



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

LA CARTERA POR MOROSIDAD EN LA RENTABILIDAD DE LA COAC,
ACHIK INTI LTDA., EN EL CANTÓN CAÑAR.

**Trabajo de Titulación para optar al Título de Licenciada en
Administración de Empresas**

Autor:

Jessica Alejandra Caizan Zaruma

Tutor:

PhD. Wilson Manuel Saltos Aguilar

Riobamba, Ecuador. 2023

DECLARATORIA DE AUTORÍA

Yo, **Jessica Alejandra Caizan Zaruma**, con cédula de ciudadanía **030245051-5**, autora del trabajo de investigación titulado: **LA CARTERA POR MOROSIDAD EN LA RENTABILIDAD DE LA COAC ACHIK INTI LTDA., EN EL CANTÓN CAÑAR**, 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, 20 de diciembre del 2023



Jessica Alejandra Caizan Zaruma

C.I:030245051-5

DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR

Quien suscribe, **PhD. Wilson Manuel Saltos Aguilar** catedrático adscrito a la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas, por medio del presente documento certifico haber asesorado y revisado el desarrollo del trabajo de investigación titulado: LA CARTERA POR MOROSIDAD EN LA RENTABILIDAD DE LA COAC, ACHIK INTI LTDA., EN EL CANTÓN CAÑAR bajo la autoría de **Jessica Alejandra Caizan Zaruma**; 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 11 del mes de diciembre de 2023



PhD. Wilson Manuel Saltos Aguilar
C.I: 0602488108

CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

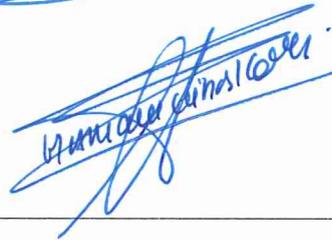
Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación **LA CARTERA POR MOROSIDAD EN LA RENTABILIDAD DE LA COAC, ACHIK INTI LTDA., EN EL CANTÓN CAÑAR**, presentado por **Jessica Alejandra Caizan Zaruma**, con cédula de identidad número **030245051-5**, bajo la tutoría de PhD. Wilson Manuel Saltos Aguilar; 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 19 de diciembre del 2023

Ing. Eduardo Montalvo, PhD
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL DE GRADO



Mgs. Mariela Hidalgo
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO



Mgs. Cinthya Tello
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO





Dirección
Académica
VICERRECTORADO ACADÉMICO

en movimiento



UNACH-RGF-01-04-08.17
VERSIÓN 01: 06-09-2021

CERTIFICACIÓN

Que, **Caizan Zaruma Jessica Alejandra** con CC: **030245051-5**, estudiante de la Carrera Administración de Empresas, Facultad de Ciencias Políficas y Administrativas; ha trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado "**LA CARTERA POR MOROSIDAD EN LA RENTABILIDAD DE LA COAC, ACHIK INTI LTDA., EN EL CANTÓN CAÑAR**", cumple con el 6 %, 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, 02 de diciembre de 2023,

WILSON MANUEL Firmado digitalmente por
SALTOS AGUILAR WILSON MANUEL SALTOS
AGUILAR
Fecha: 2023.12.02 20:05:50 -05'00'

PhD. Wilson Manuel Saltos Aguilar
TUTOR(A)

DEDICATORIA

Dedico este proyecto de investigación a la Virgen del Cisne y a mi Dios. Ellos han sido mi fuerza y mi fortaleza en todo momento, guiándome por el buen camino, haciendo de mí una mujer más fuerte en cada etapa que avanzo, enseñándome que no existen obstáculos que no se pueda traspasar, permitiéndome culminar una etapa más en mi vida.

A mi madre Rosa, que estuvo presente en cada etapa de mi vida, en mis triunfos y mis derrotas, pero siempre creyendo en mí y sacando lo mejor de mí. Gracias por todo su apoyo incondicional, por trasmitirme amor y sabiduría a pesar de la distancia para lograr esta meta.

A mi padre Carlos, por trasmitirme confianza y enseñarme que todo lo que se obtiene es con el esfuerzo y empeño que pongamos para alcanzar lo que queremos. Gracias por apoyarme y mantenerme firme en todo este proceso.

A mis abuelitos Juan, Antonia, Rosa y Segundo, por su apoyo y consejos que me han brindado y por haber sido parte de este gran paso hacia la exitosa y bendecida vida profesional.

Jessica Alejandra Caizan Zaruma

AGRADECIMIENTO

En primere lugar, quiero agradecer a mi Dios y a la Virgen del Cisne, por hacerme parte de su creación de amor, por darme la experiencia de la vida. Les agradezco por dotarme de capacidades y aptitudes para lograr esta etapa de mi vida y guiarme hasta este momento. A mis padres, por todos los valores que me han inculcado, por enseñarme a formarme como una profesional con valores.

Al PhD. Wilson Saltos, por guiarme en el desarrollo de este trabajo de investigación, por validar mis decisiones y complementar mis ideas.

A la Universidad Nacional de Chimborazo y a todos mis maestros, quienes fueron una guía en mi formación como persona y profesional. De igual manera, agradezco a mis amigos (Iván-Juan-Carlos-Joselyn-Charly) por brindarme su amistad y apoyo desde el inicio de mi carrera.

Jessica Alejandra Caizan Zaruma

ÍNDICE GENERAL

DECLARATORIA DE AUTOR

DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR

CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

CERTIFICADO ANTI-PLAGIO

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

ÍNDICE GENERAL

ÍNDICE DE TABLAS

ÍNDICE DE FIGURAS

RESUMEN

ABSTRACT

INTRODUCCIÓN.....	18
CAPÍTULO I.....	20
1 MARCO REFERENCIAL.....	20
1.1 Planteamiento del problema.....	20
1.2 Formulación del problema.....	21
1.3 Justificación.....	21
1.4 Objetivos.....	22
1.4.1 Objetivo General.....	22
1.4.2 Objetivos Específicos.....	22
CAPÍTULO II.....	23
2 MARCO TEÓRICO.....	23
2.1 Antecedentes.....	23
2.2 Fundamentación Teórica.....	25

2.2.1	Contextualización	25
2.2.2	Reseña Histórica	25
2.2.3	Logotipo de la COAC, Achik Inti Ltda.	26
2.2.4	Ubicación Geográfica de la COAC, Achik Inti Ltda.....	26
2.2.5	Misión de la COAC, Achik Inti Ltda.	27
2.2.6	Visión de la COAC, Achik Inti Ltda.	27
2.2.7	Principios de la COAC, Achik Inti Ltda.....	27
2.2.8	Valores de la COAC, Achik Inti Ltda.	27
2.2.9	Política de la COAC, Achik Inti Ltda.....	28
2.2.10	Estructura Organizacional de la COAC, Achik Inti Ltda.	28
2.2.11	Descripción de Funciones de la COAC, Achik Inti Ltda.	29
2.2.12	Productos y Servicios Financieros de la COAC, Achik Inti Ltda.	31
2.2.13	Inversión a plazo fijo.	32
2.3	Crédito.....	33
2.3.1	Conceptualización de Crédito.....	33
2.4	CLASIFICACIÓN DE CRÉDITO	35
2.4.1	Según el Origen	35
2.4.2	Según el Destino.....	36
2.4.3	Según la garantía	37
2.5	ANÁLISIS DE CRÉDITO.....	38
2.5.1	Sector financiero sobre el análisis de crédito	38
2.5.2	Aspecto de Análisis crediticio	39
2.6	Ventajas de Crédito.....	39
2.7	Desventajas del uso de crédito.....	40
2.8	Clasificación de activos de Riesgos.....	40
2.9	Cartera de créditos y contingentes	41

2.10	Créditos comerciales	42
2.11	Cartera de crédito	42
2.12	Cartera de crédito vencida.....	42
2.13	Cartera de crédito por vencer	43
2.14	Gestión de Riesgo.....	43
2.14.1	Tipos de riesgos	43
2.15	Rentabilidad	44
2.15.1	Importancia de la rentabilidad	45
2.15.2	Medidas de rentabilidad.....	45
2.15.3	Tipos de rentabilidad	47
2.15.4	Indicadores para medir la rentabilidad	48
2.15.5	Indicadores para medir la actividad de la empresa.....	49
2.16	Análisis de Cartera Vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. 51	
2.16.1	Análisis Vertical	51
2.16.2	Análisis Horizontal	51
2.17	Indicadores financieros	51
2.17.1	Indicadores de rentabilidad.....	51
2.17.2	Índice de nivel de Cartera.....	52
2.17.3	Indicadores de Liquidez.....	53
2.17.4	Indicadores de Morosidad	54
CAPÍTULO III.		55
3	METODOLOGÍA.....	55
3.1	Método	55
3.2	Tipo de Investigación.....	55
3.2.1	Investigación Descriptiva	55

3.2.2	Investigación de campo	55
3.3	Diseño de Investigación.....	56
3.3.1	Investigación no experimental.....	56
3.4	Técnicas e instrumentos de recolección de Datos.....	56
3.4.1	Técnicas	56
3.4.2	Instrumentos	56
3.5	Población de estudio y tamaño de muestra	57
3.5.1	Población	57
3.5.2	Muestra	57
3.6	Hipótesis de Estudió	57
3.6.1	Hipótesis alternativa	57
3.6.2	Hipótesis nula	58
3.7	Métodos de análisis y procesamiento de datos	58
3.7.1	Técnicas de procesamiento de información.....	58
CAPÍTULO IV		59
4	RESULTADOS Y DISCUSIÓN	59
4.1	Análisis e interpretación de la encuesta	59
4.2	Comprobación de la hipótesis.....	74
4.2.1	Cálculo del Chi-Cuadrado	75
4.3	Análisis y Discusión de resultados	77
4.3.1	Análisis de los indicadores	81
CAPÍTULO V.....		89
5	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	89
5.1	Conclusiones	89
5.2	Recomendaciones	90
CAPÍTULO VI		91

6	PROPUESTA	91
6.1	Tema: Estrategias de rentabilidad y recuperación de cartera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. del cantón Cañar.....	91
6.2	Introducción.....	91
6.3	Objetivo de la propuesta	91
6.4	Desarrollo de estrategias.....	91
6.5	Conclusión de la propuesta:.....	93
7	BIBLIOGRAFÍA	94

ÍNDICE DE TABLA

Tabla 1 Productos y servicios que presenta la COAC, Achik Inti Ltda.	31
Tabla 2 Indicadores de rentabilidad.....	52
Tabla 3 Indicadores de nivel de Cartera	53
Tabla 4 Indicadores de Liquidez.....	53
Tabla 5 Indicadores de morosidad.....	54
Tabla 6 Tamaño y población de la COAC, Achik Inti Ltda.	57
Tabla 7 Frecuencia de análisis sobre los índices de rendimiento operativo.	59
Tabla 8 Cuenta con suficiente personal para la recuperación de cartera de crédito	60
Tabla 9 Proceso de calificación del cliente para la otorgación del crédito.....	61
Tabla 10 Porcentaje de morosidad de la cooperativa	62
Tabla 11 La tasa de intereses es atractivo o competitivas para el otorgamiento de crédito	63
Tabla 12 La cooperativa tiene dificultades para la recuperación de créditos vencidos	64
Tabla 13 Frecuencia de análisis de las cuentas por cobrar	65
Tabla 14 Frecuencia de la asesoría legal para el manejo de crédito	66
Tabla 15 Afecta la rentabilidad cuando los socios no pagan sus créditos	67
Tabla 16 Procesos legales vigentes para los socios que se retrasan más de 3 meses	68
Tabla 17 Rentabilidad deseada de la cooperativa.....	69
Tabla 18 Frecuencia de análisis del control crediticio para obtener rentabilidad.....	70
Tabla 19 Frecuencia de análisis sobre la liquidez de la cooperativa	71
Tabla 20 Frecuencia de análisis de reportes de morosidad.....	72
Tabla 21 Estrategias para controlar la morosidad de la cartera de crédito	73
Tabla 22 Aplicar nuevas estrategias para la recuperación de cartera	74
Tabla 23 Frecuencia observada procesamiento de datos	75
Tabla 24 Frecuencia esperada procesamiento de datos	76
Tabla 25 Pruebas Chi-Cuadrado.....	77

Tabla 26 Análisis Vertical, Balance de Resultados Consolidado COAC, Achik Inti Ltda.	79
Tabla 27 Indicadores de rendimiento	81
Tabla 28 Índice de nivel de cartera de la COAC, Achik Inti Ltda.	83
Tabla 29 Análisis de Cartera de Morosidad por Grupo de la COAC, Achik Inti Ltda. Año 2021	84
Tabla 30 Análisis de Cartera de Morosidad por Grupo de la COAC, Achik Inti Ltda. Año 2022	85
Tabla 31 Indicador de liquidez de la COAC, Achik Inti Ltda.....	86
Tabla 32 Indicadores de morosidad de la COAC, Achik Inti Ltda.	87
Tabla 33 Planteamiento de propuesta	92

ÍNDICE DE FIGURA

Figura 1 Logotipo de la COAC, Achik Inti Ltda.....	26
---	----

ÍNDICE DE GRAFICAS

Grafica 1 Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda	29
Grafica 2 Frecuencia de análisis sobre los índices de rendimiento operativo	59
Grafica 3 Cuenta con suficiente personal para la recuperación de cartera de crédito	60
Grafica 4 Proceso de calificación del cliente para la otorgación del crédito.....	61
Grafica 5 Porcentaje de morosidad de la cooperativa	62
Grafica 6 La tasa de intereses es atractivo o competitivas para el otorgamiento de crédito	63
Grafica 7 La cooperativa tiene dificultades para la recuperación de créditos vencidos	64
Grafica 8 Frecuencia de análisis de las cuentas por cobrar	65
Grafica 9 Frecuencia de la asesoría legal para el manejo de crédito.....	66
Grafica 10 Afecta la rentabilidad cuando los socios no pagan sus créditos.....	67
Grafica 11 Procesos legales vigentes para los socios que se retrasan más de 3 meses	68
Grafica 12 Rentabilidad deseada de la cooperativa.....	69
Grafica 13 Frecuencia de análisis sobre la liquidez de la cooperativa	71
Grafica 14 Frecuencia de análisis de reportes de morosidad	72
Grafica 15 Estrategias para controlar la morosidad de la cartera de crédito	73

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se enfoca en analizar la relación entre la cartera por morosidad y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., ubicado en el cantón Cañar.

El objetivo de estudio fue determinar de qué manera la gestión de la cartera de créditos incide en la rentabilidad de la cooperativa, mediante el análisis de los niveles de morosidad, los procesos de gestión, los ingresos y gastos. Se utilizó el método hipotético deductivo, recolectando y analizando datos que permitieron la evaluación de la cartera de créditos y su impacto financiero. Para el desarrollo de esta investigación, se plantearon dos hipótesis que se comprobara mediante el uso de Chi-Cuadrado de Pearson, el mismo que nos ayuda comprobar si se acepta o se rechaza la hipótesis de la investigación. De la misma forma se presenta las conclusiones y las recomendaciones para la mejora de cada uno de los procesos, la gestión de riesgos crediticos y estrategias de recuperación.

Este estudio proporciona una guía para mejorar la gestión financiera de la cooperativa y garantizar su sostenibilidad a largo plazo. Las estrategias propuestas pueden contribuir a una mejor gestión de la cartera de crédito y a la maximización de la rentabilidad de la cooperativa en el sector financiero.

Palabras clave: Crédito, rentabilidad, indicadores, técnicas, estratégicas, clasificación.

SUMMARY

This research work focuses on analysing the relationship between the delinquency profile and the profitability of the Achik Inti Ltda. Savings and Credit Cooperative, located in the Cañar canton.

The objective of the study was to determine how the management of the credit portfolio affects the profitability of the cooperative, through the analysis of delinquency levels, management processes, income and expenses. The hypothetical deductive method was used, collecting and analysing data that allowed the evaluation of the credit portfolio and its financial impact. For the development of this research, two hypotheses were proposed to be tested using Pearson's Chi-Square, which helps us verify whether the research hypothesis is accepted or rejected. In the same way, the conclusions and recommendations are presented for the improvement of each of the processes, credit risk management and recovery strategies.

This study provides a guide to improve the financial management of the cooperative and ensure its long-term sustainability. The proposed strategies can contribute to better management of the credit portfolio and maximization of the profitability of the cooperative in the financial sector.

Keywords: Credit, profitability, indicators, techniques, strategies, classification.



Revised by

Mario N. Salazar

CCL English Teacher

INTRODUCCIÓN

La cartera por morosidad y su relación con la rentabilidad son factores críticos en el contexto financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., la morosidad en la cartera de crédito puede impactar significativamente en la salud financiera de la cooperativa, afectando su rentabilidad y capacidad para cumplir con sus objetivos. La gestión de la cartera de créditos es esencial para asegurar que los recursos se utilicen de manera eficiente y que los riesgos asociados a la morosidad se controlen adecuadamente.

El objetivo principal de esta investigación es determinar la relación entre la cartera por morosidad y la rentabilidad de la cooperativa. A través de un enfoque analítico y documental, se busca identificar los factores que contribuyen al aumento de la morosidad y evaluar como esta situación afecta los resultados financieros de la cooperativa. Además, se proponen estrategias para mejorar la rentabilidad a través de la gestión de la cartera morosa.

El capítulo I, se establece el contexto del estudio, planteando el problema de la investigación, su formulación y la justificación para abordarlo. Se delinean el objetivo general y específicos que guían esta investigación, incluyendo el diagnóstico de la morosidad y la identificación de procesos para mejorar la rentabilidad.

En el capítulo II, se presenta el marco teórico, que aborda conceptos relacionados con la cartera de créditos, morosidad, gestión de riesgos y la rentabilidad en el contexto de las cooperativas de ahorro y crédito. Se analizan los indicadores financieros relevantes y se examinan la cartera vencida de la cooperativa.

En el capítulo III, se describe la metodología utilizada en esta investigación, destacando el tipo de investigación, el diseño y las técnicas de recolección de datos. Se explica la población de estudio y el tamaño de la muestra, así como las hipótesis planteadas y los métodos de análisis.

Los resultados y la discusión de los hallazgos se representan en el Capítulo IV, donde se analiza e interpreta la encuesta realizada. Se comprueba las hipótesis propuestas y se discuten los indicadores financieros relacionados con la cartera por morosidad.

En el Capítulo V, se presentan las conclusiones derivadas de la investigación y se formulan recomendaciones basadas en los resultados. Estas conclusiones apuntan a la importancia de gestionar la cartera de créditos de manera efectiva y a la necesidad de implementar estrategias para reducir la morosidad y mejorar la rentabilidad de la cooperativa.

En el Capítulo VI, se propone estrategias específicas para la recuperación de la cartera vencida y la mejora de la rentabilidad de la cooperativa, teniendo en cuenta los resultados obtenidos.

Esta investigación proporciona una visión integral de la relación entre la cartera por morosidad y la rentabilidad en el contexto de una cooperativa de ahorro y crédito. Las estrategias propuestas tienen como objetivo garantizar la sostenibilidad y el éxito financiero de la cooperativa en el sector.

CAPÍTULO I

1 MARCO REFERENCIAL

1.1 Planteamiento del problema

En los últimos años en el cantón Cañar, por situaciones económicas y políticas nacionales que también repercutieron en los territorios, los ciudadanos se vieron en la necesidad de realizar créditos en instituciones financieras públicas o privadas para poner en marcha los emprendimientos y generar ingresos para mejorar su calidad de vida.

Por tanto, las personas, tanto natural como jurídicas, para la realización de ciertas actividades, se ven en la necesidad de solicitar un crédito en entidades financieras con el fin de poner en marcha los emprendimientos. Si bien es cierto que diversos productos que se encuentran dentro de la clasificación de crédito, gracias al inadecuado flujo de caja, pasan a ser cuentas de cartera vencida.

En la actualidad, las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Cañar se desenvuelven en un mercado financiero agresivo y muy competitivo donde busca brindar un bienestar y apoyo para sus socios con colocaciones de créditos a bajos costos de intereses para la ejecución de sus proyectos e incrementar su rentabilidad con miras a alcanzar sus objetivos. Por otro lado, está el mantener un nivel de colocación ascendente sobre las clases de productos que brinda la cooperativa, ya que las mismas le permiten a la institución financiera la mejora y eficiencia financiera; por tanto, el departamento de recuperación de cartera por morosidad dentro de las instituciones financieras reviste importancia, puesto que evita el vencimiento de sus cuentas por cobrar.

Al mantener una conversación con los directivos de la COAC, Achik Inti Ltda., se determinaron las problemáticas tales como la inadecuada gestión de categorización de los créditos para recuperación de créditos vencidos. Así mismo, se evidenció la adulteración de datos informativos de los ingresos de los socios al momento de recabar información para la entrega de los créditos.

Otras de las causas que involucra en la rentabilidad es la falta de personal especializado para el recobro de los créditos vencidos, el sobreendeudamiento y la baja rotación de cartera; todos estos factores influyen en los resultados de la rentabilidad de la cooperativa, lo que quiere decir que se debe analizar e implementar estrategias para evitar estas causas y riesgos asociados

El índice de morosidad es el porcentaje de la cartera total improductiva frente a la cartera total vencida de la COAC, Achik Inti Ltda., en el tiempo de tardanza origina un interés por morosidad dependiendo el tiempo que ha transcurrido. La rentabilidad dentro de una entidad financiera es considerada como un vínculo que existe entre el logro económico el cual se obtiene de determinada acción entre los recursos que son requeridos para la generación de dicho beneficio.

El alto índice de morosidad permite una liquidez sostenible que ocurre cuando el ciclo operacional de la cartera de crédito se presenta como consecuencia de la falta de cobro de cuentas pendientes. Las organizaciones y familias han sido afectadas por la crisis sanitaria de su liquidez, causa por la pérdida o reducción de sus ingresos mensuales. De esta forma, su capacidad de consumo y pago de sus obligaciones financieras fueron altos; causa por lo cual la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda., fue muy baja en los últimos años.

En el año 2021 la COAC, Achik Inti Ltda., indica un porcentaje de morosidad del 8.28%, y en el año 2022 presentan un 5,88% de morosidad debido a que la institución no cuenta con una estructura adecuada para realizar un análisis y posteriormente la recuperación de créditos. En este contexto, el problema de la investigación se centra en la inadecuada gestión de categorización de productos e insuficiencia de personal capacitado para la recuperación de cartera vencida, pues de persistir el problema, la rentabilidad de la institución financiera disminuirá, por lo que se requiere una adecuada toma de decisiones con respecto al proceso de recobro.

1.2 Formulación del problema

¿De qué manera la cartera por morosidad incide en la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar?

1.3 Justificación

La presente investigación es de gran relevancia, dado que ayuda determinar la cartera por morosidad y su incidencia en la rentabilidad. Además, contribuye a identificar los problemas que afectan directamente a la COAC, Achik Inti Ltda., y como índice en el desarrollo financiero y su rentabilidad. Cabe señalar que esta investigación es de vital importancia ya que, a través de ella, se logró efectuar un análisis de la cartera vencida y diagnosticar el nivel de morosidad que presenta. De igual manera, se determinó las irregularidades y debilidades que pudieran existir en los procesos, tales como capacidad de pago, sobreendeudamiento,

riesgo del crédito, riesgo de cobranza, riesgo de pérdida y falta de personal especializado. Posteriormente, se busca soluciones a las problemáticas detectadas.

