



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TÍTULO

**“EL RIESGO DE LIQUIDEZ Y SU INCIDENCIA EN LA CONCESIÓN DE
CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK
SAMY LTDA., PERIODO 2020”**

**TRABAJO DE TITULACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

AUTOR:

MALIZA QUISPE, EVELYN SAMANTHA

TUTOR:

LIC. IVÁN PATRICIO ARIAS GONZÁLEZ MGS.

Riobamba, Ecuador


2022

DECLARATORIA DE AUTORÍA

Yo, Evelyn Samantha Maliza Quispe, con cédula de ciudadanía N° 0201950359, autora del trabajo de investigación titulado: "EL RIESGO DE LIQUIDEZ Y SU INCIDENCIA EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK SAMY LTDA., PERIODO 2020", certifico que la producción, ideas, opiniones, criterios, contenidos y conclusiones expuestas son de mí exclusiva responsabilidad.

Asimismo, cedo a la Universidad Nacional de Chimborazo, en forma no exclusiva, los derechos para su uso, comunicación pública, distribución, divulgación y/o reproducción total o parcial, por medio físico o digital; en esta cesión se entiende que el cesionario no podrá obtener beneficios económicos. La posible reclamación de terceros respecto de los derechos de autor (a) de la obra referida, será de mi entera responsabilidad; librando a la Universidad Nacional de Chimborazo de posibles obligaciones.

En Riobamba, a los 08 días del mes de diciembre.



Evelyn Samantha Maliza Quispe
C.I.: 0201950359

DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR

Quien suscribe, Lic. Iván Patricio Arias González Mgs., catedrático adscrito a la Facultad de la facultad de CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS, por medio del presente documento certifico haber asesorado y revisado el desarrollo del trabajo de investigación titulado: “EL RIESGO DE LIQUIDEZ Y SU INCIDENCIA EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK SAMY LTDA., PERIODO 2020”, bajo la autoría de EVELYN SAMANTHA MALIZA QUISPE; por lo que se autoriza ejecutar los trámites legales para su sustentación.

Es todo cuanto informar en honor a la verdad; en Riobamba, a los 28 días del mes de julio del 2022.

IVAN PATRICIO
ARIAS
GONZALEZ



Firmado digitalmente por
IVAN PATRICIO ARIAS
GONZALEZ
Fecha: 2022.06.29 09:50:28
-05'00'

Lic. Iván Patricio Arias González Mgs.,
Tutor
C.I.:0602903924

CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

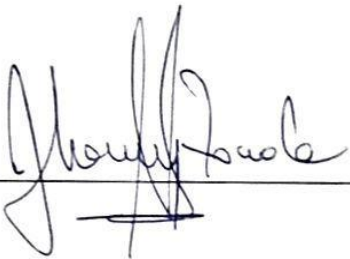
Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación EL RIESGO DE LIQUIDEZ Y SU INCIDENCIA EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK SAMY LTDA., PERIODO 2020, por la Srta. Evelyn Samantha Maliza Quispe, con cédula de identidad número 0201950359, bajo la tutoría de Mgs. Iván Patricio Arias González; certificamos que recomendamos la APROBACIÓN de este con fines de titulación. Previamente se ha evaluado el trabajo de investigación y escuchada la sustentación por parte de su autor; no teniendo más nada que observar.

De conformidad a la normativa aplicable firmamos, en Riobamba 08 de diciembre del 2022.

PhD. Eduardo Ramiro Dávalos Mayorga
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL DE GRADO



Dr. Jhony Rodrigo Zavala Heredia
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO 1



Mgs. Mariana Isabel Puente Riofrío
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO 2





Dirección
Académica
VICERRECTORADO ACADÉMICO



UNACH-RGF-01-04-08.15
VERSIÓN 01: 06-09-2021

CERTIFICACIÓN

Que, **MALIZA QUISPE EVELYN SAMANTHA** con CC: **0201950359**, estudiante de la Carrera **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**, Facultad de **CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**; ha trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado "**EL RIESGO DE LIQUIDEZ Y SU INCIDENCIA EN LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SAMY Ltda., PERIODO 2020**", cumple con el 7 %, de acuerdo al reporte del sistema Anti plagio **URKUND**, porcentaje aceptado de acuerdo a la reglamentación institucional, por consiguiente autorizo continuar con el proceso.

Riobamba, 9 de agosto de 2022

IVAN PATRICIO
ARIAS
GONZALEZ

Firmado digitalmente
por IVAN PATRICIO
ARIAS GONZALEZ
Fecha: 2022.08.09
12:20:30 -05'00'

Lic. Iván Patricio Arias González Mgs.
TUTOR

DEDICATORIA

Dedico mi investigación a Dios y a la Virgen del Carmen quienes me cubrieron con su manto y me guiaron en mí caminar en todo mi trayecto universitario, brindándome sabiduría y fortaleza para culminar con mis objetivos propuestos.

A mis abuelos Rosa y Ángel, quienes con sus enseñanzas y sabiduría supieron inculcarme el valor de la responsabilidad y dedicación para poder así cumplir con todos mis objetivos planteados.

A mis padres Adriana y Rodrigo que con su esfuerzo me apoyaron en todo momento, a mis tíos, tías y primos a quienes no les faltó una palabra de aliento para poder elevar mis ánimos y así evitar la derrota en mis días nublados.

Finalmente, a mis amigas/os y compañeras que con su cariño y comprensión estuvieron presente en toda mi trayectoria universitaria apoyándome en todo momento.

Evelyn Samantha Maliza Quispe.

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a Dios y a la Virgen del Carmen, por habernos llenado de mucha salud y vida a toda mi familia quienes han sido mi motor principal para poder concluir con mi objetivo más anhelado.

Agradezco al grupo de docentes que con su paciencia y amabilidad supieron enriquecer mis conocimientos e ir fortaleciéndolos con su experiencia. En especial al Lic. Iván Arias Mgs., que, gracias a su experiencia y sus amplios conocimientos, supo guiarme de manera correcta para la culminación de mi más anhelada investigación.

Agradezco al Ing. Holguer Guapisaca gerente de la Cooperativa de ahorro y crédito Sumak Samy y al Ing. Francisco Capuz, quienes me han brindado la confianza y la sabiduría necesaria para poder poner en práctica mis conocimientos con mucha prudencia, dentro de la institución financiera.

Evelyn Samantha Maliza Quispe

ÍNDICE GENERAL

DECLARATORIA DE AUTORÍA.....	
DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR	
DICTAMEN FAVORABLE MIEMBROS DE TRIBUNAL	
CERTIFICADO ANTIPLAGIO.....	
DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTOS	
ÍNDICE GENERAL	
ÍNDICE DE TABLAS	
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES	
ÍNDICE DE ANEXOS.....	
RESUMEN xiv	
ABSTRACT xv	
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....	13
1.1. Planteamiento del problema.....	14
1.1.1. Macro conceptualización	14
1.1.2. Meso conceptualización	15
1.1.3. Micro conceptualización	16
1.2. Objetivos.....	18
1.2.1. General	18
1.2.2. Específicos.....	18
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO.....	19
2.1. Estado del arte	19
2.2. Datos generales de la institución	20
2.2.1. Antecedentes.....	20
2.2.2. Misión	21
2.2.3. Visión.....	21
2.2.4. Estructura organizacional	21

2.2.5.	Productos y servicios	23
2.3.	Fundamentación teórica	24
2.3.1.	Liquidez.....	24
2.3.2.	Riesgo de liquidez.....	25
2.3.2.1.	Componentes del riesgo de liquidez.....	25
	Riesgo de fondeo.....	25
	Riesgo contingente	26
	Riesgo de mercado	26
2.3.3.	Liquidez en el sistema financiero de Ecuador	26
2.3.3.1.	Indicadores de liquidez general	27
2.3.3.2.	Cobertura de depositantes.....	28
2.3.4.	Crédito.....	28
2.3.4.1.	Consecuencias del riesgo crediticio	28
2.3.5.	Brechas de liquidez	29
2.4.	Marco legal	30
CAPÍTULO III. METODOLOGÍA.		31
3.1.	Enfoque y diseño de la investigación	31
3.2.	Tipo de investigación.....	31
3.3.	Métodos y técnicas	32
3.4.	Población y muestra.....	33
3.5.	Recolección y procesamiento de la información.....	34
3.5.1.	Plan de recolección de información	34
3.5.2.	Plan para el procesamiento de la información	35
3.5.2.1.	Presentación de datos	35
3.5.2.2.	Análisis e interpretación	36
3.6.	Variables de la investigación.....	37
3.6.1.	Variable independiente.....	37
3.6.2.	Variable dependiente.....	37
3.7.	Operacionalización de las variables.....	38
3.8.	Hipótesis de la investigación.....	39
CAPÍTULO IV. RESULTADOS.		40
4.1.	Análisis de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda. 40	
4.2.	Variación de cuentas de estados financieros	45
4.3.	Validación de la encuesta.....	51

4.4. Consideraciones finales	60
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	63
5.1. Conclusiones	63
5.2. Recomendaciones	63
CAPITULO VI. BIBLIOGRAFÍA.	64

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Comparación de cuentas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., en los años 2019 y 2020	17
Tabla 2. Determinación de la población en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., en el año 2020	33
Tabla 3. Población documental.....	34
Tabla 4. Preguntas del plan de recolección de información.....	35
Tabla 5. Cuantificación de los resultados de la encuesta	36
Tabla 6. Matriz de operacionalización de las variables de investigación	38
Tabla 7. Cálculo de la liquidez	40
Tabla 8. Cálculo de la Morosidad.....	41
Tabla 9. Cálculo de la solvencia	43
Tabla 10. Resumen de las principales cuentas	44
Tabla 11. Variaciones del estado de pérdidas y ganancias.....	49
Tabla 12. Cálculo algunos ratios financieros.....	50

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Figura 1. Organigrama funcional de la entidad financiera.....	22
Figura 2. Representación gráfica de resultados	36
Figura 3. Comportamiento de la cartera de créditos 2019-2020	42
Figura 4. Comportamiento de los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.....	46
Figura 5. Comportamiento de los pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.....	47
Figura 6. Comportamiento del patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.....	48
Figura 7. Comportamiento de pérdidas y ganancias.....	50
Figura 8. Conocimiento de brecha de liquidez y su determinación.....	52
Figura 9. Sistema adecuado para el control de liquidez.....	53
Figura 10. Sistema adecuado para el control de liquidez.....	54
Figura 11. Existencia de estrategias y políticas para el manejo de la liquidez.....	54
Figura 12. Existencia de fondos de fondos.....	55
Figura 13. Cumplimiento de los créditos mensuales	56

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Encuesta aplicada en la investigación de campo.....	69
Anexo 2. Balance de Resultado 2019 propo	70
Anexo 3. Balance de Resultados 2020.....	71
Anexo 4. Balance General 2019.....	72
Anexo 5. Balance General 2020.....	73
Anexo 6. Variación de las cuentas de estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda. Durante los años 2019-2020.	74

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo evaluar el riesgo de liquidez y la incidencia que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy, en la concesión de créditos en el periodo 2020, a partir de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

La crisis sanitaria mundial en la etapa de COVID 19, derivó grandes problemas de liquidez en entidades financieras dedicadas a este tipo de actividad, entre las cuales, las entidades ecuatorianas no están exentas de ello. Por ser la liquidez, un indicador que juega un rol importante en las instituciones financieras, para la colocación y captación del efectivo.

En el desarrollo del trabajo se realiza una comparación financiera de los Estados Financieros para delimitar las variaciones que existieron en las cuentas contables. Así como el cálculo de la liquidez actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, mediante las disposiciones del organismo de control. Análisis que permitió conocer los motivos, causas que origina el deterioro de este indicador en el 2020 y en la eficiencia en las colocaciones de créditos.

Palabras clave: colocaciones, liquidez, captación de efectivo, Cooperativa de Ahorro y crédito

ABSTRACT

The objective of this research was to evaluate the liquidity risk and the incidence of the Sumak Samy Savings and Credit Cooperative in the granting of loans in the period 2020, based on the Organic Law of Popular and Solidarity Economy. The world sanitary crisis in the COVID 19 stage, derived great liquidity problems in financial entities dedicated to this type of activity, among which, Ecuadorian entities are not exempt from it. Liquidity is an indicator that plays an important role in financial institutions for the placement and collection of cash.

In the development of the work, a financial comparison of the Financial Statements is carried out to delimit the variations that existed in the accounting accounts. As well as the calculation of the current liquidity of the Savings and Credit Cooperative, by means of the provisions of the control organism. Analysis that allowed to know the reasons, causes that originate the deterioration of this indicator in 2020 and in the efficiency in the credit placements.

Keywords: placements, liquidity, cash collection, efficiency, accounting accounts



Lic. Andrea Rivera
ENGLISH PROFESSOR
C.C 0604464008

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.

La presente investigación pretende analizar como el riesgo de liquidez incidió en la concesión de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., durante el periodo 2020; considerando lo expuesto en el art. 81 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011), acerca de que “una Cooperativa de Ahorro y Crédito es una organización formada por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objetivo de realizar actividades de ayuda financiera y de responsabilidad social con sus socios, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria”.

Actualmente, las entidades financieras cooperativistas, manejan una gran cantidad de dinero entre inversiones, depósitos, créditos entre otros servicios, los mismos que son entregados por sus socios bajo su nivel de confianza dentro de la entidad, por ende la cooperativa debe manejar una adecuada evaluación de su liquidez y rentabilidad, para poder cubrir las necesidades de los socios, la siguiente investigación tiene como propósito analizar el riesgo de liquidez en la cooperativa y como es su afectación dentro de la incidencia en la otorgación de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.

El concepto de riesgo de liquidez es definido por Caminero (2020) como “la posible pérdida que se originan a causa de la incapacidad de cumplir o satisfacer todos los compromisos de pago en efectivo a su vencimiento, especialmente las obligaciones a corto plazo, sin afectar las operaciones diarias o situación financiera de la entidad” (pág. 7). Por tal razón, la liquidez representa un elemento vital de confianza y reputación de las instituciones financieras relacionándose fuertemente y de manera directa con el riesgo

crediticio, riesgo de tasas de interés, riesgo macroeconómico y la dinámica económica local.

La información recopilada para el desarrollo de la investigación ha sido proporcionada directamente por el Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.

1.1. Planteamiento del problema

1.1.1. Macro conceptualización

En el año 2020, a nivel mundial, estalló una crisis financiera importante debido a la emergencia sanitaria por COVID-19, provocando así el riesgo de liquidez en cada una de las entidades financieras públicas y privadas. En Latinoamérica, los efectos de la pandemia y las políticas aplicadas a modo de respuesta han aumentado las necesidades de liquidez de los países de la región para afrontar la fase de emergencia; al mismo tiempo, estos factores han llevado a que se elevara el nivel de endeudamiento, poniendo en riesgo la recuperación y la capacidad de los países para construir un futuro mejor.

