANCIERA</b>	
IF049 CARTERA BRUTA / (DEPO. VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	116,53%
<b>EFICIENCIA FINANCIERA</b>	
IF314 MIN. MARGEN DE INTERMED. ESTIM. / PATRIMONIO PROME	15,65%
MIN. MARGEN DE INTERMED. ESTIM. / ACTIVO PROMEDIO	2,06%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>	
IF407 CARTERA POR VENCER TOTAL (ANUALIZADO)	102,98%
<b>LIQUIDEZ</b>	
IF1112 FONDOS DISPONIBLES + INV. / TOTAL DEPOSITOS	24,67%
IF994 COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES (2)	187%
IF995 COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES (2)	102%
<b>VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO</b>	
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO	38%
IF041 $FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGR. EXTRAJ) / ACT$	13%
IF111 $FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES)$	116%
IF112 $INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI$	11%
<b>SOLVENCIA PATRIMONIAL</b>	
PATRIMONIO / ACTIVOS TOTALES	13%
<b>EFICIENCIA FINANCIERA</b>	
SOSTENIBILIDAD ACUMULADO (TOT. ING/TOR. GASTO)	123%

## Anexo N° 4 Activos Inmovilizados

ACTIVOS INMOVILIZADOS		2012	2013
		1,957,764.33	2,640,036.50
1411	Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses	31,983.39	42,644.57
+ 1412	Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses	18,302.31	31,642.85
+ 1413	Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses	-	-
+ 1414	Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses	992,058.04	1,521,486.52
+ 1415	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses	-	-
+ 1416	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses	-	-
+ 1417	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses	-	-
+ 1418	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses	-	-
+ 1421	Cartera de Créditos Comercial Vencida	5,049.99	29,006.64
+ 1422	Cartera de Créditos de Consumo Vencida	27,415.05	28,902.43
+ 1423	Cartera de Créditos de Vivienda Vencida	-	-
+ 1424	Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida	653,526.69	1,069,456.63
+ 1425	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida	-	-
+ 1426	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida	-	-
+ 1427	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida	-	-
+ 1428	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida	-	-
+ 1499	Provisiones para Créditos Incobrables	- 1,826,417.86	- 2,674,030.36
+ 16	Cuentas por Cobrar	471,496.70	533,312.39
+ 17	Bienes Realizables, Adjudicaciones por Pago, de Arrendamiento Mercantil y no utilizados por la institución.	-	-
- 170105	Terrenos	-	-
- 170110	Obras de Urbanización	-	-
- 170115	Obras de Edificación	-	-
+ 18	Propiedades y Equipo	1,524,109.45	1,741,607.39
+ 19	Otros Activos	110,056.24	377,244.13
- 1901	Inversiones en Acciones y Participaciones	- 49,815.67	- 61,236.69
- 190205	Inversiones	-	-
- 190210	Cartera de Créditos por Vencer	-	-
- 190225	Cartera de Créditos Reestructurada por Vencer	-	-
- 190240	Deudores por Aceptación	-	-
- 190250	Bienes Realizables	-	-
- 190280	Inversiones en Acciones y Participaciones	-	-
- 190286	Fondo de Liquidez	-	-
- 1903	Otras Inversiones en Participaciones	-	-

## Anexo N° 5 Calidad de Activos

ACTIVOS PRODUCTIVOS		2012	2013
		\$ 36,222,235.90	\$44,146,816.52
1103	Bancos y otras Instituciones Financieras	\$ 1,613,550.78	\$ 2,986,898.47
+	12 Operaciones Interbancarias		
+	13 Inversiones	\$ 3,101,456.15	\$ 3,608,800.96
+	1401 Cartera de Créditos Comercial por Vencer	\$ 651,343.76	\$ 525,797.50
+	1402 Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	\$ 1,855,050.84	\$ 2,858,214.14
+	1403 Cartera de Créditos para Microempresa por Vencer		
+	1404 Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer	\$ 28,951,018.70	\$ 34,105,868.76
+	1405 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada por Vencer		
+	1406 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada por Vencer		
+	1407 Cartera de Créditos para Microempresa Reestructurada por Vencer		
+	1408 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada por Vencer		
+	15 Deudores por Aceptaciones		
+	170105 Terrenos		
+	170110 Obras de Urbanización		
+	170115 Obras de Edificación		
+	1901 Inversiones en Acciones y Participaciones	49,815.67	\$ 61,236.69
+	190205 Inversiones		
+	190210 Cartera de Créditos por Vencer		
+	190225 Cartera de Créditos Reestructurada por Vencer		
+	190240 Deudores por Aceptación		
+	190250 Bienes Realizables		
+	190280 Inversiones en Acciones y Participaciones		
+	190286 Fondo de Liquidez		
+	1903 Otras Inversiones en Participaciones		
<b>ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS</b>		<b>\$ 3,327,763.85</b>	<b>\$ 4,701,403.24</b>
	11 FONDOS DISPONIBLES	\$ 2,983,550.30	\$ 5,039,265.21
-	1103 BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	-\$ 1,613,550.78	-\$ 2,986,898.47
+	Total cartera que no devenga interés	\$ 1,042,343.74	\$ 1,595,773.94
+	total cartera vencida	\$ 685,991.73	\$ 1,127,365.70
+	16 Cuentas por cobrar	\$ 471,496.70	\$ 533,312.39
+	17 Bienes Realizables adjudicados por pagos	\$ -	\$ 9,000.00
-	1701 Bienes realizables	\$ -	\$ -
+	18 Propiedad y equipo	\$ 1,524,109.45	\$ 1,741,607.39
+	19 Otros activos	\$ 10,056.24	\$ 377,244.13
-	1901 inversiones en acciones y participaciones	-\$ 49,815.67	-\$ 61,236.69
-	190205 Inversiones	\$ -	\$ -
-	190210 cartera de crédito por vencer	\$ -	\$ -
-	190225 cartera de crédito reestructurada por vencer	\$ -	\$ -
-	190240 deudoras por aceptación	\$ -	\$ -
-	1903 otras inversiones en participación	\$ -	\$ -
+	1499 Provisión para crédito incobrables	-\$ 1,826,417.86	-\$ 2,674,030.36

PASIVOS CON COSTO			2012	2013
			\$ 32,881,366.16	\$ 40,959,174.29
+	2101	Depósitos a la Vista	\$ 7,353,856.87	\$ 9,379,358.98
-	210110	Depósitos Monetarios que no Generan Intereses	\$ -	\$ -
-	210130	Cheques Certificados	\$ -	\$ -
-	210150	Depósitos por Confirmar	\$ 97,274.60	\$ 31,378.32
+	2102	Operaciones de Reporto	\$ -	\$ -
-	210210	Operaciones de Reporto por Confirmar	\$ -	\$ -
+	2103	Depósitos a Plazo	\$ 16,438,363.28	\$ 21,693,891.74
-	210330	Depósitos por Confirmar	\$ -	\$ -
+	2104	Depósitos de Garantía	\$ -	\$ -
+	2105	Depósitos Restringidos	\$ 3,189,016.48	\$ 3,924,649.40
+	22	Operaciones Interbancarias	\$ -	\$ -
-	2203	Operaciones por Confirmar	\$ -	\$ -
+	26	Obligaciones Financieras	\$ 5,997,404.13	\$ 5,992,652.49
+	27	Valores en Circulación	\$ -	\$ -
-	2790	Prima o Descuento en Colocación de Valores en Circulación	\$ -	\$ -
+	280105	Obligaciones Convertibles en Acciones	\$ -	\$ -
+	2903	Fondos en Administración	\$ -	\$ -
+	2904	Fondo de Reserva Empleados	\$ -	\$ -

## Anexo N° 6 Índice de Morosidad

CARTERA IMPRODUCTIVA		2012	2013	
		\$ 1,728,335.47	\$ 2,723,139.64	
+	1411	Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses	\$ 31,983.39	\$ 42,644.57
+	1412	Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses	\$ 18,302.31	\$ 31,642.85
+	1413	Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses	\$ -	\$ -
+	1414	Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses	\$ 992,058.04	\$ 1,521,486.52
+	1415	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses	\$ -	\$ -
+	1416	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses	\$ -	\$ -
+	1,417	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses	\$ -	\$ -
+	1418	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses	\$ -	\$ -
+	1,421	Cartera de Créditos Comercial Vencida	\$ 5,049.99	\$ 29,006.64
+	1422	Cartera de Créditos de Consumo Vencida	\$ 27,415.05	\$ 28,902.43
+	1423	Cartera de Créditos de Vivienda Vencida	\$ -	\$ -
+	1424	Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida	\$ 653,526.69	\$ 1,069,456.63
+	1425	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida	\$ -	\$ -
+	1426	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida	\$ -	\$ -
+	1427	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida	\$ -	\$ -
+	1428	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida	\$ -	\$ -
<b>Cartera de Créditos Bruta</b>		<b>\$ 33,185,748.77</b>	<b>\$ 40,213,020.04</b>	
+	14	Cartera de Créditos	\$ 31,359,330.91	\$ 37,538,989.68
-	1499	Provisiones para Créditos Incobrables	-\$ 1,826,417.86	-\$ 2,674,030.36

Cartera Improductiva Comercial		\$ 37,033.38	\$ 71,651.21	
	1411	Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses	\$ 31,983.39	\$ 42,644.57
+	1415	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses	\$ -	\$ -
+	1421	Cartera de Créditos Comercial Vencida	\$ 5,049.99	\$ 29,006.64
+	1425	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida	\$ -	\$ -
Cartera Bruta Comercial		\$ 688,377.14	\$ 597,448.71	
	1401	Cartera de Créditos Comercial por Vencer	\$ 651,343.76	\$ 525,797.50
+	1405	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada por Vencer	\$ -	\$ -
+	1411	Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses	\$ 31,983.39	\$ 42,644.57
+	1415	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses	\$ -	\$ -
+	1421	Cartera de Créditos Comercial Vencida	\$ 5,049.99	\$ 29,006.64
+	1425	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida	\$ -	\$ -