La información proporcionada por la COAC, Achik Inti Ltda., ayudó a que la investigación sea factible, dado que los datos obtenidos favorecen al desarrollo de estrategias que contribuye a reducir el nivel de morosidad que presenta, de igual forma permitirá maximizar la rentabilidad de la Cooperativa.

Los beneficiarios del presente estudio son los socios de la cooperativa, debido a que los resultados obtenidos influirán directamente en el mejoramiento del desempeño laboral de los colaboradores de la cooperativa, incrementando así la rentabilidad y el crecimiento de la entidad financiera.

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo General

Determinar la cartera por morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar.

1.4.2 Objetivos Específicos

- Diagnosticar el nivel de morosidad de la cartera de crédito vencida con la que cuenta la COAC, Achik Inti Ltda.
- Identificar los procesos que permitan mejorar la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda.
- Proponer estrategias de rentabilidad para la recuperación de cartera vencida de la COAC, Achik Inti Ltda.

CAPÍTULO II

2 MARCO TEÓRICO.

2.1 Antecedentes

Para tener una base científica y metodológica, se basa en el estudio de diversos autores sobre la cartera por morosidad y la rentabilidad de las entidades financieras, tomando como referencia que constituyan en el desarrollo de la investigación. Para la revisión de los antecedentes se tomará en cuenta estudios internacionales, nacionales y locales que dan soporte al trabajo.

A partir de la revisión bibliográfica se encontró varios estudios internacionales que abordan la misma temática. En primera instancia, tenemos a Gómez (2019) en su investigación denominada “Morosidad de la cartera de Crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez”. Para el análisis de sus variables utiliza una investigación descriptiva, documental y de campo, con el apoyo de la guía de observación. Concluye que “la morosidad influye directamente en la liquidez que presente la empresa y el coeficiente de determinación de la liquidez tiene una relación lineal con la morosidad” (p.6).

Este criterio coincide con el de Chavarín (2015) en su investigación denominada “Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México”. Afirma que la morosidad representa un factor significativo de la rentabilidad de los Bancos. Además, el índice de morosidad de los prestatarios se vuelven una variable que impacta de manera negativa y significativa a la rentabilidad. Para su estudio se utilizó análisis documental con la revisión de informes institucionales de diversas entidades bancarias de México (p.9).

Según, Espinoza (2017) en su investigación “La morosidad y la rentabilidad de los Bancos en Chile” investigo determinar si la morosidad generada por el incumplimiento en las responsabilidades de crédito impacta directamente en la rentabilidad de los bancos chilenos. Para ello, su población estuvo enfocada por las 24 entidades financieras que son regulados. Para el análisis de la información se utilizó la metodología de datos de Panel. Para la recopilación de información se accedió directamente a la base de datos SBIF, Sernac, Banco Central, entre otros, (p.11).

Por otra parte, Hinostroza (2021) en su artículo “Gestión Crediticia y la Morosidad del Banco Pichincha del Perú, Periodo 2019”. La metodología que empleo fue una investigación descriptiva, con un enfoque cualitativo y diseño no experimental. Donde llegó a la

conclusión de que “el alto índice de morosidad se debe al manejo inadecuado de los protocolos de créditos, por lo que recomienda un nuevo diseño de políticas y estrategias para controlar y mejorar dichos procesos” (p. 5).

En cuanto a las investigaciones nacionales, tenemos a Naula (2017) en su estudio denominado “Análisis de la cartera vencida y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pacífico Ltda.”. Concluye que “el índice de la cartera vencida (ICV) se define como la variación del stock de cartera vencida ajustada por castigos y normalizada por colocaciones, como la principal medida de riesgo de crédito a emplear para el sistema bancario”. La metodología que empleo para la obtención de información fue la entrevista, encuesta y el análisis vertical y horizontal en base a los estados financieros (p.7).

De la misma forma, Guatatuca (2018) en su investigación “La gestión en el proceso de recuperación de cartera vencida y su incidencia en la rentabilidad”. Para la recopilación de información utilizó el tipo descriptivo y de campo para su análisis. Donde concluyó que “la cartera vencida afecta en el normal movimiento de la actividad crediticia de las empresas financieras, puesto que los recursos no están disponibles en todo momento. Esta situación afecta a la rentabilidad, ya que una mala inversión causa perdidas de recursos económicos para la empresa” (p.6).

De igual manera, tenemos el estudio de Cárdenas (2022) en su investigación titulada “Políticas de gestión financiera para el mejoramiento de los índices de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cañar Ltda.”. El objetivo de esta investigación fue analizar las políticas de gestión financiera que ayuden a mejorar los índices de morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Cañar Ltda. Sus resultados fueron significativos debido a que levantaron información a una muestra de 267 socios del total de 878 socios que mantenían créditos activos en la entidad financiera. Además, para la validación de los datos en la encuesta aplicada utilizaron el estadístico alfa de Cronbach y para el análisis del modelo fue el estadístico Chi Cuadrado aplicado en 7 preguntas que mayor relevancia tenía con respecto a la investigación (p. 17).

2.2 Fundamentación Teórica

2.2.1 Contextualización

Este diseño contribuirá al departamento de recuperación de cartera vencida, de la COAC, Achik Inti Ltda., para ello se considerará teoría referente a la aplicación de nuevas estrategias para su eficiente recuperación de cartera vencida. A continuación se observará una breve indagación de la institución objeto a estudiar.

ENTIDAD: COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "ACHIK INTI" LTDA.

REPRESENTANTE LEGAL: José Antonio Maura Quishpilema

RUC: 0391012911001

TELÉFONO: 07-2427285

E-mail: Achikinti@hotmail.com

2.2.2 Reseña Histórica

La Cooperativa de Ahorro de crédito Achik Inti Ltda., nace por las ideas de grupo jóvenes indígenas visionarios emprendedores, fue entonces que esta sociedad comenzó con reuniones semanales, como no se contaban con recursos que esta sociedad comenzó con reuniones semanales, como no se contaban con recursos suficientes para emprender grandes proyectos, se empezó con aportes económicos mensuales con lo cual se reunió un capital iniciándose con otorgamiento de préstamo a corto plazo especialmente a las personas de caso de recursos económicos de las parroquias y comunidades de la Provincia de Cañar, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. 2011).

Entonces, nació la mencionada cooperativa que pertenece a la nacionalidad kichwa del pueblo Cañari, como resultado de la búsqueda de mejores condiciones de servicios a los pueblos kichwa a ofrecer un lugar seguro, confiable y conveniente para todos los socios depositantes en el ahorro y acceder préstamos a tasas de interés razonables que no se pueda obtener en otras entidades financieras, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. 2011).

La cooperativa se constituyó en la Ciudad de Cañar, Provincia de Cañar, mediante de ACUERDO MINISTERIAL N° 0001- DPC-COOP-011, inscrita en el Registro General de la Cooperativa con el número de orden 7572. El 9 de mayo del 2011, siendo su capital inicial de Treinta mil dólares de los Estados Unidos de Norte América \$30.000 con un número de 15 socios fundadores. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011)

Inicia sus operaciones financieras el 18 de agosto del año 2011 controladas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIESS), (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. 2011).

La cooperativa es muy joven tiene muchas expectativas por creer, desde el febrero del 2012 interviene por las Superintendencia de Económicas Popular y Solidaria (SEPS); para que sea legalmente regulada, en el mes de junio del mismo año la cooperativa entre vigencia para que sea controlada por (SEPS), (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

La cooperativa actualmente viene trabajando en vinculación con las comunidades dando mayores beneficios en la agricultura, ganadería, artesanía, asociación de grupos de mujeres de jóvenes emprendedores buscando un mejor ingreso económico sustentable, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

2.2.3 Logotipo de la COAC, Achik Inti Ltda.

Figura 1 Logotipo de la COAC, Achik Inti Ltda.



Nota: Logotipo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. Tomado de: <https://www.achikinti.fin.ec/>

2.2.4 Ubicación Geográfica de la COAC, Achik Inti Ltda.

La cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., se encuentra actualmente ubicada en:

PAÍS: ECUADOR

PROVINCIA: CAÑAR

CANTÓN: CAÑAR

REGIÓN: SIERRA

ZONA: URBANA

PARROQUIA: CAÑAR

DIRECCIÓN: ENTRE CALLE GUAYAQUIL Y 10 DE AGOSTO, (Cooperativa de Ahorro y Credito Achik Inti Ltda., 2011).

2.2.5 Misión de la COAC, Achik Inti Ltda.

“Somos una institución financiera Cañari, solvente y segura, que facilita el desarrollo integral sustentable, fomentando el ahorro optimizando la calidad debida de nuestro socio”, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011)

2.2.6 Visión de la COAC, Achik Inti Ltda.

“Consolidar como una cooperativa de Ahorro y Crédito líder a nivel local y regional, ampliando su cobertura hasta el año 2025”, (Cooperativa de Ahorro y Credito Achik Inti Ltda., 2011).

2.2.7 Principios de la COAC, Achik Inti Ltda.

“Sentimos involucrados con nuestros socios, clientes y lo que ellos representan. Estamos orgullosos de estar conformados por un grupo de personas que comparten una cultura con principios y valores comunes”, (Cooperativa de Ahorro y Credito Achik Inti Ltda., 2011):

- 1. Solidaridad:** Pensando en el mejoramiento de calidad de nuestros socios y clientes, considerando el fortalecimiento de sus finanzas y procediendo con igualdad.
- 2. Honestidad:** Trabajamos con honradez y transparencia, desempeñando siempre lo que brindamos.
- 3. Solvencia:** Somos una institución que genera confianza, en base a la permanencia moral que nos caracteriza.
- 4. Vocación de servicio:** Proyectar nuestro trabajo con responsabilidad, calidez humana y profesionalismo, esforzándonos por brindar el mejor servicio en el mundo tecnológico y competitivo.
- 5. Compromiso con la comunidad:** Ejercimos, persuadimos de que debemos dar más del anhelado, con un alto sentido pertenencia a nuestra cooperativa financiera.
- 6. Responsabilidad con los actores sociales:** Contribuir con el bienestar y desarrollo de los actores sociales, promoviendo al fortalecimiento de la cooperativa financiera.

2.2.8 Valores de la COAC, Achik Inti Ltda.

La aplicación de los valores que tienen la cooperativa de Ahorro y Crédito ACHIK INTI LTDA.:

- Honradez abierta y voluntaria.
- Control democrático de los socios.
- Participación económica de los socios.
- Solidaridad con los actores sociales.
- Responsabilidad con los actores sociales.
- Cooperación entre cooperativas.
- Educación, entrenamiento e información, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

2.2.9 Política de la COAC, Achik Inti Ltda.

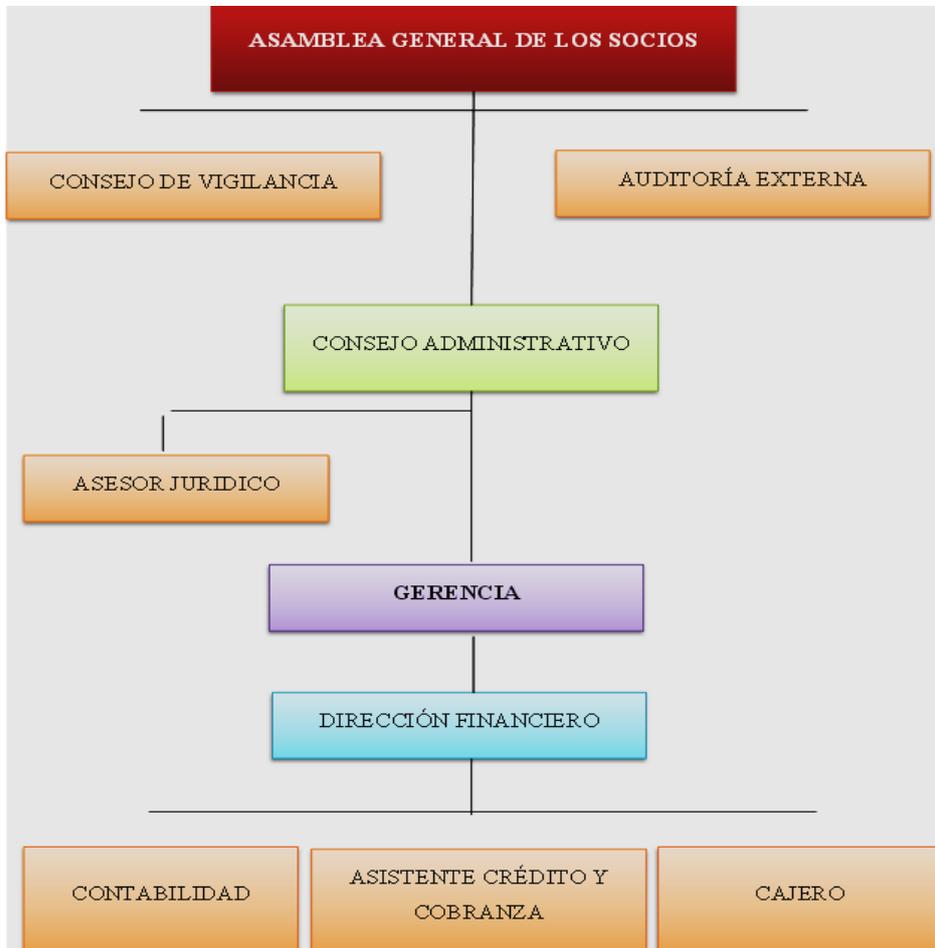
- Desarrollo integral del asociado.
- Fomento de la economía solidaria.
- Desarrollo permanente de productos competitivos de calidad acordes a las necesidades del socio.
- Mantener la responsabilidad en todas las acciones según el cumplimiento de los objetivos propuestos a ejecutar.
- Atención a los clientes según el orden de llegada.
- Tener un espíritu de lealtad y compromiso con los socios, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

2.2.10 Estructura Organizacional de la COAC, Achik Inti Ltda.

La máxima dirección en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., son los socios a través de la Asamblea General que se reúne de forma mensual, en la cual se informan todos los aspectos relevantes a la parte financiera. A continuación, se muestra la estructura organizacional de la COAC, Achik Inti Ltda., misma que se encuentra establecida por diferentes niveles y departamentos que tienen labores específicas para un eficiente

desempeño de la entidad financiera, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. 2011).

Grafica 1 Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda



Nota. Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda.

2.2.11 Descripción de Funciones de la COAC, Achik Inti Ltda.

Asamblea General de los socios: Es la máxima autoridad de la Cooperativa y sus decisiones obligan a todos los socios y demás órganos de la cooperativa, siempre que no sean contrarias a las normas jurídicas que rigen la organización, funcionamiento y actividades de las cooperativas resoluciones son obligaciones para todos sus órganos internos y socios, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

Consejo de vigilancia: Es el órgano de control interno de la Cooperativa, en los temas de aplicación, alcances y ejecución de normas, planes y presupuestos. Está integrado por tres vocales principales y tres vocales suplentes, de los cuales son elegidos por los miembros de la Asamblea General, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

Auditoría Externa: Permite valorar el grado de seguridad del sistema externo de la cooperativa y crea conciencia sobre el riesgo de la obtención de la información que comprometa la Cooperativa de Ahorro y Crédito; deberán ser previamente calificados por la Superintendencia, desarrollan su actividad profesional cumpliendo la Ley y su Reglamento, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

Consejo de Administración: El órgano directivo y administrativo de la Cooperativa, está integrado por cinco vocales principales y sus respectivos suplentes, elegidos en la Asamblea General, durante 2 años en sus funciones; previo cumplir de los requisitos que constaran en el Reglamento Interno de la Cooperativa. Algunas de sus atribuciones son las de cumplir y hacer cumplir principios y valores establecidos de la cooperativa, planificar y evaluar el funcionamiento, aprobar políticas institucionales, aceptar o rechazar las solicitudes de ingreso a retiro de socios, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

Asesoría Jurídica: Se encarga de asesoramiento permanente a la asamblea general de socios, consejos, comités y administración en general. Asumir y tramitar la defensa de litigios que se proponen por parte de la cooperativa o en contra de ella, ya sea por finiquito de contratos, vistos buenos, cobranza de cartera vencida y otras demandas cobrables, civiles, penales, etc., (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

Gerencia general: “Es el Representante Legal de la Cooperativa, entre sus funciones esta dirigir, coordinar, supervisar y controlar los procesos y actividades que garanticen el cumplimiento de la misión, de los objetivos y de las responsabilidades de la cooperativa” (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

El Contador Institucional: Es responsable de validar los registros contables que se genere en forma automática, así como efectuar los registros contables directos que se produzcan en el Proceso Administrativo Financiero, realizar oportunamente los cierres mensuales y anuales, preparar los estados financieros básicos e informar sobre el comportamiento de los recursos y obligaciones operativos, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

Comité de crédito: “Es el departamento donde el personal encargado verifica todos los documentos necesarios para dar los créditos”.

Caja: “Es la persona encargada de recibir y entregar dinero a los socios, ya sea de ahorro o créditos” (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

2.2.12 Productos y Servicios Financieros de la COAC, Achik Inti Ltda.

La cooperativa recibe los siguientes tipos de depósitos:

Depósito a la Vista. - los depósitos a la vista comprenden los depósitos monetarios, los depósitos de ahorro y cualquier otro depósito que pueda retirarse en un plazo menor a treinta días, exigible mediante la presentación de cheques, libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro.

- a) **Montos de apertura:** Se apertura con \$25 (Veinte y Cinco dólares americanos). De los cuales \$20 se derivan a certificados de aportación y \$5 para la cuenta de ahorro.

El socio que apertura su cuenta de ahorro a la vista de manera inmediata accederá a todos nuestros beneficios.

- b) **Número de cuentas de ahorro:** cada socio podrá contar con un máximo de 3 cuentas de ahorro.

Para la apertura de su cuenta adicional se deberá contar con la autorización de Gerencia expresamente; la cuenta de ahorro a la vista tendrá un interés del 2%, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

Tabla 1 Productos y servicios que presenta la COAC, Achik Inti Ltda.

PRODUCTO	TASA	ACREDITACIÓN
Ahorro a la vista	2%	Anual
Ahorro programado	5%	Anual
Ahorro mi platita preferida	3%	Anual
Ahorro mi comunita	2,5%	Anual
Achik Ahorruto	2%	Anual

Nota. Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. (2011)

2.2.13 Inversión a plazo fijo.

Aquellos que solo pueden ser exigidos luego de un periodo especificado mayor a treinta días, debido a que quedan inmovilizados para el depositante durante el plazo fijado. Para la institución financiera, constituyen obligaciones que se esperan sean requeridas en un plazo medio o largo. Los fondos bajo esta figura pueden instrumentarse en un título valor, nominativo, a la orden o al portador. Aunque son depósitos que pueden ser pagados antes del vencimiento del plazo, previo acuerdo entre el acreedor y el deudor, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

El plazo fijo es una alternativa de inversión segura y rentable; donde tu dinero gana los mejores intereses del mercado financiero nacional, se caracteriza por tener un plazo previamente establecido generando gran rentabilidad, (Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., 2011).

Clasificación Créditos:

Emergente

Comerciante

Crédito de ordinario

Microcrédito

Tipos de servicios:

Bono de desarrollo humano

Giros nacionales

Giros internacionales

Envíos a través, MoneyGram

Ria

Western Unión

Tv cable

Pago de matrículas Universidad Técnica Particular de Loja (UTLP)

Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano (RISE)

Yanbal

Seguro Obligatorio de Accidente de Tránsito (SOAT).

2.3 Crédito

2.3.1 Conceptualización de Crédito

Para profundizar en el concepto de crédito, es pertinente examinar otros aspectos propuestos por varios autores sobre la temática. Esto permitirá comparar diferentes perspectivas y comprender el concepto de crédito.

Según Morales, Morales (2014) afirma que:

Aunque las raíces del crédito se encuentran aun antes de la era de Cristo y existe numerosos ejemplos en los cuales se ejercía el crédito, es hasta finales del siglo XX cuando crédito es empleado por las empresas comerciales y productoras para aumentar el volumen de sus ventas. En la crisis económica - financiera del año de 1929 muchas empresas quebraron, Sears desarrolló varias estrategias para sobrevivir, una de ellas fue seguir otorgando crédito a sus clientes (p.6).

Rodríguez (2007) comenta que, “El crédito inter - empresarial constituye una forma de desintermediación financiera, que incluye los créditos comerciales y financieros que se conceden entre sí las empresas no financieras”, es decir que, la otorgación de los créditos en entidades financieras es de vital importancia para el bienestar financiero de las entidades por lo que el mismo fomenta el consumo y se estimula la económica de los ciudadanos, ya que el consentimiento de crédito hace que una empresa aumente sustancialmente sus ventas (p.36).

De tal manera comprendemos que el crédito es el mecanismo por excelencia que aumenta las ventas y reactivar la economía de la empresa, que cuando esto sucede las compañías incrementan la intensidad de su ciclo financiero tales como: las compras que hacen a otras empresas de materias primas y servicios necesarios para sus procesos de producción; para esto se presenta un efecto multiplicador en la economía ya que aumenta sus operaciones, las compras de materias primas, pago de servicios diversos, pago de impuesto, etc.

En cambio, Izar et al., (2017) afirma que “El crédito es al igual que la publicidad, un factor mercadológico al alcance de las compañías para promover la venta de sus productos, razón por la cual, al proceso de aplicar este método en la toma de decisiones de crédito, se le denomina la hipótesis de diferenciación del producto”, (p.49).

El objetivo de la presente investigación es determinar las políticas de crédito que permita a la entidad financiera maximizar las utilidades mediante el mayor monto de crédito incrementa el volumen de las colocaciones del crédito. Este criterio se relaciona con el que mencionan Morales, Morales (2014) el crédito es algo de lo que muchas empresas e incluso personas físicas se quejan, pero siempre terminan aceptando que éste es y seguirá siendo una pieza fundamental en el ir y venir de la actividad económica, incluso se usa frases coloquiales como; el que no confía no vende, el que abona quiere pagar, debo no niego, pago no sé cuándo; pues precisamente para darle un mejor manejo a estas situaciones se cuentan con libros como el de créditos, que si bien te explican las ventajas y desventajas del crédito, también te enseñan a correr el mínimo riesgo cuando lo otorgues, (p.4).

Además, legalmente en la apertura de un crédito el acreditante (quien presta) se obliga a poner una suma de dinero a disposición del acreditado (quien pide), o a contraer por cuenta de éste una obligación para que él mismo haga uso del crédito concedido en la forma, términos y condiciones pactados. El acreditado queda obligado restituir al acreditante las sumas de que disponga, o a cubrirlo oportunamente por el importe de la obligación que contrajo y, en todo caso, a pagarle los intereses, prestaciones, gastos y comisiones que se estipulan, (MODULO II OPERACIONES FINANCIERAS FUNDAMENTALES, 2010, p.5).

El crédito es el uso del capital ajeno por un tiempo determinado a cambio del pago de una cantidad de dinero que se conoce como interés. Obtención de recursos financieros en el presente sin efectuar un pago inmediato, bajo la promesa de restituirlos en un tiempo previamente establecidas.

Por otro lado, al crédito se le representa como la cantidad de dinero que es necesario para la ejecución de ciertas actividades o proyectos que el socio disponga ya sea en un ente público o privado. Se identifica como recursos propios o ajenos que se les puede encontrar detallados ya sea en activo de la inversión o en el pasivo del Balance General.