De acuerdo con el informe presentado en el año 2021 por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), los problemas de liquidez que aquejan a los países latinoamericanos en desarrollo, pueden menoscabar la capacidad de dichos países para responder a la pandemia y construir un futuro mejor. En un contexto de crecimiento escaso, en algunos de estos países los problemas también pueden convertirse en un problema de solvencia que amenace tanto al sector privado como al público.

Según indica Barreno (2020), mantener un nivel adecuado de liquidez “depende de la capacidad para satisfacer eficientemente los flujos de efectivo esperado e inesperado y las necesidades de garantías sin afectar negativamente las operaciones diarias o la

situación financiera. Para la medición de este de una entidad se utilizan ratios financieras por ejemplo la razón de liquidez que mide la capacidad de la entidad para pagar sus obligaciones de corto plazo” (pág. 11).

Por tal razón, la situación que viene dándose desde el año 2020, conlleva a que uno o más agentes claves del mercado financiero adopten posiciones de inversión que no son rentables en las condiciones actuales, lo que debilita aún más la confianza en los instrumentos y mercados financieros

1.1.2. Meso conceptualización

La situación de pobreza y desigualdad en el Ecuador se vio agravada a causa de la emergencia sanitaria. Previo al brote de COVID-19, esta desigualdad había crecido en los últimos años, como consecuencia de la crisis económica global y que, en el caso del país, ha estado determinada por la caída de los precios del barril del petróleo desde 2014; esto situación se vio intensificada por la decisión del gobierno actual de firmar un acuerdo internacional de deuda con el Fondo Monetario Internacional (FMI), condicionado a una serie de medidas de ajuste estructural (Hurtado y Velasco, 2020, pág. 6).

Por otra parte, en el mes de mayo del 2020, la cartera de crédito del Sistema Financiero Nacional ascendió a 43 039 millones de dólares, según lo indica la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo y Equifax. Estos valores son superiores a lo registrado en el año 2019 (7% en promedio); donde la banca (privada y pública) aportó con el 76%, entre tanto que las entidades del sector Financiero Popular y Solidario (cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas) aportaron con el 24% restante. Esta crisis sufrida tuvo un gran impacto porque las entidades no contaban con un respaldo que se pudiese utilizar en caso de que se pueda dar este tipo de emergencia.

En Tungurahua las cooperativas de ahorro y crédito han logrado convertirse en una de las instituciones financieras más importantes porque siempre buscan la cercanía con sus clientes, quienes son sus socios, quienes en la mayoría de los casos, no cuentan con recursos económicos suficientes y tienen dificultad para acceder a los servicios financieros, por lo tanto las cooperativas son claves para alcanzar el desarrollo, es por ello que se debe promover su fortalecimiento y expansión de una manera solidaria y segura, de tal forma que permita continuar contribuyendo a mejorar la calidad de vida de la población.

Es así como todas las entidades financieras, no contaron con una liquidez considerada por el mero hecho de que tenían varios factores que afectaron a su economía, sin embargo, considerando que Tungurahua, es una de las provincias que registra un mayor movimiento comercial y crecimiento económico, dando paso a la creación de múltiples instituciones financieras como las cooperativas de ahorro y crédito.

1.1.3. Micro conceptualización

La cooperativa de ahorro y crédito inició sus actividades financieras el 15 de Enero del año 2008, gracias a la visión y emprendimiento de 13 jóvenes indígenas de los pueblos Tomabela y Chibuleo (Tungurahua), Puruhá (Chimborazo), y Panzaleo (Cotopaxi); quienes ejercían diferentes actividades y consientes de la realidad que ha marginado a estos pueblos de poder acceder a microcréditos que impulsen las iniciativas en estas comunidades y con el anhelo de mejorar las condiciones de la comunidad y el pueblo en general, por impulso del Dr. Klever Guapisaca.

La liquidez es un factor muy relevante dentro de todas las instituciones financieras, para poder hacer frente a sus obligaciones en tiempo y forma, manteniendo un nivel de liquidez adecuado, que vaya de la mano con todas las actividades que se

desempeña dentro de la entidad, las instituciones financieras deben llevar con mucha coherencia sus actividades de colocación y de captaciones de dinero, con ello poder evitar el riesgo de liquidez.

Pese a esto el riesgo de liquidez se ha venido presentando por distintos eventos que afecto de manera considerada a la economía dentro del sector cooperativista, por ende nos enfocamos en la entidad ya mencionada basándonos en un análisis de cifras numéricas obtenida del balance general, donde podemos mencionar que el principal problema que presenta la institución es que no conto con suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones de acuerdo a los parámetros establecidos del organismo de control, por el motivo que pago sus obligaciones financieras todo el año 2020, pero sin embargo gracias a los interés y descuentos ganados que obtuvo la entidad, dicha cooperativa pudo efectuar colocaciones de crédito, pero no con la misma efectividad que en los años anteriores, lo que impide que su activó productivo sea incrementado por mantener un nivel mínimo de liquidez.

Tabla 1. Comparación de cuentas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., en los años 2019 y 2020

Cuentas	Año 2019	Año 2020	Valor absoluto	Valor relativo
11. Fondos Disponibles (\$)	1.007.146,69	858.022,72	-149.123,97	-15%
14. Cartera De Créditos (\$)	5.983.647,41	6.113.443,00	129.795,59	2%
21. Obligaciones con el público (\$)	6.000.097,35	6.430.978,77	430.881,42	7%
51. Intereses y Descuentos Ganados	1.134.429,97	1.477.709,85	343.279,88	30%
26. Obligaciones financieras	459.576,68	233.283,98	-226.292,70	-49%
4103. Obligaciones financieras	27756.81	35.267,04	7.510,23	27%

Fuente: Departamento contable de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.

Elaborado por: Autora

1.2.Objetivos

1.2.1. General

- Evaluar el riesgo de liquidez y la incidencia en la concesión de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy, en el periodo 2020.

1.2.2. Específicos

- Analizar el proceso de gestión de créditos aplicado para establecer la liquidez y la rentabilidad por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.
- Medir las variaciones y la composición de las cuentas de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO.

2.1. Estado del arte

Después de realizar una revisión literaria de diferentes fuentes bibliográficas sobre trabajos investigativos relacionados con el tema en estudio, me permito detallar lo siguiente:

Gasco *et al.* (2019), en su proyecto de investigación sobre “Gestión del Riesgo Crediticio y su Influencia en el nivel de Morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José de Cartavio Distrito de Santiago de Cao, Provincia de Ascope, 2014-2016”, con el objetivo de conocer la gestión del riesgo crediticio y analizar la morosidad de la Cooperativa San José de Cartavio se determinó que la gestión del riesgo crediticio cuenta con un nivel alto de gestión, debido a que se efectúan revisiones periódicas y análisis de la cartera de colocaciones tanto de los créditos de la pequeña empresa, microempresa y consumo, de acuerdo a lo establecido en la Resolución SBS N°11356-2008, además la cooperativa mantiene el nivel de morosidad bajo, como lo demuestran los resultados de la investigación.

Por su parte, Barreno (2020), en su investigación sobre “El riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo, 2019”, tuvo como propósito analizar el riesgo crediticio de la cooperativa y su incidencia en la liquidez de la misma, pudiendo concluir que no existe cumplimiento de la normativa legal emitida por la Junta de Regulación Monetaria y Financiera Resolución N° 128-2015-F, ya que la cooperativa no cuenta con un Manual de créditos y cobranzas que regule el cumplimiento referente a la concesión de créditos; sin embargo, la metodología aplicada para la medición de liquidez es la adecuada se rige a lo estipulado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (en adelante SEPS), en cuanto

a fórmulas de cálculo de liquidez además realiza reportes continuos de liquidez mediante brechas que le permite pronosticar potenciales pérdidas.

Chicaiza-Morales (2021) investigó sobre la “Incidencia del COVID-19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 de la provincia de Tungurahua”, tuvo como objetivo analizar la incidencia de la pandemia originada por el virus COVID-19 en la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 en el periodo 2019-2020, donde se pudo identificar que existió un incremento en el riesgo de liquidez en los primeros 5 meses del año 2020, caídas en la cartera de crédito que se recupera en el segundo semestre del mismo año, mientras que el indicador de liquidez presentó un progresivo incremento entre enero a mayo, hasta el cierre del confinamiento nacional, cuando se permitió un respiro a las cooperativas analizadas; sin embargo, se identificó cierta particularidad en la COAC SAC con respecto a indicadores de Liquidez.

2.2. Datos generales de la institución

2.2.1. Antecedentes

Para el desarrollo de los antecedentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., se tomó en cuenta la información obtenida de la página oficial de la cooperativa (<https://www.sumaksamy.com/>), donde se indica textualmente lo siguiente:

“Gracias a la visión y emprendimiento de 13 jóvenes indígenas perteneciente a los pueblos Tomabela y Chibuleo (Tungurahua); Puruhá (Chimborazo) y Panzaleo (Cotopaxi); quienes laboraban de en diferentes labores y actividades de la realidad que nos ha marginado de poder acceder a microcréditos que impulsen las iniciativas en nuestras comunidades y con el anhelo de mejorar las condiciones de la comunidad y el pueblo en general, por iniciativa del Dr. Klever Guapisaca, se da apertura a un proceso organizativo social y económico el 15 de enero del año 2008, donde se inicia la organización y consolidación de lo que se reconoce como la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.”.

Esta entidad financiera operaba de manera normal y estable, hasta el año 2020, donde se originó la pandemia por Covid-19, causando una emergencia sanitaria a nivel mundial, y donde las entidades financieras se vieron visiblemente afectadas en sus sistemas financieros y en la estabilidad económica y rentable.

2.2.2. Misión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., tiene como misión “ser una entidad financiera con misión social que apoya el desarrollo integral de la población rural y urbano, mediante la presentación de servicios financieros y cooperativos”.

2.2.3. Visión

La visión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., es: “Ser la entidad financiera solidaria y en constante crecimiento, pionera en la prestación de servicios financieros y cooperativos”.

2.2.4. Estructura organizacional

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., está dirigida principalmente por una Asamblea General (Figura 1); la cual toma decisiones para todos los asociados, siempre que se apeguen a las normas legales, reglamentarias o estatutarias. El consejo de vigilancia vigila que los directivos y empleados en general cumplan las obligaciones marcadas en la ley, los estatutos u otras normas vigentes, el Comité de Crédito se encarga a aprobar o rechazar las solicitudes de crédito que realizan los afiliados.

El Consejo de Administración es el órgano elegido por los asociados, en representación de estos. Sus principales funciones son: dirigir y administrar la Cooperativa, tomar decisiones sobre cuestiones particulares y convocar a Asambleas.

Finalmente, el Gerente organiza y dirige la administración general de acuerdo con las normativas dictadas por la Junta Directiva, además engloba actividades y busca su mejoramiento organizacional, técnico y financiero.

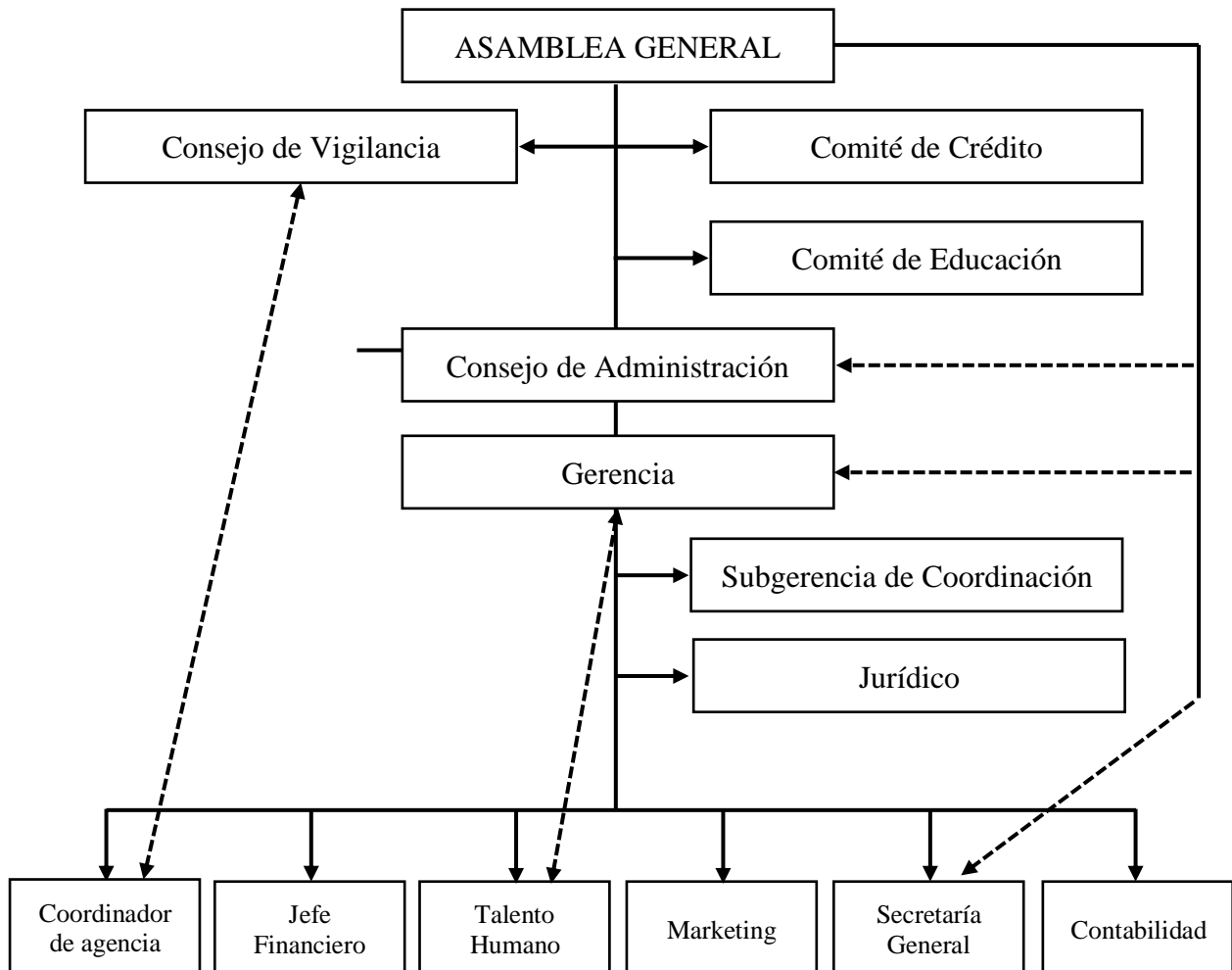


Figura 1. Organigrama funcional de la entidad financiera
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.

