



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

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA**

TÍTULO:

**“EL RIESGO DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA
COAC “INDÍGENA SAC PÍLLARO LTDA.”, PERÍODO 2018”**

AUTOR:

ANITA ALEXANDRA LANDA AMAGUAÑA

TUTOR:

MGS. MARCO ANTONIO MORENO CASTRO

RIOBAMBA – ECUADOR

2020

CALIFICACIÓN DEL TRABAJO ESCRITO DE GRADOR

Proyecto de investigación titulado: “EL RIESGO DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COAC “INDÍGENA SAC PÍLLARO LTDA.”, PERÍODO 2018,”, presentado por Anita Alexandra Landa Amaguaña y dirigido por el Mgs. Marco Moreno Castro.

Una vez presentada la defensa oral y revisado el informe final del proyecto de investigación con fines de graduación escrito, en la cual se ha constatado el cumplimiento de las observaciones realizadas remite la presente para uso y custodio en la biblioteca de la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas.

Msc. Marco Moreno

Tutor



Firma

9

Nota

Msc. Víctor Vásconez

Miembro 1



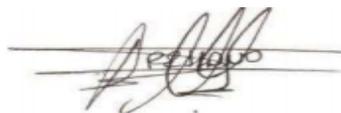
Firma

8.5

Nota

Msc. Otto Arellano

Miembro 2



Firma

9

Nota

Calificación 8,83 sobre 10

INFORME DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor, luego de haber revisado el desarrollo de la investigación elaborado por la Srta. Anita Alexandra Landa Amaguaña tengo a bien informar que el trabajo correspondiente del proyecto titulado: “EL RIESGO DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COAC “INDÍGENA SAC PÍLLARO LTDA.” PERÍODO 2018.”, cumple con los requisitos exigidos para que pueda ser expuesta al público, luego de ser evaluada por el tribunal designado.

Riobamba 13 de Noviembre 2020

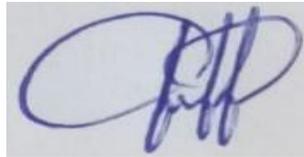
Atentamente,



MSC. Marco Antonio Moreno Castro

AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN

La responsabilidad del contenido de la presente investigación sobre el tema: “EL RIESGO DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COAC “INDÍGENA SAC PÍLLARO LTDA.””, nos corresponde exclusivamente a: Anita Alexandra Landa Amaguaña y al Master Marco Antonio Moreno Castro., y el patrimonio intelectual de la misma a la Universidad Nacional de Chimborazo.



Anita Alexandra Landa Amaguaña

C.I.: 180508031-2

DEDICATORIA

A Dios, mi fortaleza y mi protector de siempre contigo hasta el final.

A mis queridos padres quienes han estado siempre conmigo, levantándome de cada caída y dándome la fuerza que necesitaba para seguir luchando y con su apoyo he logrado cumplir uno más de mis sueños. Los amo mucho mis padres.

Al amor de mi vida, Luis Morales quien me inspira a ser mejor cada día de mi vida.

Anita Alexandra Landa

AGRADECIMIENTO

Agradezco a la Universidad Nacional de Chimborazo, lugar que se convirtió en mi segundo hogar.

A mis queridos docentes que desde un inicio sembraron en mí la semilla del conocimiento, gracias a sus saberes y experiencias compartidas en las aulas formó la profesión que hoy en día se presenta.

En especial agradecimiento a mi Tutor Marco Moreno Castro, que con su apoyo y guía me permitieron culminar este proyecto.

A mis queridos padres, hermanos y amigos por haberme brindado su apoyo incondicional durante mi carrera universitaria, todo se los debo a ustedes.