2.4 CLASIFICACIÓN DE CRÉDITO

El crédito se clasifica dependiendo de ciertos factores como: el tiempo, la naturaleza, satisfacer alguna necesidad, entre otros, Montes de Oca (2020) afirma que “El crédito se puede clasificar de diversas maneras, es decir como diferentes enfoques se le quiera dar a un estudio. De tal manera se puede interesar la finalidad que persigue; el tiempo de su duración, los colaterales, la naturaleza del tomador, etc.”., (p.7).

2.4.1 Según el Origen

2.4.1.1 Créditos Comerciales

Se denomina crédito comercial a los montos otorgados por bancos a empresas de diverso tamaño, son generalmente utilizados para la producción y distribución de bienes; así mismo, puede ser utilizado para invertir y realizar la adquisición de equipos. Esta categoría es relativamente poco estudiada dentro de la economía financiera.

Usualmente, se trata de un tipo de deuda a corto plazo y de naturaleza informal, cuyos términos hoy en día no están generalmente fijados de forma legal. Este tipo de crédito se puede conceder a través de fórmulas como el aplazamiento del pago de una transacción sobre bienes y servicios que sea objeto de negocio propio de la empresa, en la que el comprador opera como prestatario y el vendedor como prestamista.

En ocasiones, tiene lugar a través del pago a cuenta de una compra futura, en cuyo caso se invierte la posición de los participantes en la operación; de esta manera, el vendedor se convierte en deudor mientras que el comprador asume el papel de acreedor. En las operaciones comerciales suele ser frecuente el uso de los descuentos por ágil pago frente a precios más elevados en pagos aplazados. Esta práctica implica que, de manera efectiva se está cargando un tipo de interés implícito a las empresas que renuncian a estos descuentos y aplazan el pago (aparentemente de manera gratuita) a sus proveedores.

2.4.1.2 Crédito Bancario

Es una operación por medio de la cual las instituciones financieras facilitan cierta cantidad de patrimonio a una persona física o moral, por la garantía o confianza de la posibilidad, voluntad y solvencia de que cumpla un plazo determinado con el reembolso total de la deuda contraída más sus accesorios, previo estudio hecho por el acreditante respecto a la seguridad, liquidez y conveniencia que representa o que ofrece el deudor.

2.4.1.3 Créditos hipotecarios

Sin lugar a duda es uno de los créditos de vital importancia en la vida, ya que son créditos que otorga el Banco para la adquisición de una propiedad ya construida, un terreno, como también para la construcción de viviendas, oficinas y otros bienes raíces, con la garantía de la hipoteca sobre el bien adquirido o construido; normalmente es pactado para ser pagado en el mediano o largo plazo (8 a 40 años, aunque lo habitual son 20 años).

2.4.1.4 Créditos Internacionales

Comúnmente son créditos que concede un gobierno a otro o por otro lado una institución a un gobierno, como es el caso de los créditos que concede el Banco Mundial. Entonces, este tipo de crédito se lleva a cabo entre países, es decir un gobierno realiza un préstamo a otro, o como tenemos el caso del Banco Mundial, que se sabe que concede créditos, también lo puede realizar alguna institución internacional a un gobierno.

2.4.2 Según el Destino

2.4.2.1 De producción

Este tipo de crédito son concedidos por las entidades financieras a la producción de los sectores primarios, secundarios y terciario, es decir en beneficencia a la agricultura, ganadería, comercio, industria, pesca y transporte de las diferentes actividades económicas.

2.4.2.2 De consumo

Este tipo de crédito pertenecen a la categoría de préstamo personal los cuales son concedidos por las entidades financieras para las adquisiciones de bienes y servicios propios; entre los más comunes están la tarjeta de crédito, crédito de nómina y crédito personal.

2.4.2.3 Según el plazo

Usualmente, los créditos están destinados de acuerdo con el tiempo, los mismos pueden ser a corto y mediano plazo que son entregados por las entidades financieras a los proveedores de la materia prima de todas las empresas para que exista la producción y el consumo. Por otro lado, los créditos a largo plazo son otorgados para la vivienda, maquinaria, equipos, etc.

2.4.2.4 A corto y mediano plazo

Los préstamos otorgados por las entidades financieras a corto plazo tienen como finalidad el cubrir las necesidades puntuales de forma rápida y al menor costo posible; este tipo de

crédito se otorga en la mayoría de los casos, sin ninguna garantía real y posterior al análisis crediticio del cliente.

El financiamiento del crédito a corto plazo de origen externo se caracteriza porque el periodo de devolución no puede superar un año, aunque en varios casos ciertas entidades financieras apliquen a operaciones con vencimiento hasta dieciocho meses.

2.4.2.5 A largo plazo

El financiamiento de los créditos a largo plazo es aquello que el tiempo para su devolución del dinero es mayor a un año, estos créditos son otorgados normalmente mediante una garantía inmobiliaria y desde luego también después de un análisis crediticio del cliente. Los créditos a largo plazo permiten la constitución de activos fijos a las cooperativas financieras ya sea maquinaria o equipos.

2.4.3 Según la garantía

2.4.3.1 Garantías personales

Según Daniels (s.f):

Son aquellas que no se tiene en cuenta bienes específicamente determinados; lo que tiene importancia es la persona del obligado como fiador o como codeudor solidario; se trata de garantías subjetivas, siendo por el contrario las garantías reales basadas en activos tangibles e intangibles.

Las garantías personales representan la obligación que contrae una persona natural o jurídica de respaldar el pago de una obligación crediticia. Se formaliza mediante la suscripción de instrumentos establecidos por la ley, entre otro que tiene:

- a) **Fianza.** Es definida en nuestro Código Civil, como el contrato por el cual el fiador se obliga frente al acreedor a cumplir determinada prestación de garantía de una obligación ajena, si esta no es cumplida por el deudor las cartas de recomendación u otros documentos en el que se asegure la probidad o solvencia de alguien no constituyen fianza.
- b) **Carta fianza.** En este contrato de garantía de cumplimiento de una obligación ajena suscrito entre el fiador y el deudor que se materializa en un documento valorado emitido por el fiador, generalmente una entidad financiera a favor del acreedor quien puede ser un prestamista o una entidad contratante, en caso de incumplimiento del deudor el fiador asume la obligación.

- c) **Póliza de caución.** La cual representa la evidencia de un contrato que tiene por objeto la prestación de indemnizaciones de una compañía de seguros respecto a un tercero a consecuencia de determinados actos o comisiones realizadas por el asegurado.

2.5 ANÁLISIS DE CRÉDITO

Para el respectivo análisis de crédito se considera el buró de crédito, es decir una base de datos para determinar su instancia y a su vez, permite determinar su manera de uso como es su pago quienes los otorgan y quienes no. (Aguiar, 2012)

El estudio financiero hace mención del estado crediticio de la persona solicitante del crédito, para su análisis se determina los siguientes aspectos base como:

- Solvencia del deudor
- Capital de la firma
- Garantías (colateral)
- Ciclo económico

Con ellos se lograrán obtener la evaluación apta para la adquisición de un crédito en las entidades financieras.

2.5.1 Sector financiero sobre el análisis de crédito

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito se regulan por lo previsto en el título V de la presente ley, por las normas del presente título y las del Reglamento Especial que será dictado por el Ejecutivo, y que contendrá las normas operacionales, administrativas y otros aspectos propios de su particular naturaleza funcional y operativa. Tanto las normas operacionales como las de prudencia y solvencia financiera se establecerán y aplicarán, de acuerdo con la segmentación de las cooperativas que responderá al vínculo común de la cooperativa, número de socios, monto de activos, volumen de operaciones y ámbito geográfico de acción, (Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2012, p.25).

Por lo general cada institución financiera poseen un reglamento tal como lo atestigua en el art 89 de la Ley de Economía Popular y Solidario, cuyas herramientas que le permite a cada cooperativa analizar los créditos sin importar su segmentación. Si bien es cierto la Superintendencia de Bancos exige de manera obligatoria a las entidades financieras establecer manuales y sistemas que estén enfocados a la identificación de riesgos crediticio.

2.5.2 Aspecto de Análisis crediticio

Conocimiento del sujeto de crédito: tiene que ver con la solvencia moral, su reputación y su disposición para cumplir sus compromisos con terceros; conocer su historial crediticio. Se podría afirmar que el tiempo que tiene la empresa en el mercado es un muy buen indicador de su reputación en materia de crédito.

Capacidad de pago: la evaluación de la capacidad de pago esperada en un deudor o proyecto a financiar es fundamental para determinar la probabilidad de incumplimiento del respectivo crédito. Para estos efectos, debe entenderse que el mismo análisis debe hacerse a los codeudores, avalistas, deudores solidarios y en general a cualquier persona natural o jurídica que resulte o pueda resultar directa o indirectamente obliga al pago de los créditos.

Capital de la firma: es importante conocer la contribución de los accionistas que están asumiendo el riesgo del crédito, su estructura financiera de corto plazo y su estructura de capital, así como su capacidad de endeudamiento a través de diferentes índices que estimen la proporción de recursos propios en relación con los recursos de terceros.

Garantías (colateral): usualmente, existen dos tipos de garantías, reales y personales. En el caso de las reales el bien se coloca a disposición del acreedor en caso de incumplimiento en el caso de las personales, los bienes serán perseguidos en el curso de un proceso legal.

Ciclo económico (condiciones cíclicas o estacionales): en el análisis de crédito constituyen un elemento importante para determinar la exposición al riesgo de crédito, ya que algunas industrias son altamente dependientes de un ciclo económico, (Hernandez et al., 2005).

2.6 Ventajas de Crédito

Según Córdova et al, (s.f) en su investigación “Crédito y cobranzas” atestigua que, en la actualidad, el crédito es de vital importancia para la economía, ya que su utilización adecuada produce los siguientes beneficios:

- Aumento de los volúmenes de venta.
- Incremento de la producción de bienes y servicios
- Da flexibilidad a la oferta y demanda.
- Elevación del consumo, ya que permite a determinados sectores socioeconómicos adquirir bienes y servicios que no podrían pagar de contado.
- El crédito es usado como un medio de cambio y como un agente de producción.
- Hace más productivo el capital.

- Acelera la producción y la distribución.
- Creación de más fuentes de empleo, mediante nuevas empresas y ampliación de las ya existentes.
- Fomento del uso de todo tipo de servicios y adquisición de bienes con plazos largos para pagarlos.
- Aumenta el volumen de los negocios.
- Desarrollo tecnológico, favorecido indirectamente por el incremento de los volúmenes de venta.
- Ampliación y apertura de nuevos mercados.
- Facilita la transferencia de dinero.
- Sirve para elevar el nivel de manejo de los negocios.

2.7 Desventajas del uso de crédito

La principal desventaja del uso de estos instrumentos reside en el sentido de que cuando incrementa el volumen de crédito agranda la oferta monetaria, lo que excede en el alza de precios y produce inflación.

Entre sus principales desventajas que ocasiona el mal manejo del crédito son los siguientes:

- Tasas de interés acorde a tipo de créditos, por lo general altas.
- Genera intereses que aumentan el costo de los productos.
- Si se incumplen con los pagos, afecta negativamente el historial crediticio.
- Si no se paga a tiempo, genera multas o embargos.
- Si no hay un adecuado control, puede generar sobreendeudamiento.
- Índice a realizar compras impulsivas.
- Obtener un crédito, por lo general de consumo, puede dar una perspectiva de falsa liquidez, (Corporación Financiera Nacional B.P, 2018).

2.8 Clasificación de activos de Riesgos

Usualmente, activos de riesgos es cualquier activo que sobrelleva cierto grado de riesgo, en el contexto bancario, un activo de riesgo hace referencia a un activo propiedad de una institución financiera cuyo valor puede fluctuar a causa de los cambios en las tasas de interés, calidad crediticia, riesgo de reembolso etc.

Por otro lado, Superintendencia de Bancos y Seguros, (2011) afirma que “la calificación de los activos de riesgos se efectuará para los créditos comerciales, sobre cada sujeto de crédito,

sea esta persona natural o jurídica, considerando las obligaciones directas y contingentes vigentes, vencidas y que no devengan intereses”, (p.38).

Cuando se trata de créditos de consumo, para la vivienda o microcréditos, la calificación se realizará por cada operación. Adicionalmente, se calificarán las cuentas por cobrar, inversiones, bienes realizables, adjudicados por pago, arrendamiento mercantil, y otros activos; observando para ello las normas señaladas en el presente capítulo; además, otros factores que la respectiva institución contemple dentro de los manuales operativos y de crédito, (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011).

2.9 Cartera de créditos y contingentes

Para los efectos de la categorización de la cartera de las instituciones del sistema financiero, los créditos se clasifican en los siguientes segmentos:

- Comercial
- Consumo
- Vivienda
- Microcrédito
- Educativo
- Inversión pública

La evaluación de las obligaciones de cada deudor será de acuerdo con el tipo de crédito y al riesgo que pertenezca. La cuantificación de dicho riesgo personifica el valor esperado de las pérdidas con relación a cada deudor y reflejara el nivel adecuado de provisiones.

Cuando el deudor de un préstamo comercial sea parte de un grupo económico, para efectos de la evaluación de cualquier empresa de grupo, se considera como mínimo la peor calificación que se haya asignado en la institución del sistema financiero, a aquella empresa que tenga el 20% o más del total de préstamos concedidos al grupo, para lo cual deberá constituir el monto de provisiones específicas que corresponda a la nueva categoría de riesgo homologada, (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, p.3).

2.10 Créditos comerciales

Se entiende por créditos comerciales a todos aquellos otorgados a personas naturales o jurídicas destinado al financiamiento de actividades de producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases, cuya fuente de pago constituye los ingresos por venta u otros conceptos provechosos, directamente relacionado con la actividad financiada. Por otro lado, los créditos comerciales se dividen en 3 subsegmentos los cuales son:

- Corporativos
- Empresariales
- Pequeñas y medianas empresas, (Superintendencia de Bancos y Seguros , 2011).

2.11 Cartera de crédito

De acuerdo con Ordoñez (2016) citado en Rivera, (2017) “La cartera de crédito es la recaudación de documentos que soportan y escudan a los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia una tercera persona y el poseedor de este, la cartera da el pleno derecho de hacer valer los compromisos convenidos y su texto.” (p.4)

Por otro lado, representa el saldo total de los montos entregados a los acreedores incluido los intereses devengados no cobrados. La evaluación preventiva para riesgos crediticios se muestra deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

2.12 Cartera de crédito vencida

Se representa como los créditos a favor de las entidades financieras que al no realizarse su pago puntual en el transcurso no superior a 90 días desde su fecha de pago, son traspasados de cartera vigente a cartera vencida.

El Banco de México público su definición de la cartera vencida:

La cartera de crédito se clasifica como vencida cuando los acreditados son declarados en concurso mercantil, o bien, cuando el principal, interés o ambos no han sido liquidados en los términos pactados originalmente, considerando los plazos y condiciones establecidos en la regulación. Para clasificar los créditos como vencidos con pago único de principal, se requiere cero días o más de vencimiento; para el caso de los créditos revolventes, 60 días, y para el de los créditos a la vivienda, 90 días, (Banco de México, 2016).

2.13 Cartera de crédito por vencer

Representa el saldo total neto de la cartera de crédito que se encuentra al día en el cumplimiento de las obligaciones de una entidad financiera o aquella vencida hasta 30 días posteriores a la fecha de pago.

2.14 Gestión de Riesgo

Según la Superintendencia de Bancos y Seguros, las instituciones financieras controlados por la misma deben establecer esquemas eficientes y efectivos de administración y control de todos los riesgos a los que encuentran expuestas en el desarrollo del negocio.

Por consiguiente, cada institución del sistema financiero dispone de su propio perfil de riesgo de acuerdo con sus actividades y circunstancias específicas misma que tienen la gran responsabilidad de administrar de manera eficiente sus riesgos, para lo cual contarán con procesos formales de administración integral de riesgos que les permitan identificar, controlar, mitigar, monitorear y medir los riesgos que se asuman, (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS).

2.14.1 Tipos de riesgos

Para la administración integral las instituciones financieras acorde a su segmentación consolidarán los riesgos que se estipulen para su cumplimiento entre ellos tenemos:

2.14.1.1 Riesgo de crédito

Es la probabilidad de pérdida que asume la entidad como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por la contraparte.

2.14.1.2 Riesgo de liquidez

Es la probabilidad de que una entidad no disponga de los recursos líquidos necesarios para cumplir a tiempo sus obligaciones y que por tanto se vea forzada a limitar sus operaciones, incluir en pasivos con costos o vender sus activos en condiciones desfavorables.

2.14.1.3 Riesgo de Mercado

Es la probabilidad de pérdida en que una entidad puede incurrir por cambios en los precios de activos financieros, tasas de interés y tipos de cambio que afecten el valor de las posiciones activas y pasivas.

2.14.1.4 Riesgo operativo

Es la posibilidad de que se produzcan pérdidas para la entidad, debido a fallas o insuficiencias originadas en procesos, personas, tecnología de información y eventos externos.

2.14.1.5 Riesgo legal

Es la probabilidad de que una entidad incurra en pérdidas debido a la inobservancia e incorrecta aplicación de disposiciones legales e instrucciones emanadas por organismos de control; aplicación de sentencias o resoluciones jurídicas o administrativas adversas; deficiente redacción de textos, formalización o ejecución de actos, contratos o transacciones o porque los derechos de las partes contratantes no han sido debidamente estipulados, (MONETARIA, 2017).

2.15 Rentabilidad

Según Zamora, (2008) en su investigación afirma que:

La rentabilidad es la relación que existe entre utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversión, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendencia a la obtención de utilidades; pues la rentabilidad es una medida por excelencia del resultado integral que se produce al combinar las bondades del sector donde se encuentra la empresa y la adecuada gestión de quien la dirige, (p.14).

Por otro lado, Flores et al., (2013) en su investigación afirman que:

El factor más importante para establecer la salud integral de la empresa y su competitividad es su rentabilidad y de ahí la importancia de su análisis derivado de las dimensiones y proporciones del Balance y el Estado de Resultados obteniéndose la rentabilidad operativa a través del cálculo de las razones de rentabilidad económica y financiera que evalúan la capacidad de la empresa para generar utilidades, (p.1).

En base a esto, se puede evidenciar que el análisis de la rentabilidad dentro de las organizaciones financieras son de vital importancia ya que la misma ayuda a determinar la salud integral sobre la estabilidad financiera de la empresa y sobre todo el generar utilidades.

Según Morillo, (2001) en su investigación manifiesta que:

La rentabilidad continúa siendo la motivación más importante para quienes invierten capital en una empresa; conocer los factores de los cuales depende la rentabilidad, se constituye en un instrumento insustituible para controlarla, (p.1).

Por otra parte, la reducción de costos obedece tanto a causas internas (maximización de utilidades), como externas de competitividad, mientras que, para Andina, Valencia, (2011) afirman que la rentabilidad sobre la inversión (ROI) nos muestra la generación de utilidad con respecto a lo invertido y considera el costo de financiamiento de sus pasivos, pero debe ser comparada con el costo de oportunidades del dinero de los inversionistas para conocer si se cubre sus expectativas, (p.3).

2.15.1 Importancia de la rentabilidad

Por lo general existen una infinidad de definiciones u opiniones con el término de rentabilidad, ya que la rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en las que se movilizan medios materiales, humanos y financieros con el único fin de obtener resultados.

A su vez, la rentabilidad es la providencia de productividad de los fondos comprometidos en una empresa y desde el punto de vista del análisis a largo plazo de la empresa, donde lo significativo es garantizar su permanencia e incremento y por ende el aumento de su valor que es el aspecto más importante para tener en cuenta. Por esta razón, permite realizar comparaciones entre empresas diversas del mismo sector aun entre empresas de sectores diferentes, tales que ayudan a visualizar la conveniencia, tendencias y estructurales de un sector con relación a otros, lo cual se refleja en la dinámica de las cifras de rentabilidad.

Además, la rentabilidad facilita el realizar comparaciones con el costo de capital o con inversiones alternativas libres de riesgo, lo que también permitirá verificar la conveniencia de mantener o acrecentar una determinada inversión en un sector económico o en otro.

2.15.2 Medidas de rentabilidad

Básicamente existen muchas medidas de rentabilidad, ya que las mismas facilitan a los analistas la evaluación de las utilidades de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, en decir de un cierto nivel de inversión o de activos del propietario. Cabe señalar, que sin ganancias una entidad no podría atraer capital externo.

Según Gitman, citado en Suárez et al., (2008) mencionan que, la rentabilidad admite al analista evaluar las utilidades de la entidad en referencia a un determinado nivel de ventas, de activos o de la inversión de los accionistas al valor accionario:

- a) **Estado de resultados en forma porcentual:** es la herramienta más común para evaluar la rentabilidad en referencia con las ventas. En este estado cada índice se expresa como un porcentaje de las ventas, al permitir la fácil evaluación de la relación entre las ventas y los ingresos, así como gastos específicos.
- b) **Margen bruto de utilidades (MBU):** indican el porcentaje de cada unidad monetaria en ventas después de que la empresa ha pagado todos sus bienes. Lo ideal es un margen bruto de utilidades más alto posible y un costo relativo de mercancías vendidas lo más bajo posible.
- c) **Margen de utilidades de operación (MUO):** representa lo que puede ser llamado utilidades puras en el sentido de que ignoran cargos financieros o gubernamentales (interés o impuestos), y mide solo las utilidades obtenidas en las operaciones.
- d) **Margen neto de utilidades (MNU):** determina el porcentaje restante sobre cada unidad monetaria de ventas, después de deducir todos los gastos, entre ellos los impuestos. El margen neto de utilidades de la empresa más alto será el mejor. Se trata de un índice citado con frecuencia como medición del éxito de la compañía, en referencia a las utilidades sobre las ventas. Los márgenes netos de utilidades satisfactorios difieren considerablemente entre las diversas industrias.
- e) **Rendimiento de los activos totales o rendimiento de la inversión (RAT):** mide la efectividad total de la administración para generar utilidades con los activos disponibles. Cuanto mayor sea el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, será mejor.
- f) **Rendimiento de capital (RC):** mide el rendimiento percibido sobre la inversión de los propietarios tanto accionistas comunes como preferentes, en la empresa. En general, cuanto mayor sea este índice, los propietarios lo consideran mejor.
- g) **Utilidades por acción (UPA):** esta representa el número de unidades monetarias a favor de cada acción común en circulación, donde su valor es observado por el público inversionista y a su vez, es un indicador de vital importancia para el éxito corporativo.

h) Razón precio/utilidades (P/U): esta se utiliza para determinar la valuación de las acciones, esta razón representa la cantidad que los inversionistas están dispuestos a pagar por cada unidad monetaria de las utilidades de la entidad.

El nivel de precio/utilidades indica el grado de confianza (o certidumbre) que tiene los inversionistas en el desempeño futuro de la empresa. Cuanto más alto sea el valor de P/U, tanto mayor será la confianza del inversionista en el futuro de la empresa.

2.15.3 Tipos de rentabilidad

2.15.3.1 Rentabilidad Económica.

Según Macas y Luna, (2010) comenta que la rentabilidad económica o de inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de estos. (p.3).