2.2.5. Productos y servicios

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., se dedica a la prestación de diferentes servicios financieros como:

Ahorros

- Ahorro infantil
- Ahorro a la vista
- Certificaciones de depósitos
- Inversiones
- Tasas de interés

Créditos

- Microcrédito
- Emprendimiento
- Negocio
- Capital de trabajo
- Credi-Estudiantil
- Construcción
- Medicina
- Compra de vehículos

Seguros

- Medicina general
- Obstetricia
- Odontología
- Rayos X

2.3. Fundamentación teórica

2.3.1. Liquidez

De acuerdo con Souza (2008), “la liquidez se refiere a la flexibilidad en el cambio de activos por otros más líquidos, en un contexto en el que esta asegura el pago de las obligaciones de la empresa” (pág. 32); entonces el concepto de liquidez se atribuye a la capacidad de un banco, para financiar aumentos de su volumen de activos y para cumplir sus obligaciones de pago al vencimiento, sin incurrir en pérdidas inaceptables.

Por su parte, Uriza (2020) se refiere a la liquidez como “la capacidad de convertir rápidamente un activo disponible en efectivo” (p. 17). También es importante mencionar que, “los activos líquidos permiten la solvencia general de la empresa, es decir con la que se pueden saldar las cuentas”, (Gitman y Chad, 2012, pág. 65).

Considerando lo anterior, se puede decir que la liquidez juega un papel fundamental en la economía, tanto a nivel país como a nivel financiero, ya que permite evaluar la disponibilidad de activos necesarios para la conversión a corto plazo sin perder su valor.

Por ello, la liquidez ha resultado ser una herramienta interesante, ya que la falta o exceso de liquidez tiene inconvenientes, ya que la falta de liquidez en ocasiones hace que

los fondos disponibles no sean suficientes para hacer frente a los compromisos. Por el contrario, si se genera un exceso de liquidez, esto significa que tus recursos están mal distribuidos. En ambos escenarios se pierde directa o indirectamente la capacidad de mejora, lo que afecta directamente a la competitividad.

2.3.2. Riesgo de liquidez

De acuerdo con la Superintendencia de Bancos y Seguros de Ecuador, se entiende por riesgo de liquidez “cuando la institución financiera enfrenta una escasez de fondos que no le permite cumplir sus obligaciones y ante ellos se ve obligada a conseguir recursos alternos o vender activos en condiciones adversas: alto costo financiero y una elevada tasa de crecimiento” (pág. 613). Esto conlleva a asumir pérdidas de valorización.

El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, establece la clara necesidad de medir de forma adecuada la manifestación de este riesgo considerando todos los puntos posibles que puedan generar vulnerabilidad de liquidez a las entidades financieras. Se incluye dentro de este proceso de medición y gestión la generación de escenarios de stress de liquidez, que permitan prever de forma adecuada el riesgo de exposición, para tomar los correctivos necesarios

2.3.2.1. Componentes del riesgo de liquidez

Riesgo de fondeo

Sánchez y Millán (2012) en su artículo “Medición del riesgo de liquidez”, indican que “se considera la posibilidad de que una entidad no pueda cumplir en la forma pactada sus obligaciones de pago, debido al desajuste entre los flujos de fondos activos y pasivos” (pág. 94).

Riesgo contingente

El riesgo en eventos futuros puede requerir un volumen de liquidez superior a la prevista (Sánchez & Millán, 2012):

- Riesgo que cierto flujo de caja tenga vencimiento o una cuantía diferente a los previstos contractualmente.
- Riesgo que los clientes hagan uso de las operaciones implícitas de muchas de las operaciones bancarias típicas: cancelaciones anticipadas y renovaciones

Riesgo de mercado

Mide la capacidad de una entidad financiera para generar o deshacer posiciones sin incurrir en pérdidas inaceptables (Sánchez & Millán, 2012). Este riesgo es uno de los más comunes que se pueden suscitar en una empresa, al estar relacionado con la variación de la tasa de mercado (Arévalo, 2020). Estupiñán (2015) argumenta que este riesgo “incrementa la posibilidad de que los inversionistas sufran pérdidas por la variación de dicha tasa”.

Como se observa, el riesgo está relacionado a todo tipo de actividad ejecutada. En estos tipos de riesgos, el comportamiento los factores externos de las entidades financieras, puede llegar a causar dudas e incertidumbre.

2.3.3. Liquidez en el sistema financiero de Ecuador

En el sector financiero, las Cooperativas de Ahorro y Crédito juegan un papel muy importante para el desarrollo y el crecimiento para la economía Local, Regional y Nacional, puesto que tienen como actividad principal la captación y colocación de

recursos, cumpliendo así las necesidades de sus socios que las conforman, basándose en el principio de Solidaridad.

Cabe recalcar que las instituciones financieras están expuestas a todo tipo de riesgos Financieros, por lo que en el año 2014 se implementó un nuevo marco legal para este sector como es el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF), el cual que tiene como objetivo, entre otros ramos, el de mantener los niveles adecuados de liquidez global y sistemática; a raíz de esto se han creado varias disposiciones como: i) el fondo de liquidez, y ii) la regulación de la liquidez interna e internacional, el cual ha permitido un incremento de la liquidez del sector del Sistema Financiero y Solidario del 1% (19.45% a un 20.49%) (Maxi, 2020), según los boletines mensuales descargados de la página de la SEPS.

En el informe de Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario de la SEPS, se indica que para disponer de un adecuado nivel de liquidez las entidades financieras deben mantener cierta coherencia entre sus actividades de colocación y de captación de dinero. Esto incluye la adecuada gestión de los plazos y montos de los activos y pasivos, en la transformación de plazos.

2.3.3.1. Indicadores de liquidez general

El indicador de liquidez general relaciona los fondos disponibles frente al total de depósitos a corto plazo, permite medir el nivel de disponibilidad que tiene una entidad para atender los pasivos de mayor exigibilidad (SEPS, 2015, pág. 5).

$$Relación = \frac{Fondos\ disponibles}{Total\ depósitos\ a\ corto\ plazo}$$

2.3.3.2. Cobertura de depositantes

El indicador de cobertura de los 25 y 100 mayores depositantes permite conocer la capacidad de respuesta de las entidades financieras frente al requerimiento de efectivo de sus mayores depositantes, dicho indicador considera los fondos de mayor liquidez conformados por las cuentas de dinero efectivo y de operaciones que pueden hacerse efectivas de manera inmediata (SEPS, 2015, pág. 5).

$$Cobertura = \frac{Fondos\ de\ mayor\ liquidez}{Saldo\ de\ los\ 25\ mayores\ depositantes}$$

$$Cobertura = \frac{Fondos\ de\ mayor\ liquidez}{Saldo\ de\ los\ 100\ mayores\ depositantes}$$

2.3.4. Crédito

Desde el punto de vista económico la operación del crédito es un cambio que la pueden hacer ambas partes en el cual participa el intercambio de bienes ahora o a su vez definiendo una de ellas para una fecha futura es decir un bien prometido lo contrario sucede con economía monetaria donde el crédito se mide en dinero pues desde el que participan en la transacción (Barreno, 2020, pág. 8).

2.3.4.1. Consecuencias del riesgo crediticio

Barreno (2020) argumenta que el riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida resultante de la falta de pago de un préstamo o la incapacidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones contractuales, es decir, se refiere al riesgo de que la institución financiera no reciba capital e intereses adeudados, lo que genera interrupciones en el flujo de efectivo y mayores costos de cobranza.

Este riesgo se puede analizar por geografía, actividad, industria y tipo de cartera, entre otras cosas. El uso de modelos de riesgo de crédito permite a las instituciones centralizar la información tanto a nivel global como en diferentes niveles de desagregación, lo que mejora significativamente la capacidad de la institución financiera para identificar, medir y administrar el riesgo de crédito (Elizondo, 2004, p. 45).

Cuando los prestamistas ofrecen hipotecas, tarjetas de crédito u otros tipos de crédito, existe el riesgo de que el prestatario no acepte el préstamo. Cuando una entidad financiera ofrece un préstamo a un cliente, existe el riesgo de que el cliente no pague sus facturas. El riesgo crediticio también describe el riesgo de que un emisor de bonos no realice un pago a tiempo o una compañía de seguros no pague un reclamo.

2.3.5. Brechas de liquidez

Se entiende por brechas de liquidez a la diferencia entre activos y pasivos (Cisneros, 2017), el cual parte de una fecha determinada y clasifica los flujos de capital e intereses de acuerdo a su vencimiento, compara las brechas acumuladas negativas frente a los activos líquidos netos (SEPS, 2015, pág. 8).

Los escenarios en los que se subdivide el análisis de brechas de liquidez son 3 Taco y Toapanta, 2019, pág. 58):

- Vencimientos contractuales: los pasivos con vencimiento cierto se presentan al cobro al cumplirse dicho vencimiento.
- Vencimiento esperado: deben tratarse sobre la base de supuestos sustentados en modelos de comportamientos, en bandas de tiempo con soporte estadístico con un nivel de confianza mínimo del 90% para series de tiempo de al menos 12 meses.
- Análisis dinámico

Para su análisis, siempre se debe referir a una determinada fecha y categorizar los flujos de capital de acuerdo a su tiempo de vencimiento.

Las bandas de tiempo empleadas para este análisis son las siguientes:

- Banda de temporalidad 1: que va del primer día al séptimo día
- Banda temporalidad 2: que va del octavo día al décimo quinto día
- Banda temporalidad 3: que va del décimo sexto día al trigésimo día
- Banda temporalidad 4: que va de 31 días a 60 días
- Banda temporalidad 5: que va de 61 días a 90 días
- Banda temporalidad 6: que va de 91 días a 180 días
- Banda temporalidad 7: que va de 181 días a 360 días
- Banda temporalidad 8: que va más de 360 días

2.4. Marco legal

Para la identificación del marco legal, se considerarán los siguientes lineamientos emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: 1) la normativa vigente, 2) la resolución No. SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279; y también el Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

CAPÍTULO III. METODOLOGÍA.

3.1. Enfoque y diseño de la investigación

La presente investigación estuvo enmarcada en un enfoque mixto cuanti-cualitativo.

Cuantitativamente se manejaron aspectos de medición numérica para analizar el riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito; por otro lado, a nivel cualitativo se analizaron características que afectan en determinadas decisiones respecto de los resultados obtenidos; con el fin de dar respuesta a la problemática identificada.

Johnson, Onwuegbuzie y Turner (2007), definen el método mixto como “el tipo de investigación en la que un investigador o equipo de investigadores combina elementos de enfoques de investigación cualitativa y cuantitativa (por ejemplo, uso de puntos de vista cualitativos y cuantitativos, recopilación de datos, análisis, técnicas de inferencia)” (p. 123). Por su parte, el diseño de la investigación fue de carácter No experimental, debido a la no manipulación de las variables.

3.2. Tipo de investigación

El tipo de investigación implementado fue: Documental, De campo y Correlacional.

De acuerdo con Arias (2012), la investigación documental se basa “en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en distintas fuentes documentales impresas o digitales” (pág. 27).

Este tipo de investigación sirvió para obtener información suficiente que permita obtener un mayor entendimiento de todos los aspectos teóricos referentes al tema en estudio.

Por su parte, “la investigación de campo consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios), sin manipular o controlar variable alguna, es decir, el investigador obtiene la información, pero no altera las condiciones existentes”, según afirma Arias (2012, pág. 31).

Por tal razón este tipo de investigación permitió tener contacto directo con la realidad del problema a ser investigado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda. De igual manera, se podrá obtener información relacionada directamente con los objetivos planteados en la investigación.

Finalmente, la investigación correlacional “permite observar el comportamiento de una variable conociendo cómo se comportan las demás variables relacionadas. Es decir, intentar predecir el valor aproximado que tendrá una variable en un grupo de individuos, a partir del valor obtenido en la variable o variables relacionadas” (Hernández, Fernández, y Baptista, 2010, pág. 82). Esto representó una ayuda significativa para poder identificar la relación existente entre las variables riesgo de liquidez y concesión de créditos. Así mismo, fue útil para determinar si la relación es positiva o negativa entre las dos variables en estudio.

3.3. Métodos y técnicas

Para el desarrollo investigativo se emplearon métodos teóricos, empíricos y estadísticos.

A nivel teórico, se hizo uso del método de análisis y síntesis, que permitió analizar, examinar y sintetizar el material de carácter bibliográfico. Para Gómez-Bastar (2012) “el análisis permite lograr una síntesis de lo investigado; por lo tanto, posee un carácter

progresivo, intenta formular una teoría para unificar los diversos elementos del fenómeno estudiado” (pág. 16).

De igual forma, para sustentar la idea planteada en esta investigación, fue necesario la obtención de datos y testimonios; por lo que se aplicaron métodos a nivel empírico, haciendo uso de encuestas y entrevistas (Anexo 1), que permitieron la obtención de información relevante para el desarrollo de la investigación.

3.4. Población y muestra

En la Tabla 2 se detalla la determinación de la población en la Cooperativa de Ahorro y Crédito, la cual estará conformada por 6 personas; por tal razón, al ser una población menor a 100 individuos, no se realizó muestreo, trabajando con la totalidad de la población en estudio.

Tabla 2. Determinación de la población en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., en el año 2020

Ítems	Población
Gerente general	1
Contador	1
Director financiero	1
Jefe de créditos y cobranzas	2
Jefe de Riesgos	1
Total	6

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.

Elaborado por: Autora

La población documental para el trabajo investigativo se detalla en la Tabla 3.

Tabla 3. Población documental

DOCUMENTOS	N.º
ESTADOS FINANCIEROS	2
REGLAMENTOS SUJETOS A LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA	1
MANUALES DE CREDITO PROPIOS DE LA INSTITUCION	1

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.

Elaborado por: Autora

3.5. Recolección y procesamiento de la información

3.5.1. Plan de recolección de información

Herrera *et al.* (2004) indica que, según el enfoque de investigación elegido, el plan de recolección de información contempla estrategias metodológicas que requieren los objetivos e hipótesis planteadas (pág. 105). Para concretar la descripción del plan de recolección conviene contestar a las siguientes preguntas

Tabla 4. Preguntas del plan de recolección de información

Preguntas	Explicación
1. ¿Para qué?	Para buscar las posibles soluciones al problema planteado
2. ¿A qué personas?	Personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.
3. ¿Sobre qué aspectos?	Indicadores (ver Matriz de Operacionalización de las variables, 3.7.)
4. ¿Quién?	Investigadora, Evelyn Samantha Maliza Quispe
5. ¿Cuándo?	Junio, 2022
6. ¿Cuál es el lugar de recolección de la información?	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.
7. ¿Qué técnicas de recolección?	Entrevista
8. ¿Con qué?	Cuestionario

Fuente: Herrera *et al.*, 2004

Elaborado por: Autora

3.5.2. Plan para el procesamiento de la información

3.5.2.1. Presentación de datos

Para la exposición de los resultados a los que se ha llegado en la presente investigación se realizó mediante la presentación tabular, de los resultados obtenidos después de aplicar las técnicas de recolección de información (encuesta) (Tabla 5).