<b>Cartera Improductiva de Consumo</b>		<b>\$ 45,717.36</b>	<b>\$ 60,545.28</b>
1412	Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses	\$ 18,302.31	\$ 31,642.85
+	1416 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses	\$ -	\$ -
+	1422 Cartera de Créditos de Consumo Vencida	\$ 27,415.05	\$ 28,902.43
+	1426 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida	\$ -	\$ -
<b>Cartera Bruta de Consumo</b>		<b>\$ 1,900,768.20</b>	<b>\$ 2,918,759.42</b>
1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	\$ 1,855,050.84	\$ 2,858,214.14
+	1406 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada por Vencer	\$ -	\$ -
+	1412 Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses	\$ 18,302.31	\$ 31,642.85
+	1416 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses	\$ -	\$ -
+	1422 Cartera de Créditos de Consumo Vencida	\$ 27,415.05	\$ 28,902.43
+	1426 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida	\$ -	\$ -

<b>Cartera Improductiva Microempresa</b>		<b>\$ 1,645,584.73</b>	<b>\$ 2,590,943.15</b>
1414	Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses	\$ 992,058.04	\$ 1,521,486.52
+	1418 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses	\$ -	\$ -
+	1424 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida	\$ 653,526.69	\$ 1,069,456.63
+	1428 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida	\$ -	\$ -
<b>Cartera Bruta para la Microempresa</b>		<b>\$ 30,596,603.43</b>	<b>\$ 36,696,811.91</b>
1404	Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer	\$ 28,951,018.70	\$ 34,105,868.76
+	1408 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada por Vencer	\$ -	\$ -
+	1414 Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses	\$ 992,058.04	\$ 1,521,486.52
+	1418 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses	\$ -	\$ -
+	1424 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida	\$ 653,526.69	\$ 1,069,456.63
+	1428 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida	\$ -	\$ -

## Anexo N° 7 Cobertura de Provisiones de la Cartera Improductiva

Provisiones		2012	2013
1499	Provisiones para Créditos Incobrables.	-\$ 1,826,417.86	-\$2,674,030.36
<b>Cartera de Crédito Improductiva</b>		<b>\$ 1,728,335.47</b>	<b>\$ 2,723,139.64</b>

<b>Provisiones para Cartera Comercial</b>		<b>\$ 24,136.90</b>	<b>\$ 54,736.35</b>
-	149905 (Provisiones para) Cartera de Créditos Comercial	-\$ 24,136.90	-\$ 54,736.35
+	741405 Provisión Cartera Reestructurada Comercial	\$ -	\$ -
+	741425 Provisión General Cartera Comercial	\$ -	\$ -
<b>Cartera Improductiva Comercial</b>		<b>\$ 37,033.38</b>	<b>\$ 71,651.21</b>

<b>Provisiones para Cartera de Consumo</b>		<b>\$ 70,998.25</b>	<b>\$ 102,031.81</b>
-	149910 (Provisiones para) Cartera de Créditos de Consumo	-\$ 70,998.25	-\$ 102,031.81
+	741410 Provisión Cartera Reestructurada de Consumo	\$ -	\$ -
+	741430 Provisión General Cartera de Consumo	\$ -	\$ -
<b>Cartera Improductiva de Consumo</b>		<b>\$ 45,717.36</b>	<b>\$ 60,545.28</b>

<b>Provisiones para Cartera para la Microempresa</b>		<b>\$ 1,731,282.71</b>	<b>\$ 2,517,262.20</b>
-	149920 (Provisiones para) Cartera de Créditos para la Microempresa	-\$ 1,731,282.71	-\$2,517,262.20
+	741420 Provisión Cartera para la Microempresa	\$ -	\$ -
+	741440 Provisión General Cartera para la Microempresa	\$ -	\$ -
<b>Cartera Improductiva para la Microempresa</b>		<b>\$ 1,645,584.73</b>	<b>\$ 2,590,943.15</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMBATO LTDA**

FECHA ACTUAL: 31-12-2012

Fit-Coop (12-0239)

**R04 RESUMIDA MICROCREDITO**

MOROSID.	CALIF.	NUM.CRED	MONTO	PROVISION	PROV. REAL	PROV. FIT
1-5	A	10882	28951018.70	2%	579020.37	303170.68
6-30	B	231	273198.75	10%	27319.88	13659.96
31-60	C	190	291004.03	30%	87301.21	58200.83
61-90	D	131	218703.47	80%	174962.78	109352.02
mayor 90	E	621	862637.48	100%	862637.48	862637.48
castigado	E	41	41.00	100%	41.00	45.00
TOTAL MICROCREDITO		12096	30,596,603.43		1,731,282.7	1,347,065.

**R04 RESUMIDA CONSUMO**

MOROSID.	CALIF.	NUM.CRED	MONTO	PROVISION	PROV. REAL	PROV. FIT
1-5	A	514	1855050.84	2%	37101.02	18550.59
6-30	B	4	3267.70	10%	326.77	163.37
31-60	C	7	12168.43	30%	3650.53	2433.69
61-90	D	2	1806.46	80%	1445.17	903.24
mayor 90	E	31	28469.77	100%	28469.77	28469.77
castigado	E	5	5.00	100%	5.00	5.00
TOTAL CONSUMO		563	1,900,768.2		70,998.25	50,525.66

**R04 RESUMIDA COMERCIAL**

MOROSID.	CALIF.	NUM.CRED	MONTO	PROVISION	PROV. REAL	PROV. FIT
1-5	A	26	651343.76	2%	13026.88	6513.46
31-60	C	1	37033.38	30%	11110.01	7406.68
TOTAL COMERCIAL		27	688,377.14		24,136.89	13,920.14

**R04 RESUMIDA DE VIVIENDA**

**R04 CONSOLIDADO RESUMIDO**

MOROSID.	CALIF.	NUM.CRED	MONTO	PROVISION	PROV. REAL	PROV. FIT
1-5	A	11422	31,457,413.30	2%	629,148.27	328,398.10
6-30	B	235	276,466.45	10%	27,646.64	13,823.33
31-60	C	198	340,205.84	30%	102,061.75	68,041.20
61-90	D	133	220,509.93	80%	176,407.94	110,255.26
mayor 90	E	652	891,107.25	100%	891,107.25	891,107.25
castigado	E	46	46.00	100%	46.00	50.00
TOTAL RESUMEN		12686	33,185,748.77		1,826,417.8	1,411,675.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMBATO LTDA.

RESUMEN DE LA CALIFICACION DE CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES Y CONSTITUCION DE PROVISIONES

martes, 31 de diciembre de 2013

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norte America)

	CREDITO COMERCIAL	TOTAL	% RIESGO	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	PROVISIONES ESCES. O DEF.
A	RIESGO NORMAL	525.797,50	2%	10.515,95	10.515,95	-
B	RIESGO POTENCIAL	15.991,61	10%	1.599,16	1.599,16	-
C	DEFICIENTE	18.626,22	30%	5.587,87	5.587,87	-
D	DUDOSO RECAUDO		80%	-	-	-
E	PERDIDA	37.033,38	100%	37.033,380	37.033,38	-
	<b>TOTAL</b>	<b>597.448,71</b>		<b>54.736,36</b>	<b>54.736,36</b>	<b>-</b>

	CREDITO DE CONSUMO	TOTAL	% RIESGO	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	PROVISIONES ESCES. O DEF.
A	RIESGO NORMAL	2.858.214,14	2%	57.164,28	57.164,28	-
B	RIESGO POTENCIAL	3.310,87	10%	331,09	331,09	-
C	DEFICIENTE	15.936,09	30%	4.780,83	4.780,83	-
D	DUDOSO RECAUDO	7.713,60	80%	6.170,88	6.170,88	-
E	PERDIDA	33.584,72	100%	33.584,72	33.584,72	-
	<b>TOTAL</b>	<b>2.918.759,42</b>		<b>102.031,80</b>	<b>102.031,80</b>	<b>-</b>

	CREDITO PARA LA VIVIENDA	TOTAL	% RIESGO	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	PROVISIONES ESCES. O DEF.
A	RIESGO NORMAL	-	2%	-	-	-
B	RIESGO POTENCIAL	-	10%	-	-	-
C	DEFICIENTE	-	30%	-	-	-
D	DUDOSO RECAUDO	-	80%	-	-	-
E	PERDIDA	-	100%	-	-	-
	<b>TOTAL</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	CREDITO PARA LA MICROEMPRESA	TOTAL	% RIESGO	PROVISION REQUERIDA	PROVISION CONSTITUIDA	PROVISIONES ESCES. O DEF.
A	RIESGO NORMAL	34.105.868,76	2%	682.117,38	682.117,38	-
B	RIESGO POTENCIAL	473.516,51	10%	47.351,65	47.351,65	-
C	DEFICIENTE	396.387,50	30%	118.916,25	118.916,25	-
D	DUDOSO RECAUDO	260.811,07	80%	208.648,86	208.648,86	-
E	PERDIDA	1.460.228,07	100%	1.460.228,07	1.460.228,07	-
	<b>TOTAL</b>	<b>36.696.811,91</b>		<b>2.517.262,20</b>	<b>2.517.262,20</b>	<b>-</b>

<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>40.213.020,04</b>		<b>2.674.030,36</b>	<b>2.674.030,36</b>	<b>-</b>
----------------------	--	----------------------	--	---------------------	---------------------	----------

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMBATO LTDA.