Pues, la rentabilidad económica es la clara relación entre beneficio antes de intereses e impuestos y el total de los activos. Se toma el beneficio antes de intereses e impuestos para evaluar el beneficio generado por activos, independientemente de cómo se financia el mismo, sin considerar los gastos financieros. Por otro lado, la rentabilidad económica o rentabilidad sobre activos totales mide la rentabilidad obtenida sobre la inversión total en periodo determinado, considerando el margen de rentabilidad y la rotación de los activos.

2.15.3.2 Rentabilidad financiera.

La rentabilidad financiera o conocido también como los fondos propios, es una medida referida a un determinado periodo de tiempo del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución de resultados. Por lo tanto, se le considera una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

Además, una rentabilidad financiera insuficiente presume una limitación por dos vías en el acceso a futuro fondos propios. Primero, ese bajo nivel de rentabilidad que presenta es indicativo de los fondos generados internamente por la entidad; y, en segundo lugar, porque puede restringir la financiación externa en la empresa, (p.46).

2.15.4 Indicadores para medir la rentabilidad

- **Rentabilidad bruta sobre ventas:** llamado también margen bruto sobre ventas muestra el margen o beneficio de la empresa respecto a sus ventas.

Fórmula:

$$\text{MARGEN BRUTO} = \frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS NETAS}} \times 100$$

- **Rentabilidad neta sobre ventas:** llamado también margen operacional, es una ratio más concreta ya que usa el beneficio neto luego de deducir los costos, gastos e impuestos.

Fórmula:

$$\text{MARGEN OPERACIONAL} = \frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{VENTAS NETAS}} \times 100$$

- **Rentabilidad económica:** es la relación entre beneficio antes de intereses e impuestos y el total de los activos. Se toma el beneficio antes de intereses e impuestos (UII), para evaluar el beneficio generado por activos independiente de cómo se financia el mismo, sin considerar los gastos financieros.

Fórmula:

$$\text{RENTABILIDAD ECONOMICA} = \frac{\text{UTILIDAD DE INTERESES E IMPUESTOS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

- **Rentabilidad sobre el activo total:** es la relación entre la utilidad neta y el total del activo, pues mide el beneficio logrado en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus fuentes de financiamiento. Si el índice es alto la rentabilidad es mejor, esto depende de la composición de los activos, ya que todos no tiene igual rentabilidad.

Fórmula:

$$\text{RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

- **Rentabilidad sobre los activos fijos:** mide el grado de rentabilidad entre la utilidad neta del ejercicio y los activos fijos. Es de mucha utilidad en el análisis de empresas que tengan gran inversión en activos fijos.

Fórmula:

$$\text{RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS FIJOS} = \frac{\text{UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO}}{\text{ACTIVOS FIJOS}}$$

- **Rentabilidad financiera:** es la relación entre beneficio después de intereses e impuestos y el patrimonio. La rentabilidad financiera o de los fondos propios, es el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

Fórmula:

$$\text{RENTABILIDAD FINANCIERA} = \frac{\text{UTILIDAD DESPUES DE INTERESES E IMPUESTOS}}{\text{PATROMONIO}}$$

- **Rentabilidad sobre el patrimonio:** es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado, indica el beneficio logrado en función de la propiedad total de los accionistas, socios o propietarios. Si el porcentaje es mayor el rendimiento promedio del mercado financiero y de la tasa de inflación del ejercicio, la rentabilidad sobre el patrimonio se considera buena.

Fórmula:

$$\text{RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO}}{\text{PATROMONIO}}$$

- **Rentabilidad sobre el capital pagado:** permite conocer el rendimiento del Capital efectivamente pagado. Si el capital ha tenido variaciones durante el periodo se debe calcular el capital promedio pagado.

Fórmula:

$$\text{RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL PAGADO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL PAGADO}}$$

2.15.5 Indicadores para medir la actividad de la empresa

- **Índice de rotación de inventarios:** esta razón indica el número de sucesiones que ha renovado el inventario de mercaderías por consecuencia de las ventas; esto se obtiene de la relación del costo de la mercadería y el promedio del inventario; lo cual, como alternativa se puede utilizar el saldo final de inventarios, (p. 55).

Fórmula:

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS} = \frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{TOTAL DE INVENTARIOS}}$$

$$\text{ROTACIÓN DE INV. DE PRODUCTOS EN PROCESO} = \frac{\text{COSTOS DE PRODUCC. PROD. EN PROCESO}}{\text{INVENTARIO PROMEDIO PROD. EN PROCESO}}$$

- **Indicé de rotación de cuentas por cobrar:** el índice de rotación de cuentas por cobrar señala el número de días que la empresa demora, en promedio, para recuperar las ventas a crédito; y permite evaluar la eficiencia de la gestión comercial y de cartera (cobros). Pues, se calcula dividiendo el importe de las ventas netas a crédito entre el saldo promedio de las cuentas por cobrar.

Usualmente, es favorable tener una rotación de las cuentas por cobrar, considerando que estas son partidas monetarias que, si no se recuperan en su tiempo, provocarán pérdidas monetarias en épocas inflacionarias.

Fórmula:

$$\text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR} = \frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{PROMEDIO DE COBRO} \times \frac{365 \text{ DIAS}}{\text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR}}}$$

- **Indicé de rotación de cuentas por pagar:** la rotación de cuentas por pagar o a su vez, conocido como proveedores, se calcula entre los saldos de compras o crédito entre el saldo promedio de proveedores.

Este indicador, a su vez, permite obtener indicios de comportamiento del capital propio del trabajo, ya que mide el número de días que la firma tarda en pagar los créditos que los proveedores le ha otorgado. En época inflacionarias, básicamente, se debe descargar parte de la pérdida de poder adquisitivo del dinero en los proveedores, comprándoles a crédito. Periodo de pagos o rotación anual: los resultados de este dato se deben interpretar de forma opuesta a los de las cuentas por cobrar e inventarios.

Para su clara determinación lo ideal es obtener una razón lenta es decir (1, 2, 3, 4 veces al año) ya que significa que se está provechando al máximo el crédito que ofrece los proveedores de materia prima, (p.57).

Fórmula:

$$\text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR} = \frac{\text{COMPRAS}}{\text{PROMEDIO DE PAGO} \times \frac{365 \text{ DIAS}}{\text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR}}}$$

2.16 Análisis de Cartera Vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda.

2.16.1 Análisis Vertical

El análisis vertical permite determinar la proporción, participación o peso que un concepto tiene respecto al otro, en este caso, un elemento dentro de la estructura financiera de una empresa, (Gerencie, 2022, p.3).

Usualmente, es una técnica sencilla que consiste en tomar un estado financiero, el balance general o el estado de resultados de una empresa, y realizar la correlación de cada una de las cuentas con sus totales o subtotales. Esto se designa como la cifra base para la interpretación.

2.16.2 Análisis Horizontal

Para los autores Nieto, Cuchiparte, (2022) describen que el análisis horizontal busca determinar la variación que un rubro ha sufrido en un periodo de tiempo. Esto es importante para determinar cuanto a crecido o disminuido en un periodo de tiempo determinado, (p.4).

Básicamente, el análisis horizontal calcula la variación relativa y absoluta que ha sufrido cada una de las partidas del balance, lo cual ayuda a determinar el crecimiento o decrecimiento en un periodo determinado de cada una de las cuentas del balance general de la entidad financiera.

2.17 Indicadores financieros

Las razones o indicadores financieros son el producto de formar resultados numerosos basados en relacionar dos cifras o cuentas ya sean del Balance General o del Estado de Pérdidas y Ganancias. Los resultados así logrados por si solos no tienen mayor importancia; solo cuando los relacionamos unos con otros y los comparamos con los de años anteriores o con los de empresas del mismo sector y a su vez, el análisis se preocupa por conocer a fondo la operación de la compañía; podemos obtener resultados más reveladores y sacar conclusiones sobre la real situación financiera de una empresa del mismo sector, para emitir un diagnóstico financiero y determinar tendencias que no son útiles en las proyecciones financieras, (Martínez, s.f, p.2).

2.17.1 Indicadores de rentabilidad

Las razones o indicadores de rentabilidad indican la productividad de los fondos comprometidos de una empresa, es decir, la capacidad de una entidad en generar beneficios económicos a partir de la utilización de recursos en el impulso de su objetivo social, con lo

cual se efectúan los objetivos de continuidad de la empresa en el futuro y la creación o incremento de su valor, (Orozco, et al, s.f, p.8).

Al realizar el análisis de la rentabilidad, es de vital importancia tener en cuenta la información que se puede generar con los márgenes de utilidad desde un enfoque interno, ya que son consideradas medidas que ayudan a explicar los cambios y el comportamiento de la rentabilidad que se ha presentado. Asimismo, para el enfoque externo, se realiza a partir de las utilidades en la empresa y los beneficios e interés del accionista, ya que ayuda a determinar qué tan beneficioso puede ser para un posible inversor en cuanto al incremento de su riqueza.

Tabla 2 Indicadores de rentabilidad

TIPO	FÓRMULA
Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA)	$ROA = \frac{\text{Ingreso} - \text{Gastos}}{(\text{Activo Total Promedio} * 12)/\text{meses}}$
Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	$ROE = \frac{\text{Ingreso} - \text{Gastos}}{(\text{Patrimonio Total Promedio} * 12)/\text{meses}}$

Nota. La tabla indica los indicadores de rentabilidad. Elaborado por Jessica Caizan

2.17.2 Índice de nivel de Cartera

Cartera Atrasada: créditos directos que no han sido cancelados o amortizados en la fecha de vencimiento y que se encuentran en situación de vencidos o en cobranza judicial.

Cartera de Alto Riesgo: es la suma de los créditos reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial.

Cartera Pesada: corresponde a los créditos directos e indirectos con calificaciones crediticias del deudor deficiente, dudoso y perdida.

Tabla 3 Indicadores de nivel de Cartera

TIPO	FÓRMULA
Cartera Atrasada	$IMOR = \frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera Total}}$
Cartera de Alto Riesgo	$CAR = \frac{C.Vencida + C. Refinanciadas + C.Reestructuradas}{\text{Colocaciones Totales}}$
Cartera Pesada	SUMA= C. Vencidas + C. No Genera Interés + C. Reestructurada + C. Refinanciada

Nota. La tabla indica los niveles de cartera. Elaborado por Jessica Caizan

2.17.3 Indicadores de Liquidez

Los indicadores de liquidez surgen a partir de la necesidad de medir la capacidad que poseen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que muestra una entidad financiera para solventar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le reclamara el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso mínimo a un año. De esta forma, los índices de liquidez aplicados en un momento determinado valúan a la sociedad desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional, (Supercias, s.f, p.2).

Tabla 4 Indicadores de Liquidez

TIPO	FÓRMULA
Relación Corriente o de Liquidez	$\text{Relación Corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Prueba Acida	$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$

Nota. La tabla indica los indicadores de liquidez. Elaborado por Jessica Caizan

2.17.4 Indicadores de Morosidad

La cartera vencida siempre ha sido un factor trascendental ya que nos permite registrar el valor de toda clase de créditos que posterior a los 30 días dejan de ganar intereses o ingresos para la empresa ya que los mismo son reclasificados a cartera que no devenga interés.

La cartera de crédito se clasifica como vencida a partir de que los acreditados son declarados en concurso mercantil, o a su vez, cuando el principal, interés o ambos no han sido liquidados en los términos estipulados originalmente, considerando los plazos y condiciones determinados en la regulación. Para la categorización los créditos como vencidos con pago único de principal, se solicitan 30 días o más de vencimiento; para el caso de los créditos resolventes 60 días, y para el de los créditos a la vivienda, 90 días, (Lopez, 2016, p.2).

Cartera de crédito bruta: se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda, microcrédito) sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Cartera de crédito consumo: indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo ordinario frente al total de la cartera bruta consumo ordinario.

Morosidad cartera microcrédito: indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total de la cartera bruta microcrédito.

Tabla 5 Indicadores de morosidad

TIPO	FÓRMULA
Morosidad Bruta Total	Morosidad Cartera = $\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$
Morosidad Cartera Consumo	M. Cartera Microcrédito = $\frac{\text{Cartera improductiva Microcredito}}{\text{Cartera Bruta Microcredito}}$
Morosidad Cartera de microcrédito	M. Cartera Consumo = $\frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$

Nota. La tabla indica los indicadores de morosidad. Elaborado por Jessica Caizan

CAPÍTULO III.

3 METODOLOGÍA.

3.1 Método

En la presente investigación, se utilizó el método hipotético deductivo, mismo que permitió relacionar conceptos con la realidad de la cooperativa sobre la cartera por morosidad, analizando hechos contrarios a la situación. Esto posibilitó identificar un problema a través de la observación, considerando las variables de estudio de investigación para la formulación de la hipótesis. El método extrae consecuencias observables para deducir si la hipótesis es válida o nula.

3.2 Tipo de Investigación.

3.2.1 Investigación Descriptiva

Según Sanca (2011) afirma que la investigación descriptiva es la explicación, registro, estudio e interpretación, mediante un análisis; donde se observan las propiedades y las características de las variables de estudio, por lo que con su criterio se logró agrupar, clasificar o sintetizar, para posteriormente profundizar el tema; pues, la investigación descriptiva se trabaja sobre la realidad de los hechos y su correcta interpretación.

En el caso de la COAC, Achik Inti Ltda., se utilizó un tipo de investigación de carácter descriptivo, por lo que se estudió al fenómeno y el valor de las variables, permitiendo así proporcionar una imagen más clara de la cooperativa mediante la recopilación de datos significativos y para la comprobación de la hipótesis.

3.2.2 Investigación de campo

Al ser una investigación de campo permitió estar presente en la institución financiera y así se pudo conocer de primera mano la situación de la cartera por morosidad, dado que permite obtener información directamente de la fuente, es decir examinando al personal de la cooperativa sobre los diversos procesos financieros y administrativos que se llevan a cabo para la otorgación de créditos.

3.3 Diseño de Investigación

3.3.1 Investigación no experimental

Esta investigación fue diseñada con el criterio de no experimental, ya que no está previsto manipular variables de estudio sobre el análisis de la cartera por morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de Datos

3.4.1 Técnicas

La técnica permite obtener datos mediante un procedimiento ordenado con el fin de alcanzar los objetivos que se plantea en la investigación.

3.4.1.1 Observación:

Mediante esta técnica, se puede visualizar directamente la actividad económica – financiera que realiza la COAC, Achik Inti Ltda., a través de la comparación de los estados financieros. Esto permite establecer las variaciones surgidas en los diferentes periodos contables, permitiendo brindar alternativas de solución a la problemática existente dentro de la entidad financiera.

3.4.1.2 Encuesta

La técnica que se utilizó en la investigación es la encuesta, la cual se aplicó al personal de la cooperativa para recolectar información, misma que ayudaran medir cómo la cartera por morosidad índice en la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda.

3.4.2 Instrumentos

3.4.2.1 Cuestionario

Es una herramienta de investigación que consiste en una serie de preguntas que permitió recopilar la información verídica mediante el diseño de 16 interrogatorios dirigidas a los trabajadores de la cooperativa.

3.4.2.2 Ficha de observación (Análisis Documental)

Es un instrumento de recolección de datos que permite el análisis minucioso de la situación determinada de la institución financiera mediante la revisión y análisis del balance general, estado de resultados, reportes de la cartera de crédito y otros documentos relevantes para la investigación.

3.5 Población de estudio y tamaño de muestra

3.5.1 Población

La población o universo se refiere a la totalidad de elementos o individuos que posee características al que estamos estudiando. Por lo tanto, para la presente investigación, la población interna está constituida de la siguiente manera:

Tabla 6 Tamaño y población de la COAC, Achik Inti Ltda.

POBLACIÓN	NÚMERO
Gerente General de la COAC, Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar.	1
Agente de cobranza	2
Caja	3
Atención al Cliente	1
Contabilidad	1
Asesor jurídico	1
Agente de crédito	1
Técnico de sistemas	1
TOTAL, PERSONAS	11

Nota. La tabla indica la población. Elaborado por Jessica Caizan

3.5.2 Muestra

En la presente investigación, no fue necesario obtener la muestra, ya que se trabajó con el universo de la población para alcanzar los objetivos planteados de la presente investigación.

3.6 Hipótesis de Estudio

La hipótesis es una sugerencia preliminar que se realiza dentro de la investigación, misma que puede ser aceptada o rechazada. Esta herramienta puede ayudar a obtener un conocimiento preciso sobre el tema de investigación.

3.6.1 Hipótesis alternativa

H_i: La cartera por morosidad incide en la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar.

3.6.2 Hipótesis nula

H₀: La cartera por morosidad no incide en la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar.

3.7 Métodos de análisis y procesamiento de datos

3.7.1 Técnicas de procesamiento de información

Tomando en cuenta que la población que fue sujeto de estudio es finita, para el procesamiento de la información recopilada sobre la cartera por morosidad y la rentabilidad en la COAC, Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar, se utilizó el sistema SPSS Versión 22. Este Software permitió realizar diferentes tipos de análisis, cruces de variables, entre otras funciones que consiente la obtención de información confiable y de fácil interpretación. El instrumento realiza uso de gráficos estadísticos para representar la información y permitir una mejor observación de los resultados.

CAPÍTULO IV

4 RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Análisis e interpretación de la encuesta

A continuación, se presenta los resultados obtenidos una vez aplicada la encuesta a cada uno de los miembros que forman parte de la COAC, Achik Inti Ltda. del cantón Cañar.

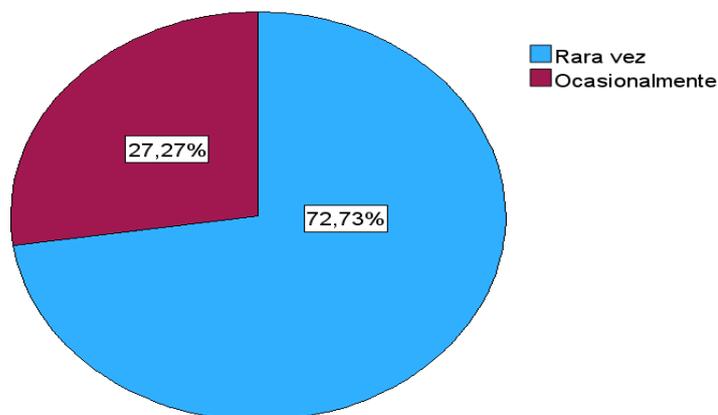
Pregunta 1: Con qué frecuencia se han analizado los índices de rendimiento operativo en los últimos años?

Tabla 7 Frecuencia de análisis sobre los índices de rendimiento operativo.

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Rara vez	8	72,7%
Ocasionalmente	3	27,3%
TOTAL:	11	100%

Nota. La tabla indica sobre la frecuencia con el que realizan el análisis sobre los índices de rendimiento operativo. Elaborado por Jessica Caizan.

Grafica 2 Frecuencia de análisis sobre los índices de rendimiento operativo



Nota. El gráfico representa la frecuencia con la que la cooperativa realiza el análisis sobre los índices de rendimiento operativo. Elaborado por Jessica Caizan.

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 1, el 72,7% responde rara vez y el 27,3% responde ocasionalmente. Por lo tanto, la cooperativa analiza rara vez el índice de rendimiento, y muy ocasionalmente se analiza este indicador importante para la COAC, Achik Inti Ltda.

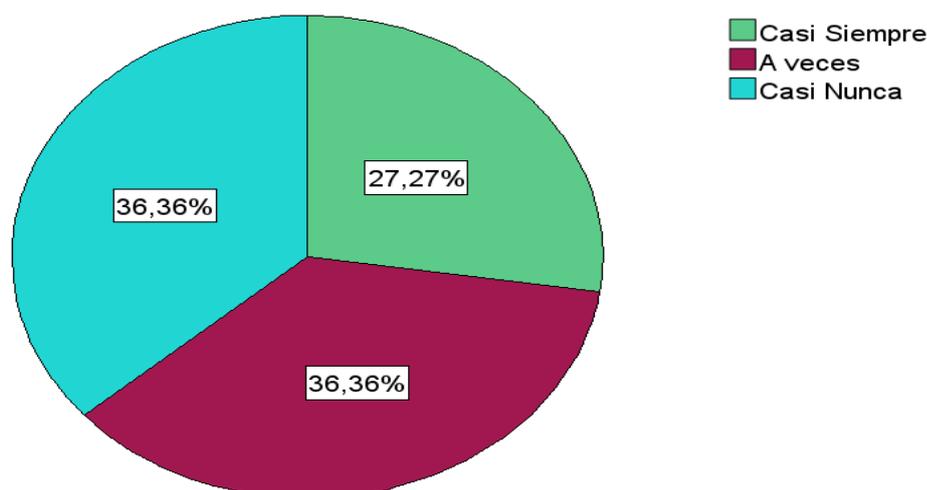
Pregunta 2: ¿Usted considera que la cooperativa, cuenta con suficiente personal para la recuperación de cartera de crédito?

Tabla 8 Cuenta con suficiente personal para la recuperación de cartera de crédito

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Casi Siempre	3	27,3%
A veces	4	36,4%
Casi Nunca	4	36,4%
TOTAL:	11	100%

Nota. La tabla indica si la cooperativa cuenta con suficiente personal para le recuperación de cartera de crédito.
Elaborado por Jessica Caizan

Grafica 3 Cuenta con suficiente personal para la recuperación de cartera de crédito



Nota. El gráfico representa si la cooperativa, tiene suficiente personal para la recuperación de cartera.
Elaborado por Jessica Caizan

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 2, el 36,4% mencionan que a veces, el 36,4% afirma que casi nunca y un 27,3% responde que casi siempre. Por lo tanto, la cooperativa debe implementar nuevo personal capacitado en recuperación de cartera vencida, dado que gran parte del personal encuestado menciona que la entidad financiera, por falta de personal, no puede recuperar los créditos, lo que genera pérdidas y disminución de los ingresos.

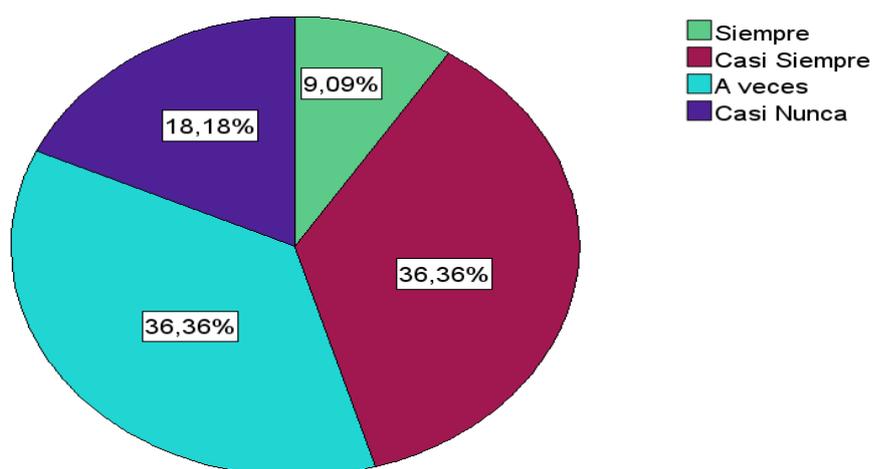
Pregunta: 3 ¿Usted considera que existe un adecuado proceso de calificación del cliente para la otorgación del crédito?