Anita Alexandra Landa

ÍNDICE GENERAL

PORTADA.....	1
CALIFICACIÓN DEL TRABAJO ESCRITO DE GRADOR.....	2
INFORME DEL TUTOR.....	3
AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	4
DEDICATORIA.....	5
AGRADECIMIENTO.....	6
ÍNDICE GENERAL.....	7
ÍNDICE DE TABLAS.....	10
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	11
RESUMEN.....	12
ABSTRACT.....	13
INTRODUCCIÓN.....	14
CAPÍTULO I.....	15
1. MARCO REFERENCIAL.....	15
1.1 Planteamiento del problema.....	15
1.1.1 Análisis Crítico.....	15
1.1.2 Justificación e importancia.....	16
1.1.3 Pregunta de investigación.....	16
1.2 Objetivos.....	17
1.2.1 Objetivo general.....	17
1.2.2 Objetivos específicos.....	17
1.3 Hipótesis.....	17
1.4 Generalidades sobre el objeto de estudio.....	17
CAPÍTULO II.....	18
2. MARCO TEÓRICO.....	18
2.1 Antecedentes.....	18
2.2 Generalidades de la empresa.....	19
2.2.1 Antecedentes de la empresa.....	19
2.2.2 Misión.....	20
2.2.3 Visión.....	20

2.2.4 Actividades principales.	20
2.2.6 Localidad.	21
2.3 Variable Independiente	21
2.3.1 Administración de Riesgo.....	21
2.3.2 La Gestión de Riesgos.	21
2.3.3 Riesgo de crédito.....	22
2.3.4 Tipos de riesgo.	23
2.3.5 Crédito.....	24
2.3.6 Tipos de créditos.....	25
2.4 Variable Dependiente.	26
2.4.1 Análisis financiero.	26
2.4.2 Métodos de análisis financiero.	26
2.4.3 Rentabilidad.	27
2.4.4 Medidas de rendimiento.....	29
CAPÍTULO III	30
3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	30
3.1 Método de investigación	30
3.2 Tipo de investigación	30
3.3 Tipo de investigación	30
3.4 Enfoque de la investigación	31
3.5 Nivel de la Investigación	31
3.6 Determinación de población y muestra.....	32
3.6.1 Población.....	32
3.6.2 Muestra.....	32
3.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	33
3.7.1 Técnica de recolección de información.	33
3.7.2 Instrumentos de recolección de datos.	33
3.7.3 Técnicas de procedimiento e interpretación de datos	33
CAPÍTULO IV.....	34
4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN	34
4.1 Análisis de la encuesta	34
4.2 Análisis a la Información Financiera.....	46
4.2.1 Análisis Vertical del Activo.	46

4.2.2 Análisis Vertical de Cartera	46
4.2.3 Análisis Vertical del Pasivo	48
4.2.3 Análisis Vertical del Patrimonio	48
4.3 Indicadores de Rentabilidad	49
4.4 Discusión	50
CAPÍTULO V	55
5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	55
5.1 Conclusiones	55
5.2 Recomendaciones	56
BIBLIOGRAFÍA.....	57
ANEXOS	59

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Tipos de créditos por su destino	25
Tabla 2. Tipos de crédito por su vencimiento.....	25
Tabla 3. Métodos de Análisis Financiero.....	26
Tabla 4. Clasificación de la Rentabilidad	27
Tabla 5. Indicadores de rentabilidad.....	28
Tabla 6. Conocimiento sobre los servicios cooperativos	34
Tabla 7. Calificación de los servicios que brinda la COAC	34
Tabla 8. Servicios que brinda la COAC Indígena SAC Pillaro Ltda.	35
Tabla 9. Préstamos Hipotecarios.....	36
Tabla 10. Planes de Ahorro.....	37
Tabla 11. Préstamos Emergentes	38
Tabla 12. Productos de Créditos Ofrecidos	39
Tabla 13. Proceso de requisitos para otorgamiento de créditos	39
Tabla 14. Acerca de los convenios y beneficios	40
Tabla 15. Calificación de los convenios y beneficios.....	41
Tabla 16. Recomendaciones a otras personas.....	42
Tabla 17. Políticas crediticias.	43
Tabla 18. Personal capacitado.....	44
Tabla 19. Elementos generadores de riesgo de crédito.....	44
Tabla 20. Resultado de la rentabilidad económica.....	44
Tabla 21. El riesgo de crédito	45
Tabla 22. Análisis Vertical Activos	46
Tabla 23. Cartera Bruta por Destino	46
Tabla 24. Cartera Bruta por Vencimiento	47
Tabla 25. Análisis Vertical Pasivo	48
Tabla 26. Análisis Vertical Patrimonio.....	48
Tabla 27. Hallazgos más significativos.....	53