RESUMEN DE LA CALIFICACION DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS Y CONSTITUCION DE PROVISIONES

martes, 31 de diciembre de 2013

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norte America)

INVERSIONES	VALOR NOMINAL	VALOR MERCADO	PROVISIONES GENERICA
PARA NEGOCIAR ENT. SECTOR PRIVADO			
PARA NEGOCIAR ENT. SECTOR PUBLICO			
DISP. PARA VENTA SECTOR PRIVADO			
DISP. PARA VENTA SECTOR PUBLICO			
TOTAL	0	0	-

INVERSIONES	VALOR EN LIBROS	PROVISION REQUERIDA	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O DEF.
OPET. DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
DISP. PARA VENTA SECTOR PRIVADO	300.000,00	3.000,00	3.000,00	
MANTENIDAS VENCIMIENTO SECTOR PRIVADO	3.345.253,50	33.452,54	33.452,54	-
MANT. VENCIMIENTO EST. O ENT SECTOR PUBLICO				
TOTAL	3.645.253,50	36.452,54	36.452,54	-

CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS	TOTAL	% RIESGO	PROVISION REQUERIDA	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O DEF.
A RIESGO NORMAL	18.406,67	1%	184,07	-	184,07
B RIESGO POTENCIAL	20.087,25	5%	1.004,36	0	1.004,36
C DEFICIENTE	1.444,99	25%	361,25	0	361,25
D DUDOSO RECAUDO	1.083,33	50%	541,67	0	541,67
E PERDIDA	3.498,93	100%	3.498,93	0	3.498,93
TOTAL *	44.521,17		5.590,27	-	5.590,27
* CTA 1690					

BIENES EN DACION	TOTAL	% RIESGO	PROVISION REQUERIDA	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O DEF.
A RIESGO NORMAL	-	1%	-	0	-
B RIESGO POTENCIAL	-	5%	-	0	-
C DEFICIENTE	-	25%	-	0	-
D DUDOSO RECAUDO	-	50%	-	0	-
E PERDIDA	-	100%	-	0	-
TOTAL	-		-	-	-

% DE OTROA ACTIVOS EVALUADO(EVALUADO/TOTAL)	100%
% DE RIESGO OTROS ACTIVOS EVALUADO {(Provision Requerida / Evaluado)/100}	0,45
PERDIDA ESTIMADA OTROS ACTIVOS (Totales x Riesgo Otros Activos Evaluada)	

## Anexo N° 8 Liquidez

TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	2012	2013
	\$ 17,380,824.48	\$ 23,400,831.23
2101 Depósitos a la Vista	\$ 7,353,856.87	\$ 9,379,358.98
+ 2102 Operaciones de Reporto	\$ -	\$ -
+ 210305 De 1 A 30 Días	\$ 4,165,610.75	\$ 6,408,722.00
+ 210310 De 31 A 90 Días	\$ 5,861,356.86	\$ 7,612,750.25

FONDO MAYOR LIQUIDEZ	2012	2013
	\$ 2,983,550.30	\$ 5,139,265.21
11 Fondos Disponibles	\$ 2,983,550.30	\$ 5,039,265.21
- 1105 Remesas en Tránsito	\$ -	\$ -
+ 1201 Fondos Interbancarios Vendidos	\$ -	\$ -
- 2201 Fondos Interbancarios Comprados	\$ -	\$ -
+ 1202 Operaciones de Reporto con Instituciones Financieras	\$ -	\$ -
+ 130705 (Inversiones) Entregadas para Operaciones de Reporto	\$ -	\$ -
- 2102 Operaciones de Reporto	\$ -	\$ -
- 2202 Operaciones de Reporto con Instituciones Financieras	\$ -	\$ -
+ 130105 (Inversiones para negociar del Sector Privado) De 1 a 30 Días	\$ -	\$ -
+ 130110 (Inversiones para negociar del Sector Privado) De 31 a 90 Días	\$ -	\$ -
+ 130205 (Inversiones para negociar del Estado o de Entidades del Sector Público) de 1 a 30 Días	\$ -	\$ -
+ 130210 (Inversiones para negociar del Estado o de Entidades del Sector Público) de 31 a 90 Días	\$ -	\$ -
+ 130305 (Inversiones Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Privado) de 1 a 30 Días	\$ -	\$ -
+ 130310 (Inversiones Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Privado) de 31 a 90 Días	\$ -	\$ 100,000.00
+ 130405 (Inversiones Disponibles para la Venta del Estado o Entidades de Sec. Público) de 1 a 30 Días	\$ -	\$ -
+ 130410 (Inversiones Disponibles para la Venta del Estado o Entidades de Sec. Público) de 31 a 90 Días	\$ -	\$ -

FONDO MAYOR LIQUIDEZ AMPLIADO		2012	2013
		\$ 5,812,904.29	\$ 8,684,518.71
	Fondos Mayor Liquidez	\$ 2,983,550.30	\$ 5,139,265.21
+	130115 (Inversiones para negociar del Sector Privado)De 91 a 180 días	\$ -	\$ -
+	130215 (Inversiones para negociar del Estado o de Entidades del Sector Público) De 91 a 180 días	\$ -	\$ -
+	130315 (Inversiones Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Privado)De 91 a 180 días	\$ -	\$ 200,000.00
+	130415 (Inversiones Disponibles para la Venta del Estado o Entidades de Sec. Público)De 91 a 180 días	\$ -	\$ -
+	130505 (Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento de Entidades del Sec. Privado) De 1 a 30 días	\$ 700,000.00	\$ 550,000.00
+	130510 (Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento de Entidades del Sec. Privado) De 31 a 90 días	\$ 500,000.00	\$ 1,190,000.00
+	130515 (Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento de Entidades del Sec. Privado) De 91 a 180 días	\$ 1,629,353.99	\$ 1,605,253.50
+	130605 (Inver. Mantenidas hasta el Venci. del Estado o de Entidades del Sec. Público) De 1 a 30 días	\$ -	\$ -
+	130610 (Inver. Mantenidas hasta el Venci. del Estado o de Entidades del Sec. Público) De 31 a 90 días	\$ -	\$ -
+	130615 (Inver. Mantenidas hasta el Venci. del Estado o de Entidades del Sec. Público) De 91 a 180 días	\$ -	\$ -

## Anexo 09 Informe de Calificación de Riesgos

COAC Ambato – Ecuador – Junio 2014

Capítulo 3

	Dic12	Dic13	Mar14	Dic12	Dic13	Mar14
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>79,7%</b>	<b>83,2%</b>	<b>72,8%</b>	<b>33,1%</b>	<b>29,7%</b>	<b>36,0%</b>
Depósitos a la vista	21,7%	22,3%	18,9%	32,2%	27,5%	38,3%
Depósitos a plazo	48,5%	51,6%	48,5%	36,5%	32,0%	38,8%
Depósitos restringidos	9,4%	9,3%	7,4%	19,6%	23,1%	16,4%
<b>Obligaciones financieras</b>	<b>17,7%</b>	<b>14,2%</b>	<b>14,7%</b>	<b>52,1%</b>	<b>49,1%</b>	<b>6,9%</b>

Fuente: COAC Ambato; Elaboración: MicroFinanza Rating

La COAC Ambato mantiene obligaciones financieras con 14 operaciones de crédito llegando al 16,3% del pasivo total a marzo 2014 (14,2% a diciembre 2013, 17,7% a diciembre 2012, 15,8% a diciembre 2011) con un saldo total de USD 7,7 millones con Oikocredit, Programa Nacional de Finanzas Populares, CFN, etc. para mayor detalle referirse al Anexo 4.

Por otro lado, la Cooperativa Ambato presenta una concentración moderada en depósitos, los 25 mayores depositantes representan el 13,4% y los 100 mayores depositantes el 24,8% del total de obligaciones con el público.

La tasa de costos de fondos en el periodo abril 2013 – marzo 2014 es del 7% (7,1% a diciembre 2013, 6,8% a diciembre 2012 y 7,6% a diciembre 2011), evidenciando un adecuado costo con relación a sus fuentes de fondeo considerando que la mayor parte son depósitos a plazo y el cargo por los préstamos externos que se ve afectada por el impuesto de salida de divisas.

El plan de fondeo de la Cooperativa Ambato para el año 2014 se basa en la captación de depósitos a la vista y depósitos a plazo del público. La Cooperativa dispone de líneas de crédito pre-aprobadas, con la CFN por USD 6 millones y FINANCOOP por USD 500 mil.

La Cooperativa Ambato se encuentra en proceso de formación del área de Riesgos y adecuación conforme a la normativa vigente para las cooperativas del segmento IV. No se dispone de políticas y procedimientos formalmente establecidos para el manejo Integral de Riesgos. En el último trimestre del 2013 se nombró a un nuevo oficial de Riesgos, durante el primer semestre del 2014, se contrató a una persona para riesgo operativo.

El manejo de liquidez es básico, la oficina matriz desde la Gerencia Financiera semanalmente elabora el flujo de caja según los cupos de crédito asignados por cada oficina operativa, el cupo está en función de las necesidades financieras y la planificación de colocaciones, captaciones y recuperaciones. La cooperativa dispone de cuentas en Banco de Guayaquil, Banco Promérica, Produbanco y Banco Pichincha. En el caso de necesidades de liquidez, la cooperativa dispone de transporte de valores. Cada agencia tiene un cupo determinado para manejo en bóveda y cajas, cubierto por seguro.

La Gerencia Financiera está encargada del flujo de caja y monitoreo de liquidez. Durante el periodo de análisis la cooperativa tiene una Liquidez sobre Activo Total del 9,4% (10,3% a diciembre 2013, 7,9% a septiembre 2013, 6,8% Junio 2013 y 8,2% a marzo 2013), así como una Liquidez sobre Ahorros a la vista y hasta 90 días del 14,8% (16,2% a diciembre 2013, 12,7% a septiembre 2013, 11% Junio 2013 y 14% a marzo 2013), lo que reflejan una posición adecuada comparada con la volatilidad simple de sus fuentes de fondeo entre el 2% - 3%.

La Cooperativa tiene una limitada cobertura del 53,7% para los 100 mayores depositantes y 99,7% para los 25 mayores depositantes, menor al nivel de cobertura

MicroFinanza Rating

14

COAC Ambato – Ecuador – Junio 2014

Capítulo 3

del sistema<sup>39</sup>, lo cual genera que el indicador de liquidez mínimo sea mayor a la volatilidad de fuentes de fondeo de segunda línea<sup>40</sup>.