Una vez que se tabularon los datos, se realizó el análisis de estos, mediante gráficas para mostrar los resultados en porcentajes de representación. Esta información recopilada resultó fundamental para el desarrollo de la investigación, para ser procesada

y presentada en datos estadísticos y gráficas y de esta manera facilitar la comprensión del lector.

Tabla 5. Cuantificación de los resultados de la encuesta

Alternativa	Respuesta	Porcentaje
X	X	X
X	X	X

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Autora

- **Representación gráfica**

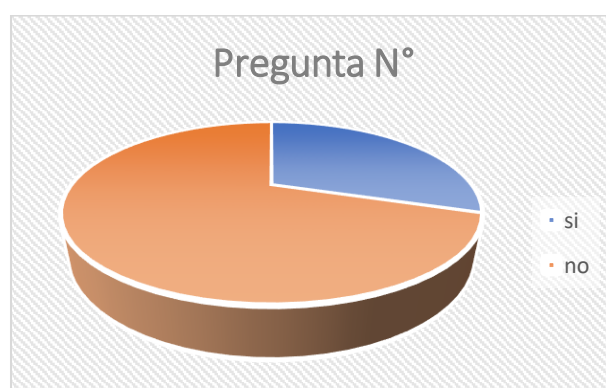


Figura 2. Representación gráfica de resultados
Fuente: Investigación de campo

3.5.2.2. Análisis e interpretación

En base a la hipótesis propuesta se determinó el nivel de significación, el estadístico y p-valor para finalmente tomar una decisión. Si concluye con un análisis estadístico, compense la terminología adecuada al propósito estadístico. Los resultados así obtenidos constituyen la base de las conclusiones del estudio. La interpretación se basó en el propósito del estudio, el diseño y el nivel del estudio, la prueba estadística y la técnica estadística.

3.6. Variables de la investigación

3.6.1. Variable independiente

Riesgo de liquidez

3.6.2. Variable dependiente

Concesión de créditos

3.7. Operacionalización de las variables

La operacionalización se fundamenta en la definición conceptual y operacional de las variables, en un procedimiento por el cual se pasa del plano abstracto de la investigación (marco teórico) a un plano operativo, traduciendo cada variable de la hipótesis a manifestaciones directamente observables y medibles, en el contexto en que se ubica el objeto de estudio, de manera que oriente la recolección de información (Herrera *et al.*, 2010, pág. 99).

Tabla 6. Matriz de operacionalización de las variables de investigación

Variable	Nombre	Definición	Categoría	Indicador	Tipo	Técnica instrumental
Independiente	Riesgo de liquidez	Cuando la institución financiera enfrenta una escasez de fondos que no le permite cumplir sus obligaciones	Indicador Financiero	Liquidez	Cuantitativa continua	Brechas de liquidez
Dependiente	Concesión de créditos	Relación socio-económica que se ejecuta en medios civilizados, que consiste en que unos permitan a otros el aprovechamiento temporal de sus bienes o riquezas.	Indicadores financieros	Proceso de gestión de créditos Variación de cuentas de estados financieros	Cualitativa Cuantitativa continua	Encuesta detallada en 3.3. Matriz de comparación

Fuente: Investigación de campo

Elaboración: Autora

3.8. Hipótesis de la investigación

Para la presente investigación se plantea la siguiente hipótesis general.

H₀: El riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., **no** incide significativamente en la concesión de créditos durante el periodo 2020.

H_a: El riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., incide significativamente en la concesión de créditos durante el periodo 2020.

CAPÍTULO IV. RESULTADOS.

4.1. Análisis de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.

Para el desarrollo de la presente investigación se tomó en cuenta los documentos que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., posee para la concesión de los créditos. A partir de los Estados Financieros de la Cooperativa se procedió analizar la capacidad de la entidad financiera en asumir sus obligaciones al corto, mediano y largo plazo a través de los recursos con que cuenta en el periodo analizado, conocida como liquidez. Análisis que permitió identificar los activos más líquidos capaces de garantizar las obligaciones de pago contraídas por la misma entidad.

Se aplicó la siguiente fórmula para el cálculo de la liquidez, la cual es muy utilizada en las cooperativas de ahorro y crédito (Rodríguez López, 2016)

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total depósitos a corto plazo}}$$

Los fondos disponibles se identifican como las cuentas que representan dinero en efectivo, tales como billetes, monedas metálicas y son registradas en los Estados Financieros; en tanto que los depósitos a corto plazo representan los exigidos por sus propietarios en el corto plazo, dentro de los 90 días.

Tabla 7. Cálculo de la liquidez

Cuentas	2019	2020
Fondos disponibles	\$1,007,146.69.	\$858,022.72.
Depósitos a corto plazo	\$6,701,973.83	\$6,907,392.13
	15.02%	12.42%

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.

Elaborado por: Autora

De acuerdo con los resultados de la Tabla 7, en el 2019 la relación existente entre los fondos disponibles y el total de depósitos se comporta en un 15.02 %, disminuyendo en el 2020 en un 2.97 %. Las obligaciones al corto plazo aumentaron considerablemente en el 2020 con respecto al año anterior, no siendo así en el caso de los fondos disponibles, los cuales disminuyeron en un 17,3 % por un valor de en \$ 149,123.97.

La cobertura de los mayores depositantes brinda la posibilidad de conocer la liquidez de una entidad financiera y determinar el riesgo, cálculo que no se pudo realizar por no contar con los saldos de los de los 25 o 100 de los mayores depositantes para su aplicación.

En el índice de morosidad es otro de los indicadores que siempre se debe aplicar en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, ya que mide el nivel de cartera total, su recuperabilidad, además de que tiene como característica que puede derivar perdidas en el futuro. Esta mide el número de créditos que representan los créditos improductivos con respecto a la cartera de créditos, menos las provisiones. Por lo que su cálculo es:

$$\text{Morosidad en Cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva Bruta por segmentos}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Tabla 8. Cálculo de la Morosidad

Cuenta	2019	2020
Cartera improductiva bruta	\$403,603.02	\$610,217.98
Cartera de crédito Bruta	\$5,983,647.41	\$6,113,443.06
	\$674.510.031	\$9.981.576.241

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.

Elaborado por: Autora

Según (Rodríguez López, 2016), la cartera improductiva no es más que los créditos que no devenga intereses, más la cartera de crédito vencida, mientras que la cartera bruta no es más que la cartera de crédito de la institución financiera. Lo cual se traduce que por cada dólar invertido en cartera de crédito bruta la Cooperativa el 6.74 % de estos créditos son improductivos, porque no generan intereses y pueden estar próximos a vencerse. En el 2020 aumenta la cartera de crédito bruta, pero a su vez la cartera improductiva y por ende aumenta de manera considerable en un 9.98 % la improductividad de esta cartera.

La Figura 3 permite visualizar un mejor comportamiento de la cartera de créditos en el periodo analizado.

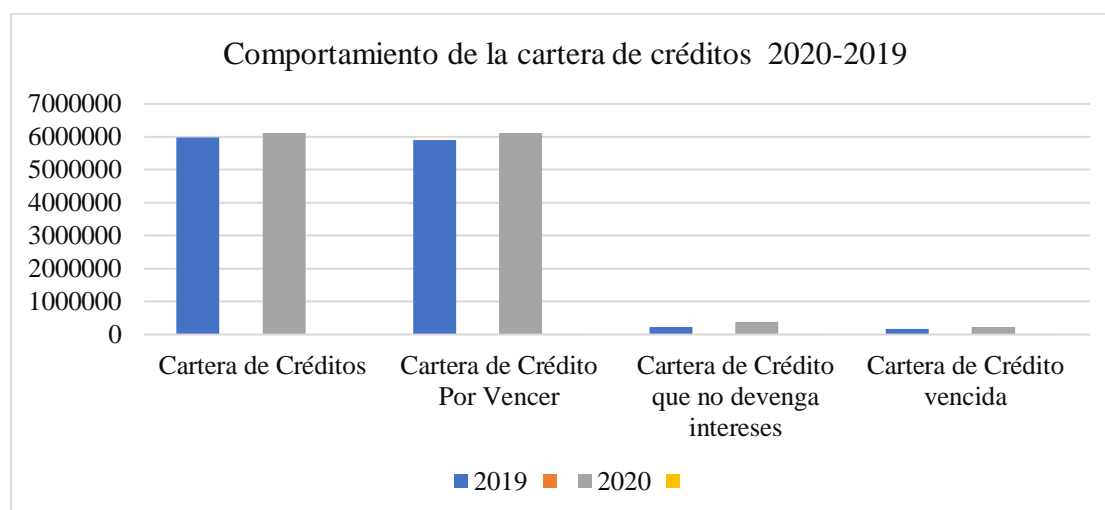


Figura 3. Comportamiento de la cartera de créditos 2019-2020
Fuente: Investigación de campo

La Figura 3 muestra, que el 98.6 % de las carteras de créditos adquiridas en el 2019 se encontraban próximas a vencerse en el momento de cierre del balance y al cierre del 2020, todas ya estaban a punto de vencerse.

Además de tener la particularidad de que estas no devengan altos montos de interés, por ejemplo, en el 2019 representaban un 3.85 % y en el 2020 el 6,26 %. Sin

embargo, las carteras de créditos vencidas en el 2020 aumentaron con relación al año anterior 2019 en un 23, 92 %, equivalente a \$ 290,615.78.

La solvencia, persigue el objetivo de medir la suficiencia patrimonial de la entidad para respaldar las operaciones actuales y futuras, así como cubrir las pérdidas. Por lo que se procedió a su cálculo:

$$Solvencia = \frac{Activo\ total}{Pasivo\ total}$$

Tabla 9. Cálculo de la solvencia

Solvencia	2019	2020
Activo Total	\$7,823,087.97	\$8,196,943.76
Pasivo Total	\$6,701,973.83	\$6,907,392.13
	\$1.16	\$1.18

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.

Elaborado por: Autora

Los resultados arrojan que la Cooperativa contaba en el 2019 por cada dólar de deuda 1.16 centavos para asumir sus obligaciones al corto plazo y en el 2020 su disponibilidad para hacer frente a sus obligaciones aumento en 0.02 centavos.

La Tabla 10 detalla el resumen de las cuentas analizadas.

Tabla 10. Resumen de las principales cuentas

Cuentas	2019	2020
Fondos disponibles	1,007,146.69	858,022.72
Cartera de créditos	5,983,647.41	6,113,443.06
Cartera de crédito vencida	172,723.38	227,016.85
Cartera de créditos que no devenga intereses	230,879.64	383,201.13
Pasivo	6,701,973.83	6,907,392.13
Activo	7,823,087.97	8,196,943.76
Liquidez General	1.17	1.187
Solvencia	1.17	1.18

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.

Elaborado por: Autora

Si bien es cierta que las Cooperativas de Ahorro y Crédito por su misión como institución financiera, tienen que incrementar sus créditos y satisfacer las necesidades del mercado financiero, estas tienen la obligación de asegurar a sus usuarios la rentabilidad, solvencia, y liquidez de la cooperativa. Más aun cuando estas representan una parte esencial en el desarrollo económico de una nación, enfocándose en ocasiones a financiar actividades como la educación, la salud, necesidades propias de los clientes, proyectos de emprendimiento, entre otros (Armijos Espinoza *et al.*, 2022).

Corresponde a la institución financiera objeto de estudio, analizar y evaluar la disminución de sus obligaciones, ya que afecta en gran medida la liquidez de la institución. Se debe analizar cada dólar de obligación contraída, para resolver los problemas actuales de liquidez, identificar y dar seguimiento a los clientes morosos, por ser este un indicador que incide de forma negativa en la capacidad de pago de la Cooperativa, así como revisar las políticas de crédito actuales, para estimular el acceso aquellos que generen altas tasas de interés y que constituyen otras fuentes de ingresos para la institución.

Los elementos antes expuestos afirman la situación económica financiera crítica que puede atravesar la Cooperativa de Ahorro y Crédito analizada en el año 2020 y que, en periodos futuros, sino se revierte la situación puede empeorar. Evaluar los riesgos actuales que muestran su información financiera y tomar acciones al respecto para mitigar los efectos expuestos en este epígrafe son de vital importancia, para incrementar su eficiencia y rentabilidad.

Como ya podemos identificar el uso de las brechas de liquidez, las mismas que van a evaluar o controlar el riesgo de liquidez que puede presentar la entidad en un determinado tiempo ya, la misma que puede afectar de manera directa a la cartera de crédito, como antes ya se había mencionado.

4.2.Variación de cuentas de estados financieros

Tomando como base los balances otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., se ha evidenciado y analizado las siguientes variaciones del año 2020 con relación al 2019, por lo que el análisis va enfocada a la interpretación de los grupos de cuentas que conforman los Estados Financieros Básicos de la Contabilidad.

- **Activos**

Dentro de la cuenta fondos disponibles se ha observado una disminución significativa de \$149.123,97, debido a varios factores, la misma que se ve vinculada a las distintas cuentas como es caja depósitos bancos entre otras, esta cuenta refleja todo el disponible que tiene la cooperativa para hacer frente a sus operaciones diarias. Por otra instancia la cartera de crédito también se vio afectada por una disminución razonable, donde podemos mencionar que todas las operaciones de créditos que son otorgadas a los usuarios han disminuido dentro del año 2020 por un valor de \$129.795,65 (Figura 3).

En la cuenta Propiedades y Equipo se ha podido observar un decremento por la pérdida o venta de algún bien que la cooperativa mantenida bajo su poder, el valor que pudimos recalcar en su disminución es de \$18.163,64 (Anexo 2).