Tabla 9 Proceso de calificación del cliente para la otorgación del crédito

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Siempre	1	9,1%
Casi Siempre	4	36,4%
A veces	4	36,4%
Casi Nunca	2	18,2%
TOTAL:	11	100%

Nota: la tabla indica si la cooperativa dispone de un adecuado proceso de calificación de los clientes para la otorgación de crédito. Elaborado por Jessica Caizan

Grafica 4 Proceso de calificación del cliente para la otorgación del crédito



Nota. La gráfica representa si la cooperativa cuenta con procesos de calificación adecuados de los clientes para el otorgamiento de crédito. Elaborado por Jessica caizan

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 3, el 36,4% mencionaron que a veces, mientras que el 36,4% consideran que casi siempre, por otro lado, un 18,2% afirman que casi nunca, y el 9,1% manifiesta que siempre. Por lo tanto, la cooperativa, para el otorgamiento del crédito, se puede decir que la entidad no cuenta con los procesos adecuados de evaluación del cliente, mismos que afectan al momento de la recuperación de cartera, ya que la información proporcionada por el cliente no es confiable.

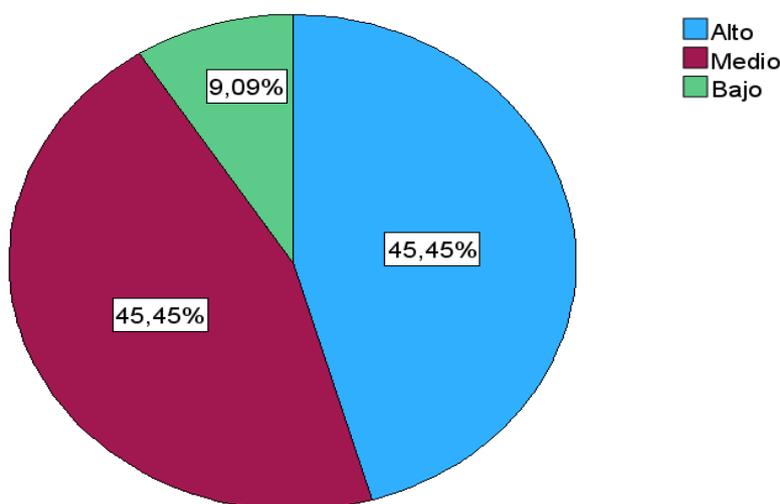
Pregunta 4 ¿Qué porcentaje de morosidad maneja la cooperativa?

Tabla 10 Porcentaje de morosidad de la cooperativa

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alto	5	45,5%
Medio	5	45,5%
Bajo	1	9,1%
TOTAL:	11	100%

Nota. La tabla representa cuál es el porcentaje de morosidad de la cooperativa. Elaborado por Jessica Caizan

Grafica 5 Porcentaje de morosidad de la cooperativa



Nota. La gráfica representa el porcentaje de morosidad con el que cuenta la cooperativa. Elaborado por Jessica Caizan

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 4, el 45,5% mencionan que es alto, mientras que el 45,5% manifiesta que es medio y el 9,1% consideran que es bajo. Por lo tanto, la entidad financiera no dispone de una adecuada estrategia de recuperación de cartera, misma que incide directamente en la rentabilidad, dado que existe un alto nivel de socios que no han pagado su crédito en el tiempo establecido.

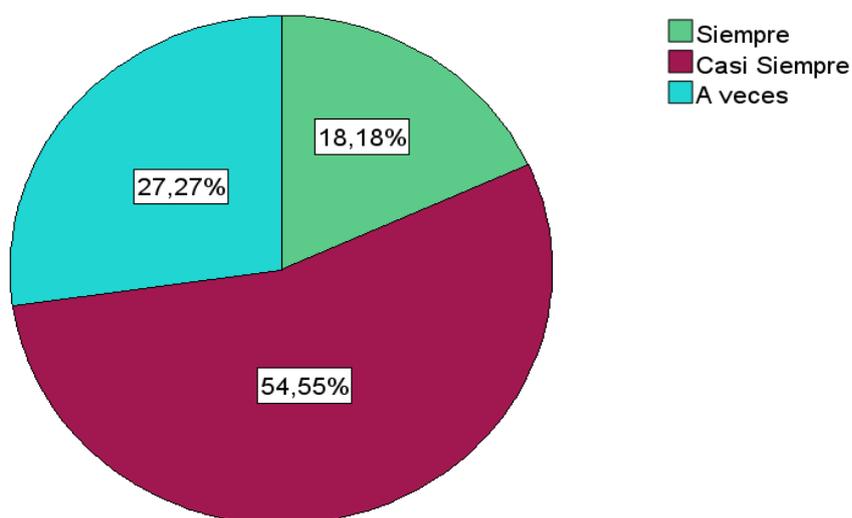
Pregunta 5 ¿Las tasas de interés que maneja la cooperativa son atractivos o competitivas para el otorgamiento de crédito?

Tabla 11 La tasa de intereses es atractivo o competitivas para el otorgamiento de crédito

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Siempre	2	18,2%
Casi Siempre	6	54,5%
A veces	3	27,3%
TOTAL:	11	100%

Nota. La tabla es para medir si los intereses para el otorgamiento de créditos son atractivos o competitivos. Elaborado por Jessica Caizan

Grafica 6 La tasa de intereses es atractivo o competitivas para el otorgamiento de crédito



Nota. La gráfica es para medir si la cooperativa cuenta con tasas de intereses competitivos para el otorgamiento de crédito. Elaborado por Jessica Caizan.

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 5, el 18,2% mencionan que siempre, mientras que el 54,5% manifiestan que casi siempre y el 27,3% afirman que a veces. Por lo tanto, la cooperativa maneja tasas de interés que son muy atractivas en el mercado y, a su vez, muy competitivas ante las diferentes organizaciones financieras que se dedican al otorgamiento de créditos, destacando así que la entidad se enfoca a la captación de socios mediante una estrategia sostenible.

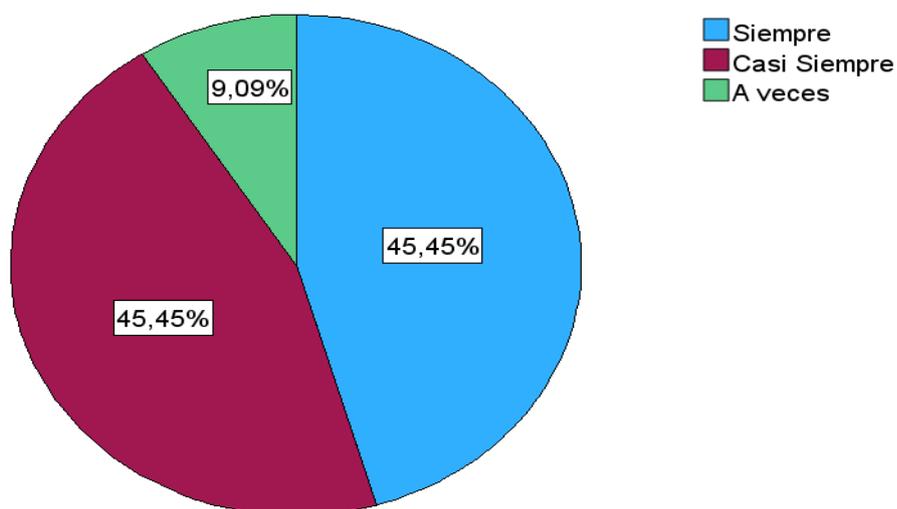
Pregunta 6 ¿Usted considera que la cooperativa tiene dificultades para la recuperación de créditos vencidos en los últimos años?

Tabla 12 La cooperativa tiene dificultades para la recuperación de créditos vencidos

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Siempre	5	45,5%
Casi Siempre	5	45,5%
A veces	1	9,1%
TOTAL:	11	100%

Nota. La tabla indica si la cooperativa tiene dificultades para la recuperación de créditos vencidos. Elaborado por Jessica Caizan.

Grafica 7 La cooperativa tiene dificultades para la recuperación de créditos vencidos



Nota. La gráfica es para medir si la cooperativa tiene dificultades para recuperar los créditos vencidos. Elaborado por Jessica Caizan.

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 6, el 45,5% afirman que siempre, mientras que el 45,5% manifiestan que casi siempre y un 9,1% atestiguan que a veces. Por lo tanto, la cooperativa cuenta con un alto grado de dificultades al momento de recuperar los créditos de los socios. Esto ocasiona que la entidad no pueda cumplir con sus funciones con eficacia, dado que estos eventos obstaculizan los procesos y generan una cartera vencida.

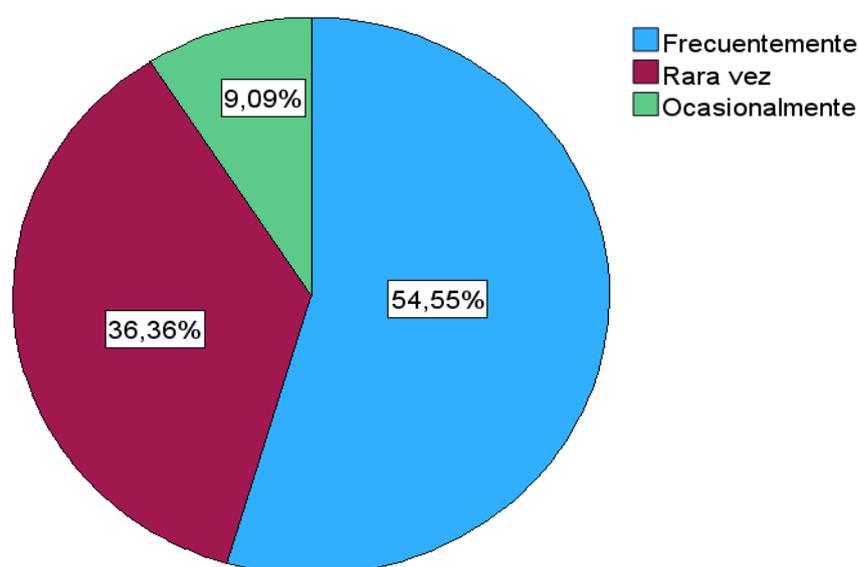
Pregunta 7 ¿Con que frecuencia se ha analizado las cuentas por cobrar?

Tabla 13 Frecuencia de análisis de las cuentas por cobrar

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Frecuentemente	6	54,5%
Rara vez	4	36,4%
Ocasionalmente	1	9,1%
TOTAL:	11	100%

Nota. La tabla es para verificar con qué frecuencia la cooperativa analiza las cuentas por cobrar. Elaborado por Jessica Caizan

Gráfica 8 Frecuencia de análisis de las cuentas por cobrar



Nota. La gráfica es para determinar con qué frecuencia la cooperativa realiza el análisis sobre las cuentas por cobrar. Elaborado por Jessica Caizan.

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 7, el 54,5% atestiguan que frecuentemente, mientras que el 36,4% afirman que rara vez y el 9,1% menciona que ocasionalmente. Por lo que la cooperativa realiza un análisis frecuente sobre las cuentas por cobrar, dado que esto es de gran importancia para mantener un adecuado control en los flujos de efectivo. Esto permite conocer el estado actual en el que se encuentra la cooperativa. Por otro lado, se puede decir que la cooperativa debe seguir desarrollando nuevas estrategias para el análisis eficiente de las cuentas por cobrar, de esta manera, minimizar los riesgos y mejorar su rendimiento.

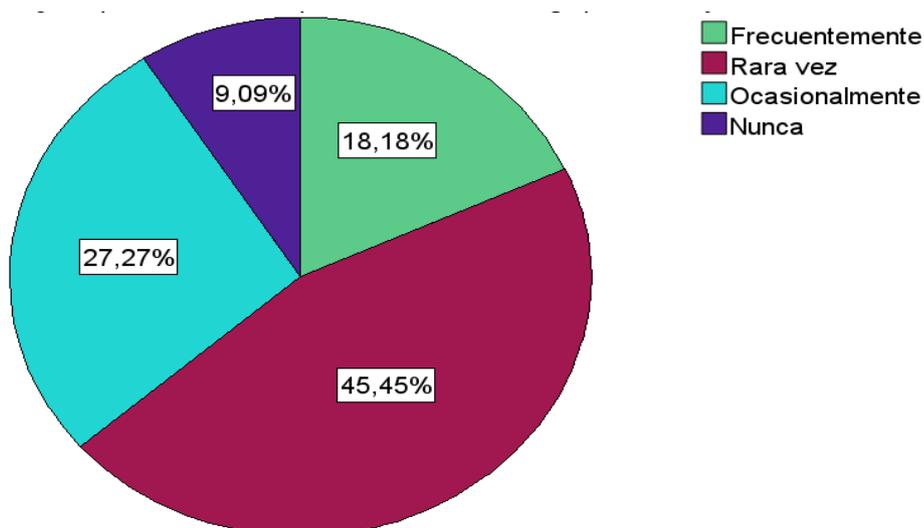
Pregunta 8 ¿Con qué frecuencia la cooperativa recibe asesoría legal para el manejo de crédito?

Tabla 14 Frecuencia de la asesoría legal para el manejo de crédito

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Frecuentemente	2	18,2%
Rara vez	5	45,5%
Ocasionalmente	3	27,3%
Nunca	1	9,1%
TOTAL:	11	100%

Nota. La tabla es para determinar con qué frecuencia la cooperativa recibe asesoría legal para el manejo de crédito. Elaborado por Jessica Caizan.

Grafica 9 Frecuencia de la asesoría legal para el manejo de crédito



Nota. La gráfica es para determinar con qué frecuencia la cooperativa recibe asesoría legal para el manejo de crédito. Elaborado por Jessica Caizan

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 8, el 18,2% menciona que frecuentemente, mientras que el 45,5% manifiestan que rara vez, así mismo, el 27,3% afirman que ocasionalmente y un 9,1% consideran que nunca. Por lo tanto, el asesoramiento legal es de vital importancia, ya que garantiza un adecuado proceso de gestión de operaciones crediticias. Se puede decir que la cooperativa mantiene una deficiente comunicación con asesores legales, dado que no logran disminuir el porcentaje de morosidad en su totalidad.

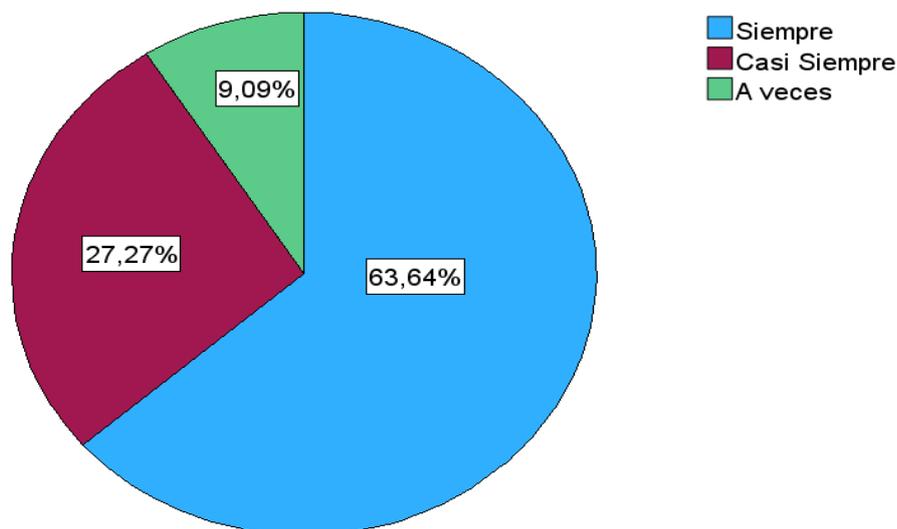
Pregunta 9 ¿Afecta la rentabilidad de la cooperativa cuando los socios no pagan sus créditos en el tiempo establecido?

Tabla 15 Afecta la rentabilidad cuando los socios no pagan sus créditos

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Siempre	7	63,6%
Casi Siempre	3	27,3%
A veces	1	9,1%
TOTAL:	11	100%

Nota. La tabla es para determinar si la rentabilidad es afectada por los créditos que no son pagadas a tiempo. Elaborado por Jessica Caizan

Grafica 10 Afecta la rentabilidad cuando los socios no pagan sus créditos



Nota. La gráfica es para determinar si la rentabilidad es afectada por los socios que no pagan sus créditos a tiempo. Elaborado por Jessica Caizan

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 9, el 63,6% manifiesta que siempre, mientras que el 27,3% mencionan que casi siempre y un 9,09% afirman que a veces. Por lo que la cartera de morosidad que tiene la cooperativa impacta directamente en la rentabilidad. Por ende, la entidad debe ejecutar planes de recuperación de cartera para evitar pérdidas en los estados financieros.

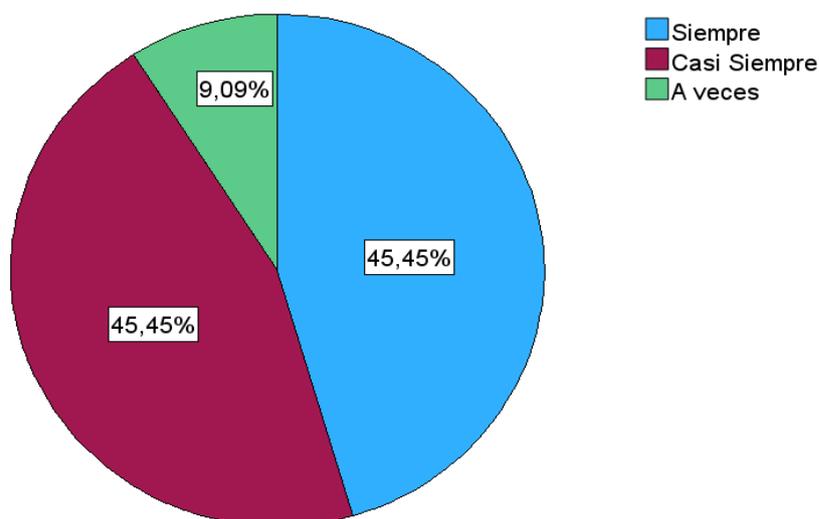
Pregunta 10 ¿Existen procesos legales vigentes a aquellos socios que se retrasaron por más de 3 meses en pagar su crédito?

Tabla 16 Procesos legales vigentes para los socios que se retrasan más de 3 meses

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Siempre	5	45,5%
Casi Siempre	5	45,5%
A veces	1	9,1%
TOTAL:	11	100%

Nota. La tabla es para determinar si existen procesos legales vigentes para aquellos socios que se retrasaron más de 3 meses. Elaborado por Jessica Caizan

Grafica 11 Procesos legales vigentes para los socios que se retrasan más de 3 meses



Nota. La gráfica es para determinar si la cooperativa tiene procesos legales vigentes para créditos retrasados más de 3 meses. Elaborado por Jessica Caizan

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 10, el 45,5% afirma que siempre, mientras que el 45,5% mencionan que casi siempre y un 9,1% atestiguan que, a veces. Por lo tanto, la cooperativa tiene un porcentaje significativo de procesos legales en contra de los socios que no cancelan sus deudas en más de 3 meses. Esto se debe a que los pagos retrasados afectan la rentabilidad e incrementan las obligaciones que tienen la cooperativa con los demás socios.

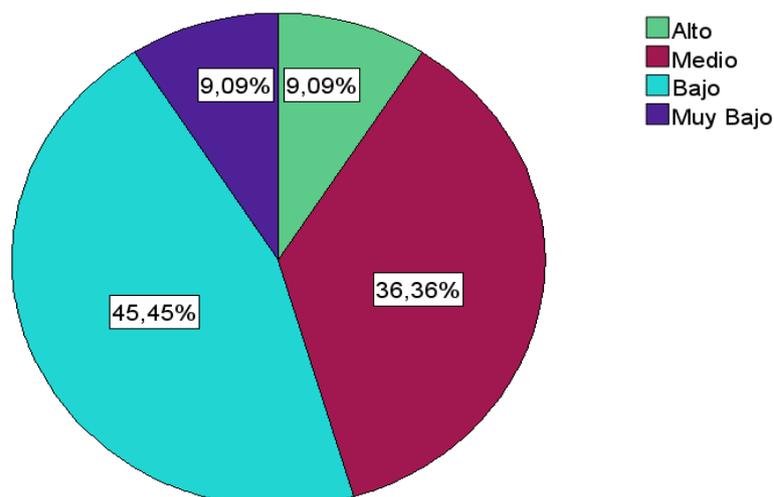
Pregunta 11 ¿La cooperativa ha tenido la rentabilidad deseada?

Tabla 17 Rentabilidad deseada de la cooperativa

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alto	1	9,1%
Medio	4	36,4%
Bajo	5	45,5%
Muy Bajo	1	9,1%
TOTAL:	11	100%

Nota. La tabla es para determinar si la cooperativa ha tenido la rentabilidad deseada. Elaborado por Jessica Caizan

Grafica 12 Rentabilidad deseada de la cooperativa



Nota. La gráfica es para determinar si la cooperativa ha tenido la rentabilidad deseada. Elaborado por Jessica Caizan

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 11, el 9,1% afirman que la rentabilidad de la cooperativa en los últimos años es alta, mientras que el 36,4% mencionan que medio; por otro lado, el 45,5% atestiguan que es bajo y el 9,09% restante menciona que es muy bajo. Por lo tanto, la mayoría de los encuestados perciben que la cooperativa no presenta una rentabilidad deseada. Sería beneficioso para la cooperativa realizar planes y objetivos enfocados en el crecimiento a largo plazo.

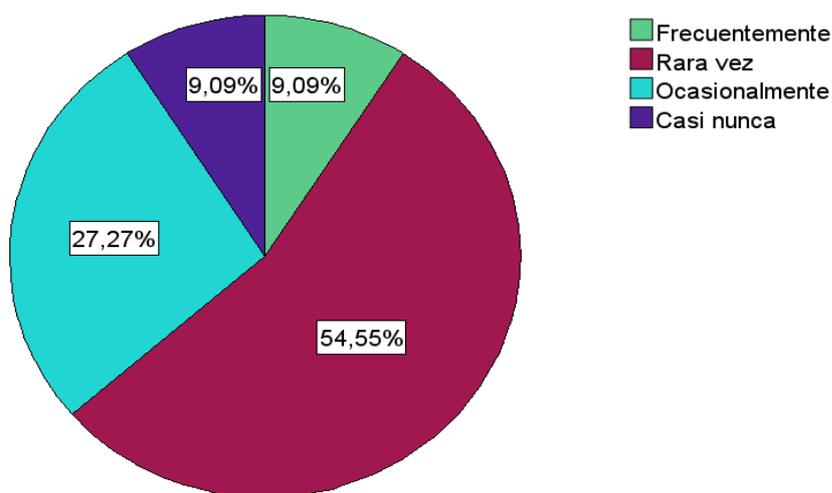
Pregunta 12 ¿Con qué frecuencia la cooperativa realiza el análisis sobre el control crediticio para obtener mayor rentabilidad?

Tabla 18 Frecuencia de análisis del control crediticio para obtener rentabilidad

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Frecuentemente	1	9,1%
Rara vez	6	54,5%
Ocasionalmente	3	27,3%
Casi nunca	1	9,1%
TOTAL:	11	100%

Nota. La tabla es para determinar la frecuencia del análisis del control crediticio para obtener mayor rentabilidad. Elaborado por Jessica Caizan

Grafica 13 Frecuencia de análisis del control crediticio para obtener rentabilidad



Nota. La gráfica es para determinar con qué frecuencia la cooperativa realiza el análisis sobre el control crediticio para obtener mayor rentabilidad. Elaborado por Jessica Caizan.

