

# UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS ESPE



DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS ADMINISTRATIVAS Y DE  
COMERCIO

Proyecto de Titulación previo a la obtención del título de:  
INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORIA

**TEMA:**

“EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y  
CRÉDITO 15 DE AGOSTO PILACOTO DEL CANTÓN LATACUNGA PARROQUIA  
GUAYTACAMA, PARA EL PERIODO 2012-2013 CON EL OBJETO DE MEJORAR LA  
EFICIENCIA DE LAS OPERACIONES CREDITICIAS”

**AUTOR: JESSY MARIANELA EGAS VACA**

# OBJETIVOS DEL PROYECTO

Evaluar el Riesgo Crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Agosto, ubicada en sector de Pilacoto, Parroquia de Guaytacama, Cantón Latacunga, en el Periodo 2012-2013, dentro de un marco de legalidad y funcionalidad administrativa eficiente.

Desarrollar fundamentos técnicos y teóricos del Sistema Financiero para sustentar su importancia dentro de la propuesta.

Realizar un análisis y evaluación de los estados financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito 15 de Agosto, con el fin de determinar la gestión del riesgo crediticio en el periodo 2012 – 2013 utilizando índices financieros.

Establecer un proceso práctico para que la institución analice el riesgo crediticio que puede generar al otorgar un crédito o financiamiento.

Establecer conclusiones y recomendaciones.

# ÍNDICE DE CONTENIDO:

GENERALIDADES

ANÁLISIS DE  
ESTADOS  
FINANCIEROS Y  
CRÉDITOS  
OTORGADOS

MEDICIÓN  
DEL RIESGO  
FINANCIERO

MODELOS Y  
SISTEMAS DE  
MEDICIÓN Y  
CONTROL DEL  
RIESGO  
OPERATIVO

CONCLUSIONES Y  
RECOMENDACIONES



# DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

## MODALIDAD DE CAMPO

EXPLICATIVA

ENTREVISTA

EXPLORATORIA

BIBLIOGRÁFICA

POBLACIÓN

PRETAMOS	POBLACIÓN
Gerente	1
Jefe de crédito	1
Consejo Administrativo	10
Consejo de vigilancia	10
TOTAL ENTREVISTADOS	22



# PLAN DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Análisis del riesgo crediticio

Cuentas.

Activo

Pasivos

Patrimonio

Ingresos

Gastos

Comparación entre cooperativas; además de verificar la liquidez y morosidad que posee la cooperativa 15 de Agosto en la actualidad.