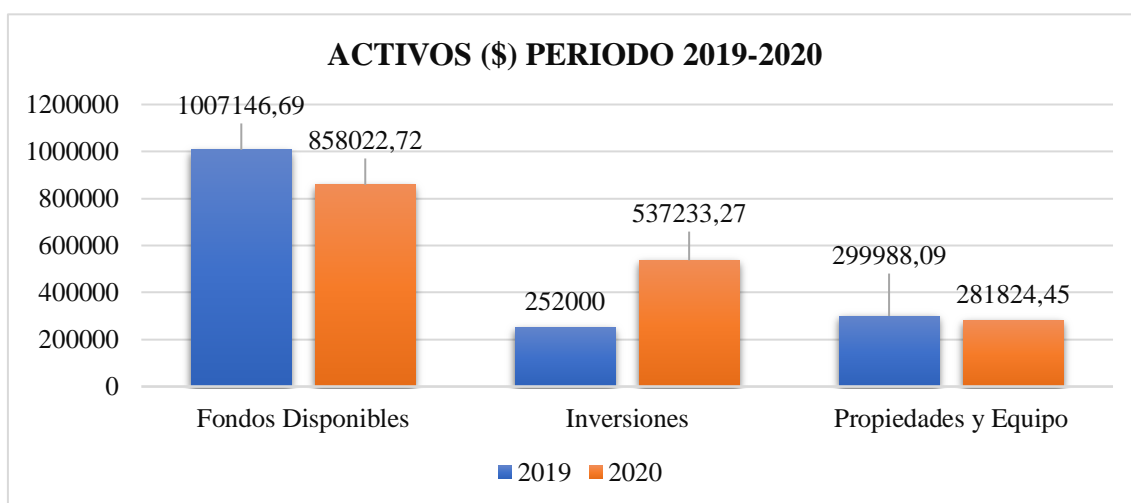


Figura 4. Comportamiento de los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.
Fuente: Investigación de campo

- **Pasivos**

Dentro de los pasivos la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., en el año 2020 se dedicó a cumplir con todas sus obligaciones, y mas no a crecer como entidad manteniendo así un nivel bajo de liquidez y rentabilidad que beneficiaría a la entidad en su desarrollo de la misma.

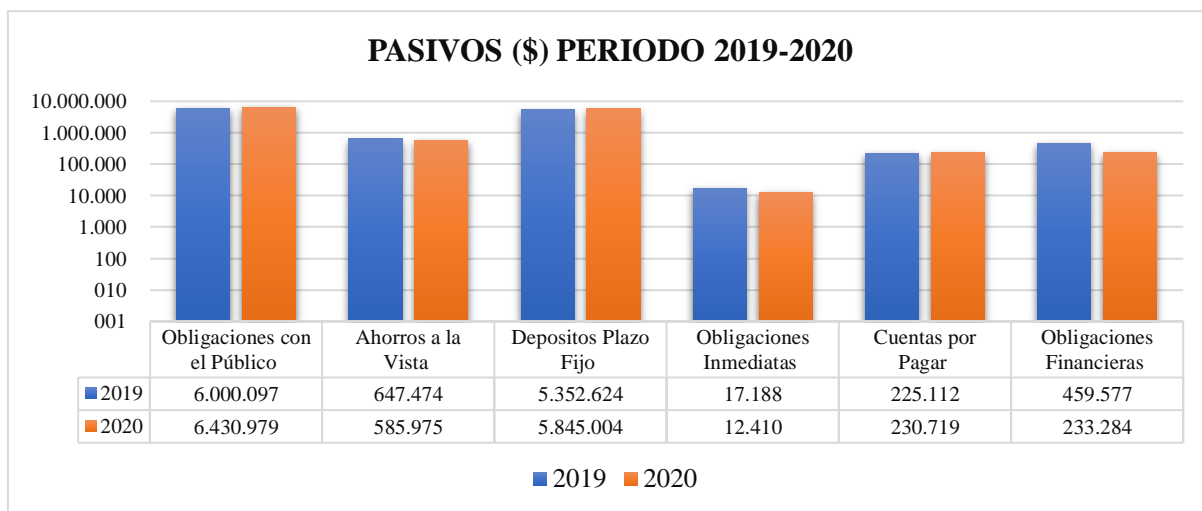


Figura 5. Comportamiento de los pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.
Fuente: Investigación de campo

- **Patrimonio.**

Al analizar las fuentes de financiamiento propia de la cooperativa, se pudo comprobar que el capital social en el 2019 representa el 67,84 % del total de activos y en el 2020 un 64,91 con una variación de un año al otro de \$ 76,391.71 lo cual significa un 10.04 %. La entidad ha disminuido su capital social, por el mismo motivo que no se enfocó en hacer crecer a la entidad con captaciones y colocaciones, al contrario, mantuvo sus obligaciones al día; sin embargo, se ha podido apreciar que sus reservas en el 2020 fueron incrementadas con relación al periodo anterior. No siendo así con la utilidad obtenida en ambos periodos, la representa solo el 2.3% del total de Patrimonio, tal y como se muestra en la Figura 6.

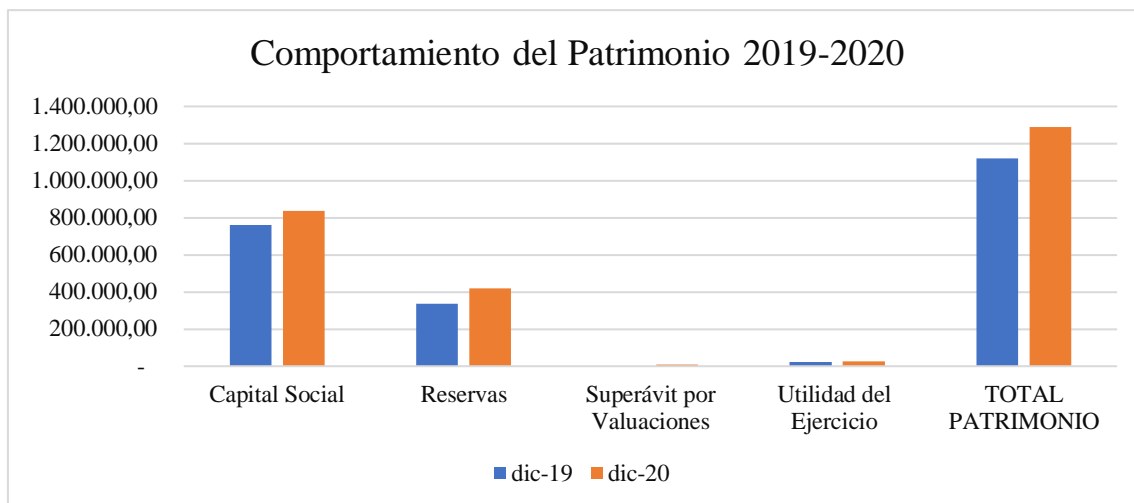


Figura 6. Comportamiento del patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.
Fuente: Investigación de campo

Conocer el comportamiento de las cuentas de Balance, el Estado de Pérdidas y Ganancias, juega un rol importante, para identificar cuáles son aquellos gastos en los cuales más incurre la entidad, así como el nivel de rentabilidad de sus activos, entre otras. Por lo que se procedió analizar la situación económica de la Cooperativa de Crédito y Servicios objeto de estudio.

- **Análisis del Estado de Resultado.**

La Tabla 11 muestra el comportamiento del Estado de Pérdidas y Ganancias en el 2020-2019. Donde se observa que los ingresos se incrementaron en el 2020 en un 23.23 % con relación al año anterior, similar comportamiento presento los intereses y descuentos ganados, así como los intereses causados.

Se pudo evidenciar que, en el caso de las partidas vinculados con los intereses causados originados en su mayoría por obligaciones con el público, en los que se identifican los depósitos a plazos fijos, las obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular solidaria, la cartera de créditos, especialmente en los microcréditos, los cuales tienen altas tasas de interés; sin embargo, los ingresos por servicios y de otros ingresos disminuyeron de manera notable en un 80 % en

correspondencia con el 2020. Se aprecia una ligera reducción de los gastos de operaciones de un 38 % al 34 %.

En el caso de las utilidades, a pesar de mantenerse un 2 % con relación a los ingresos obtenidos en ambos periodos, pero, las utilidades se mantienen en el mismo porcentaje con relación a los ingresos obtenidos, en un 2 %. En el 2020, estos se incrementaron en un 13 % equivalente a \$ 3414.11.

Tabla 11. Variaciones del estado de pérdidas y ganancias

	dic-19	%	dic-20	%	Variación	%
Ingresos	1,344,882.06	100%	1,593,825.88	100%	248,943.82	0.1561926
Intereses y descuentos Ganados	1,134,429.97	84%	1,477,709.85	93%	343,279.88	0.2323053
Intereses Causados	579,672.17	43%	693,399.72	44%	113,727.55	0.1640144
MARGEN NETO INTERESES	554,757.80	41%	784,310.13	49%	229,552.33	0.2926806
Ingresos por Servicios	196,353.46	15%	109,015.44	7%	(87,338.02)	-0.801153
MARGEN BRUTO FINANCIERO	751,111.26	56%	893,325.57	56%	142,214.31	0.1591965
Provisiones	224,676.78	17%	334,021.26	21%	109,344.48	0.3273578
MARGEN NETO FINANCIERO	526,434.48	39%	559,304.31	35%	32,869.83	0.0587691
Gastos de Operación	517,165.75	38%	539,804.60	34%	22,638.85	0.041939
MARGEN DE INTERMEDIACION	9,268.73	1%	19,499.71	1%	10,230.98	0.5246734
Otras pérdidas Operacionales	586.88	0%	405.71	0%	(181.17)	-0.44655
MARGEN OPERACIONAL	8,681.85	1%	9,096.00	1%	10,414.15	0.5453577
Otros Ingresos	14,098.63	1%	7,098.59	0%	(7,000.04)	-0.986117
GANANCIA O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	22,780.48	2%	26,194.59	2%	3,414.11	0.1303365

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.

Elaborado por: Autora

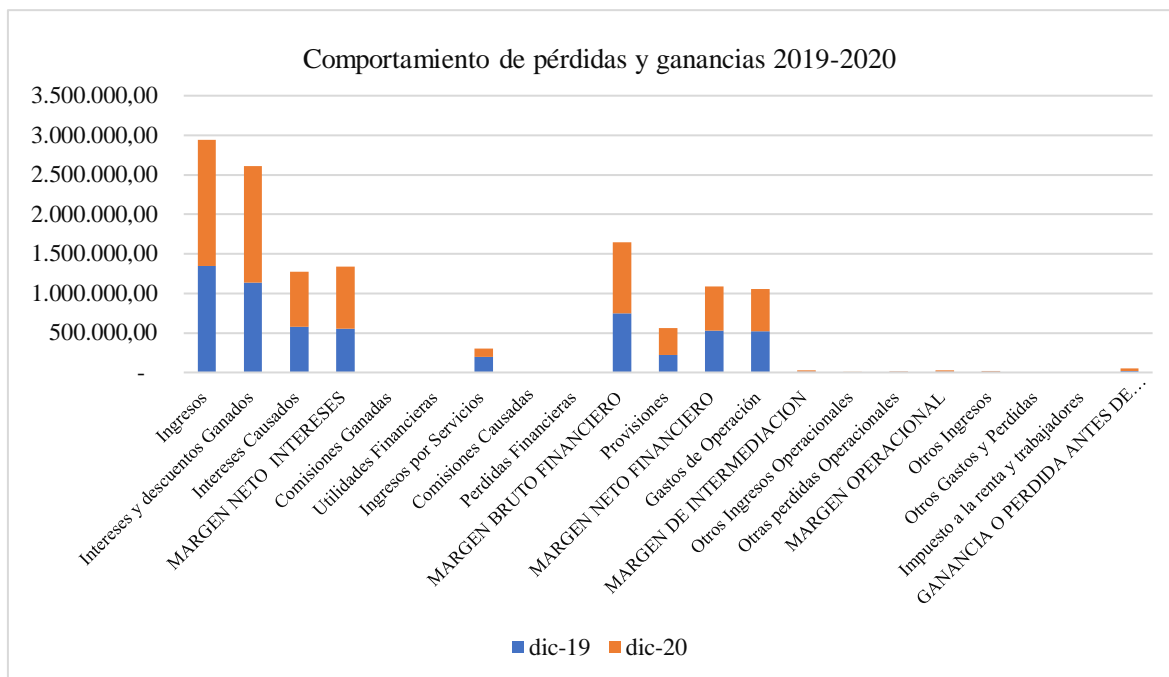


Figura 7.Comportamiento de pérdidas y ganancias
Fuente: Investigación de campo

Se calculó algunos indicadores financieros (rentabilidad, tal y como muestra la tabla siguiente con el propósito de diagnosticar la situación económica y financiera de la cooperativa.

Tabla 12. Cálculo algunos ratios financieras

Rentabilidad Económica	Utilidad Neta/ Ventas	2019	2020
		0.0164	0.0164
Rentabilidad Financiera	Utilidad Neta/Capital o Patrimonio	0.203	0.203
Rendimiento de la inversión	Utilidad Neta/Activos	0.0029	0.0031
Apalancamiento financiero	Pasivo total/Capital contable	5.97	5.35

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda.
Elaborado por: Autora

La Tabla 12 muestra que la rentabilidad económica en ambos años se comporta en la misma proporción, es decir por cada dólar de venta la Cooperativa obtiene 0.016 centavos de utilidad.

La rentabilidad financiera, posee un similar comportamiento, pues por cada dólar de capital invertido la cooperativa obtiene \$0.203 centavos de utilidad.

Al analizar el apalancamiento financiero, el cual se utiliza para llevar a cabo las operaciones, los resultados expresan que, por cada dólar de capital contable, la entidad genera \$5.97 de obligaciones en el 2019 y % 5.35 en el 2020.

4.3. Validación de la encuesta

Para la verificación del supuesto de normalidad de los datos de la encuesta aplicada se utilizó el método Alfa Cronbach, el cual permite definir la estabilidad o consistencia de los resultados obtenidos, así como el grado de aplicación repetida del instrumento al producir iguales resultados

La investigación de campo se realizó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito. A partir de los resultados obtenidos se procedió a la tabulación de la encuesta aplicada.

Pregunta No 1: ¿Conoce usted sobre el concepto de las brechas de liquidez y su determinación?

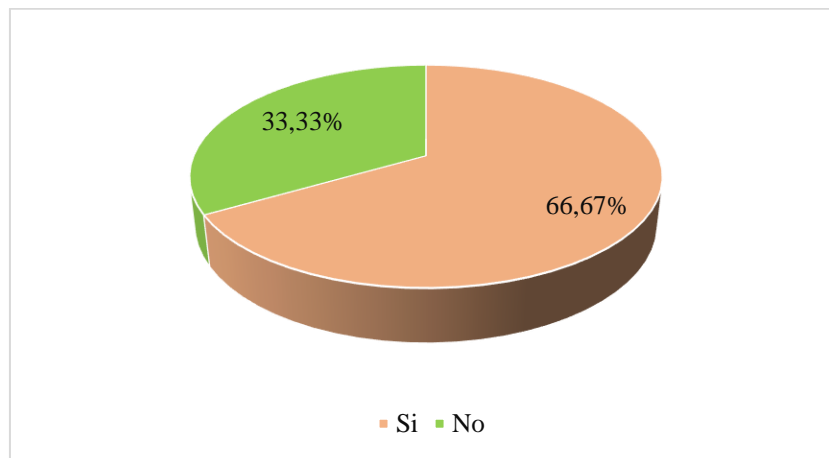


Figura 8.Conocimiento de brecha de liquidez y su determinación

Interpretación: Al preguntar sobre el conocimiento sobre el concepto de las brechas de liquidez y su determinación, el 66.67% de los funcionarios encuestados respondió que tenía conocimientos respecto al tema, no siendo así en el 33,3 % de los encuestados.