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 12, el 9,1% afirman que frecuentemente realiza un control sobre los créditos asignados, mientras que el 54,5% indican que rara vez, así mismo, el 27,3% atestiguan que ocasionalmente y el 9,1% mencionan que casi nunca. Por lo tanto, la cooperativa no cuenta con un control adecuado sobre los créditos que otorgan, lo que genera un decrecimiento en la rentabilidad; por ende, es esencial que la entidad financiera promueva controles y seguimientos de los créditos que tienen los socios para mejorar su situación financiera.

Pregunta 13 ¿Con que frecuencia el Departamento de Crédito realiza el análisis sobre la liquidez con la que cuenta la cooperativa?

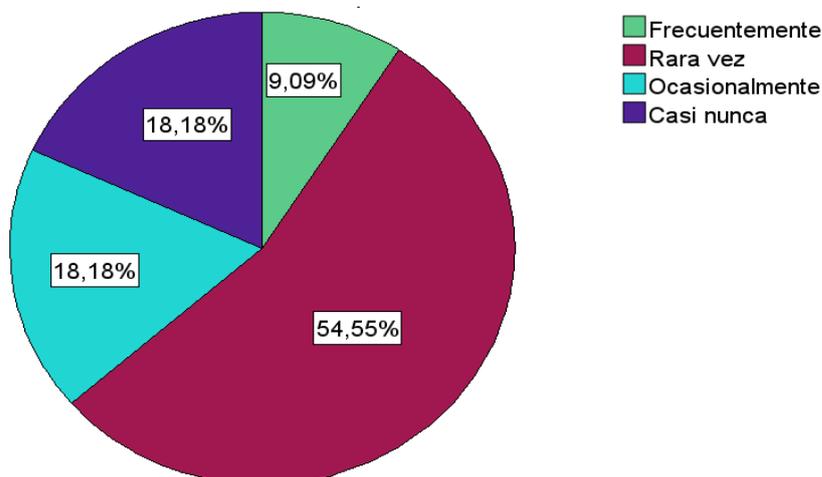
Tabla 19 Frecuencia de análisis sobre la liquidez de la cooperativa

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Frecuentemente	1	9,1%
Rara vez	6	54,5%
Ocasionalmente	2	18,2%
Casi nunca	2	18,2%
TOTAL:	11	100%

Nota. Esta tabla es para determinar con qué frecuencia la cooperativa realiza el análisis sobre la liquidez.

Elaborado por Jessica Caizan

Grafica 13 Frecuencia de análisis sobre la liquidez de la cooperativa



Nota. Esta gráfica es para determinar con qué frecuencia la cooperativa realiza el análisis sobre la liquidez.

Elaborado por Jessica Caizan

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 13, el 9,1% menciona que la cooperativa realiza análisis frecuentemente sobre la liquidez, mientras que el 54,5% atestiguan que rara vez, así mismo, el 18,2% manifiesta que ocasionalmente y el 18,2% afirman que casi nunca. Por lo que, la cooperativa en su totalidad no realiza análisis sobre la liquidez. Sin embargo, sería beneficioso que la gerencia y el departamento de contabilidad realicen constantemente el análisis y socialicen los informes de liquidez e implementar estrategias para reducir la morosidad.

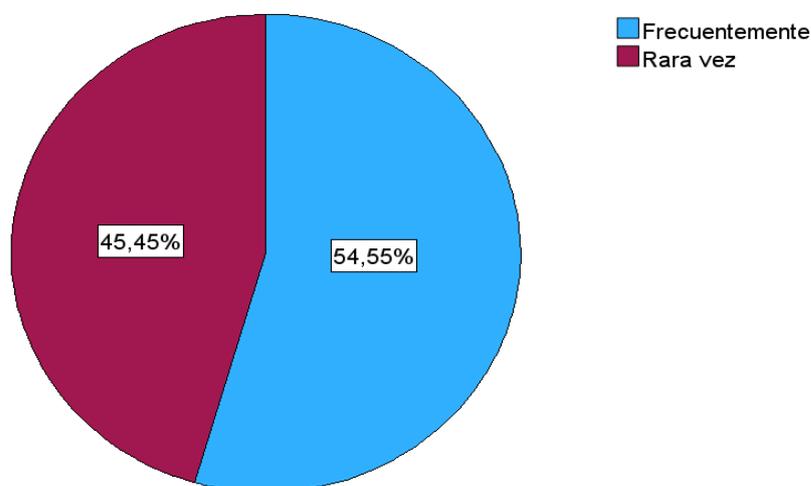
Pregunta 14 ¿Con qué frecuencia considera usted que analizan los reportes de morosidad de la cooperativa?

Tabla 20 Frecuencia de análisis de reportes de morosidad

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Frecuentemente	6	54,5%
Rara vez	5	45,5%
TOTAL:	11	100%

Nota. La tabla es para determinar con qué frecuencia la cooperativa analizan los reportes de morosidad

Grafica 14 Frecuencia de análisis de reportes de morosidad



Nota. Esta gráfica es para determinar la cooperativa analiza los reportes de morosidad. Elaborado por Jessica Caizan

Análisis interpretación

De acuerdo con la pregunta 14, el 54,5% afirman que la cooperativa analiza de forma frecuentemente los reportes de morosidad y un 45,5% mencionan que rara vez. Por lo tanto, aunque la cooperativa realiza análisis de morosidad con cierta frecuencia, un gran porcentaje del personal encuestado menciona que existe un deficiente análisis sobre estos reportes, mismo que no contribuyen al cumplimiento de los objetivos de la cooperativa.

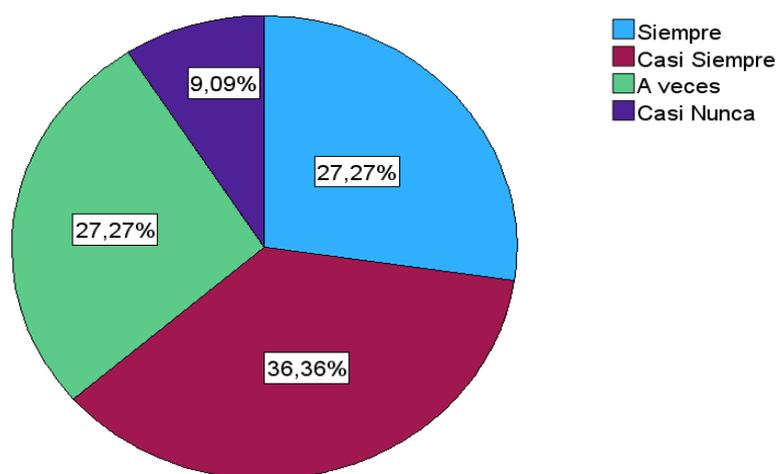
Pregunta 15 ¿Usted considera que la cooperativa cuenta con estrategias para controlar la morosidad de cartera de crédito?

Tabla 21 Estrategias para controlar la morosidad de la cartera de crédito

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Siempre	3	27,3%
Casi Siempre	4	36,4%
A veces	3	27,3%
Casi Nunca	1	9,1%
TOTAL:	11	100%

Nota. La tabla es para determinar si la cooperativa dispone estrategias para controlar la morosidad de la cartera de crédito. Elaborado por Jessica Caizan

Grafica 15 Estrategias para controlar la morosidad de la cartera de crédito



Nota. Esta gráfica es para determinar si la cooperativa dispone de estrategias para controlar la morosidad de la cartera de crédito. Elaborado por Jessica Caizan

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 15, el 27,3% de las personas encuestada afirman que siempre la cooperativa dispone de estrategias para controlar la morosidad, mientras que el 36,4% mencionan que casi siempre, así mismo, el 27,3% atestiguan que a veces y un 9,1% afirman que casi nunca. Por lo tanto, aunque la cooperativa cuenta con estrategias, gran parte de los encuestados manifiestan que no se aplican eficientemente, lo que podría mejorar la rentabilidad de la cooperativa mediante una implementación más efectiva.

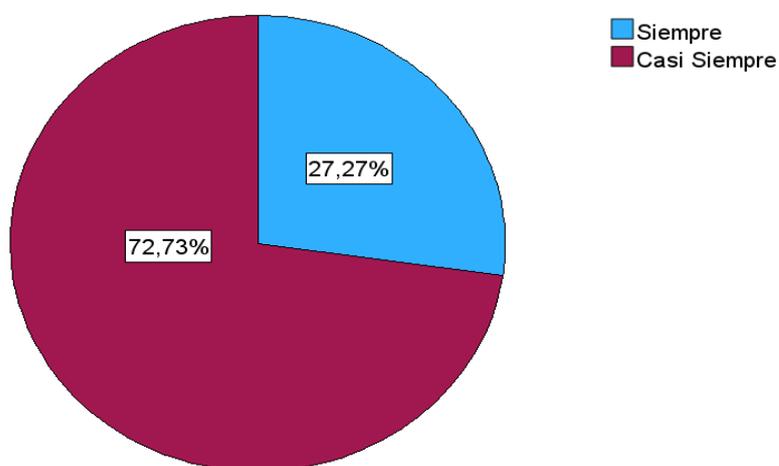
Pregunta 16 ¿Usted considera que la cooperativa está preparada para aplicar nuevas estrategias para la recuperación de cartera?

Tabla 22 Aplicar nuevas estrategias para la recuperación de cartera

DETALLE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Siempre	3	27,3%
Casi Siempre	8	72,7%
TOTAL:	11	100%

Nota. La tabla es para determinar si la cooperativa está preparada para aplicar nuevas estrategias para la recuperación de cartera. Elaborado por Jessica Caizan

Grafica 17 Aplicar nuevas estrategias para la recuperación de cartera



Nota. La gráfica es para determinar si la cooperativa está preparada para aplicar nuevas estrategias para la recuperación de cartera. Elaborado por Jessica Caizan

Análisis e interpretación

De acuerdo con la pregunta 16, el 27,3% afirman que la cooperativa está preparada para aplicar nuevas estrategias y un 72,7% mencionan que casi siempre. Por lo tanto, los colaboradores de la cooperativa tienen una mentalidad abierta y está dispuesta a adoptar nuevas estrategias para contrarrestar las diferentes problemáticas que genera la morosidad.

4.2 Comprobación de la hipótesis

Una vez obtenido los datos, se procede a comprobar la hipótesis respectiva sobre el trabajo de investigación. Dado que la investigación se fundamenta en datos obtenidos, estos determinarán si la hipótesis planteada es aceptada o es rechazada.

H¹: La cartera por morosidad incide en la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar

H₀: La cartera por morosidad no incide en la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar

4.2.1 Cálculo del Chi-Cuadrado

El propósito al realizar el cálculo estadístico del Chi-Cuadrado es para comprobar la hipótesis planteada en este proyecto de investigación.

Tabla 23 Frecuencia observada procesamiento de datos

Opciones	Resumen de procesamiento de casos					
	Válido		Casos Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
¿Qué porcentaje de morosidad maneja la cooperativa? * ¿La cooperativa ha tenido la rentabilidad deseada?	11	100,0%	0	0,0%	11	100,0%

Nota. La tabla demuestra el procesamiento de datos mediante la frecuencia observada, realizado en IBM SPSS Versión 22. Elaborado por Jessica Caizan.

Tabla 24 Frecuencia esperada procesamiento de datos

¿Qué porcentaje de morosidad maneja la cooperativa? * ¿La cooperativa ha tenido la rentabilidad deseada?

			¿La cooperativa ha tenido la rentabilidad deseada?				Total
			Alto	Medio	Bajo	Muy Bajo	
¿Qué porcentaje de morosidad maneja la cooperativa?	Alto	Recuento	1	4	0	0	5
		Recuento esperado	,5	1,8	2,3	,5	5,0
		% del total	9,1%	36,4%	0,0%	0,0%	45,5%
	Medio	Recuento	0	0	5	0	5
		Recuento esperado	,5	1,8	2,3	,5	5,0
		% del total	0,0%	0,0%	45,5%	0,0%	45,5%
	Bajo	Recuento	0	0	0	1	1
		Recuento esperado	,1	,4	,5	,1	1,0
		% del total	0,0%	0,0%	0,0%	9,1%	9,1%
Total	Recuento	1	4	5	1	11	
	Recuento esperado	1,0	4,0	5,0	1,0	11,0	
	% del total	9,1%	36,4%	45,5%	9,1%	100,0%	

Nota. El grafico representa el resumen de procesamiento de casos mediante la frecuencia esperada, realizado en IBM SPSS Versión 22. Elaborado por Jessica Caizan

Tabla 25 Pruebas Chi-Cuadrado

Pruebas de chi-cuadrado			
Descripción	Valor	Grados de Libertad	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	22,000 ^a	6	,001
Razón de verosimilitud	20,565	6	,002
Asociación lineal por lineal	8,781	1	,003
N de casos válidos	11		

a. 12 casillas (100,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,09.

Nota. La tabla indica el cálculo del Chi-Cuadrado de Pearson, realizado en IBM SPSS Versión 22. Elaborado por Jessica Caizan

Una vez sometida a prueba las variables de investigación empleando Chi-Cuadrado de Pearson, se llega a determinar que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de investigación; debido a que el p valor de Chi-Cuadrado es menor que 0,05. Por consiguiente, se demuestra que la cartera por morosidad índice en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar.

H_i: La cartera por morosidad incide en la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar.

4.3 Análisis y Discusión de resultados

Análisis vertical del Balance General COAC, Achik Inti Ltda. (Presentado en Anexos)

Según la tabla se identificó la siguiente información:

- Del año 2021 al año 2022, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., incremento \$898,146.24, el valor total de sus activos, lo que es favorable para la cooperativa. Las cuentas más representativas de esta cuenta se registran en el fondo disponibles que representado en porcentaje nos indica el 21,18% para el año 2021, y para el año 2022 el 26,47%.
- Al realizar el análisis vertical de los estados del Balance General, de los años fiscales 2021 y 2022 se logra determinar que, la cooperativa se centra en la cartera de crédito con un porcentaje de 71,44% para el año 2021, y para el año 2022 un 67,40%. A partir de estos datos se logra determinar que mayor importancia relativa es la cartera

microcrédito vencida, con el 0,97% en el año 2021 y 0,54% para el año 2022, lo que nos indica que la cooperativa en los años fiscales analizados representa una reducción del 0,43% de morosidad, lo que es favorable para la cooperativa.

- Con respecto a la cartera de crédito de consumo por vencer: reflejan que, el 17,99% es la cartera de morosidad en el año 2021 y el 21,27% representa al año 2022; cartera de microcrédito por vencer con 50,82% en el año 2021 y 43,73% en el año 2022; cartera de microcrédito que no devenga intereses con el 3,96% en el año 2021, y 1,92% en el año 2022. Lo que representa que se debe realizar un análisis sobre las políticas crediticias a la segmentación por incidencia en el plazo de 181 a 360 días.
- Con referencia a las obligaciones que contrae la cooperativa: se tiene que, para el 2021 representan el 0,95%, y para el año 2022 el 1.54%. Presenta mayor relevancia en la cuenta de intereses por cobra de la cartera de crédito ya que para el año 2021, nos indica el 0.83% y para el año 2022 el 0.75%, presentando una disminución del 8% lo que representa favorable a la cooperativa.
- Con respecto al patrimonio: se tiene que, el capital social para en el año 2021 presenta el 38,52% y para el año 2022 el 53.77%. El patrimonio de la cooperativa está distribuido de la siguiente manera, para el año 2021 el aporte a socios representa el 38,52% mientras que, para el año 2022 un 53,77%. Claramente se observa que existe un crecimiento del 12,25%, lo que representa que es favorable para la cooperativa a causa de las aperturas de cuentas de los nuevos socios.
- En el caso de la reserva legal: se tiene que, en el año 2021, representa el 57,65% y para el año 2022 un 42,83%; se logra determinar una disminución entre los 2 años, lo que es favorable a la cooperativa ya que esta cuenta es destinada a la consolidación, desarrollo y garantía de la sociedad.
- Las demás partidas que presenta el Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., en los años fiscales 2021 y 2022, carecen de importancia relativa, lo cual es coherente con el negocio de la cooperativa, ya que por su naturaleza y modalidad de trabajo prestan sus servicios de créditos encontrándose que existe un nivel de morosidad alto de cartera vencida en el año 2021.

Tabla 26 Análisis Vertical, Balance de Resultados Consolidado COAC, Achik Inti Ltda.

DESCRIPCIÓN	2021	2022	Variación Absoluta	% V. Relativa
INGRESOS				
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	240367,85	334730,54	94362,69	39%
COMISIONES GANADAS	4497,18	3115,35	-1381,83	-31%
INGRESOS POR SERVICIOS	1379,07	4545,03	3165,96	230%
OTROS INGRESOS	103,17	5262,71	5159,54	5001%
TOTAL, INGRESOS	246347,27	347653,63	101306,36	41%
GASTOS				
INTERESES CAUSADOS	70679,83	103881,14	33201,31	47%
COMISIONES CAUSADAS	1,10	16,98	15,88	1444%
PROVISIONES	22325,66	45934,62	23608,96	106%
GASTOS DE OPERACIÓN	136997,87	176636,74	39638,87	29%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	754,59	1256,05	501,46	66%
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	6389,04	6746,15	357,11	6%
TOTAL, GASTOS	237148,09	334471,68	97323,59	41%
CUENTAS DE ORDEN				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	20753,23	25553,72	4800,49	23%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1101858,90	1971161,46	869302,56	79%
TOTAL, CUENTAS DE ORDEN	1122612,13	1996715,18	874103,05	78%

Nota. Balance de Resultados Consolidados COAC, Achik Inti Ltda. Periodos 2021 y 2022. Elaborado por Jessica Caizan.

Análisis Vertical del Balance de Resultados Consolidados COAC, Achik Inti Ltda. (2021 y 2022) revela información importante sobre la evolución de los ingresos, gastos y cuentas de orden en la cooperativa.

Ingresos:

Los ingresos son un indicador clave de la salud financiera de una entidad financiera. Durante el periodo de estudio, se observa un aumento significativo en los ingresos totales. El incremento absoluto de \$101,306.36, representa un crecimiento del 41% en comparación con el año anterior. Este aumento puede ser atribuido a los siguientes componentes:

- Intereses y Descuentos ganados: experimentaron un aumento de \$94,362.69, lo que equivale a un crecimiento del 39%. Este incremento indica un sólido rendimiento en la generación de ingresos por intereses.
- Comisiones Ganadas: A pesar de una disminución de \$1,381.83 (equivale al 31%), las comisiones siguientes contribuyendo de manera importante a los ingresos de la cooperativa.
- Ingreso por servicios: experimentaron un incremento sustancial de 3,165.96, lo que refleja un crecimiento excepcional del 230%. Este aumento sugiere una mayor demanda de servicios adicionales ofrecidos por la cooperativa.
- Otros ingresos: Se destacaron con un aumento de \$5,159.54, lo que indica un crecimiento extraordinario del 5001%. Es esencial investigar la naturaleza de estos ingresos adicionales para entender su impacto en la situación financiera global.

Gastos:

El aumento de los gastos totales es otro aspecto clave a considerar. Durante el periodo analizado, los gastos aumentaron en un momento absoluto de \$97,323.59, lo que represente un incremento del 41%. Los instrumentos más destacados de los gastos incluyen:

- Intereses causados: aumentaron en \$33,201.32, lo que equivale a un crecimiento del 47%. Este incremento puede estar relacionado con el aumento de los ingresos por intereses.
- Comisiones causadas: en 2022 experimentaron un notable incremento del 1444% en comparación con 2021, señalando un crecimiento significativo en esta categoría de ingresos. Este aumento puede indicar estrategias exitosas en la venta de servicios relacionados con comisiones, lo que potencialmente contribuirá positivamente a los ingresos de la cooperativa.

- Provisiones: experimentaron un aumento de \$23,608.96, lo que representa un crecimiento del 106%. Esto indica una mayor precaución en cuanto a la calidad de los activos y puede estar relacionado con las tendencias en la morosidad de la cartera.
- Gastos de operación: Se incrementaron en \$39,638.87, lo que implica un aumento del 29%. Este componente requiere un análisis detallado para determinar las áreas responsables de este aumento y si se justifica.
- Otros gastos y pérdida: Mostraron un aumento de \$501,46, lo que representa un crecimiento del 66%.
- Impuesto y Participación a Empleados: experimentaron un aumento de \$357.11, lo que representa un crecimiento del 6%. Este aumento indica que la cooperativa experimento un ligero crecimiento en sus gastos relacionados con impuestos y la participación de sus empleados durante ese periodo.

Cuentas de orden:

Las cuentas de orden aumentaron en \$874,103.05 durante el periodo de estudio, un incremento del 78%. Este aumento puede deberse a diversas razones, como acuerdos comerciales, operaciones fuera de balance u otros factores.

4.3.1 Análisis de los indicadores

4.3.1.1 Indicadores de rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda.

Tabla 27 Indicadores de rendimiento

TIPO	FÓRMULA	PROMEDIO	
		2021	2022
Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA)	$ROA = \frac{\text{Ingreso} - \text{Gastos}}{(\text{Activo Total Promedio} * 12)/\text{meses}}$	49%	47%
Rendimiento sobre Patrimonio-(ROE)	$ROE = \frac{\text{Ingreso} - \text{Gastos}}{(\text{Patrimonio Total Promedio} * 12)/\text{meses}}$	3,83	3,39
Rotación de Activo	$\frac{\text{Cartera de Crédito}}{\text{Activo Total}}$	0,71	0,67

Nota. Estados Financieros 2021-2022 COAC, Achik Inti Ltda.

4.3.1.2 Análisis de Rendimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. para los Años 2021 y 2022:

El análisis de rendimiento financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., se ha basado en una serie de indicadores clave, lo que permite evaluar su desempeño y rentabilidad durante el periodo de estudio. A continuación, se desglosan los resultados y su impacto en la cooperativa:

Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA)

- El ROA es una medida clave para evaluar la eficiencia de una entidad financiera. En 2021, la cooperativa registro un ROA del 49%, lo que indica una gestión eficiente de sus activos para generar beneficios. Sin embargo, en 2022, el ROA disminuyo ligeramente al 47%, lo que podría sugerir una menor eficiencia en la generación de beneficios.

Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)

- El ROE evalúa la rentabilidad en relación con el patrimonio neto de los accionistas. En 2021, la cooperativa obtuvo un ROE del 3,83%, lo que indica una rentabilidad sólida. Sin embargo, en 2022, el ROE disminuyo al 3.39% lo que podría reflejar una disminución de las utilidades y la eficiencia en la gestión de los recursos de los accionistas.

Rotación de Activos:

La rotación de activos mide la eficiencia en la utilización de los activos para generar ingresos. En 2021, la cooperativa logro una rotación de activos de 0.71, lo que significa que, por cada dólar invertido en activos totales, genero \$0,71 en ingresos. En 2022, esta cifra disminuyo ligeramente 0,67.

4.3.1.3 Índice de nivel de cartera

Tabla 28 Índice de nivel de cartera de la COAC, Achik Inti Ltda.