PERIODO 2012

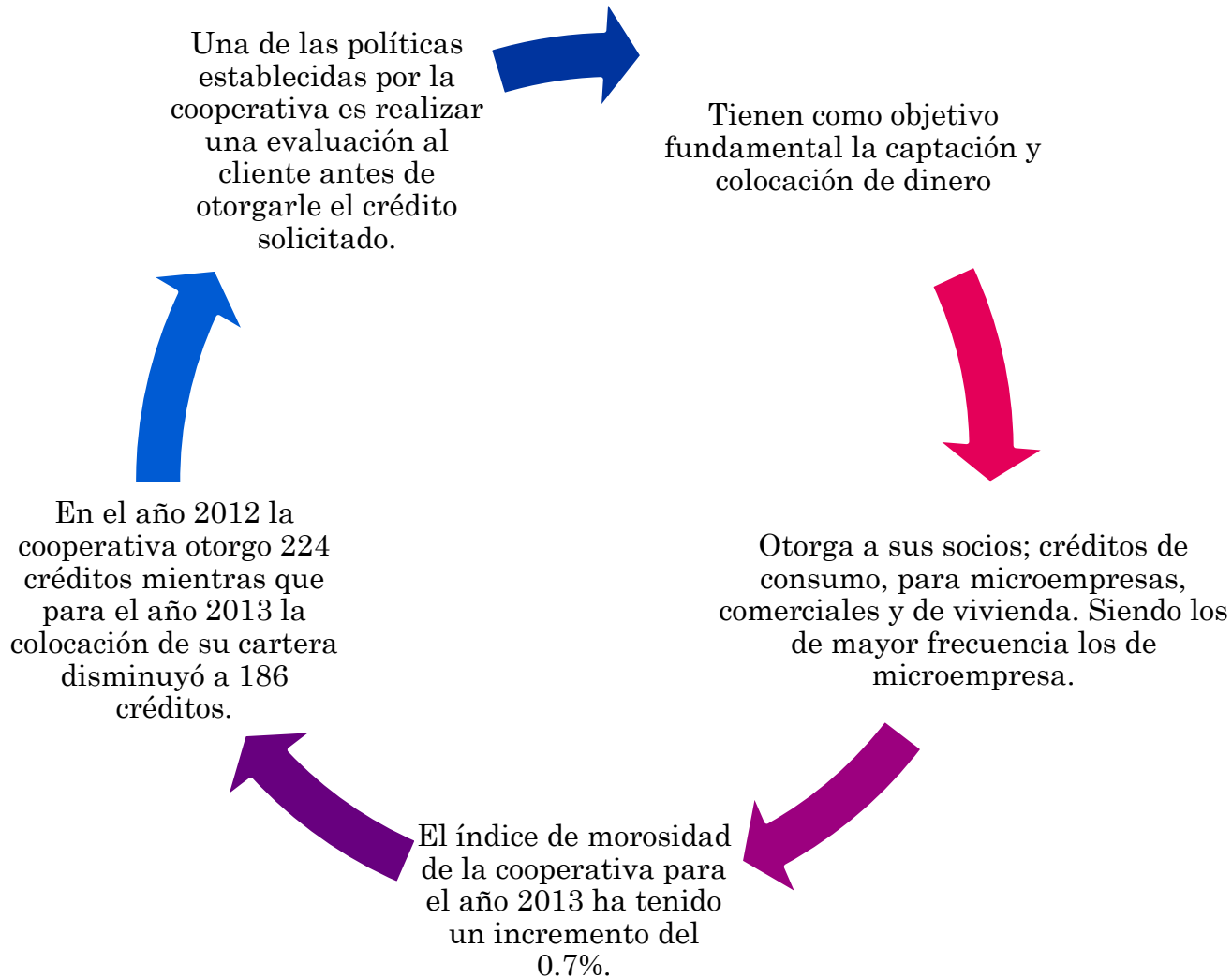
PERIODO 2013

Tipo de crédito	Cantidad	Valor
Comercial	1	2.000
Consumo	4	17.000
Vivienda	1	8.000
Microcrédito	218	423.683

Tipos de créditos para el cálculo de los índices para evaluar el riesgo crediticio.

Tipo de crédito	Cantidad	Valor
Comercial	<b>1</b>	<b>2.000</b>
Vivienda	<b>0</b>	
Consumo	<b>0</b>	
Microcrédito	<b>185</b>	<b>538.295</b>

# ANÁLISIS DE LA ENTREVISTA



# ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS Y CRÉDITOS OTORGADOS

Análisis Vertical

INGRESOS	ESTADO DE RESULTADOS EN DÓLARES		ANÁLISIS VERTICAL	
	2012	2013	2012	2013
Intereses De Cartera De Crédito	77207,35	136692,14	82,208	82,823
Comisiones Ganadas	3638,12	6491,03	3,874	3,933
Rendimientos Financieros	0,00	924,48	0,000	0,560
Ingresos Por Servicios	10605,39	16061,99	11,292	9,732
Otros Ingresos Operacionales	189,13	37,60	0,201	0,023
Otros Ingresos	2277,08	4833,42	2,425	2,929
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>93917,07</b>	<b>165040,66</b>	<b>100,0000</b>	<b>100,00</b>
<b>GASTOS</b>				
Intereses Causados	16358,57	56118,41	17,5548	36,8668
Provisiones	4214,97	8979,36	4,5232	5,8990
Gasto Personal	27705,99	34010,93	29,7321	22,3434
Honorarios	20616,05	22171,30	22,1237	14,5654
Servicios Varios	8496,51	14098,79	9,1178	9,2622
Impuestos Contribuciones Y Multas	1076,12	1548,27	1,1548	1,0171
Depreciaciones		6471,08	0,0000	4,2512
Amortizaciones	666,36	1568,00	0,7151	1,0301
Otros Gastos	8633,80	4871,45	9,2652	3,2003
Otras Pérdidas Operacionales		618,46	0,0000	0,4063
Gastos Bancarios	21,69		0,0233	0,0000
Gastos No Deducibles	1261,57	1.763,13	1,3538	1,1583
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>93185,5</b>	<b>152.219,18</b>	<b>100,000</b>	<b>100,000</b>
<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>731,57</b>	<b>12.821,48</b>		



# ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS Y CRÉDITOS OTORGADOS

Análisis Horizontal

	ESTADO DE RESULTADOS		ANÁLISIS HORIZONTAL 2012-2013	
	2012	2013	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
<b>INGRESOS</b>				
Intereses De Cartera De Crédito	77207,35	136692,14	59484,79	77,05
Comisiones Ganadas	3638,12	6491,03	2852,91	78,42
Rendimientos Financieros	0,00	924,48	924,48	0,00
Ingresos Por Servicios	10605,39	16061,99	5456,60	51,45
Otros Ingresos Operacionales	189,13	37,60	-151,53	-80,12
Otros Ingresos	2277,08	4833,42	2556,34	112,26
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>93917,07</b>	<b>165040,66</b>	<b>71123,59</b>	<b>75,73</b>
<b>GASTOS</b>				
Intereses Causados	16358,57	56118,41	39759,84	243,05
Provisiones	4214,97	8979,36	4764,39	113,03
Gasto Personal	27705,99	34010,93	6304,94	22,76
Honorarios	20616,05	22171,30	1555,25	7,54
Servicios Varios	8496,51	14098,79	5602,28	65,94
Impuestos Contribuciones Y Multas	1076,12	1548,27	472,15	43,88
Depreciaciones		6471,08	6471,08	0,00
Amortizaciones	666,36	1568,00	901,64	135,31
Otros Gastos	8633,80	4871,45	-3762,35	-43,58
Otras Pérdidas Operacionales		618,46	618,46	0,00
Gastos Bancarios	21,69		-21,69	-100,00
Gastos No Deducibles	1261,57	1.763,13	501,56	39,76
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>93185,5</b>	<b>152.219,18</b>	<b>59033,68</b>	<b>427,69</b>
<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>731,57</b>	<b>12.821,48</b>	<b>12089,91</b>	<b>-351,96</b>



# CÁLCULO DE RIESGOS Y ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA COOPERATIVA EN LOS PERIODOS 2012-2013.

Riesgo de Liquidez

RATIO DE LIQUIDEZ	2012	2013
<b>CORRIENTE</b>		
ACTIVO CORRIENTE	383.719,94	616.789,56
PASIVO CORRIENTE	343.392,28	511.995,25

El indicador de liquidez, de muestra que los fondos disponibles más la cartera de crédito son 1.12 del total de los depósitos y para el 2013 tuvo un incremento de 1.20, esta reacción se ajusta a un nivel normal de liquidez, que para las cooperativas de este tipo es de 1,00 a 1,50.

Calidad de crédito

CALIDAD DE CRÉDITO	2012	2013
CARTERA VENCIDA	6469,92	12794,15
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO	318344,35	517123,37

Del 100% de los créditos otorgados a los socios, el 2,03% y 2,47% corresponde a créditos morosos 2012 y 2013 respectivamente, está dentro de los parámetros legales vigentes y técnicos, que es 1 al 5% según cifras del balance general.

# CÁLCULO DE RIESGOS Y ANÁLISIS DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LA COOPERATIVA EN LOS PERIODOS 2012-2013

Solvencia

RATIO DE SOLVENCIA	2012	2013
ACTIVO DISPONIBLE	70.566,35	10,8586,31
PASIVO EXIGIBLE A CORTO PLAZO	120.172,14	100.093,58

Esto significa que en el 2012 los activos disponibles son 0,59 del pasivo exigible a corto plazo esta relación no se ajusta bien al nivel normal de liquidez que para las cooperativas de este tipo es de 1,00 a 1,50 veces.

Rentabilidad

RATIOS DE RENTABILIDAD.	2012	2013
RESULTADOS DEL EJERCICIO	731,57	12.821,48
CAPITAL Y RESERVAS PROPIAS	20.285,72	61.767,40

El resultado obtenido por la entidad en el periodo 2012 representa el 3,61% y para el 2013 representa el 20,76% del total del capital y las reservas propias, que financian los gastos operativos de la cooperativa presupuestado para el ejercicio económico 2012 y 2013 respectivamente.

# MEDICIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

## RIESGO FINANCIERO

En la cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Agosto Pilacoto se ha determinado un riesgo financiero de 2.03% para el año 2012 y 2.47% para el 2013; como se puede observar en los estados financieros analizados.