Pregunta No 2: ¿La Cooperativa cuenta con un manual de liquidez donde se establezcan las políticas, estrategias y procedimientos?

Si: 100 %

Interpretación: La totalidad de los empleados conoce la existencia de un manual de liquidez que establece las políticas, estrategias y procedimientos.

Pregunta No 3: ¿La Cooperativa cuenta con un sistema adecuado para el control central de la liquidez y de su constante medición de sus riesgos?

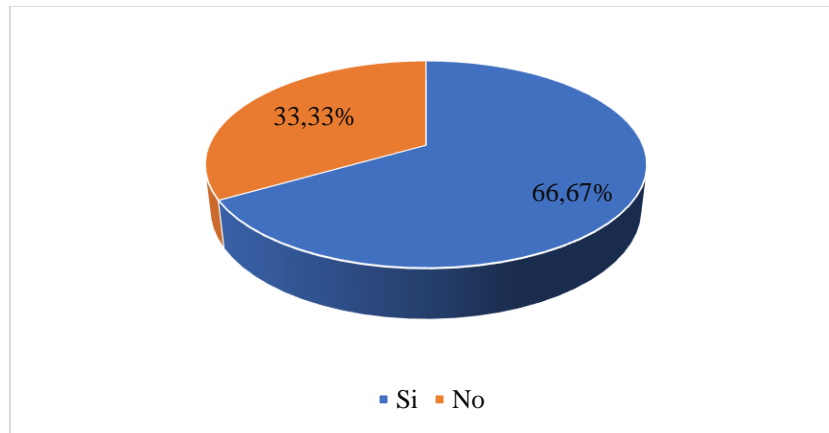


Figura 9. Sistema adecuado para el control de liquidez
Fuente: Investigación de campo

Interpretación: De los 6 funcionarios encuestados, el 66.67%, expresó que la cooperativa posee un sistema de control adecuado para el control de la liquidez y la medición de sus riesgos, solo el 33.34% manifiesta que desconoce sobre el tema en cuestión. Corresponde a la administración establecer mecanismos de comunicación que permita a todos los trabajadores de la Cooperativa mantenerse actualizado sobre el tema en cuestión, de forma tal que la comunicación llegue a todos.

Pregunta No 4: ¿Cuentan con planes de contingencia frente a distintos escenarios que se presente de acuerdo al riesgo de liquidez?

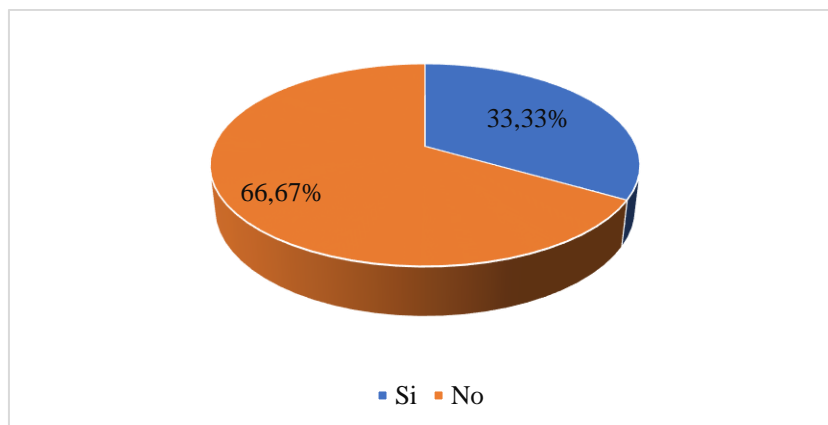


Figura 10. Sistema adecuado para el control de liquidez
Fuente: Investigación de campo

Interpretación: Según expresan los encuestados, solo dos de ellos conoce los planes de contingencias frente a los escenarios posibles a desarrollar por el cooperativo de crédito y servicio que se presenten de acuerdo a los riesgos de liquidez. Más del 60 % manifestó no estar al tanto de la existencia de ese plan de contingencia, el cual debe ser expuesto e informado por los superiores a todos los trabajadores.

Pregunta No 5: ¿La institución cuenta con estrategias y políticas adecuadas para el manejo diario de la liquidez y su efectividad en las respuestas?

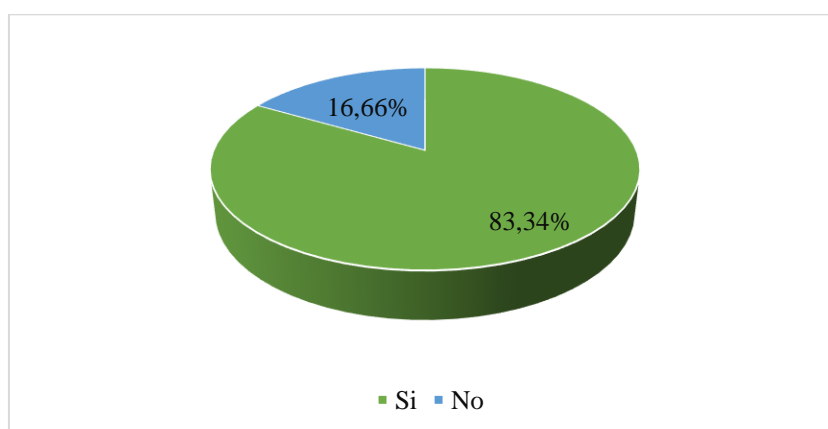


Figura 11. Existencia de estrategias y políticas para el manejo de la liquidez
Fuente: Investigación de campo

Interpretación: Los datos arrojan que más del 83 % del personal posee conocimiento acerca de las estrategias, políticas con que cuenta la Cooperativa para el manejo diario de la liquidez y su efectividad en general. Excepto una persona que expresó que no tiene conocimiento sobre ello.

Pregunta No 6: ¿La cooperativa se sujeta a todos los lineamientos dictados por la superintendencia para el control del riesgo de liquidez?

Si: 100 %

Interpretación: El total de los funcionarios manifestó que la cooperativa está sujeta a todos los lineamientos que son dictados por la superintendencia para el control del riesgo de liquidez.

Pregunta No 7: ¿La institución realiza procesos de cobranza?

Si: 100 %

Interpretación: Al preguntar si la cooperativa realiza procesos de cobranza, todos los encuestados manifestaron que sí.

Pregunta No 8: ¿La institución cuenta con fuentes de fondeo?

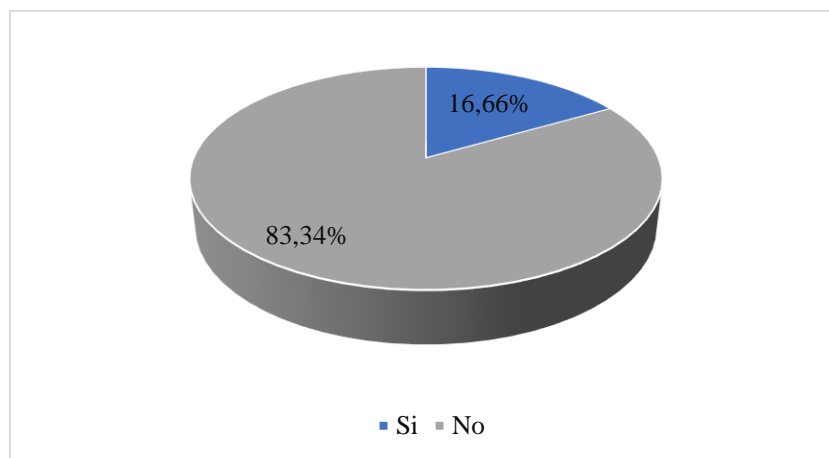


Figura 12.Existencia de fondos de fondeos
Fuente: Investigación de campo

Interpretación: Las fuentes de fondeos en la cooperativa no son muy conocidas por sus trabajadores, ya que solo el 16.66% conoce sobre su existencia, donde más del 80% desconoce sobre la misma.

Pregunta No 9: ¿Cuentan con un manual crediticio propio de la institución?

Si: 100 %

Interpretación: La Cooperativa cuenta con un manual crediticio de la institución, el cual de vital importancia para el desarrollo de los procedimientos de las diferentes áreas de trabajo como instrumento de apoyo.

Pregunta No 10: ¿La Cooperativa cumple con su meta establecida de colocación de créditos mensuales?

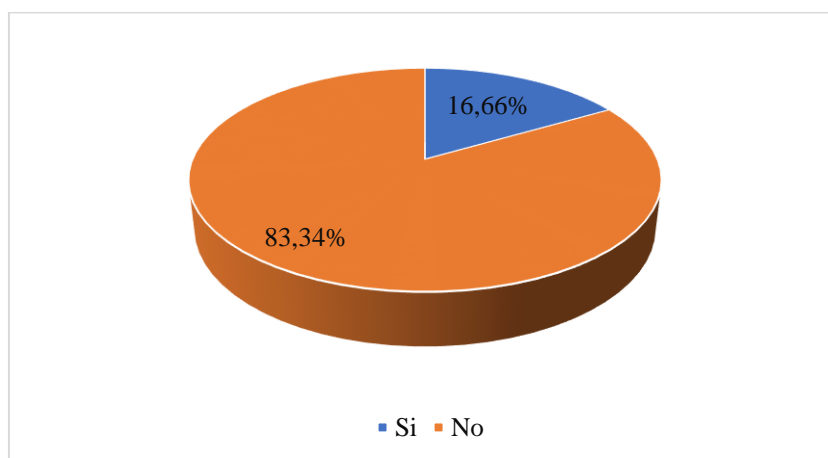


Figura 13. Cumplimiento de los créditos mensuales

Fuente: Investigación de campo

Interpretación: El 16.66% de los trabajadores considera que la Cooperativa cumple con las metas establecidas para la colocación de créditos mensuales, no siendo así en el 83.34% de los funcionarios que coinciden en que esta no cumple con el objetivo expuesto. Por lo que se debe revisar a profundidad la proyección estratégica de la cooperativa en el mediano y corto plazo, así como ver en que espacios de trabajo, estos argumentos han sido expuesto, evaluados o supervisados por algún superior, de forma tal

que permita la realización e implementación de un plan de medidas como propuesta de solución.

Pregunta No 11: Que acciones usted recomienda que deba implementar la Cooperativa sobre el tema de estudio para su mejor ejecución.

Al preguntar a los encuestados sobre las diferentes acciones que recomienda a la cooperativa sobre el tema de estudio, las tareas comentadas fueron:

- ✓ Estudiar el sector productivo y sus ingresos
- ✓ Mejorar las políticas para el manejo diario de liquidez
- ✓ Realizar un plan estratégico para hacer frente al riesgo de liquidez, como elemento indispensable dentro del rol de las cooperativas
- ✓ Tener más conocimiento del sistema financiero.

A pesar de los resultados obtenidos en la encuesta, aún quedan muchos aspectos pendientes de analizar para mitigar la situación actual que posee la Cooperativa respecto a la liquidez. Según los encuestados la entidad financiera, posee un manual de liquidez que establece políticas, estrategias y procedimientos, los resultados obtenidos en el 2020 no evidencian que estas acciones, políticas, estrategias y procedimientos se realicen con exactitud y la periodicidad establecida para revertir la situación actual.

Vale la pena analizar si realmente la Cooperativa realiza un análisis detallado y profundo sobre el tema y si las medidas para disminuir estos riesgos realmente son eficientes. En los resultados de investigación, no se muestra la existencia de colaboradores que participen en el proceso de evaluación, control y seguimiento de las actividades a desarrollar

No se pudo comprobar dicha información en auditorías de gestión realizadas a la institución que permitan conocer las recomendaciones realizadas. Más allá de que exista un adecuado control y medición de los riesgos bajo las brechas de liquidez u otro método; sin embargo, la entidad no posee planes antes contingencia frente a los diferentes escenarios que pueda presentar la Cooperativa con relación a la liquidez, el cual en caso de existir no es del conocimiento de todos los trabajadores o funcionarios que en ellos trabajan. Aspectos que coinciden en su totalidad, en los cuales la Cooperativa debe mejorar respecto a su ejecución, tal y como muestra el análisis de la pregunta no 11 del cuestionario.

Considerando todos los elementos antes expuestos, se decidió validar la confiabilidad de los datos de la encuesta, mediante el método Alfa Cronbach, el cual permite definir la estabilidad o consistencia de los resultados obtenidos, así como el grado de aplicación repetida del instrumento al producir iguales resultados Dávalos (2017).

De manera general se puede decir que mide la fiabilidad de los ítems aplicados, bajo los siguientes parámetros a considerar para su evaluación:

- Coeficiente alfa $>0,9$ es excelente
Coeficiente alfa $>0,8$ es bueno
Coeficiente alfa $>0,7$ es aceptable
Coeficiente alfa $>0,6$ es cuestionable
- Coeficiente alfa $>0,5$ es pobre
Coeficiente alfa $< 0,5$ es inaceptable

A continuación, se muestra el procedimiento realizado para el análisis del coeficiente Alfa, para la medición de la respuesta de las encuestas aplicadas en el instrumento. Se tomó en consideración el número de ítems, la sumatoria de varianzas de estas, la varianza de la suma de estos los cuales son de referencia para el cálculo del coeficiente de alfa. Entre más cerca el alfa se encuentra de 1, es más alto el grado de

confiabilidad. Los datos arrojan que el valor de alfa es de -7.90, lo cual se considera aceptable según la metodología, y se demuestra la confiabilidad de la encuesta.