TIPO	FÓRMULA	PROMEDIO	
		2021	2022
Índice de Morosidad	$\text{IMOR} = \frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera Total}}$	2021	2022
		1%	1%
Cartera de Alto Riesgo	$\text{CAR} = \frac{\text{C.Vencida} + \text{C. Refinanciadas} + \text{C.Reestructuradas}}{\text{Colocaciones Totales}}$	1%	1%
Cartera Pesada	SUMA= C. Vencidas + C. No Genera Interés + C. Reestructurada + C. Refinanciada	116.852,38	129.690,51

Nota. Estados Financieros 2021-2022 COAC, Achik Inti Ltda.

Análisis de Cartera Atrasada y Cartera de Alto Riesgo de la COAC, Achik Inti Ltda.

Para los Años 2021 y 2022:

En los años fiscales 2021 y 2022, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. informa los siguientes indicadores clave en relación con su cartera atrasada y cartera de alto riesgo:

índice de Morosidad (IMOR):

IMOR se mantiene constante en 1% para ambos años, lo que indica que la cooperativa logra mantener un bajo nivel de cartera vencida en relación con su cartera total.

Cartera de Alto Riesgo (CAR):

CAR también permanece en 1% en ambos años, lo que significa que el riesgo asociado a las colocaciones totales se mantuvo bajo y constante en estos periodos.

Cartera Pesada:

En 2022, esta cartera pesada aumento en comparación con 2021, pasando de 116,852.38 a 129,690.51. este aumento indica un incremento en el riesgo crediticio de la cooperativa, lo que requiere una atención especial para gestionar y reducir esta cartera problemática.

Tabla 29 Análisis de Cartera de Morosidad por Grupo de la COAC, Achik Inti Ltda. Año 2021

<i>Grupo</i>	<i>Operaciones</i>	<i>Vigente</i>	<i>Numero Vencido</i>	<i>Valor Vencidas</i>	<i>Valor no Devenga</i>	<i>Valor por Vencer</i>	<i>Cobertura</i>	<i>Porcentaje</i>
<i>Consumo</i>	4	55002.42	0	0	0	55002.42	0	0
<i>Consumo</i>	53	307358.76	5	1275.24	22854.21	28229.31	7.85	1,71%
<i>Micro crédito</i>	329	78744.48	38	1807.7	74413.21	694722.55	11.77	6,57%
<i>Micro crédito</i>	101	260785.39	0	0	0	260785.39	0	0
							Total:	8,28%

Nota. Boletín Financiero COAC, Achik Inti Ltda. Año 2021

Análisis de Cartera de Morosidad por Grupo de la COAC, Achik Inti Ltda. Año 2021

En el año 2021, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. Presentó un análisis de morosidad por grupo de crédito. A continuación, se resume los hallazgos clave:

Total, de Socios en Morosidad:

La Cooperativa, al cierre del año 2021, dispone de 487 socios en morosidad. Esto representa un porcentaje de morosidad del 8.28% en relación con el total de socios en su cartera de crédito.

Segmentación de la Cartera de Crédito:

Consumo: 4 operaciones, sin valor vencido.

Consumo 53 operaciones, con un valor vencido de 1,275.24.

Microcrédito: 329 operaciones, con un valor vencido de 1,807.7.

Microcrédito: 101 operaciones, sin valor vencido.

Nivel de Morosidad:

El análisis indica que la cartera de morosidad de la cooperativa para el año 2021 se encuentra en un nivel alto, ya que supera el 6%, que es el nivel considerado mínimo para las cooperativas del segmento 4. Esto sugiere que es necesario tomar medidas inmediatas para reducir la morosidad en la cartera de crédito.

Observación Adicional:

Los grupos “Consumo” y” Microcrédito” son los que muestran los valores más altos de morosidad en términos absolutos. Es fundamental analizar detalladamente las razones detrás de esta morosidad y aplicar estrategias de recuperación efectivas.

Tabla 30 Análisis de Cartera de Morosidad por Grupo de la COAC, Achik Inti Ltda. Año 2022

<i>Grupo</i>	<i>Operaciones</i>	<i>Vigente</i>	<i>Numero Vencido</i>	<i>Valor Vencidas</i>	<i>Valor No Devenga</i>	<i>Valor por Vencer</i>	<i>Cobertura</i>	<i>Porcentaje</i>
<i>Comercial</i>	1	48214,29	0	0	0	48214,29	0	0
<i>Prioritario</i>								
<i>Consumo</i>	9	31112,39	3	635,58	17501,21	12975,6	58,29	0,91%
<i>Prioritario</i>								
<i>Consumo</i>	39	537016,32	1	174,78	2245,58	534595,96	0,45	0,12%
<i>Consumo</i>	20	83837,94	4	2129,67	25263,21	56445,06	32,67	1,38%
<i>Micro crédito</i>	100	258711,54	11	13222,39	29828,55	215660,6	16,64	2,17%
<i>Micro crédito</i>	363	1025131,74	12	1822,76	23889,18	999419,8	2,51	1,3%
							Total:	5,88%

Nota. Boletín financiero COAC, Achik Inti Ltda. Año 2022

Análisis de Cartera de Morosidad por Grupo de la COAC, Achik Inti Ltda. Año 2022

Total, de socios en Morosidad:

La cooperativa tenía 532 socios en morosidad al final del año 2022. Esto representa un porcentaje de 5,88% en relación con el total de socios en su cartera de crédito.

Segmentación de la Cartera de Crédito:

Comercial prioritario: 1 operación, ningún valor vencido

Consumo Prioritario: 9 operaciones, con un valor vencido de 635,58

Consumo: 39 operaciones, con un valor vencido de 2129,67

Consumo: 20 operaciones, con un valor vencido de 13222,39.

Microcrédito: 363 operaciones, con un valor venido de 1822,76.

Niveles de Morosidad:

La cartera de crédito de la cooperativa se encuentra en general en un nivel normal de morosidad, ya que el porcentaje de morosidad (5,88) no excede el estándar considerado normal, que es del 6%.

Observaciones Adicionales:

El grupo de Microcrédito muestra el valor vencido más alto en términos absolutos, lo que indican que esta área puede requerir una atención particular en términos de recuperación y gestión de riesgos.

La cobertura de la morosidad de la cartera en términos de porcentaje es baja en algunos grupos, lo que sugiere la necesidad de fortalecer las estrategias de recuperación de deudas en esos segmentos.

4.3.1.4 Indicadores de liquidez

Tabla 31 Indicador de liquidez de la COAC, Achik Inti Ltda.

TIPO	FÓRMULA	PROMEDIO	
		2021	2022
Relación corriente o de liquidez	Relación corriente = $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	1,09	1,11
Prueba acida	Prueba Acida = $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,06	1,02

Nota. Balance General COAC, Achik Inti Ltda. Año 2021 y 2022

Análisis de la Liquidez de la Cooperativa:

Relación corriente:

La relación corriente, que mide la capacidad de la cooperativa para cubrir sus pasivos a corto plazo con activos líquidos, se incrementó de 1,09 en 2021 a 1,11 en 2022. Este aumento indica una mejora en la capacidad de la cooperativa para enfrentar sus obligaciones inmediatas. Es importante destacar que un valor superior a 1,0 en la relación corriente sugiere una posición sólida, lo que refleja una mayor seguridad financiera para la cooperativa.

Prueba acida:

La prueba acida, que es una medida aún más conservadora de liquidez al excluir los inventarios, paso de 1,06 en 2021 a 1,02 en 2022. Aunque esta cifra disminuyó, sigue siendo superior a 1,0 en ambos años, lo que indica que la cooperativa puede hacer frente a sus pasivos a corto plazo incluso después de eliminar los inventarios de sus activos corrientes. A pesar de la disminución, este indicador sigue reflejando una posición financiera sólida.

Los datos indica que la cooperativa mejoró tanto en la relación corriente como en la prueba ácida de 2021 a 2022. Esto sugiere que la cooperativa ha sido capaz de gestionar sus activos y pasivos a corto plazo de manera más efectiva y ha fortalecido su capacidad para enfrentar las obligaciones de corto plazo.

El incremento en la relación corriente puede estar relacionado con un aumento de los depósitos y el financiamiento a corto plazo de los socios. Esto indica una mayor confianza y posiblemente una mayor captación de nuevos socios en 2022, lo que es una señal positiva para la cooperativa.

4.3.1.5 Indicadores de morosidad

Tabla 32 Indicadores de morosidad de la COAC, Achik Inti Ltda.

TIPO	FÓRMULA	PROMEDIO 2021-2022	
Morosidad bruta Total	$\text{Morosidad cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	4%	3%
Morosidad Cartera Consumo	$\text{Morosidad cartera Consumo} = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$	17%	10%
Morosidad Cartera Microcrédito	$\text{Morosidad cartera Microcrédito} = \frac{\text{Cartera improductiva Microcredito}}{\text{Cartera Bruta Microcredito}}$	7%	4%

Nota. Balance General de la COAC, Achik Inti Ltda. Año 2021 y 2022

Para el análisis de morosidad, se considera los siguientes indicadores:

Morosidad Cartera Bruta Total:

Se examinó la cartera de crédito de la Cooperativa en dos periodos. Se observa que en el año 2021 la morosidad representa un 4%, mientras que en 2022 disminuyó al 3%. Esta disminución indica que la cooperativa experimentó una mejora en la calidad de su cartera de crédito, especialmente en las categorías de consumo y microcréditos.

Morosidad Cartera Consumo:

Durante el análisis se logra determinar que, en 2021, la morosidad en la cartera de consumo representó el 17%, pero esta cifra disminuyó al 10% en 2022. Esta reducción es una señal positiva, ya que indica una disminución en la morosidad y una mayor solidez financiera para la cooperativa.

Morosidad cartera Microcrédito:

Al analizar la cartera, se observó que, en 2021, la morosidad en la cartera de microcrédito fue del 7%. Aunque esta cifra superó el límite del 6%, en 2022 se produjo una reducción significativa, disminuyendo al 4%. Esta disminución es favorable para la cooperativa. Sin embargo, dado que esta categoría históricamente ha tenido un índice de morosidad más alto, es importante considerar la implementación de estrategias adicionales para mejorarla recuperación de estos créditos.

CAPÍTULO V

5 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

Una vez culminada la investigación en base a cada uno de los objetivos planteados, se puede concluir lo siguiente:

- Se puede identificar que el nivel de morosidad en la cartera de la cooperativa ha aumentado de un año a otro, lo que impacta negativamente en su rentabilidad. Esto se debe a que las medidas que toma actualmente la cooperativa COAC, Achik Inti Ltda., para gestionar son poco efectivas, ya que no aportan a que la cartera por morosidad disminuya, creando un impacto negativo en sus resultados financieros.
- Se diagnosticó que la COAC, Achik Inti Ltda., enfrenta un alto nivel de morosidad en su cartera de crédito. Esto se debe a diferentes factores, tales como personal de recuperación de cartera sin una adecuada capacitación, escasos procesos de evaluación, estrategias inadecuadas de recuperación de cartera vencida y un deficiente control crediticio, por lo que la cooperativa no ha mejorado su situación crediticia.
- Se identificó que la cooperativa cuenta con tasas de interés atractivas y competitivas en el mercado, mismas que ayudan a mejorar la rentabilidad con la captación de nuevos socios. Por otro lado, la entidad aplica procesos legales a los socios que no cancelan sus deudas. Estas estrategias permiten que la rentabilidad de la cooperativa tenga un crecimiento ya que disminuye el nivel de morosidad. De igual manera, los ingresos y gastos de la cooperativa indicaron un aumento representativo, ya que sus procesos de gestión optimizan recursos, mejorando el crecimiento de la rentabilidad de la entidad financiera.
- De igual forma, se vio factible el planteamiento de estrategias de rentabilidad para el mejoramiento de la recuperación de cartera. Estas estrategias estarán enfocadas en reestructuración de préstamos, monitoreo y control de riesgo crediticios, capacitación al personal sobre el manejo del pre-crédito pos-crédito, y asesoramiento jurídico sobre la cartera por morosidad, con el fin de recuperar los activos morosos y mejorar los resultados financieros.

5.2 Recomendaciones

Una vez realizada la investigación y haber concluido el propósito de cada uno de los objetivos, se procede a realizar las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda a la COAC, Achik Inti Ltda., implementar un riguroso proceso de seguimiento y control de la cartera morosa, incluyendo una revisión exhaustiva de los procedimientos de otorgamiento de crédito y una evaluación de los factores que han contribuido al aumento de la morosidad. Además, es fundamental establecer políticas claras de gestión de riesgo crediticios y estrategias de recuperación efectivas.
- Por otro lado, se recomienda a la cooperativa mejorar en los procesos de cartera vencida mediante un análisis detallado de los deudores morosos y las razones detrás de sus incumplimientos, permitiendo adaptar estrategias de recuperación específicas para cada segmento de morosidad, como acuerdos de refinanciación, reestructuración de préstamos o medidas de control de riesgos, de igual forma, capacitar al personal en temas como recuperación de cartera, evaluación de estrategias y control crediticio.
- Por otra parte, la cooperativa debe mantener y seguir mejorando estrategias que ayuden a la rentabilidad, con lo que se podría lograr un cumplimiento de los objetivos que tiene la entidad. Además, la revisión integral de sus procesos operativos incrementará el otorgamiento de créditos y reducción de costos innecesarios, gestionando de manera eficiente los recursos disponibles.
- Por último, se recomienda seguir las estrategias planteadas dentro del presente trabajo de investigación, las cuales están enfocadas al mejoramiento de cada una de las deficiencias con las que cuenta la cooperativa hasta la actualidad y planificaciones a futuro para mejorar su crecimiento a largo plazo. Además, se recomienda el monitoreo constante de la cartera para evitar futuros incrementos en la morosidad.

CAPÍTULO VI

6 PROPUESTA

6.1 **Tema:** Estrategias de rentabilidad y recuperación de cartera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. del cantón Cañar.

6.2 Introducción

El diseño de las estrategias de rentabilidad contribuye a la reducción de la cartera por morosidad que presenta la COAC, Achik Inti Ltda. Para que sea más relevante, se considera teorías referentes a la aplicación de nuevas estrategias. Por consiguiente, la rentabilidad de la entidad financiera es la capacidad de generar ganancias en relación con su inversión o activos.

6.3 Objetivo de la propuesta

Proponer estrategias de rentabilidad para la recuperación de cartera vencida de la COAC, Achik Inti Ltda.

6.4 Desarrollo de estrategias

Una vez analizado los resultados e identificadas las áreas críticas que impactan en el crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar., se destalla a continuación una serie de estrategias clave de rentabilidad con sus respectivas actividades diseñadas para la recuperación de cartera vencida

Tabla 33 Planteamiento de propuesta

ESTRATEGIAS	ACTIVIDAD	RESPONSABLES	TIEMPO DE EJECUTAR
Realizar un Análisis de Riesgo Crediticio con anterioridad a la otorgación del crédito	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis de la información del solicitante para determinar su capacidad de pago y su relación deuda-ingreso. - Análisis del historial crediticio para evaluar la capacidad del solicitante para cumplir con sus obligaciones financieras. - Implementación de monitoreo continuo para evaluar la salud financiera durante la vigencia del préstamo. - Mantener una comunicación asertiva con los socios sobre los riesgos que conlleva el no cancelar su crédito a tiempo, empleando diferentes medios sociales. 	Gerencia General y Jefe de Crédito	De forma permanente
Monitoreo y evaluación continua al departamento de crédito sobre el rendimiento de las metas establecidas y el cumplimiento de sus objetivos.	<ul style="list-style-type: none"> - Desarrollo y seguimiento de indicadores claves de rendimiento para medir el progreso, como la tasa de aprobación de créditos, la calidad de la cartera y el tiempo de procesamiento. - Generación regular de informes de desempeño que destaquen el progreso hacia los objetivos y determinar oportunidades de mejora. 	Gerencia General, Consejo Administración y Consejo Vigilancia	De forma mensual
Establecer vínculos con asociaciones externas para la captación de socios activos y fortalecer la presencia de la institución financiera.	<ul style="list-style-type: none"> - Desarrollo de perfiles de socios ideales. - Desarrollo de campaña de marketing conjunto con las asociaciones para llegar a un público más amplio. - Búsqueda de oportunidades para establecer alianzas a largo plazo con asociaciones. 	Gerencia General	De forma permanente

Programas de capacitación personal al departamento de crédito	<ul style="list-style-type: none"> - Desarrollar programas de capacitación que fomenten a la recuperación de créditos vencidos y el crecimiento de la cooperativa. - Capacitar al personal del área de crédito las bases para el manejo del pre-crédito y pos-crédito. 	Gerencia General, Consejo Administración y Consejo Vigilancia	De forma mensual
Evaluar y ajustar las tasas de interés de acuerdo con el nivel 4 de la cooperativa regulado por la SEPS, para mantener un equilibrio entre atractivo y competitivo para los socios.	<ul style="list-style-type: none"> - Monitoreo y control constante para mantener una cartera en riesgo menor que el 6%, lo que representa que la cooperativa se mantiene en el segmento 4. - Recurrir a asesoramientos de un Abogado en materia de Derecho Bancario y Financiero para el departamento de crédito. 	Gerencia General, Consejo Administración y Consejo Vigilancia	De forma mensual
Establecer reestructuración de créditos	<ul style="list-style-type: none"> - Ofrecer opciones reestructuración de créditos basados en la capacidad de pago del deudor. - Realizar una revisión detallada de la situación financiera del deudor, incluyendo sus ingresos, gastos y deudas. - Crear planes de repago personalizados ajustando tasas de interés, plazo y montos de pago. 	Gerente General y Jefe de Crédito	De forma permanente

Nota. La tabla indica las estrategias que se debe tener en consideración en la toma de decisiones. Elaborado por Jessica Caizan

6.5 Conclusión de la propuesta:

Teniendo en cuenta el objetivo de la propuesta y tras una minuciosa evaluación de los resultados obtenidos y la identificación de áreas críticas que afectan el crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda. en el cantón Cañar, se ha delineado un conjunto de estrategias de rentabilidad destinadas a abordar la problemática de la cartera vencida. Estas estrategias no solo se centran en la recuperación de la cartera vencida, sino que también sientan las bases para un crecimiento sostenible a largo plazo.

7 BIBLIOGRAFÍA

- Anchundia Mero, W. K. (2021). IMPACTO DE INDICADORES DE RENTABILIDAD EN LAS PYMES COMERCIALES DURANTE LA PANDEMIA COVID-19.
- Chavarín Rubén. (1 de Junio de 2015). Revista Mexicana de Economía y Finanzas. <https://doi.org/https://www.redalyc.org/pdf/4237/423739513004.pdf>
- Izar Landeta, J. M., B. C., y Cortés, Y. (04 de Abril de 2017). El impacto del crédito la cobranza en las utilidades: <file:///C:/Users/PCMARKET/Downloads/Dialnet-ElImpactoDelCreditoYLaCobranzaEnLasUtilidades-6160650.pdf>
- Martínez Rueda, H. (s.f.). INDICADORES FINANCIEROS Y SU INTERPRETACION. (2), 23. <https://doi.org/http://webdelprofesor.ula.ve/economia/mendezm/analisis%20IIndicadoresFinancieros.pdf>
- Andina, W., y Valencia. (28 de Junio de 2011). *Revista de la Facultad de Ingeniería Industrial*. Indicador de Rentabilidad de Proyectos: el: <https://www.redalyc.org/pdf/816/81622582003.pdf>
- Andrade Cardenas, V. A. (2022). POLÍTICAS DE GESTIÓN FINANCIERA PARA EL MEJORAMIENTO DE LOS ÍNDICES DE MOROSIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAÑAR LTDA. . *Repositorio institucional de la Escuela Superior Politecnica de Chimborazo*, 132. <https://doi.org/http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/15711>
- Banco de Mexico. (2016). <https://doi.org/https://www.banxico.org.mx/>
- Cano Flores, M., Olivera Gómez, D., Pérez Cervantes, G., y Balderrabano Briones, J. (30 de Noviembre de 2013). *Rentabilidad y competitividad en la PYME*. <https://www.uv.mx/iiesca/files/2014/01/11CA201302.pdf>
- Cooperativa de Ahorro y Credito Achik Inti Ltda. (2011). *Reseña Historica* . (2).
- Corporacion Financiera Nacional B.P. (2018). Programa de Educacion Financiera. (25), 8. <https://doi.org/https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2018/08/4-MODULO-IV.pdf>

- Corporación Financiera Nacional B.P. (2018). Programa de Educación Financiera. (25), 8.
<https://doi.org/https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2018/08/4-MODULO-IV.pdf>
- D. Aguiar , F. (Marzo de 2012). *¿Procede registrar en "Buro de credito a los deudores de Servicios de Agua?*
<https://biblat.unam.mx/hevila/Revistahaciendamunicipal/2012/no116/6.pdf>
- Daniel, M. (s.f.). *Garantías Crediticias.*
https://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/indata/vol7_n1/pdf/garantias.pdf
- De La Hoz Suárez, B., Ferrer, M. A., y De La Hoz Suárez, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Scielo.*
https://doi.org/http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008
- Del Valle Córdova, E. E., M, E., I, A., y C, P. (s.f.). *CRÉDITO Y COBRANZA.*
http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf
- Gaviria Orozco, S. A., Varela Velásquez , C. A., y Yánez Cuadrado, L. J. (s.f.). *INDICADORES DE RENTABILIDAD: SU APLICACIÓN EN LAS DECISIONES DE AGRUPAMIENTO EMPRESARIAL.* (8).
<https://doi.org/file:///C:/Users/Frank/Downloads/admtgcontaduria,+323546-108482-1-CE.pdf>
- Gerencie.com. (2022). Análisis vertical. https://doi.org/https://www.gerencie.com/analisis-vertical.html#google_vignette
- Gómez, L. A. (13 de Noviembre de 2019). *Revista Gestión y Desarrollo Libre*, . Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, Banco Universal:
https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/gestion_libre/article/view/8109/7299
- Guatatuca, N. R. (08 de Agosto de 2018). *LA GESTIÓN EN EL PROCESO DE RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA., MATRIZ PUYO: PERÍODO 2017.*

<http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/5012/1/UNACH-EC-FCP-ING-COM-2018-0027.pdf>

Hernandez , C. L., Meneses, C. L., y B. J. (2005). Desarrollo de una metodología propia de análisis de crédito empresarial en una entidad financiera. *Scielo*. https://doi.org/http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-59232005000400007

Hinostroza Hermoza, H. (27 de Mayo de 2021). Gestión Crediticia y la morosidad del banco pichincha del Perú: <http://www.scielo.org.pe/pdf/quipu/v29n59/1609-8196-quipu-29-59-69.pdf>

Ley de la Economía Popular y Solidaria. (2012). Normas Generales. *Instituto Nacional de Economía Popular y Solidario*, 25. https://doi.org/https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley_economia_popular_solidaria.pdf

Lopez, H. (2016). Cartera de crédito vencida. *Univia*. <https://doi.org/https://univia.info/cartera-de-credito-vencida/>

Macas Saritama, Y., y Luna Cumbicus, G. (2010). “ANÁLISIS DE RENTABILIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO EN LA EMPRESA COMERCIALIZADORA Y EXPORTADORA DE BIOACUÁTICOS “COEXBI S.A” DEL CANTON HUAQUILLAS EN LOS PERIODOS CONTABLES 2008 - 2009”. *Repositorio Universidad Nacional De Loja* , 46. <https://doi.org/https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1388/1/tesis%20ing.%20en%20contabilidad.pdf>