## RIESGO DE CRÉDITO

Es la probabilidad de que un prestatario (cliente activo) no devuelva el principal de su préstamo o crédito y/o no pague los intereses de acuerdo con lo estipulado en el contrato

## RIESGO DE MOROSIDAD

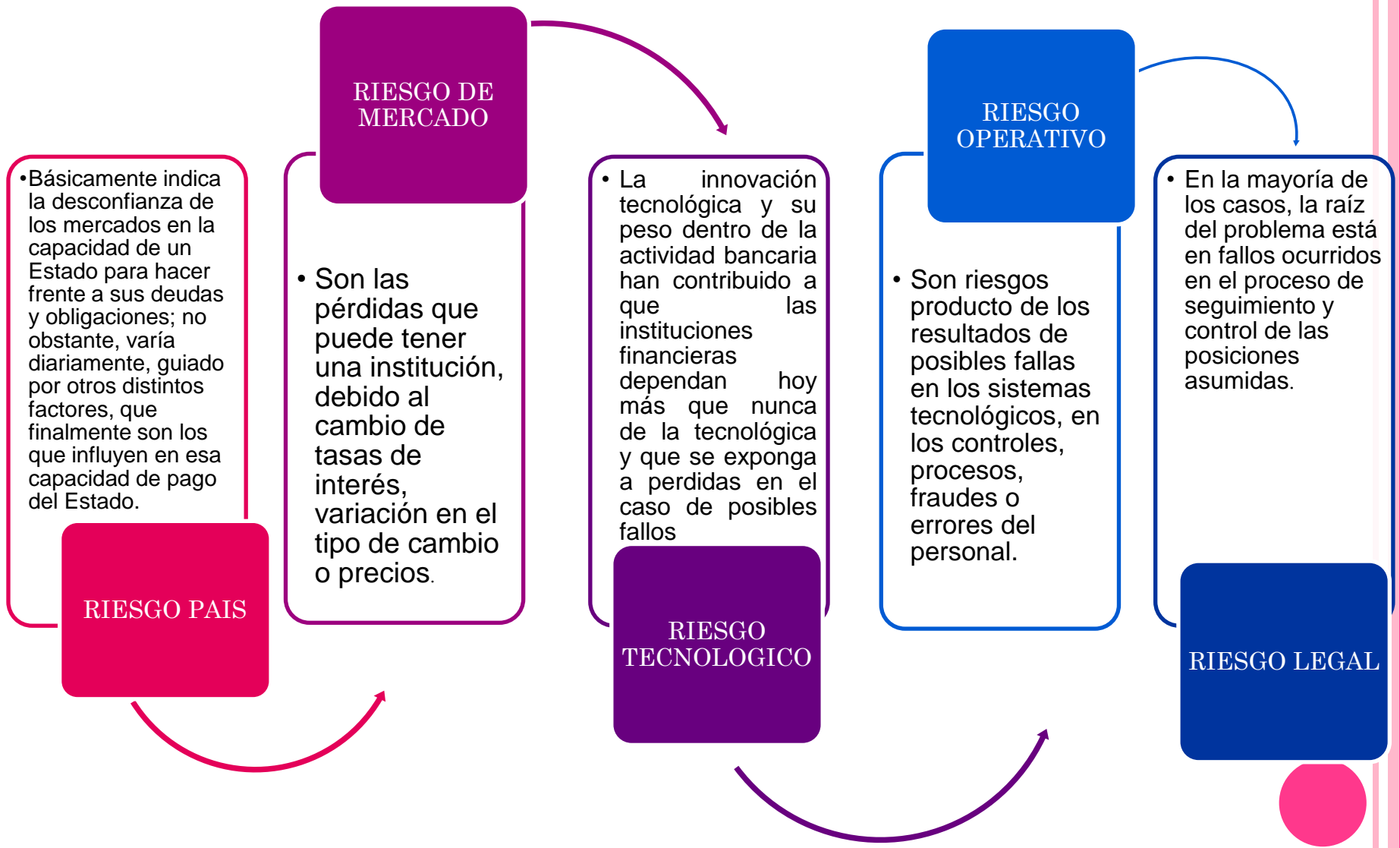
se ha constituido en la principal causa de las dificultades que han sufrido algunos sistemas financieros y ciertas entidades de tamaño considerable.

## RELACIÓN RIESGO/PRECIO

el riesgo de crédito es importante para fijar el precio del préstamo, establecer los límites del mismo y sus condiciones de disponibilidad.