La COAC Ambato no dispone de un Plan de Contingencia de Liquidez, que establezca políticas, límites internos, alertas y plan de acción para el manejo de la liquidez, actualmente se cuenta con líneas aprobadas locales (CFN y Financoop) pero en no se asegura que puedan cubrir emergencias; queda por mejorar la diversificación de fuentes de fondeo internacionales que podría apoyar en posibles crisis sistémicas.

Aunque no es requerido para la cooperativa la elaboración del reporte de liquidez estructural, como buena práctica la institución realiza de manera semanal. Considerando los indicadores de Liquidez Estructural de primera y segunda línea y el indicador mínimo requerido, a marzo 2014 la Cooperativa supera los requerimientos y condiciones establecidas por el organismo de control para el monitoreo de la liquidez. La Cooperativa presentó una volatilidad simple de 2,6%, una volatilidad de primera línea de 5,3% y volatilidad de segunda línea de 6,5%. El indicador de liquidez mínimo se eleva por la concentración de los 100 mayores depositantes y llega a 9% cubierto por la liquidez de segunda línea.

La Cooperativa Ambato no elabora todavía reportes de brechas de liquidez, para los escenarios contractual, esperado y dinámico. Como indicado anteriormente, se evidencia un descalce entre la cartera con plazos mayores a 36 meses y los depósitos que se concentran en el plazo de 31 a 90 días, queda por desarrollar herramientas que le permitan un mejor análisis de las brechas de liquidez y el desarrollo de políticas para manejo de descalces, así como el monitoreo y planteamiento de supuestos como por ejemplo: crecimiento de cartera, niveles de morosidad (por tipo de crédito), renovaciones de depósitos a plazo fijo, posición volátil de depósitos a la vista, etc.

	Dic13	Jun14	Sep13	Dic13	Mar14
1 Fondos disponibles - remesas en tránsito	2.556.104	2.944.712	3.218.520	4.477.707	5.032.910
<b>A. TOTAL NUMERADOR 1era LINEA</b>	<b>2.556.104</b>	<b>2.944.712</b>	<b>3.218.520</b>	<b>4.477.707</b>	<b>5.032.910</b>
11 Depósitos a la vista	7.540.139	8.071.131	8.932.108	9.351.935	9.980.244
12 Depósitos a plazo hasta 90 días	9.906.644	11.628.167	12.655.099	13.888.401	14.538.827
15 Obligaciones financieras hasta 90 días	632.241	587.290	812.946	660.012	1.003.603
<b>B. TOTAL DENOMINADOR 1era LINEA</b>	<b>18.139.045</b>	<b>20.387.688</b>	<b>21.800.213</b>	<b>23.807.348</b>	<b>25.513.473</b>
<b>LIQUIDEZ DE 1ra LINEA</b>	<b>14,1%</b>	<b>14,5%</b>	<b>15,2%</b>	<b>18,7%</b>	<b>19,7%</b>
<b>LIQUIDEZ DE 1ra LINEA REQUERIDO POR LA SBS</b>	<b>5,2%</b>	<b>5,2%</b>	<b>5,7%</b>	<b>5,2%</b>	<b>5,2%</b>
<b>VOLATILIDAD DE 1ra LINEA (2 VaR)</b>	<b>4,5%</b>	<b>4,8%</b>	<b>6,0%</b>	<b>5,2%</b>	<b>5,3%</b>
19 TOTAL NUMERADOR 2da LINEA	2.556.104	2.944.712	3.218.520	4.477.707	5.032.910
22 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento hasta 180 días	2.828.354	3.404.431	3.251.001	3.345.254	3.645.254
<b>C. TOTAL NUMERADOR 2da LINEA</b>	<b>5.384.458</b>	<b>6.348.143</b>	<b>6.469.521</b>	<b>7.822.961</b>	<b>8.678.164</b>
24 TOTAL DENOMINADOR 2da LINEA	18.139.045	20.387.688	21.800.213	23.807.348	25.513.473
25 Depósitos a plazo mayores a 90 días	9.429.240	11.286.670	11.540.168	11.481.474	11.838.795
28 Obligaciones financieras hasta 360 días	2.586.868	2.987.329	2.503.092	2.288.043	2.654.235
<b>D. TOTAL DENOMINADOR 2da LINEA</b>	<b>20.157.152</b>	<b>24.661.598</b>	<b>24.843.872</b>	<b>27.677.865</b>	<b>41.725.413</b>
<b>LIQUIDEZ DE 2da LINEA</b>	<b>17,0%</b>	<b>18,3%</b>	<b>18,3%</b>	<b>28,0%</b>	<b>20,6%</b>
<b>LIQUIDEZ DE 2da LINEA REQUERIDO POR LA SBS</b>	<b>6,0%</b>	<b>6,0%</b>	<b>6,0%</b>	<b>6,0%</b>	<b>6,0%</b>
<b>VOLATILIDAD DE 2da LINEA (2.5 VaR)</b>	<b>5,6%</b>	<b>5,4%</b>	<b>7,5%</b>	<b>6,5%</b>	<b>6,6%</b>
<b>INDICADOR DE LIQUIDEZ MINIMO</b>	<b>12,8%</b>	<b>11,2%</b>	<b>10,4%</b>	<b>8,8%</b>	<b>9,0%</b>

Fuente: COAC Ambato; Elaboración: MicroFinanza Rating

La COAC Ambato no ha desarrollado reportes de sensibilidad en cambios al margen financiero y patrimonio con variaciones en tasa de Interés. Las tasas de Interés son revisadas trimestralmente en comparación al mercado y se mantienen estables, a futuro por desarrollar herramientas y reportes que permitan análisis de escenarios.

No existen posiciones en moneda extranjera y no hay riesgo cambiario.

<sup>39</sup> Las COACs de microempresa tiene una cobertura de 176,67% para los 100 mayores depositantes y 390,66% para los 25 mayores depositantes, las COACs muy pequeñas tiene cobertura del 105,41% para los 100 mayores depositantes y 189,88% para los 25 mayores depositantes.

<sup>40</sup> Ver Reporte de Liquidez estructural.

MicroFinanza Rating

15

## Anexo 10 Entrevista al Jefe de Crédito



### ENTREVISTA DIRIGIDA AL JEFE DE CRÉDITO

OBJETIVO: Efectuar una entrevista al Jefe de Crédito para obtener información acerca del manejo y proceso que incurre en la cartera crédito que se da dentro de la COAC “Ambato” Ltda.

1.- ¿La COAC cuenta con un Scoring de Crédito para cada tipo de cartera?  
¿Cuál?

-----  
-----  
-----

2.- ¿Cuántas operaciones de crédito se realizaron en 2013?

-----  
-----  
-----  
-----

3.-¿Cuáles son los productos que cuenta la COAC dependiendo de la naturaleza del crédito, su segmento, garantía y destino?

-----  
-----  
-----  
-----

4.- ¿Cuántos asesores de crédito existen en la COAC por cada oficina?

-----  
-----  
-----  
-----  
-----

5.- ¿Montos promedio que manejan cada asesor de crédito?

-----  
-----  
-----  
-----

-----  
-----  
-----

6.- ¿Total de la cartera de crédito por cada oficina?

-----  
-----  
-----  
-----

7.- ¿La COAC contrata de la asesoría para el cobro de la cartera de crédito?  
¿O como gestiona la cobranza?

-----  
-----  
-----  
-----

8.- ¿Cuáles son las políticas que maneja la COAC para la morosidad?

-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----

9.- ¿Reporte de la Cartera Castiga de la COAC para el 2013?

-----  
-----  
-----  
-----

10.- ¿Cuáles es el proceso para cada clase de crédito?

-----  
-----  
-----  
-----  
-----

11.- ¿Cuáles son los requisitos para cada tipo de crédito?

-----  
-----  
-----  
-----

12.- ¿Cuáles es el análisis de los socios para su aprobación? ¿Depende de cada crédito?

-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----

13.- ¿Se aplica las 5Cs de crédito? ¿Cómo?

-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----

14.- ¿Hasta qué monto autoriza el comité de crédito?, en el caso de exceder ¿Quién autoriza?

-----  
-----  
-----  
-----

\_\_\_\_\_

Jefe de Crédito

## Anexo 11 Manual y Reglamento de Crédito

### 3.2 Subproceso: Inspección, análisis y aprobación (Flujo grama Cód. 2.4.03)

- a) En la primera operación de crédito, es obligatorio realizar el proceso de inspección y verificación in situ del negocio del socio, actividad que será de responsabilidad del Analista de Crédito de acuerdo a los parámetros establecidos.
- b) Es decisión y responsabilidad del Analista de Crédito el establecer la necesidad de realizar la inspección en las posteriores operaciones de crédito; en todo caso, será obligatorio realizarla si el monto de la nueva operación es mayor en un 30% o si ha transcurrido más de un año desde la última solicitud de crédito.
- c) Toda acción de inspección será registrada y reportada en el formato respectivo y formará parte del expediente de crédito. ANEXO 5 (Memorándum Financieros)
- d) La inspección tendrá como propósito el confirmar la validez de la información presentada por el solicitante, prestando especial atención a:
  - Operatividad de la empresa; dirección, nivel de funcionamiento y utilización de la capacidad instalada, riesgos físicos existentes.
  - Existencia y estado de los bienes declarados y en especial de tratarse de bienes a entregarse en garantía.
  - Razonabilidad y consistencia de los datos proporcionados en la Información financiera y Estado de Situación Personal y estados financieros presentados.
  - Consistencia del destino de crédito declarado en la solicitud de crédito
  - Confirmación de las referencias personales, bancarias y comerciales proporcionadas.
- e) Para toda operación de crédito se consultará e imprimirá la situación del socio en la Central de Riesgos y/u otros Buros de Crédito a los cuales tenga acceso la Cooperativa y la base de datos del Consejo Nacional de Control de Sustancias Estupefáciantes y Psicotrópicas CONSEP, reportes que se adjuntarán al expediente de crédito.
  - ✓ En solicitudes de crédito con garantías hipotecaria o prendaria de montos superiores a \$.15.000, deben solicitar el informe de un Perito A valuator ANEXO 11 (Hipoteca) 11 (Prenda), y en casos solicitudes menores a este monto el mismo Analista de Crédito elaborará un informe de avalúo

## CAPITULO 7

### SUPERVISION DE LOS CREDITOS Y GESTION DE CREDITOS PROBLEMATICOS

La Cooperativa tiene el derecho de supervisar a su criterio, el adecuado uso del crédito; es decir que los recursos otorgados se estén utilizando para el fin que se solicitó. El socio está en la obligación de brindar las facilidades a los representantes de la Cooperativa para la supervisión correspondiente.