COEFICIENTE ALFA DE CRONBACH

Requiere de una sola aplicación del instrumento y se basa en la medición de la respuesta del sujeto con respecto a los ítems del instrumento.

$$\alpha = \frac{K}{K - 1} \left[1 - \frac{\sum S_i^2}{S_T^2} \right]$$

- K:** El número de ítems
- Σ Si²:** Sumatoria de Varianzas de los Ítems
- S_T²:** Varianza de la suma de los Ítems
- α :** Coeficiente de Alfa de Cronbach

Ítems		I	II		Suma de Ítems
Sujetos					
	1	4	2		6
	2	6			6
	3	4	2		6
	4	4	2		6
	5	5	1		6
	6	6			6
	7	6			6
	8	5	1		6
	9	6			6
	10	4	2		6

VARP (Varianza de la Población)	0.80	0.22	0.22
	Σ Si²: 1.24		

S_T²:	0.00
-----------------------------------	-------------

El número de K: ítems	11
Σ Si²: Sumatoria de las Varianzas de los Ítems	1.80
S_T²: La Varianza de la suma de los Ítems	0.22
α : Coeficiente de Alfa de Cronbach	

$$\alpha = \frac{3}{3-1} \left[1 - \frac{419}{914} \right]$$

11 / 10 [1 - 8.18]

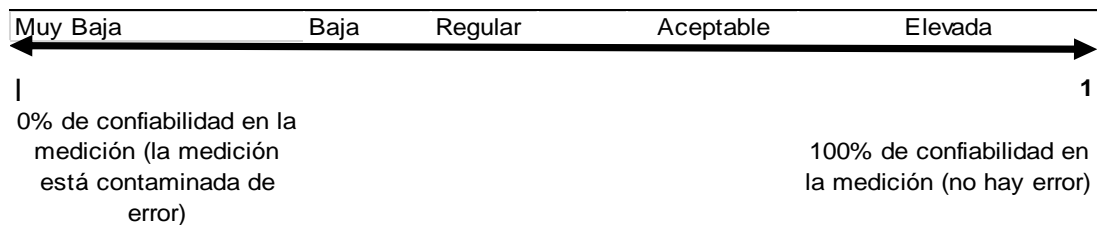
1.1 [-7.18]

α = **-7.90**

Entre más cerca de 1 esta α , más alto es el grado de confiabilidad

CONFIABILIDAD:

- Se puede definir como la estabilidad o consistencia de los resultados obtenidos
- Es decir, se refiere al grado en que la aplicación repetida del instrumento, al mismo sujeto u objeto, produce iguales resultados
- Ejemplo, si un Test de Inteligencia Emocional se aplica hoy a un grupo de profesores y proporciona ciertos datos; si se aplica un mes después y proporciona valores diferentes y de manera similar en mediciones subsecuentes, tal prueba no es confiable



4.4. Consideraciones finales

Se cumplió con los objetivos propuestos y se obtuvo como resultado los problemas de liquidez que posee la cooperativa de ahorro y crédito objeto de estudio, por ende, la afectación directa a la concesión de créditos que mantuvo dentro de ese periodo la institución financiera, que le impidió el crecimiento como institución, pero mantuvo sus deudas al día, todo esta situación se vio afectada por varios factores como podemos mencionar la morosidad, que se ven involucrados todos los socios, que más tiempo se tomaban para cumplir sus obligaciones de pagos, teniendo un aumento 9.98 % la improductividad de esta cartera, ya que no generaban interés, el mismo que afecta a la liquidez de manera directa, por otro lados fondos disponibles también disminuyeron de forma directa y afecto a la cartera de crédito de la institución financiera.

Conociendo que todas las instituciones financieras del segmento 3 deben tener entre 5 y 20 millones de activos para poder desempeñar sus actividades, la institución analizada cuenta con 8.196.943,76 manteniéndose por encima del mínimo que el organismo de control menciona, reflejándonos una mínima cantidad, reiterando que la institución financiera no se enfocó en crecer como institución financiera. Por otro lado, para poder identificar un riesgo de liquidez, el control se realiza bajo las brechas de liquidez que nos permite identificar los riesgos que se ven expuestos las instituciones financieras, dentro de la institución analizar en el periodo de estudio, la institución no aplica brechas de liquidez, no cuentan con un analista de riesgo activo, por lo tanto, se vio de manera muy notoria el riesgo de liquidez que presentaba la institución y por ende afecto a la concesión de créditos. Resultados que fueron obtenidos a partir del cálculo de las ratios financieras, indicadores de riesgos: morosidad, liquidez, solvencia, entre otros indicadores vinculados con la liquidez que pueden ir deteriorándose en periodos futuros, sino se toma en consideración los resultados antes expuestos.

De manera general se puede decir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito objeto de análisis presenta deficiencias en la concesión de créditos, se desconoce con exactitud sobre los procedimientos y políticas crediticias de cobranza y su análisis en la toma de decisiones, así como su proyección futura. Por lo que se debe establecer normas que le permita monitorear de forma constante el riesgo, manteniendo un adecuado nivel de liquidez para poder hacer frente a sus obligaciones. Así como corregir los posibles errores administrativos y financieros existentes en la actualidad para solucionar los problemas actuales de liquidez.

Varios autores plenamente exponen que las cooperativas de ahorro y crédito deben aportar soluciones que permitan la disminución de la pobreza, generar empleo,

facilitar iniciativas de progreso para las personas, mediante el apoyo al emprendimiento, incluyendo la ampliación de alternativas para la inclusión financiera, educativa, en materia de salud, vivienda, logrando atraer inversión extranjera.

CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1.Conclusiones

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., en el periodo analizado presenta problemas leves de liquidez, sin embargo, se ha podido establecer que la cooperativa se encuentra enfocada en cumplir con todos los parámetros establecidos para este tipo de actividad.
- En el 2020 la Cooperativa de Ahorro y Crédito se concentró en cumplir con todas sus obligaciones contraídas durante el 2019 y no a crecer como entidad financiera, trayendo consigo problemas en el futuro inmediato con los bajos niveles de liquidez y rentabilidad

5.2.Recomendaciones

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy debe establecer normas que le permitan monitorear de forma constante el riesgo para poder mitigar los riesgos de liquidez que puede enfrentar la institución en el futuro.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito, deberá estudiar la posibilidad de incrementar la concesión de crédito no solo de la manera tradicional sino también mediante el uso de las nuevas tecnologías, lo cual le permitirá obtener más liquidez en sus operaciones financieras y mayor rentabilidad.

CAPITULO VI. BIBLIOGRAFÍA.

- Arévalo, M. C. (28 de Septiembre de 2020). *¿Qué es el riesgo de mercado?* Obtenido de <https://www.pianirisk.com/es/blog/que-es-el-riesgo-de-mercado>
- Arias, F. G. (2012). *El proyecto de investigación* (Sexta ed.). Caracas: Editorial Episteme.
- Barreno, D. (2020). *El riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo, 2019*. Tesis de Pregrado, Universidad Nacional de Chimborazo, Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas, Riobamba, Ecuador.
- Caminero, O. (2020). *Gestión del riesgo de liquidez durante el Covid-19*. SPTF - Promoting Standards & Practices for Responsible Inclusive Finance.
- Chicaiza-Morales, L. G. (2021). *Incidencia del COVID 19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 de la provincia de Tungurahua*. Proyecto de Pregrado, Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.
- Cisneros, J. (21 de Febrero de 2017). *Rankia. Gaps de liquidez: definición, fórmula y ejemplos*. Obtenido de www.rankia.cl: <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3482220-gaps-liquidez-definicionformula-ejemplos>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2021). *Financiamiento para el desarrollo en la era de la pandemia de COVID-19 y después*. CEPAL.
- Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. (2010). *BASILEA III. Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios*. Obtenido de https://www.bis.org/publ/bcbs189_es.pdf
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda. (2022). Obtenido de www.sumaksamy.com: <http://www.sumaksamy.com/>
- Curicama-Yuquilema, E. R. (2016). *El riesgo de liquidez y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda*. Tesis de Pegrado, Universidad Técnica de Ambato, Ambato-Ecuador.

- Dávalos, E. (2017). *Diseño de un clúster para generación de emprendimientos en la cadena agroproductiva de la quinua en la provincia de Chimborazo - Ecuador*. Tesis de doctorado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima, Perú.
- Davidson, P. (1978). *Why Money Matters: Lessons from a Half-Century of Monetary Theory*. London: Taylor & Francis, Ltd.
- Elizondo, A. (2004). *Medición integral del riesgo de crédito*. México D.F.: Limusa.
- Estupiñán, R. (2015). *Administración en riesgo E.R.M. y la auditoría interna* (Segunda ed.). Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones.
- Gasco, J., Hilario, M., & Hidalgo, J. (2019). *Gestión del riesgo crediticio y su influencia en el nivel de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y crédito San José de Cartavio*. Santiago de Cao, Perú.
- Gitman, L., & Chad, J. (2012). *Principios de administración financiera* (Décima segunda ed.). Pearson Educación Ed.
- Gómez-Bastar, S. (2012). *Metodología de la investigación* (Primera ed.). Red Tercer Milenio.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2010). *Metodología de la investigación* (Quinta ed.). México D.F., México: McGraw-Hill.
- Herrera, L., Medina, A., & Naranjo, G. (2010). *Tutoría de la Investigación Científica: Guía para elaborar en forma creativa y amena el trabajo de graduación* (Cuarta ed.). Ambato: Gráficas Corona Quito Ed.
- Hurtado, F., & Velasco, M. (2020). *La pandemia en Ecuador. Desigualdades, impactos y desafíos*. Quito: Observatorio Social del Ecuador y FES-Ildis.
- Johnson, R., Onwuegbuzie, A., & Turner, L. (Abril de 2007). Toward a definition of mixed methods research. *Journal of Mixed Methods Research*, 1(2), 112-133.
- Maxi, P. (2020). *Análisis del riesgo de liquidez en las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 2, basado en la liquidez estructural, de los años 2017,*

2018 y 2019. Tesis de posgrado, Universidad del Azuay, Cuenca. Obtenido de <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/10495/1/16084.pdf>

Red de Instituciones Financieras de Desarrollo y Equifax. (2020). *Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional*. Ecuador: Red de Instituciones Financieras de Desarrollo.

Sánchez, X., & Millán, J. (2012). Medición del riesgo de liquidez. una aplicación en el sector cooperativo. *Grupo de Investigación Solvencia y Riesgo Financiero*, 8(1), 90-98. Obtenido de <https://www.redalyc.org/html/2654/265424601007/>

Souza, S. (2008). Risco de crédito, capital de giro e solvência empresarial: Um estudo na industria brasileira de transformação de cobre. *Universo Contábil, Blumenau*, 4(3), 30-35.

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2003). *Libro I: Normas generales para las instituciones del sistema financiero - Título X. De la Gestión y Administración de Riesgos*. Programa de Formación de Gestión Integral de Riesgo, Quito, Ecuador.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2011). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito. Obtenido de <https://www.vicepresidencia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/09/Ley-Orga%CC%81nica-de-Economi%CC%81a-Popular-y-Solidaria.pdf>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2015). *Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito: Estudios Especializados SFPS. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Riesgo-de-Liquidez-Corregido.pdf>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). *RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279*. Obtenido de https://www.idceconsulting.com/assets/public/files/downloads/1598903254_Resolucion%20SEPS20180279.pdf

Taco, Y., & Toapantha, R. (2019). *Determinantes del riesgo liquidez y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito*

Segmento 1 y 2 de la provincia de Cotopaxi, cantón Latacunga. Universidad de las Fuerzas Armadas. Latacunga, Ecuador: ESPE.

Uriza, H. (2020). *Gestión del riesgo de liquidez y su impacto en la gestión integral de la empresa.* Universidad Católica de Colombia, Bogotá, Colombia. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/23640/1/GESTI%C3%93N%20DEL%20RIESGO%20DE%20LIQUIDEZ%20Y%20SU%20IMPACTO%20EN%20LA%20GESTI%C3%93N%20INTEGRAL%20DE%20LA%20EMPRESA.pdf>

ANEXOS

Anexo 1. Encuesta aplicada en la investigación de campo.

• **Descripción de la encuesta dirigida hacia el personal administrativo de la entidad financiera.**

1. ¿Conoce usted sobre el concepto de las brechas de liquidez y su determinación?
SI () NO ()
2. ¿La Cooperativa cuenta con un manual de liquidez donde se establezcan las políticas, estrategias y procedimientos?
SI () NO ()
3. La Cooperativa cuenta con un sistema adecuado para el control central de la liquidez y de su contante medición de sus riesgos.
SI () NO ()
4. Cuentan con planes de contingencia frente a distintos escenarios que se presente de acuerdo al riesgo de liquidez
SI () NO ()
5. La institución cuenta con estrategias y políticas adecuadas para el manejo diario de la liquidez y su efectividad en las respuestas
SI () NO ()
6. La cooperativa se sujeta a todos los lineamientos dictados por la superintendencia para el control del riesgo de liquidez
SI () NO ()
7. La institución realiza procesos de cobranza
SI () NO ()
8. La institución cuenta con fuentes de fondeo
SI () NO ()
9. Cuentan con un manual crediticio propio de la institución
SI () NO ()
10. La Cooperativa cumple con meta establecida de colocación de créditos mensuales
SI () NO ()

Anexo 2. Balance de Resultado 2019 propo

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SAMY LTDA

Agencia: CONSOLIDADO Fecha: 31-dic.-2019

BALANCE DE RESULTADOS

GASTOS					1,322,101.58
Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
41	INTERESES CAUSADOS				579,672.17
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			551,694.27	
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO		4,969.80		
410130	DEPÓSITOS A PLAZO		546,724.47		
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS			27,756.81	
410310	OBLIGACIONES CON INST FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO		27,756.81		
4105	OTROS INTERESES			221.09	
410590	OTROS		221.09		
42	COMISIONES CAUSADAS				586.88
4290	VARIAS			586.88	
429001	COSTOS BANCARIOS		586.88		
44	PROVISIONES				224,676.78
4402	CARTERA DE CRÉDITOS			218,181.75	
440220	CRÉDITO DE CONSUMO		42,839.92		
440240	MICROCRÉDITO		175,341.83		
4403	CUENTAS POR COBRAR			6,495.03	
440305	GASTOS JUDICIALES		6,495.03		
45	GASTOS DE OPERACIÓN				517,165.75
4501	GASTOS DE PERSONAL			182,189.66	
450105	REMUNERACIONES MENSUALES		100,298.34		
450110	BENEFICIOS SOCIALES		18,245.81		
45011005	DÉCIMO TERCERO	8,869.42			
45011010	DÉCIMO CUARTO	7,058.45			
45011035	LIQUIDACION TRABAJADORES	92.94			
45011040	BONIFICACIONES	2,225.00			
450120	APORTES AL IESS		15,332.72		
450135	FONDO DE RESERVA IESS		7,615.65		
450190	OTROS		40,697.14		
45019001	HORAS EXTRAS	6,930.32			
45019002	COMISIONES	3,000.00			
45019003	SERVICIOS OCASIONALES	4,166.73			
45019005	VIATICOS Y MOVILIZACION	130.00			
45019010	REFRIGERIOS Y RECEPCIONES	8,466.27			
45019015	CAPACITACION	478.80			
45019020	GASTOS DE NAVIDAD	10,775.04			
45019025	HONORARIOS COMISIONES	104.05			
45019030	BONIFICACIONES	3,987.55			
45019090	OTROS GASTOS	2,658.38			
4502	HONORARIOS			46,760.07	
450210	HONORARIOS PROFESIONALES		46,760.07		
4503	SERVICIOS VARIOS			190,738.20	
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES		8,819.44		
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA		2,931.96		
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		11,774.67		
450320	SERVICIOS BÁSICOS		16,063.55		
45032005	ENERGIA ELECTRICA	4,191.39			
45032010	AGUA POTABLE	550.72			
45032020	TELEFONO	9,369.76			
45032025	TV CABLE	1,951.68			
450325	SEGUROS (COSEDE)		14,862.37		
450330	ARRENDAMIENTOS		55,000.34		
450390	OTROS SERVICIOS		81,285.87		
45039002	SERVICIO DE TELEFONIA CELULAR	2,065.49			