# MEDICIÓN DEL RIESGO FINANCIERO



# MODELOS Y SISTEMAS DE MEDICIÓN Y CONTROL DEL RIESGO OPERATIVO

## EL CREDIT SCORING

Credit Scoring es una herramienta para valorar una operación en términos de riesgo. Tradicionalmente ha sido usado como herramienta para denegar o aprobar una operación de crédito

## MODELO ECONÓMICO FINANCIERO

Se trata del método más adecuado para operaciones de elevado importe. Se basa en el análisis de los estados financieros de la empresa a través de ratios que indiquen las tendencias y su situación respecto a otras empresas del mismo sector.

El éxito del modelo depende de la calidad de la información contable obtenida además de la formación personal obtenida

## MODELO RELACIONAL

Se basa en el análisis exhaustivo de la información que obra en poder de la entidad derivada de las relaciones previas con el cliente. Por ello solo es posible su aplicación con clientes antiguos



# 5 C's CRÉDITO

- 1) **Carácter** del solicitante de crédito, Son las cualidades de honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder a nuestro crédito
- 2) **Capacidad** de repago, Es la habilidad y experiencia en los negocios que tenga la persona o empresa de su administración y resultados prácticos.
- 3) **Capital** disponible como respaldo. Se refiere a los valores invertidos en el negocio, así como sus compromisos, es decir, el estudio de sus finanzas, para su evaluación se requiere del análisis a su situación financiera.
- 4) **Colateral** como garantía del préstamo. 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 apoyos colaterales
- 5) **Condiciones** de la economía en general. Son los factores externos que pueden afectar la marcha de algún negocio, es decir aquellos que no dependen de su trabajo



# CASO PRÁCTICO

CRÉDITOS DE  
CONSUMO

SCORING DE  
CRÉDITO  
5 C's de CRÉDITO



# CONCLUSIONES

En el presente trabajo se analizó los Estados Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, mismo que se pudo identificar que no existe la información económica, financiera en forma veraz y oportuna, lo que se ve reflejada en su falta de consolidación.

Dentro del análisis al estado de resultados, se pudo determinar que el valor de referencia serán los ingresos financieros, puesto que se debe determinar cuánto representa un determinado concepto y el porcentaje de participación, cabe mencionar que son de los años 2012 y 2013 respectivamente las cifras que han tenido un porcentaje más significativo son: Gastos de Personal 29.73% 22.30% y honorarios con 22,12% 14,60% de participación sobre los ingresos financieros.

El indicador de liquidez, de muestra que los fondos disponibles más la cartera de crédito son 1,12 del total de los depósitos y para el 2013 tuvo un incremento de con un valor de 1,20, esta reacción se ajusta a un nivel normal de liquidez, que para las cooperativas de este tipo es de 1,00 a 1,50

De acuerdo a los indicadores que miden el índice de rentabilidad demuestra que el resultado obtenido por la entidad en el periodo 2012 representa el 3,61% y para el 2013 representa el 20.76% del total del capital y las reservas propias, que financian los gastos operativos de la cooperativa presupuestado para el ejercicio económico 2012 y 2013 respectivamente.

Esto significa que en el 2012 los activos disponibles son 0,59 del pasivo exigible a corto plazo esta relación no se ajusta bien al nivel normal de liquidez que para las cooperativas de este tipo es de 1,00 a 1,50 veces y en el 2013, los activos disponibles son 1,08 del pasivo exigible a corto plazo esta relación no se ajusta bien al nivel normal de liquidez que para las cooperativas de este tipo es de 1,00 a 1,50.

Del análisis realizados a los prestamos vencidos para analizar la calidad de crédito otorgado se determinó que del 100% de los créditos otorgados a los socios, el 2,03% y 2,47% corresponde a créditos morosos 2012 y 2013 respectivamente, está dentro de los parámetros legales vigentes y técnicos, que es 1 al 5% según cifras del balance general



# RECOMENDACIONES

<p>A partir de los estudios realizados referentes al entorno se sugiere evaluar los factores críticos permanentemente, con la finalidad de tener un enfoque claro en cuanto a fortalezas y debilidades.</p>	<p>Implementar de forma adecuada los ratios establecidos de acuerdo a las necesidades de las Cooperativas de Ahorro y Crédito</p>	<p>Provisionar de forma correcta la reserva del 1% de las Cuentas por Cobrar, es decir mantener una cantidad de dinero para créditos que posiblemente no puedan cancelar sus clientes.</p>	<p>De acuerdo a la investigación realizada es importante y necesario mantener los procesos planteados para que así se decremente el riesgo de crédito en la institución.</p>
---	---	--	--

# GRACIAS