De comprobarse, desviación del uso del crédito, a fin distinto para el que se solicitó y concedió la Cooperativa, podrá declarar el préstamo de término vencido e iniciar la gestión de recuperación, por la vía administrativa o judicial.

#### 7.1. RECUPERACIÓN Y SEGUIMIENTO DE LOS CRÉDITOS

La recuperación y seguimiento de la cartera de créditos, estará bajo la responsabilidad de los Analistas de Crédito, no obstante, esta gestión deberá tener una supervisión estricta por parte de las instancias superiores. En el proceso de recuperación y seguimiento intervendrá las siguientes instancias de gestión:

- a) Inspector de Crédito
- b) Analista de Crédito
- c) Jefe de Oficina
- d) Reunión de Análisis mensual (Jefes de Oficina)
- e) Gerente Negocios
- f) Cobranza Legal

##### 7.1.1 Inspector de crédito

Para el manejo de la cartera vencida el Inspector de Crédito ejecutará todas las acciones que a su criterio considere necesarias para la recuperación del mismo, utilizando las herramientas formuladas para el efecto dentro de los períodos apropiados que requiera respuesta de parte del deudor.

##### Gestión cobranza mediante llamadas telefónicas

- El Inspector de Crédito, como responsable del seguimiento, a su criterio realizará la gestión preventiva de los créditos que aún no se vencen. En este caso es recomendable que realice una llamada telefónica a los deudores, por lo menos 5 días antes de vencimiento de la cuota respectiva. Para ello debería priorizarse la visita a socios nuevos con pago de primera cuota, y/o a socios recurrentes que han presentado atrasos en las cuotas anteriores.
- En el caso de cancelación de la última cuota del crédito, la llamada telefónica preventiva se puede utilizar para promocionar, al socio o socios, el próximo crédito y para mantener el proceso "educativo" en cuanto a mantener la estricta puntualidad en los pagos.
- La gestión preventiva de los créditos se realizará mensualmente, la primera semana revisará el listado de proyección cuyos pagos vencen el siguiente mes.

- El Inspector de Crédito contará para la acción señalada con las siguientes herramientas:

- 1.- Reportes de Anexos de Cobranzas (Por vencer y Vencidos)
- 2.- Formularios de notificaciones ANEXO N

#### Gestión cobranza domiciliaria mediante notificaciones

- Gestiona cobranza de créditos vencidos mayor a 5 días, podrá realizar convenios o acuerdos de pago con el socio, tomando en cuenta los siguientes criterios:
  - El Inspector de Crédito obtendrá diariamente, después del cierre del día, el reporte de créditos en mora bajo su responsabilidad, el mismo que lo clasificará de acuerdo a la antigüedad de saldos y lo utilizará en la gestión diaria de recuperación, elaborando un programa de visitas y/o recordatorios telefónicos, para todos los socios o socios morosos sin excepción.
  - Los de calificación de riesgo baja
  - Los de mayor días de mora
  - Los ubicados en zonas vulnerables
  - Los de mayor monto
  - En función de planificación de visitas por zonas
- El Inspector de Crédito es responsable de organizar y efectuar la visita al socio, para tal efecto deberá coordinar con el Analista de Crédito, para contar con el apoyo logístico necesario.
- La evidencia escrita de las gestiones de recuperación, para los créditos que se considere críticos de difícil recuperación, deberá sustentarse en una Confirmación de Visita ANEXO M, FICHA DE SEGUIMIENTO que contenga: nombre del prestatario, persona entrevistada, fecha de la visita, deuda actual (conceptos e importes), comentario del asesor sobre el incumplimiento y verificación de las garantías.
- Si el Inspector de Crédito pactase con el socio, ANEXO M, (Seguimientos realizados- Acuerdos realizados), deberán dejar constancia escrita del mismo, el cual posteriormente será ratificado por el Analista de Crédito, este "compromiso" deberá expresar: el reconocimiento de la deuda contraída con la institución, el monto original del crédito, el número de la operación, las fechas y los montos que se compromete a pagar, la fecha del compromiso y la firma del socio. El compromiso de pago constara en la misma hoja ficha de seguimiento que se anexará al expediente del socio, que se archiva en la carpeta personal, en caso de incumplimiento de lo acordado en la visita al socio se dará seguimiento con la ficha retirando de la carpeta y anotando lo realizado y compromiso llegado. Esto facilitará el control, cuando se realice la Cobranza Legal o se traslade el crédito a cobranza judicial.
- En caso de no cumplir los socios el Compromiso de Pago y haber transcurrido el tiempo de 90 días o más el Analista de Crédito preparará un informe o expediente de la carpeta a Cobranza Legal con el fin de transferir a demanda legal.

#### 7.1.2 Analista de crédito

Es de su responsabilidad mantener una cartera sana y de calidad, para ello dispondrá del Inspector de Crédito, para la recuperación de los créditos vencidos de hasta 30 días. Se recomienda que en todos los casos, en este nivel de atraso, se efectúen visitas frecuentes de cobranza; a pesar que en estas visitas el Analista de crédito acompañará al Inspector, en la presión conjunta ante el socio o socio deudor, el Inspector de crédito no queda liberado de su responsabilidad para recuperar el crédito. Las principales acciones a considerar, son las siguientes:

- Cada Inspector elaborará, un programa de visitas para los casos mencionados, coordinando para fines de logística con el Analista de crédito.
- El Analista de Crédito será el responsable del seguimiento de las acciones realizadas por el Inspector; controlará especialmente cada fin de mes el Reporte de mora; ANEXO O (PROCESO LEGAL), el que incluirá: nombre de los socios o socios, días de atraso, saldo del crédito y las acciones de seguimiento. Este listado acompañado de un breve informe deberá enviarse periódicamente al Jefe de Oficina (copia a Gerencia General) para los fines pertinentes.
- Conocerá los informes de los Inspectores de crédito sobre las carpetas de crédito vencido más de 30 días y pondrá en conocimiento del Gerente de Oficina.
- Realiza visitas domiciliarias notificando a cartera vencida mayor a 30 días.

#### 7.1.3 Jefe de Oficina

- Supervisar los informes de los Analista de Créditos y recomienda acciones a seguir con los créditos vencidos.
- Desarrolla reuniones periódicas con Analistas e Inspectores de Crédito, analiza las razones de no pago de créditos por zonas, sector económico, levantando sugerencias y plan de trabajo.
- Realiza visitas domiciliarias notificando a cartera vencida mayor a 60 días.
- Semanalmente elabora reporte de calidad de cartera y comunica al Analista de Crédito.
- Informar al comité de morosidad carpetas vencidas a 90 días.

#### 7.1.4 Comité de Morosidad (Jefes de Oficinas)

Es el organismo de control y realizara las supervisiones de las actividades realizadas con créditos vencidos o en mora de cada oficina, este comité estará integrado por:

- Gerente de Negocios
- Jefe de Oficina
- Analista de Crédito
- Gerencia General
- Unidad de Riesgos Crédito

Se reunirá una vez por mes y tendrá como responsabilidad:

- Revisión física de carpetas de créditos vencidos de acuerdo al informe de morosidad.

## Anexo12 Cuestionarios

<b>CUESTIONARIO DE RIESGO OPERATIVO</b> <b>ÁREA DE OPERACIONES</b>				
				
<b>PROCESO: SERVICIO DE VENTANILLA</b>				
N°	PREGUNTAS	SI	NO	OBSERVACIONES
1	¿El área posee un organigrama estructural?			
2	¿Posee la Cooperativa un manual de procedimientos para esta área?			
3	¿Cumple con los procesos establecidos en el manual?			
4	¿Cuenta con un manual de funciones para esta área?			
5	¿Las políticas, procedimientos y normas están establecidos de acuerdo a la Ley que les rige?			
6	¿Existe algún documento de respaldo de los depósitos?			
7	¿Cuándo los montos de los depósitos son elevados se llena algún documento donde se detalla la procedencia del dinero?			
8	¿Recepta transferencias interbancarias?			
9	¿Existe un documento de respaldo de las transferencias?			
10	¿Posee una política para establecer el monto máximo y mínimo de efectivo que debe contar la oficina?			
11	¿Para la movilización del dinero tiene algún resguardo?			
12	¿Dentro de esta área cuenta con personal idóneo para ejecutar las actividades de captación?			
13	¿Se da capacitaciones periódicas al personal involucrado?			
14	¿Existe evaluación periódica al personal?			
15	¿El personal es rotado frecuentemente?			
16	¿Cuenta con herramientas necesarias para ejecutar sus actividades?			

## CUESTIONARIO DE RIESGO OPERATIVO

### ÁREA DE OPERACIONES



**PROCESO:** SERVICIO DE VENTANILLA

N°	PREGUNTAS	SI	NO	OBSERVACIONES
17	¿El sistema proporciona reportes necesarios que ayuden al control de las operaciones diarias?			
18	¿Cuenta con un plan de contingencia para el área?			
19	¿Cuenta con un plan de contingencia en caso de robo?			
20	¿Cuenta con un plan de contingencia para billetes falsos?			