Anexo 3. Balance de Resultados 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SAMY LTDA

Agencia: CONSOLIDADO Fecha: 31-dic.-2020

BALANCE DE RESULTADOS

GASTOS					1,567,631.29
Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
41	INTERESES CAUSADOS				693,399.72
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			658,132.68	
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO		4,687.58		
410130	DEPÓSITOS A PLAZO		653,445.10		
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS			35,267.04	
410310	OBLIGACIONES CON INST FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO		32,984.06		
410335	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS MULTILATERALES		2,282.98		
42	COMISIONES CAUSADAS				405.71
4290	VARIAS			405.71	
429001	COSTOS BANCARIOS		405.71		
44	PROVISIONES				334,021.26
4402	CARTERA DE CRÉDITOS			311,706.86	
440240	MICROCRÉDITO		311,706.86		
4403	CUENTAS POR COBRAR			5,369.64	
440305	GASTOS JUDICIALES		5,369.64		
4405	OTROS ACTIVOS			16,944.76	
440590	GASTO PROVISION PARA OTROS ACTIVOS		16,944.76		
45	GASTOS DE OPERACIÓN				539,804.60
4501	GASTOS DE PERSONAL			189,863.77	
450105	REMUNERACIONES MENSUALES		106,749.08		
450110	BENEFICIOS SOCIALES		19,879.10		
45011005	DÉCIMO TERCERO	9,813.60			
45011010	DÉCIMO CUARTO	8,265.84			
45011035	LIQUIDACION TRABAJADORES	1,576.69			
45011040	BONIFICACIONES	222.97			
450120	APORTES AL IESS		16,886.51		
450135	FONDO DE RESERVA IESS		7,392.73		
450190	OTROS		38,956.35		
45019001	HORAS EXTRAS	11,417.43			
45019003	SERVICIOS OCASIONALES	9,255.82			
45019010	REFRIGERIOS Y RECEPCIONES	7,065.69			
45019015	CAPACITACION	1,870.50			
45019020	GASTOS DE NAVIDAD	8,486.75			
45019030	BONIFICACIONES	860.16			
4502	HONORARIOS			38,132.97	
450210	HONORARIOS PROFESIONALES		38,132.97		
4503	SERVICIOS VARIOS			186,856.52	
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES		5,552.01		
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA		3,134.12		
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		8,111.07		
450320	SERVICIOS BÁSICOS		12,910.20		
45032005	ENERGIA ELECTRICA	3,473.35			
45032010	AGUA POTABLE	343.72			
45032015	COMUNICACIONES	36.04			
45032020	TELEFONO	7,685.73			
45032025	TV CABLE	1,371.36			
450325	SEGUROS (COSEDE)		13,195.44		
450330	ARRENDAMIENTOS		53,361.08		
450390	OTROS SERVICIOS		90,592.60		
45039002	SERVICIO DE TELEFONIA CELULAR	3,061.90			
45039004	SERVICIO DE INTERNET	961.76			
45039005	SERVICIO BURO DE CREDITO	5,185.86			
45039008	SERVICIOS PRESTADOS	75,707.16			

Anexo 4. Balance General 2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SAMY LTDA

Agencia: CONSOLIDADO Fecha: 31-dic.-2019

BALANCE GENERAL

ACTIVOS		7,823,087.97			
Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
11	FONDOS DISPONIBLES				1,007,146.69
1101	CAJA			381,623.15	
110105	EFFECTIVO		381,623.15		
11010501	CAJA GENERAL BOVEDA	381,623.15			
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS			625,023.54	
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		44,190.31		
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		564,051.69		
110315	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR		16,781.54		
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO			500.00	
110401	CHEQUES DEL PAIS		500.00		
13	INVERSIONES				252,000.00
1301	INVERSIONES NEGOCIAR SECT.PRIVADO			200,000.00	
130125	DE MAS DE 360 DIAS		200,000.00		
1303	INVERS.DISPON.VENTA ENT.SEC.PRIVADO			46,000.00	
130305	DE 1 A 30 DIAS		36,000.00		
130315	DE 91 A 180 DIAS		10,000.00		
1305	INV.MANT.HASTA VENCIM.ENT.SEC.PRIVADO			6,000.00	
130510	DE 31 A 90 DIAS		6,000.00		
14	CARTERA DE CREDITOS				5,983,647.41
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER			375,731.41	
140205	DE 1 A 30 DIAS		12,559.81		
140210	DE 31 A 90 DIAS		29,329.91		
140215	DE 91 A 180 DIAS		37,515.58		
140220	DE 181 A 360 DIAS		74,164.74		
140225	DE MAS DE 360 DIAS		222,161.37		
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER			5,526,106.12	
140405	DE 1 A 30 DIAS		238,747.15		
140410	DE 31 A 90 DIAS		570,858.11		
140415	DE 91 A 180 DIAS		649,977.81		
140420	DE 181 A 360 DIAS		1,152,857.87		
140425	DE MÁS DE 360 DIAS		2,913,665.18		
1426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES			11,991.67	
142605	DE 1 A 30 DIAS		1,389.72		
142610	DE 31 A 90 DIAS		1,051.03		
142615	DE 91 A 180 DIAS		1,120.97		
142620	DE 181 A 360 DIAS		2,109.73		
142625	DE MÁS DE 360 DIAS		6,320.22		
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES			218,887.97	
142805	DE 1 A 30 DIAS		25,401.76		
142810	DE 31 A 90 DIAS		26,393.74		
142815	DE 91 A 180 DIAS		35,230.14		
142820	DE 181 A 360 DIAS		55,346.57		
142825	DE MÁS DE 360 DIAS		76,515.76		
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA			9,045.72	
145010	DE 31 A 90 DIAS		1,348.97		
145015	DE 91 A 180 DIAS		1,881.06		
145020	DE 181 A 270 DIAS		1,950.92		
145025	DE MÁS DE 270 DIAS		3,864.77		
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA			163,677.66	
145210	DE 31 A 90 DIAS		22,969.72		
145215	DE 91 A 180 DIAS		25,243.10		
145220	DE 181 A 360 DIAS		48,052.48		
145225	DE MÁS DE 360 DIAS		67,412.36		

Anexo 5. Balance General 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SAMY LTDA

Agencia: CONSOLIDADO Fecha: 31-dic.-2020

BALANCE GENERAL

ACTIVOS					8,196,943.76
Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
11	FONDOS DISPONIBLES				858,022.72
1101	CAJA			215,973.48	
110105	EFFECTIVO		215,973.48		
11010501	CAJA GENERAL BOVEDA	210,826.12			
11010502	CAJA EFFECTIVO VENTANILLA	5,147.36			
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS			642,049.24	
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		8,437.75		
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		575,175.27		
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		58,436.22		
13	INVERSIONES				537,233.27
1305	INV.MANT.HASTA VENCIM.ENT.SEC.PRIVADO			537,233.27	
130510	DE 31 A 90 DIAS		191,528.08		
130515	DE 91 A 180 DIAS		132,040.18		
130520	DE 181 DIAS A 1 AÑO		213,665.01		
14	CARTERA DE CREDITOS				6,113,443.06
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER			385,404.22	
140205	DE 1 A 30 DIAS		18,002.71		
140210	DE 31 A 90 DIAS		32,487.68		
140215	DE 91 A 180 DIAS		45,714.83		
140220	DE 181 A 360 DIAS		82,396.43		
140225	DE MAS DE 360 DIAS		206,802.57		
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER			5,730,229.78	
140405	DE 1 A 30 DIAS		265,018.27		
140410	DE 31 A 90 DIAS		518,567.65		
140415	DE 91 A 180 DIAS		647,153.19		
140420	DE 181 A 360 DIAS		1,200,399.65		
140425	DE MÁS DE 360 DIAS		3,099,091.02		
1426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES			16,521.33	
142605	DE 1 A 30 DIAS		1,996.36		
142610	DE 31 A 90 DIAS		2,997.59		
142615	DE 91 A 180 DIAS		3,003.30		
142620	DE 181 A 360 DIAS		4,326.53		
142625	DE MÁS DE 360 DIAS		4,197.55		
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES			366,679.80	
142805	DE 1 A 30 DIAS		33,993.07		
142810	DE 31 A 90 DIAS		53,044.04		
142815	DE 91 A 180 DIAS		47,438.92		
142820	DE 181 A 360 DIAS		77,045.18		
142825	DE MÁS DE 360 DIAS		155,158.59		
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA			14,993.50	
145010	DE 31 A 90 DIAS		1,276.20		
145015	DE 91 A 180 DIAS		1,524.49		
145020	DE 181 A 270 DIAS		1,120.97		
145025	DE MÁS DE 270 DIAS		11,071.84		
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA			212,023.35	
145210	DE 31 A 90 DIAS		15,914.24		
145215	DE 91 A 180 DIAS		36,212.53		
145220	DE 181 A 360 DIAS		45,525.34		
145225	DE MÁS DE 360 DIAS		114,371.24		
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)			(612,408.92)	
149910	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO)		(32,743.80)		
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)		(579,665.12)		
16	CIENTAS POR COBRAR				295,915.73

Anexo 6. Variación de las cuentas de estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda. Durante los años 2019-2020.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SAMY							
Del 31 de diciembre del 2019 al 31 de diciembre del 2020							
Cód.	CUENTA	dic-19	%	dic-20	%	Incremento	%
11	Fondos Disponibles	1.007.146.69	12.87%	858.022.72	10.47%	-149.123.97	(17.38)
13	Inversiones	252.000.00	3.22%	537.233.27	6.55%	285.233.27	53.09
14	Cartera de Créditos	5.983.647.41	76.49%	6.113.443.06	74.58%	129.795.65	2.12
	Cartera de Crédito Por Vencer	5.901.837.53	75.44%	6.115.634.00	74.61%	213.796.47	3.50
	Cartera de Crédito que no devenga intereses	230.879.64	2.95%	383.201.13	4.67%	152.321.49	39.75
	Cartera de Crédito vencida	172.723.38	2.21%	227.016.85	2.77%	54.293.47	23.92
	Provisión de Cartera	(321.793.14)	-4.11%	(612.408.92)	-7.47%	-290.615.78	47.45
16	Cuentas por Cobrar	126.405.87	1.62%	295.915.73	3.61%	169.509.86	57.28
17	Bines Realizables Adjudicados		0.00%	-	0.00%	-	-
18	Propiedades y Equipo	299.988.09	3.83%	281.824.45	3.44%	-18.163.64	(6.45)
19	Otros Activos	153.899.91	1.97%	110.504.53	1.35%	-43.395.38	(39.27)
	TOTAL ACTIVO	7.823.087.97	100.00%	8.196.943.76	100.00%	373.855.79	4.78
21	Obligaciones con el Público	6.000.097.35	89.53%	6.430.978.77	93.10%	430.881.42	6.70
	Ahorros a la Vista	647.473.58	9.66%	585.974.59	0.08483297	-61498.99	(10.50)
	Depósitos a Plazo Fijo	5.352.623.77	79.87%	5.845.004.18	84.62%	492.380.41	8.42
23	Obligaciones Inmediatas	17.187.91	0.26%	12.410.28	0.18%		
25	Cuentas por Pagar	225.111.89	3.36%	230.719.10	3.34%	5.607.21	2.43
26	Obligaciones Financieras	459.576.68	6.86%	233.283.98	3.38%	-226.292.70	(97.00)
	TOTAL PASIVO	6.701.973.83	100%	6.907.392.13	100%	205.418.30	3.07
31	Capital Social	760.597.04	67.84%	836.988.75	64.91%	76.391.71	9.13
33	Reservas	337.736.62	30.13%	418.864.34	32.48%	81.127.72	19.37
34	Otros Aportes Patrimoniales	-	0.00%		0.00%	-	-
35	Superávit por Valuaciones		0.00%	7.503.95	0.58%	7.503.95	100.00
36	Resultados	22.780.48	2.03%	26.194.59	2.03%	3.414.11	-
	Utilidad del Ejercicio (Acumulado)	-			0.00%	-	-
	Utilidad del Ejercicio	22.780.48	0.00%	26.194.59	2.03%	3.414.11	-

	Pérdida del Ejercicio		2.03%	-	0.00%	-	
	TOTAL PATRIMONIO	1.121.114.14	100.00%	1.289.551.63	100.00%	168.437.49	15.02
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7.823.087.97		8.196.943.76			
51	Intereses y descuentos Ganados	1.134.429.97	84.35%	1.477.709.85	92.71%	343.279.88	23.23
41	Intereses Causados	579.672.17	43.84%	693.399.72	44.23%	113.727.55	16.40
	MARGEN NETO INTERESES	554.757.80		784.310.13		229.552.33	29.27
52	Comisiones Ganadas	-				-	-
53	Utilidades Financieras					-	-
54	Ingresos por Servicios	196.353.46	14.60%	109.015.44	6.84%	- 87.338.02	(80.12)
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	751.111.26		893.325.57		142.214.31	15.92
44	Provisiones	224.676.78	16.99%	334.021.26	21.31%	109.344.48	32.74
	MARGEN NETO FINANCIERO	526.434.48		559.304.31		32.869.83	5.88
45	Gastos de Operación	517.165.75	39.12%	539.804.60	34.43%	22.638.85	4.19
	MARGEN DE INTERMEDIACION	9.268.73		19.499.71		10.230.98	52.47
55	Otros Ingresos Operacionales			2.00		2.00	
46	Otras pérdidas Operacionales	586.88		405.71		- 181.17	-
	MARGEN OPERACIONAL	8.681.85		19.096.00		10.414.15	54.54
56	Otros Ingresos	14.098.63	1.05%	7.098.59	0.45%	-7.000.04	98.61
47	Otros Gastos y Perdidas	-	0.00%	-	0.00%	-	
48	Impuesto a la renta y trabajadores						
	GANANCIA O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	22.780.48		26.194.59		3.414.11	13.03
	Ingresos	1.344.882.06	1.00	1.593.825.88		248.943.82	15.62
	Gastos	1.322.101.58	1.00	1.567.631.29		245.529.71	15.66
	Utilidad / Pérdida	22.780.48		26.194.59		3.414.11	13.03