Mera Rivera, J. M. (2017). CARTERA DE CRÉDITOS Y COBRANZAS Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MEDIC&SERVICES S.A. <https://doi.org/https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/rentabilidad-medic&servicessa.html#:~:text=La%20cartera%20de%20cr%C3%A9dito%20para,compromisos%20convenidos%20en%20su%20texto.%E2%80%9D>

MODULO II OPERACIONES FINANCIERAS FUNDAMENTALES. (2010). <https://www.uv.mx/personal/joacosta/files/2010/08/MODULO-II-OPERACIONES-FINANCIERAS-FUNDAMENTALES.pdf>

MONETARIA, J. P. (2017). SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO. 8. <https://doi.org/https://www.finanzaspopulares.gob.ec/wp->

content/uploads/2021/10/codificacion_res_junta_politica_monetaria_libro_primer_o_tomo_viii.pdf

Montes de Oca, J. (01 de Marzo de 2020). *Crédito*.
<https://economipedia.com/definiciones/credito.html>

Morales Castro, A., y Morales Castro, J. A. (2014). *Crédito y Cobranza*. GRUPO EDITORIAL PATRIA.
<https://doi.org/https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=gtXhBAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=que+es+credito+pdf+&ots=p1iPJ9rgVd&sig=19JI6-MzpLB3zhTizmtc0S2bJTW#v=onepage&q&f=false>

Morillo, M. (Junio de 2001). *Actualidad Contable Faces*. Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos: <https://www.redalyc.org/pdf/257/25700404.pdf>

Naula, J. B. (15 de Junio de 2017). *ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PACÍFICO LTDA. EN LA CIUDAD DE RIOBAMBA DURANTE EL PERÍODO SEPTIEMBRE 2014-SEPTIEMBRE 2015*.
<http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/4061/1/UNACH-EC-FCP-ING-COM-2017-0028.pdf>

Nieto Dorado, W. F., y Cuchiparte Tisalema, J. P. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. 4-24.
<https://doi.org/file:///C:/Users/Frank/Downloads/Dialnet-AnalisisEInterpretacionDeLosEstadosFinancierosYSuI-8635251.pdf>

Rodríguez, O. (19 de Septiembre de 2007). *Investigaciones Europeas de Dirección y Economía de la Empresa*. EL CRÉDITO COMERCIAL: MARCO CONCEPTUAL Y REVISIÓN DE LA LITERATURA: <file:///C:/Users/PCMARKET/Downloads/Dialnet-ElCreditoComercial-2877588.pdf>

Sanca Tinta, M. (2011). *Revista de Actualización Clínica*. TIPOS DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA: http://www.revistasbolivianas.ciencia.bo/pdf/raci/v12/v12_a11.pdf

Supercias. (s.f.). Tabla de Indicadores. (2), 18.
https://doi.org/https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf

Superintendencia de Bancos y Seguros . (2011). Normas Generales para las instituciones del sistema financiero . *Republica del Ecuador* .
https://doi.org/https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_IX_cap_II.pdf

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS. (s.f.). NORMAS GENERALES PARA LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO. 1-3.
https://doi.org/https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_X_cap_I.pdf

Torres, L. (2018). *Condusef. CRÉDITO:*
https://www.condusef.gob.mx/documentos/299134_Cr_dito-2018.pdf

Vidal Espinoza, S. A. (Junio de 2017). *LA MOROSIDAD Y LA RENTABILIDAD DE LOS.*
<https://repositorio.usm.cl/bitstream/handle/11673/23660/3560900257366UTFSM.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Zamora Torres , I. A. (2008). RENTABILIDAD Y VENTAJA COMPARATIVA: UN ANALISIS DE LOS SISTEMAS DE PRODUCCION DE GUAYABA EN EL ESTADO DE MICHOACAN. 57.
https://doi.org/http://bibliotecavirtual.dgb.umich.mx:8083/xmlui/bitstream/handle/DGB_UMICH/914/ININEE-M-2008-0001.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXOS

Análisis Vertical Del Balance General de la COAC, Achik Inti Ltda. Periodo 2021-2022

Cuentas	Año-2022	Porcentaje	Año-2021	Porcentaje
ACTIVO	2778391,01	100,00%	1880244,77	100,00%
FONDOS DISPONIBLES	735465,40	26,47%	398226,89	21,18%
Caja	117386,22	4,22%	50134,15	2,67%
Efectivo	117386,22	4,22%	50134,15	2,67%
Bancos y otras entidades financieras	618079,18	22,25%	348092,74	18,51%
Banco Central del Ecuador	121511,39	4,37%	17010,52	0,90%
Entidades del sector financiero público y privado	219748,43	7,91%	116001,19	6,17%
Entidades del sector financiero popular y solidario	276819,36	9,96%	215081,03	11,44%
INVERSIONES	120000,00	4,32%	100000,00	5,32%
Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado, financiero, popular, solidario	120000,00	4,32%	100000,00	5,32%
De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	120000,00	4,32%	100000,00	5,32%

CARTERA DE CRÉDITOS	1872719,13	67,40%	1343267,81	71,44%
Cartera de crédito productivo por vencer	48214,29	1,74%	0,00	0,00%
De 1 a 30 días	0,00	0,00%	0,00	0,00%
De 31 a 90 días	1785,71	0,06%	0,00	0,00%
De 91 a 180 días	1785,71	0,06%	0,00	0,00%
De 181 a 360 días	3571,42	0,13%	0,00	0,00%
De más de 360 días	41071,45	1,48%	0,00	0,00%
Cartera de crédito de consumo por vencer	591041,02	21,27%	338231,73	17,99%
De 1 a 30 días	13755,30	0,50%	14658,10	0,78%
De 31 a 90 días	23983,95	0,86%	21677,74	1,15%
De 91 a 180 días	33340,66	1,20%	31263,65	1,66%
De 181 a 360 días	62123,61	2,24%	57829,97	3,08%
De más de 360 días	457837,50	16,48%	212802,27	11,32%
Cartera de microcrédito por vencer	1215080,40	43,73%	955507,94	50,82%
De 1 a 30 días	77981,09	2,81%	60091,97	3,20%

De 31 a 90 días	126497,78	4,55%	99624,71	5,30%
De 91 a 180 días	156041,52	5,62%	124152,37	6,60%
De 181 a 360 días	262213,68	9,44%	194036,45	10,32%
De más de 360 días	592346,33	21,32%	477602,44	25,40%
Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	12975,60	0,47%	0,00	0,00%
De 1 a 30 días	1431,14	0,05%	0,00	0,00%
De 31 a 90 días	2871,57	0,10%	0,00	0,00%
De 91 a 180 días	2523,25	0,09%	0,00	0,00%
De 181 a 360 días	2961,16	0,11%	0,00	0,00%
De más de 360 días	3188,48	0,11%	0,00	0,00%
Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	27508,79	0,99%	22854,21	1,22%
De 1 a 30 días	3063,92	0,11%	2094,19	0,11%
De 31 a 90 días	2050,23	0,07%	1428,18	0,08%
De 91 a 180 días	3081,71	0,11%	2189,94	0,12%
De 181 a 360 días	6197,93	0,22%	3352,30	0,18%

De más de 360 días	13115,00	0,47%	13789,60	0,73%
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	53717,73	1,93%	74413,21	3,96%
De 1 a 30 días	7577,91	0,27%	13818,60	0,73%
De 31 a 90 días	4927,15	0,18%	8546,77	0,45%
De 91 a 180 días	6555,50	0,24%	10419,86	0,55%
De 181 a 360 días	10179,77	0,37%	14894,12	0,79%
De más de 360 días	24477,40	0,88%	26733,86	1,42%
Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	17501,21	0,63%	0,00	0,00%
De 1 a 30 días	1486,88	0,05%	0,00	0,00%
De 31 a 90 días	1024,08	0,04%	0,00	0,00%
De 91 a 180 días	1552,45	0,06%	0,00	0,00%
De 181 a 360 días	3233,85	0,12%	0,00	0,00%
De más de 360 días	10203,95	0,37%	0,00	0,00%
Cartera de crédito de consumo vencida	2304,45	0,08%	1275,24	0,07%
De 1 a 30 días	821,35	0,03%	690,28	0,04%

De 31 a 90 días	828,94	0,03%	584,96	0,03%
De 91 a 180 días	654,16	0,02%	0,00	0,00%
Cartera de microcrédito vencida	15047,15	0,54%	18309,72	0,97%
De 1 a 30 días	2908,19	0,10%	4711,09	0,25%
De 31 a 90 días	2683,27	0,10%	5155,68	0,27%
De 91 a 180 días	2762,90	0,10%	4822,70	0,26%
De 181 a 360 días	4524,24	0,16%	3274,91	0,17%
De más de 360 días	2168,55	0,08%	345,34	0,02%
Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	635,58	0,02%	0,00	0,00%
De 1 a 30 días	357,79	0,01%	0,00	0,00%
De 31 a 90 días	277,79	0,01%	0,00	0,00%
(Provisiones para créditos incobrables)	-111307,09	-4,01%	-67324,24	-3,58%
(Cartera de crédito productivo)	-241,07	-0,01%	0,00	0,00%
(Cartera de crédito de consumo)	-20458,41	-0,74%	-8383,16	-0,45%
(Cartera de microcréditos)	-46455,39	-1,67%	11510,60	0,61%

(Cartera de créditos reestructurada)	-3825,87	-0,14%	0,00	0,00%
(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-32997,66	-1,19%	0,00	0,00%
(Provisión genérica voluntaria)	-7328,69	-0,26%	0,00	0,00%
CUENTAS POR COBRAR	26296,81	0,95%	28865,67	1,54%
Intereses por cobrar inversiones	5861,60	0,21%	0,00	0,00%
Mantenidas hasta el vencimiento	5861,60	0,21%	0,00	0,00%
Intereses por cobrar de cartera de créditos	20714,23	0,75%	15643,89	0,83%
Cartera de crédito productivo	85,74	0,00%	0,00	0,00%
Cartera de crédito de consumo	5854,69	0,21%	4133,29	0,22%
Cartera de microcrédito	14696,72	0,53%	11510,60	0,61%
Cartera de créditos reestructurada	77,08	0,00%	0,00	0,00%
Cuentas por cobrar varias	3963,91	0,14%	15532,58	0,83%
Otras	3963,91	0,14%	15532,58	0,83%
(Provisión para cuentas por cobrar)	-4242,93	-0,15%	-2310,80	-0,12%
(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-3645,59	-0,13%	-2310,80	-0,12%

(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-597,34	-0,02%	0,00	0,00%
PROPIEDADES Y EQUIPO	9400,27	0,34%	8520,57	0,45%
Muebles, enseres y equipos de oficina	6702,71	0,24%	5889,62	0,31%
Equipos de computación	20229,74	0,73%	17490,22	0,93%
Unidades de transporte	4991,00	0,18%	1899,99	0,10%
(Depreciación acumulada)	-22523,18	-0,81%	-16759,26	-0,89%
(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-3134,95	-0,11%	-2487,15	-0,13%
(Equipos de computación)	-19147,62	-0,69%	-12371,08	-0,66%
(Unidades de transporte)	-240,61	-0,01%	-1901,03	-0,10%
OTROS ACTIVOS	14509,40	0,52%	1363,83	0,07%
Gastos diferidos	13963,26	0,50%	1092,33	0,06%
Gastos de instalación	1,00	0,00%	18881,63	1,00%
Programas de computación	20092,96	0,72%	3536,00	0,19%
Gastos de adecuación	1002,53	0,04%	1002,53	0,05%
(Amortización acumulada gastos diferidos)	-7133,23	-0,26%	-22327,83	-1,19%

Otros	565,78	0,02%	271,50	0,01%
Otros impuestos	565,78	0,02%	271,50	0,01%
(Provisión para otros activos irre recuperables)	-19,64	0,00%	0,00	0,00%
(Provisión para otros activos)	-19,64	0,00%	0,00	0,00%
PASIVOS	2390022,88	100,00%	1640047,12	100,00%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2313717,47	96,81%	1594850,22	97,24%
Depósitos a la vista	752619,77	31,49%	745638,22	45,46%
Depósitos de ahorro	750999,77	31,42%	745035,12	45,43%
Depósitos por confirmar	0,00	0,00%	603,10	0,04%
Otros depósitos	1620,00	0,07%	0,00	0,00%
Depósitos a plazo	1561097,70	65,32%	849212,00	51,78%
De 1 a 30 días	249077,00	10,42%	149445,00	9,11%
De 31 a 90 días	328535,00	13,75%	147544,00	9,00%
De 91 a 180 días	393319,00	16,46%	325157,00	19,83%
De 181 a 360 días	564866,70	23,63%	210266,00	12,82%

De más de 361 días	25300,00	1,06%	16800,00	1,02%
CUENTAS POR PAGAR	76305,41	3,19%	45196,90	2,76%
Intereses por pagar	46221,22	1,93%	28803,42	1,76%
Depósitos a plazo fijo	46221,22	1,93%	0,00	0,00%
Depósitos a plazo	0,00	0,00%	28803,42	1,76%
Obligaciones patronales	8624,51	0,36%	6752,18	0,41%
Beneficios Sociales	4637,98	0,19%	0,00	0,00%
Aportes al IESS	997,31	0,04%	4413,95	0,27%
Participación a empleados	2989,22	0,13%	2338,23	0,14%
Retenciones	1189,76	0,05%	3610,65	0,22%
Retenciones fiscales	1189,76	0,05%	3591,97	0,22%
Otras retenciones	0,00	0,00%	18,68	0,00%
Contribuciones, impuestos y multas	4277,12	0,18%	4198,92	0,26%
Impuesto a la renta	3756,93	0,16%	4050,81	0,25%
Otras contribuciones e impuestos	520,19	0,02%	148,11	0,01%

Cuentas por pagar varias	15992,80	0,67%	1831,73	0,11%
Otras cuentas por pagar	0,00	0,00%	1831,73	0,11%
Excedentes por pagar	9800,00	0,41%	0,00	0,00%
Otras cuentas por pagar	6192,80	0,26%	1831,73	0,11%
PATRIMONIO	388368,13	100,00%	240197,65	100,00%
CAPITAL SOCIAL	208830,63	53,77%	92519,16	38,52%
Aportes de socios	208830,63	53,77%	92519,16	38,52%
RESERVAS	166355,55	42,83%	138479,31	57,65%
Fondo Irrepartible de Reserva Legal	139110,99	35,82%	136278,55	56,74%
Reserva legal Irrepartible de utilidades o excedentes	139110,99	35,82%	136278,55	56,74%
Especiales y Facultativas	27244,56	7,02%	2200,76	0,92%
RESULTADOS	13181,95	3,39%	9199,18	3,83%
Utilidad o excedente del ejercicio	13181,95	3,39%	9199,18	3,83%
TOTAL = PASIVO + PATRIMONIO + RESULTADO	2791572,96		1889443,95	

Nota. Balance General COAC, Achik Inti Ltda. Periodo 2021 y 2022

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y EMPRESARIALES



ENCUESTA AL PERSONAL DE LA COAC ACHIK INTI LTDA.

Introducción

Las encuestas se realizarán a las personas que conforman el personal administrativo de la cooperativa "Achik Inti" Ltda., para averiguar la posible relación existente entre la cartera vencida y su rentabilidad. Para la recolección de datos se recurrirá a la técnica de la encuesta aplicada en un cuestionario de preguntas, con el fin de obtener información de fuentes primarias.

El propósito de la presente encuesta es llevar a cabo un análisis de la situación de la empresa, ya que este es muy importante para mejorar y retirar las falencias que las mismas presente. Por otro lado, está el lograr un control y mejorar el otorgamiento de créditos para evitar problemas futuros dentro de la cartera de la cooperativa.

Objetivo

Medir los niveles de comunicación interna de los empleados que laboran en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS

Encuesta aplicada al personal Administrativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Achik Inti Ltda.

Indicaciones: Lea detenidamente cada una de las preguntas y marque con una X la respuesta que usted crea conveniente.

- 1. ¿Con que frecuencia se han analizado los índices de rendimiento operativo en los últimos años?**
 - a) Frecuentemente
 - b) Rara vez
 - c) Ocasionalmente
 - d) Nunca

- 2. ¿Usted considera que la cooperativa, cuenta con suficiente personal para la recuperación de cartera de crédito?**
 - a) Siempre
 - b) Casi siempre
 - c) A veces
 - d) Casi Nunca

- 3. ¿Usted considera que existe un adecuado proceso de calificación del cliente para la otorgación del crédito?**
 - a) Siempre
 - b) Casi Siempre
 - c) A Veces
 - d) Casi Nunca

4. ¿Qué porcentaje de morosidad maneja la cooperativa?

- a) Alto
- b) Medio
- c) Bajo
- d) Muy Bajo

5. ¿Las tasas de interés que maneja la cooperativa, son atractivos o competitivas para el otorgamiento de crédito?

- a) Siempre
- b) Casi Siempre
- c) A veces
- d) Casi Nunca

6. ¿Usted considera que la cooperativa, tiene dificultades para la recuperación de créditos vencidos en los últimos años?

- a) Siempre
- b) Casi Siempre
- c) A Veces
- d) Casi Nunca

7. ¿Con que frecuencia se ha analizado las cuentas por cobrar?

- a) Frecuentemente
- b) Rara vez
- c) Ocasionalmente
- d) Nunca

8. ¿Con qué frecuencia la cooperativa recibe asesoría legal para el manejo de crédito?

- a) Frecuentemente
- b) Rara vez
- c) Ocasionalmente
- d) Nunca

9. ¿Afecta la rentabilidad de la cooperativa cuando los socios no pagan sus créditos en el tiempo establecido?

- a) Siempre
- b) Casi Siempre
- c) A Veces
- d) Casi Nunca

10. ¿Existen procesos legales vigentes a aquellos socios que se retrasaron por más de 3 meses?

- a) Siempre
- b) Casi Siempre
- c) A Veces
- d) Casi Nunca

11. ¿La cooperativa ha tenido la rentabilidad deseada?

- a) Alto
- b) Medio
- c) Bajo
- d) Muy Bajo

12. ¿Con que frecuencia la cooperativa realizan el análisis sobre el control crediticio para obtener mayor rentabilidad?

- a) Frecuentemente
- b) Rara vez
- c) Ocasionalmente
- d) Nunca

13. ¿Con que frecuencia el Departamento de Crédito realiza el análisis sobre la liquidez con la que cuenta la Cooperativa?

- a) Frecuentemente
- b) Rara vez
- c) Ocasionalmente
- d) Nunca

14. ¿Con que frecuencia considera usted que analizan los reportes de morosidad de la cooperativa?

- a) Frecuentemente
- b) Rara vez
- c) Ocasionalmente
- d) Nunca

15. ¿Usted considera que la cooperativa cuenta con estrategias para controlar la morosidad de cartera de crédito?

- a) Siempre
- b) Casi Siempre
- c) A veces
- d) Casi Nunca

16. ¿Usted considera que la cooperativa está preparada para aplicar nuevas estrategias para la recuperación de cartera?

- a) Siempre
- b) Casi Siempre
- c) A veces
- d) Casi Nunca

Universidad Nacional de Chimborazo
Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas
Carrera Administración de Empresa



Constatación de la validación

Yo, Wilson Saltos titular de la cedula de identidad: 0602488108 de profesión docente, ejerciendo actualmente como docente investigador en la institución Universidad Nacional de Chimborazo, manifiesto que el instrumento presentado es adecuado para alcanzar los objetivos de la investigación.

En Riobamba, 13 de octubre de 2023

Firmado digitalmente por
WILSON MANUEL SALTOS
AGUILAR
Fecha: 2023.10.14 17:04:03
-05'00'

Firma

MATRIZ DE CONSISTENCIA

Formulación del problema	Objetivo General	Hipótesis General
<ul style="list-style-type: none"> ¿De qué manera la cartera por morosidad incide en la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar 	<ul style="list-style-type: none"> Determinar la cartera por morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar 	<ul style="list-style-type: none"> La cartera por morosidad incide en la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda., en el cantón Cañar
Problemas derivados	Objetivo Específicos	Hipótesis Especifica
<ul style="list-style-type: none"> 1. ¿Cuál es el nivel de morosidad de la cartera de crédito con la que cuenta la COAC, Achik Inti Ltda. 	<ul style="list-style-type: none"> Diagnosticar el nivel de morosidad de la cartera de crédito con la que cuenta la COAC, Achik Inti Ltda. 	
<ul style="list-style-type: none"> 2. ¿Cuáles serían los procesos que permitan mejorar la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda. 	<ul style="list-style-type: none"> Identificar los procesos que permitan mejorar la rentabilidad de la COAC, Achik Inti Ltda. 	
<ul style="list-style-type: none"> 3. ¿Cuáles serían las estrategias de rentabilidad que permita la mejora de la recuperación de cartera vencida de la COAC, Achik Inti Ltda. 	<ul style="list-style-type: none"> Proponer estrategias de rentabilidad para la recuperación de cartera vencida de la COAC, Achik Inti Ltda. 	

Nota. Elaborado por Jessica Caizan

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variable Independiente: CARTERA POR MOROSIDAD

CONCEPTO	CATEGORÍA	INDICADORES	Técnicas / instrumento
La cartera por morosidad facilita la evaluación crediticia de los clientes al momento de la asignación de un préstamo ajustada, analizando la cartera castigada y normalizada por colocaciones, como la principal medida del riesgo crediticio que emplea el sistema financiero. (Lxor, s/f)	Nivel de morosidad	<ul style="list-style-type: none"> • Cartera atrasada • Cartera de alto riesgo • Cartera pesada 	Técnica: <ul style="list-style-type: none"> • Encuesta • Observación
	Evaluación de crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Rentabilidad • Liquidez • Morosidad 	Instrumento: <ul style="list-style-type: none"> • Cuestionario de la encuesta
	Riesgo crediticio	<ul style="list-style-type: none"> • Solvencia del deudor • Cumplimiento de las obligaciones del deudor • Solvencia del garante 	<ul style="list-style-type: none"> • Ficha de observación (Análisis de documentación)

Nota: Elaborado por Jessica Caizan

Variable Dependiente: RENTABILIDAD

Concepto	Categoría	Indicadores	Técnicas / Instrumento
<p>La rentabilidad financiera permite a las cooperativas conocer que tan factible será su inversión a futuro, donde requiere de un análisis financiero para determinar que el valor económico no está cifrado solo en aspectos financieros, si no en todos los componentes que interactúan para que la empresa sea rentable a fin de precisar la gestión operativa y financiera. Los rendimientos de la empresa serán más altos al controlar eficientemente las cuentas de endeudamiento a corto y largo plazo controlando u apalancamiento. (Definiciones ABC, 2007)</p>	Rentabilidad financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Rendimiento operativo sobre activo • Rendimiento sobre patrimonio • Rendimiento sobre ventas 	<p>Técnica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Encuesta • Observación <p>Instrumento:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cuestionario de la encuesta
	Valor económico	<ul style="list-style-type: none"> • Rotación de cartera • Crecimiento de la cooperativa • Tipo de interés competitivas 	<ul style="list-style-type: none"> • Ficha de observación (Análisis de documentación)
	Endeudamiento	<ul style="list-style-type: none"> • Ratio de deudas • Servicio de la deuda • Ratio de fondos propios 	

Nota. Elaborado por Jessica Caizan.