## CUESTIONARIO DE RIESGO OPERATIVO

### ÁREA DE NEGOCIOS



#### PROCESO: COLOCACIÓN DE CRÉDITO

N°	PREGUNTAS	SI	NO	OBSERVACIONES
1	¿El área posee un organigrama estructural?			
2	¿Cuentan con un Comité de Crédito?			
3	¿Se comunica quién forma parte del Comité de Crédito?			
4	¿Existen notificaciones previas a las sesiones del Comité de Crédito?			
5	¿Se da a conocer las resoluciones dadas por el Comité de Crédito?			
6	¿Posee la Cooperativa un manual de procedimientos para esta área?			
7	¿Cumple con los procesos establecidos en el manual?			
8	¿Cuenta con un manual de funciones para esta área?			
9	¿Las políticas, procedimientos y normas están establecidos de acuerdo a la Ley que les rige?			
10	¿Es eficiente el proceso de otorgamiento de un crédito?			
11	¿El analista de crédito proporciona la suficiente información que requiere el socio para obtener un crédito?			
12	¿Se verifica si la información proporcionada por el socio es verídica?			
13	¿Se ejecuta inspecciones para la constatación física de los bienes detallados en la solicitud de crédito?			
14	¿Para analizar la solicitud de crédito aplica las 5C's de crédito?			
15	¿Se aplica un Scoring de crédito para este proceso?			
16	¿Al aprobar el crédito se solicita al socio algún documento para ejecutar el desembolso?			

## CUESTIONARIO DE RIESGO OPERATIVO

### ÁREA DE NEGOCIOS



#### PROCESO: COLOCACIÓN DE CRÉDITOS

N°	PREGUNTAS	SI	NO	OBSERVACIONES
17	¿Es necesario que el solicitante y el garante se encuentren presente al momento del desembolso?			
18	¿Se da un seguimiento y control del destino del crédito entregado?			
19	¿Dentro de esta área cuenta con personal idóneo para ejecutar las actividades crediticias?			
20	¿Se da capacitaciones periódicas al personal involucrado?			
21	¿Existe evaluación periódica al personal?			
22	¿Se toma medidas con el personal que tiene evaluaciones ineficientes?			
23	¿El personal es rotado frecuentemente?			
24	¿El personal encargado tiene un manejo adecuado de la información de cada uno de los socios?			
25	¿La Cooperativa les brinda las herramientas necesarias para poder efectuar correctamente este proceso?			
26	¿El sistema que maneja dentro de la Cooperativa es confiable?			
27	¿En el sistema que cuenta la Cooperativa se detalla un módulo específico para esta área?			
28	¿Al personal nuevo se le capacita sobre el manejo del sistema?			
29	¿Cuenta el área con restricciones en el sistema que no afecte las actividades crediticias?			
30	¿Le es notificado los cambios que se efectúan en el sistema con anticipación?			
31	¿Existe un plan de contingencia para ésta área?			

## CUESTIONARIO DE RIESGO OPERATIVO

### ÁREA DE NEGOCIOS



#### PROCESO: RECUPERACIÓN DE LA CARTERA

N°	PREGUNTAS	SI	NO	OBSERVACIONES
1	¿Cuentan con un Comité de Morosidad?			
2	¿Se comunica quién forma parte del Comité de Morosidad?			
3	¿Existe notificaciones previas a las sesiones del Comité de Morosidad?			
4	¿Se da a conocer las resoluciones dadas por el Comité de Morosidad?			
5	¿Posee la Cooperativa un manual de procedimientos para esta área?			
6	¿Cumple con los procesos establecidos en el manual?			
7	¿Cuenta con un manual de funciones para esta área?			
8	¿Cuenta políticas para la recuperación de la cartera?			
9	¿Existe métodos específicos para recuperar la cartera?			
10	¿La cooperativa brinda los recursos necesarios para llevar a cabo este proceso?			
11	¿Se notifica con anticipación el pago la cuota del préstamo?			
12	¿Las notificaciones domiciliarias empiezan a partir del primer día de atrasa del pago de la cuota del préstamo?			
13	¿La Cooperativa entrega las notificaciones necesarias al socio que se encuentra en constante morosidad?			
14	¿Las notificaciones son archivadas adecuadamente?			
15	¿Se considera la cartera vencida cuando existe una mora de 90 días?			
16	¿Existe un proceso judicial para el cobro de la cartera vencida?			

## CUESTIONARIO DE RIESGO OPERATIVO

### ÁREA DE NEGOCIOS



#### PROCESO: RECUPERACIÓN DE LA CARTERA

N°	PREGUNTAS	SI	NO	OBSERVACIONES
17	¿El encargado de la cobranza es únicamente el analista de crédito?			
18	¿Se da capacitaciones periódicas al personal involucrado acerca de la recuperación de la cartera?			
19	¿El asesor legal cuenta con los conocimientos para ejecutar la cobranza de los créditos?			
20	¿La cobranza por parte del asesor legal es ejecutada de manera oportuna?			
21	¿Los costos para este proceso están de acuerdo a lo establecido por el ente regulador?			
22	¿El sistema les facilita reportes actuales de los socios que se encuentra morosos?			
23	¿La información que se encuentra en los reportes ayuda que el proceso de cobranza se agilite?			
24	¿Existe un plan de contingencia para este proceso?			
25	¿Cuenta con un plan de contingencia para los créditos destinados al sector agrícola, los mismos que han sido afectados por desastres naturales?			
26	¿Maneja un plan de contingencia en caso de que suceda una crisis económica?			

## CUESTIONARIO DE RIESGO OPERATIVO

### ÁREA DE OPERACIONES



#### PROCESO: CAPTACIÓN DE RECURSOS

N°	PREGUNTAS	SI	NO	OBSERVACIONES
1	¿Posee la Cooperativa un manual de procedimientos para esta área?			
2	¿Cumple con los procesos establecidos en el manual?			
3	¿Cuenta con un manual de funciones para esta área?			
4	¿Se promociona a los socios acerca de las inversiones?			
5	¿Brinda toda la información requerida por el socio acerca de las inversiones?			
6	¿Se realiza llamadas telefónicas a los socios potenciales para invierta su dinero?			
7	¿Incentiva a los socios a renovar su dinero en depósitos a plazo fijo?			
8	¿Existe algún documento que respalde la procedencia del dinero a invertir?			
9	¿Entrega a los socios un documento de respaldo de la operación realizada?			
10	¿Se realiza promociones especiales para los mejores socios?			
11	¿Las tasas de interés que aplica están de acuerdo a las tasas referenciales dadas por Banco Central del Ecuador?			
12	¿Se cambia periódicamente las tasas de interés?			
13	¿El personal que labora en esta área cuenta con capacidades necesarias para desarrollar las diversas actividades?			
14	¿Se capacita periódicamente al personal?			
15	¿La cooperativa proporciona todos los mecanismos para desarrollar adecuadamente este proceso?			
16	¿Considera usted que las tasas de interés están acorde a los plazos?			

## CUESTIONARIO DE RIESGO OPERATIVO

### ÁREA DE OPERACIONES



#### PROCESO: CAPTACIÓN DE RECURSOS

N°	PREGUNTAS	SI	NO	OBSERVACIONES
17	¿Se basan en datos estadísticos para establecer las tasas de interés para cada uno de los plazos?			
18	¿El sistema informático que maneja dentro de las inversiones cubre todas las necesidades para ejecutar sus actividades?			
19	¿Cuenta con un reporte diario del sistema de cada una de las inversiones que maneja?			
20	¿Qué facilidades le brinda el sistema para conocer a los inversionistas potenciales?			
21	¿Cuenta con un plan de contingencia para esta área?			
22	¿Posee un plan de contingencia en caso de un retiro masivo de sus principales depositantes?			

## CUESTIONARIO DE RIESGO OPERATIVO

### ÁREA DE OPERACIONES



PROCESO: TECNOLOGÍA

N°	PREGUNTAS	SI	NO	OBSERVACIONES
1	¿Existe un organigrama estructural para esta área?			
2	¿Posee la Cooperativa un manual de procedimientos para esta área?			
3	¿Cumple con los procesos establecidos en el manual?			
4	¿Cuenta con un manual de funciones para esta área?			
5	¿El sistema que maneja cumple con todos los requerimientos de la cooperativa?			
6	¿El sistema brinda las seguridades suficientes?			
7	¿Al momento de entregar los usuarios con sus claves al personal existe algún documento que respalde la confidencialidad de la información?			
8	¿En caso de rotación de personal se modifican las claves?			
9	¿Establece restricciones de acuerdo al área al que pertenece?			
10	¿Para el acceso a la información se cumple con todos los niveles jerárquicos de autorización?			
11	¿El sistema les brinda los respaldos necesarios para guardar la información?			
12	¿La infraestructura que les proporciona la Cooperativa es adecuada para realizar sus actividades?			
13	¿Existe seguridades adicionales en los servicios financieros que brinda la Cooperativa?			
14	¿En base al crecimiento empresarial adquiere un nuevo sistema para controlar de mejor manera las operaciones?			

## CUESTIONARIO DE RIESGO OPERATIVO

### ÁREA DE OPERACIONES



**PROCESO:** TECNOLOGÍA

N°	PREGUNTAS	SI	NO	OBSERVACIONES
15	¿El personal es idóneo para el desarrollo de las actividades de este proceso?			
16	¿Se rota frecuentemente el personal?			
17	¿El personal es capacitado frecuentemente?			
18	¿El personal aplica periódicamente la detección y desinfección de virus informático y de más software maligno?			
19	¿El personal supervisa frecuentemente el desempeño del sistema?			
20	¿Posee un plan de contingencia para esta área?			
21	¿Existe un plan de contingencia en caso de fallas del sistema?			
22	¿Cuenta con un plan de contingencia para los equipos de cómputo con fallas, daños u otros eventos externos que afectan el desempeño de los mismos?			

**Anexo 12 Cooperativas y Asociaciones de Producción del Cantón Ambato Provincia de Tungurahua Supervisados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.**

N°	ASOCIACIÓN	TIPO	CLASE	CANTÓN AMBATO	DIRECCIÓN
1	COOPERATIVA ARTESANAL DE PRODUCCION DE CARROCERIAS METALICAS TUNGURAHUA	COOPERATIVA DE PRODUCCION	FABRICACION DE PRODUCTOS METALICOS, NO METALICOS	HUACHI CHICO	AV. ATAHUALPA S/N CELIANO MONGE
2	COOPERATIVA DE PRODUCCION AGROPECUARIA SUMAK KAWSAY	COOPERATIVA DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	QUISAPINCHA (QUIZAPINCHA)	CHIMBORAZO SN LAS LOMAS
3	COOPERATIVA DE PRODUCCION ARTESANAL UNION SOLIDARIA	COOPERATIVA DE PRODUCCION	FABRICACION DE PRODUCTOS TEXTILES, PRENDAS DE VESTIR Y ARTICULOS DE CUERO	QUISAPINCHA (QUIZAPINCHA)	PICHINCHA SN GONZALEZ SUAREZ
4	ASOCIACION ARTESANAL DE PRODUCCION DE BIENES AGRICOLAS Y PECUARIOS SER FAMILIA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	JUAN BENIGNO VELA	SAN LUIS 6 SECTOR 2
5	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGRICOLAS LA PENINSULA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	LA PENÍNSULA	COCHABAMBA S/N CARACAS
6	ASOCIACION AGRICOLA SAN ISIDRO DE ANGAMARQUILLO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	SAN BARTOLOME DE PINLLOG	ANGAMARQUILLO S/N BARRIO CUATRO ESQUINAS
7	ASOCIACION DE TRABAJADORES AGROPECUARIOS LA ESPERANZA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	VIA AMBATO -GUARANDA S/N VIA A RUMIPATA
8	ASOCIACION DE COMERCIANTES DE CHOCHOS DE LA PARROQUIA TOTORAS	ASOCIACION DE PRODUCCION	ELABORACION DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS, TABACO	TOTORAS	PRINCIPAL SN SN
9	ASOCIACION DE LIDERES EMPRENDEDORAS DE LA PARROQUIA HUACHI GRANDE	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	HUACHI GRANDE	VIA PRINICIPAL AL CEMENTERIO DE HUACHI GRANDE S/N BARRIO EL CENSO
10	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGRICOLAS LA LIBERTAD	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	CONSTATINO FERNANDEZ (CAB EN CULLIT	BARRIO LA LIBERTAD S/N CASA BARRIAL
11	ASOCIACION DE TRABAJADORES AGRICOLAS PACHACUTEC	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	JUAN BENIGNO VELA	CHIBULEO SAN FRANCISCO S/N TOTORA LOMA-YAKU WAYKU
12	ASOCIACION DE TRABAJADORES AGROPECUARIOS CARIHUAIRAZO DE CHIQUICAHUA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	TAMBOLOMA S/N CENTRO SECTOR 400 MTR. COLEGIO TAMBOLOMA
13	ASOCIACION DE MUJERES FRUTICULTORAS TUNGURAHUA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	HUACHI GRANDE	HUACHI GRNDE S/N LOCAL DE ASOFRUT
14	ASOCIACION ARTESANAL DE PRODUCCION DE BIENES AGRICOLAS Y PECUARIOS PRODUAGROSA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PICAIGUA	VÍA A SIMÓN BOLIVAR SIN NUMERO VÍA A TRES JUANES
15	ASOCIACION DE AMPARO SOCIAL Y PRODUCCION INTEGRAL LA MERCED DE CONDESAN	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	QUISAPINCHA (QUIZAPINCHA)	PRINCIPAL S/N CONDEZAN
16	ASOCIACION DE TRABAJADORES AUTONOMOS ALIANZA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	VIA PILAHUIN S/N COMUNIDAD PUCARA GRANDE CHACALOMA

17	ASOCIACION DE TRABAJADORES AGRICOLAS NUESTRA SEÑORA DE LA ELEVACION	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	SANTA ROSA	VIA A CARMELITAS S/N JUNTO A ITALPLASTICOS
18	ASOCIACION DE TRABAJADORES PECUARIOS LA ELEVACION	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	VÍA GUARANDA KM 33 S/N ENTRADA TAMBOLOMA
19	ASOCIACION ARTESANAL LA CHOKOLATERA AMBATEÑA	ASOCIACION DE PRODUCCION	ELABORACION DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS, TABACO	HUACHI CHICO	ABELARDO MONCAYO SN CERVANTES
20	ASOCIACION DE FRUTICULTORES TUNGURAHUA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	HUACHI GRANDE	ALASKA S/N ILLINOIS
21	ASOCIACION ARTESANAL QUESERA LOS ARBOLITOS	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	VÍA GUARANDA KM 33 S/N ENTRADA YATZAPUTZAN
22	ASOCIACION DE CRIANZA Y COMERCIALIZACION DE ESPECIES MENORES Y MAYORES MUSHUK YUYAY	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	QUISAPINCHA (QUIZAPINCHA)	ILLAGUA CHICO S/N QUISAPINCHA
23	ASOCIACION AGROARTESANAL DE PRODUCTOS LACTEOS EL LINDERO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	VÍA GUARANDA KM 35 S/N VÍA YATZAPUTZAN EL SALADO KM 6
24	ASOCIACION DE TRABAJADORES AGRICOLAS CUNUGYACU	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	CUNUGYACU S/N CUNUGYACU
25	ASOCIACION AGROARTESANAL DE PRODUCTORES DE LACTEOS Y EMBUTIDOS SERAFIN MONTESDEOCA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	VÍA GUARANDA KM 33 S/N ENTRADA A SAN ISIDRO
26	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGROPECUARIOS FLOR DE HUACHI	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	HUACHI GRANDE	SN 01 SN
27	ASOCIACION AGROARTESANAL SAN CARLOS	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	VÍA GUARANDA KM 33 S/N SECTOR CUATRO ESQUINAS
28	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGROPECUARIOS CRISTO DEL CONSUELO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	SAN FERNANDO (PASA SAN FERNANDO)	BARRIO LA PLAYA S/N FRENTE AL ESTADIO
29	ASOCIACION ARTESANAL FEMENINA DE PRODUCCION DE BIENES AGRICOLAS Y PECUARIOS SAN PABLO	ASOCIACION DE PRODUCCION	ELABORACION DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS, TABACO	SANTA ROSA	ENTRADA A SAN PABLO S/N VIA A CUATRO ESQUINAS
30	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGROPECUARIOS ACHIK SISARI LUZ FLORECIENTE	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	SANTA ROSA	SN SN SN
31	ASOCIACION PARA EL DESARROLLO PUCARA QUISAPINCHA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	QUISAPINCHA (QUIZAPINCHA)	CAMINO A CUSUBAMBA 01 CAMINO A COMUNIDADES ZONA MEDIA DE QUISAPINCHA
32	ASOCIACION DE TRABAJADORES AGRICOLAS SAN PEDRO DE ECHALECHE	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	JUAN BENIGNO VELA	COMUNIDAD CHIBULEO SAN PEDRO 0 A TRES CUADRAS DEL ESTADIO ECHALECHE
33	ASOCIACION DE TRABAJADORES AGRICOLAS SAN VICENTE DE CUNCHIBAMBA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	CUNCHIBAMBA	SAN VICENTE S/N LOS CIPRESES
34	ASOCIACION ARTESANAL PROAVIM	ASOCIACION DE PRODUCCION	ELABORACION DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS, TABACO	IZAMBA	VIA A IZAMBA S/N VIA A IZAMBA
35	ASOCIACION DE TRABAJADORES AUTONOMOS SAN ANTONIO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	SANTA ROSA	S/N S/N S/N

36	ASOCIACION DE MUJERES NUEVA VIDA DE LA COMUNIDAD ECHALECHE	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	ECHALECHE S/N ALLPACHACA
37	ASOCIACION AGROPECUARIA DE TRABAJADORES RUMIPATA PACOBAMBA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	RUMIPATA S/N RUMIPATA CENTRO
38	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGRICOLAS Y PECUARIOS SAN JOSE DE LLANGAHUA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	PRINCIPAL SN SECTOR LLANGAHUA
39	ASOCIACION AUTONOMOS TRABAJANDO JUNTOS MISQUILLI	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	SANTA ROSA	VIA A MISQUILLI SN VIA A MISQUILLI
40	ASOCIACION DE PRODUCTORES DE CALZADO CREAR FUTURO	ASOCIACION DE PRODUCCION	FABRICACION DE PRODUCTOS TEXTILES, PRENDAS DE VESTIR Y ARTICULOS DE CUERO	HUACHI LORETO	BOYACA 2 AV. EL REY
41	ASOCIACION DE APICULTORES DE TUNGURAHUA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	HUACHI LORETO	QUIZ QUIZ 01-95 QUITUMBE
42	ASOCIACION DE PRODUCTORES DE PORCINOS CAPULISPAMBA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	SANTA ROSA	CEVALLOS S/N AMBATO
43	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGROPECUARIOS SAN ROQUE	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	HUACHI CHICO	CALLE PRINCIPAL 0000 CALLE SECUNDARIA
44	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGROPECUARIOS FLORES Y FRUTOS DE HUACHI GRANDE	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	HUACHI GRANDE	A DOS CUADRAS DE LA GASOLINERA SAN VICENTE S/N S/N
45	ASOCIACION DE TRABAJADORES AUTONOMOS LOMA GORDA BAJA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	VIA A LA PRESA S/N MULA CORRAL
46	ASOCIACION DE TRABAJADORES AUTONOMOS MUSHUCÑAN	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	VIA MULACURAL S/N A UN KILOMETRO DE LA ESCUELA INTIPAKCHURI
47	ASOCIACION DE PRODUCCION ALTERNATIVA ALLI KAWSAY	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	SANTA ROSA	APATUG S/N APATUG ALTO
48	ASOCIACION DE TRABAJADORES AGRICOLAS PRINCESA PACHA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	JUAN BENIGNO VELA	CARRETERA EMPEDRADA A UNOS 200 METROS DE UN ESTADIO EN MAL ESTADO S/N CALLE EMPEDRADA QUE PASA POR LA MISMA PROPIEDAD
49	ASOCIACION DE TRABAJADORES AUTONOMOS SAN JOSE PUCARILLO CHICO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	VIA GURANDA S/N MERCADO PUCARA GRANDE
50	ASOCIACION DE MUJERES DOLORES CACUANGO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA		ANGAHUANA ALTO S/N TRAS LA ESCUELA DR. PLUTARCO NARANJO
51	ASOCIACION DE TRABAJADORES AGRICOLAS UNION Y PROGRESO.	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	MONTALVO	VIA LUZ DE AMERICA S N VIA EL EMPALME
52	ASOCIACION DE TRABAJADORES AGRICOLAS HUACHI LA MAGDALENA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	HUACHI CHICO	MANUELITA SAENZ S/N JOSE PERALTA
53	ASOCIACION DE DESARROLLO PRODUCTIVO LA DELICIA	ASOCIACION DE PRODUCCION	ENTRETENIMIENTO, RECREACION Y OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS	SANTA ROSA	VIA AL QUINCHE SN SN
54	ASOCIACION DE TRABAJADORES AGRICOLAS MANUELA LEON	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	SANTA ROSA	COMUNIDAD APATU ALTO S/N JUNTO A LA IGLESIA CURE SISA

55	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGRICOLAS AMBATO NORTE	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	IZAMBA	PANAMERICANA NORTE S/N LOS HUERTOS
56	ASOCIACION DE MUJERES PRODUCTORAS Y EXPENEDORAS INI ÑAN	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA		ZONA 4 S/N ANGAHUANA ALTO
57	ASOCIACION DE TRABAJADORES AGRICOLAS AUTONOMOS JUAN PABLO II	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	SANTA ROSA	APATUG S/N APATUG CENTRO
58	ASOCIACION DE TRABAJADORES AGRICOLAS DE CALAMACA SAN FERNANDO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	SAN FERNANDO (PASA SAN FERNANDO)	CALAMACA S/N JUNTO A LA IGLESIA
59	ASOCIACION DE TRABAJADORES AUTONOMOS VIDA NUEVA DEL SECTOR DE ANGAHUANA BAJO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	SANTA ROSA	SANTA ROSA S/N COMUNIDAD ANGAHUANA BAJO
60	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGROPECUARIOS ASOSABILA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PISHILATA	BOCCACCHIO 188 JORGE LUIS BORGES
61	ASOCIACION DE MUJERES NUEVA VIDA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	SANTA ROSA	VIA APATUG SN JAIME ROLDOS
62	ASOCIACION DE TRABAJADORES AUTONOMOS INDIGENAS DE CHIBULEO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	JUAN BENIGNO VELA	CHIBULEO SAN FRANCISCO S/N BARRIO AGUA SANTA
63	ASOCIACION DE MUJERES PRODUCTORAS Y EMPRENDEDORAS SUMAK MUYO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	SANTA ROSA	ANGAHUANA S/N BARRIO SAN MIGUEL
64	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGROPECUARIOS MUJER EMPRENDEDORA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PILAGUIN (PILAHUIN)	ECHALECHE S/N BARRIO SANTA LUCIA
65	ASOCIACION AGRICOLA CHILLIPATA SAN ANTONIO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PASA	ABDON CALDERON S/N CHILLIPATA SAN ANTONIO
66	ASOCIACION LUCHA POR LA VIDA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	JUAN BENIGNO VELA	JUAN BENIGNO VELA S/N CENTRO
67	ASOCIACION DE TRABAJADORES AUTONOMOS EL LIRIO SAN MARCOS	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	PASA	COMUNIDAD EL LIRIO S/N SECTOR SAN MARCOS
68	ASOCIACION DE TRABAJADORES AUTONOMOS ALLPA MAMA MADRE TIERRA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	SANTA ROSA	SAN PABLO S/N CUATRO ESQUINAS
69	ASOCIACION DE MUJERES NUEVA ESPERANZA PARROQUIA SAN FERNANDO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	PASA	VIA A TAMBALO S/N VIA A SAN FRANCISCO SECTOR LA ESTANCIA
70	ASOCIACION DE MUJERES UNION Y PROGRESO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	JUAN BENIGNO VELA	JUAN BENIGNO VELA S/N FRENTE A LA PLAZA
71	ASOCIACION ARTESANAL DE PRODUCTORES DE QUESOS LA PRIMAVERA DE LLUSHCAPAMBA	ASOCIACION DE PRODUCCION	ELABORACIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS, TABACO	PILAGUIN (PILAHUIN)	LLUSHCAPAMBA S/N TAMBOLOMA
72	ASOCIACION DE EXPENEDORES DE ROPA CONFECCIONADA Y AFINES JUAN MONTALVO	ASOCIACION DE PRODUCCION	FABRICACIÓN DE PRODUCTOS TEXTILES, PRENDAS DE VESTIR Y ARTÍCULOS DE CUERO	PISHILATA	AV. CONDOR S/N JUNIN
73	ASOCIACION DE PRODUCTORES DE ARVEJA NUEVA CREACION MOGATO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	PASA	MOGATO S/N CENTRO

74	ASOCIACION DE PRODUCCION ALTERNATIVA SAN LUIS	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	CUNCHIBAMBA	PANAMERICANA NORTE S/N VÍA A PILLARO
75	ASOCIACION DE COMERCIANTES MAYORISTAS DE ZANAHORIA AMARILLA Y AFINES TUNGURAHUA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	JUAN BENIGNO VELA	VIA A GUARANDA S/N S/N
76	ASOCIACION DE TRABAJADORES AGRICOLAS SAN ANTONIO ALTO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	PILAGUIN (PILAHUIN)	VIA A GUARANDA S/N FRENTE A LA IGLESIA DE PUCARACHICO
77	ASOCIACION DE TRABAJADORES AUTONOMOS AGRICOLAS DE PILAHUIN SANTA TERESITA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	PILAGUIN (PILAHUIN)	ATAHUALPA S/N CUENCA
78	ASOCIACION DE PEQUEÑOS TRABAJADORES AGROPECUARIOS SANTA RITA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	PILAGUIN (PILAHUIN)	SANTA RITA S/N SAN CARLOS
79	ASOCIACION DE PRODUCTORES Y DISTRIBUIDORES DE CHOCHOS ASODISCHO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	CONSTANTINO FERNANDEZ	
80	ASOCIACION DE PRODUCTORES DE LACTEOS ORGANICOS LLANGAHUA ASOPROLAC	ASOCIACION DE PRODUCCION	ELABORACION DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS, TABACO	PILAHUIN	VIA A SIMIATUG S/N
81	ASOCIACION ARTESANAL DE PRODUCCION DE BIENES AGRICOLAS Y PECUARIOS PILAHUEÑITO	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	PILAGUIN (PILAHUIN)	SAN CARLOS S/N PILAHUIN
82	ASOCIACION 28 DE MARZO DE ARTESANOS Y COMERCIANTES DE LA JOSE MIRES DE LA SIMON BOLIVAR DE AMBATO	ASOCIACION DE PRODUCCION	FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS, NO METÁLICOS	HUACHI LORETO	LOS CHASQUIS S/N JOSE GARCIA
83	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGRICOLAS CRISTO SALVADOR ASOCRISAL	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	PISHILATA	
84	ASOCIACION NUEVO MILENIO	ASOCIACION DE PRODUCCION	FABRICACIÓN DE PRODUCTOS TEXTILES, PRENDAS DE VESTIR Y ARTÍCULOS DE CUERO	SAN FERNANDO (PASA SAN FERNANDO)	COMUNIDAD LA ESTANCIA S/N SECTOR MOCALO
85	ASOCIACION DE MUJERES PACCHA CORALINA DE LA COMUNIDAD DE APATUG ARRIBA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	SANTA ROSA	APATUG ALTO S/N ESTADIO CENTRAL
86	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGRICOLAS ESPIGA DORADA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	SANTA ROSA	ENTRADA A ANGAHUANA ALTO S/N PASO A APATO
87	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGROPECUARIOS SAN MIGUEL DE MONTALVO ASOSANMIM	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	MONTALVO	BARRIO SAN JACINTO
88	ASOCIACION DE PRODUCTORES AGRICOLAS DEL RUBRO PAPA CONPAPA TUNGURAHUA AGROPAPA	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA	HUACHI LORETO	
89	ASOCIACION DE PRODUCCION Y COMERCIALIZADORES AGRICOLAS DE QUISAPINCHA ASOQUISAP	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERIA		
90	ASOCIACION DE PRODUCTORES DE CUYES "AMBACUY"	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	PICAIGUA	KM 8 S/N ENTRADA AL ESTADIO PRINCIPAL
91	ASOCIACION DE TRABAJADORES AUTONOMOS NUEVOS HORIZONTES	ASOCIACION DE PRODUCCION	AGRICULTURA Y GANADERÍA	SANTA ROSA	VIA AL QUINCHE S/N PLAZA CENTRAL SAN PABLO

**UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS – ESPE**

**CARRERA DE INGENIERÍA FINANZAS Y AUDITORIA**

**CERTIFICACIÓN**

Se certifica que el presente trabajo fue desarrollado por las Señoritas: Ruth Elena Freire Ruiz y Elena Jacqueline Lozada Jerez, bajo nuestra supervisión:

---

ECON. MARCO VELOZ  
**DIRECTOR**

---

ECON. FRANCISCO CAICEDO  
**COORDIRECTOR**

---

ING. XAVIER FABARA  
**DIRECTOR DE LA CARRERA**

---

DR. RODRIGO VACA  
**SECRETARIO ACADÉMICO**