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Análisis Crítico - Árbol del Problema.....	15
Ilustración 2. Organigrama Estructural de la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.....	20
Ilustración 3. Conocimiento sobre los servicios cooperativos	34
Ilustración 4. Calificación de los servicios que brinda la COAC	35
Ilustración 5. Servicios que brinda la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.	36
Ilustración 6. Préstamos Hipotecarios.....	37
Ilustración 7. Planes de Ahorro.....	37
Ilustración 8. Préstamos Emergentes	38
Ilustración 9. Productos de Créditos Ofrecidos	39
Ilustración 10. Proceso de requisitos para otorgamiento de créditos	40
Ilustración 11. Acerca de los convenios y beneficios	41
Ilustración 12. Calificación de los convenios y beneficios	42
Ilustración 13. Recomendaciones a otras personas	43
Ilustración 14. Resultado de la rentabilidad económica.....	45
Ilustración 15. Indicadores de Rentabilidad.....	50

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo evaluar el riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda., periodo 2018, la cual consistió en un análisis que permitió diagnosticar las causas del inadecuado uso de otorgamiento de crédito por la institución financiera.

En el estudio se determinó que existe un deterioro de la imagen institucional, afectación de la rentabilidad, una constante variación de las tasas producto de la morosidad por parte de los clientes, como consecuencia de la inadecuada administración del riesgo de crédito, lo que ha causado vulnerabilidad en el control interno y por ende una falencia para la aprobación de los créditos.

En la investigación se aplicó un enfoque mixto, es decir, cuantitativo y cualitativo, a través del método deductivo, con un estudio de tipo no experimenta, de campo y documental; la muestra se basó en dos tipos de población, una conformada por cuatro trabajadores de la empresa y la segunda representada por 152 socios. El diagnóstico se obtuvo a través de la encuesta y la entrevista, cuyos resultados fueron tratados con la tabulación de la información a través del programa Excel. En consecuencia, se concluyó que las cooperativas de ahorro y créditos están sujetas a varios tipos de riesgos, por ser la cartera de créditos su fuente principal de ingresos, a fin de garantizar la rentabilidad de la institución, a la que afecto la información financiera sobre la rentabilidad.

Palabras claves: cooperativas, rentabilidad, riesgo de crédito

ABSTRACT

The objective of this research was to evaluate the credit risk and its impact on the profitability of Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda., Period 2018, which consisted of an analysis that allowed diagnosing the causes of the inappropriate use of granting of credit from the financial institution.

The study determined that there is a deterioration of the institutional image, impact on profitability, a constant variation in rates as a result of late payment by clients, as a consequence of inadequate credit risk management, which has caused vulnerability in internal control and therefore a failure to approve loans.

In the research, a mixed approach was applied, that is, quantitative and qualitative, through the deductive method, with a non-experimental, field and documentary study; The sample was based on two types of population, one made up of four company workers and the second represented by 152 partners. The diagnosis was obtained through the survey and the interview, the results of which were treated with the tabulation of the information through the Excel program. Consequently, it was concluded that savings and loan cooperatives are subject to various types of risks, since the loan portfolio is their main source of income, in order to guarantee the profitability of the institution, to which the financial information about profitability.

Key words: cooperatives, profitability, credit risk

Reviewed by:

Mgs. Marcela González Robalino

English Professor

C.I. 0603017708

INTRODUCCIÓN

El tema de las finanzas, es uno de los entornos más interesantes y complejos del mundo moderno en el que nos desenvolvemos día a día, porque estamos asediados de una terminología relacionada con este ámbito y que merece toda atención, como lo es el modelo de riesgo de crédito, que por sus características genera beneficios y por ende grandes riesgos financieros como resultado de los procesos que surgen entre la relación de los activos y pasivos. Por lo tanto, estos modelos ofrecen datos precisos basados en el riesgo y el rendimiento, lo que contribuye a una toma de decisiones transparente y una base consistente para la asignación de capital económico.

En este sentido, diversos estudios se han centrado en los modelos de riesgo de crédito corporativo, haciendo especial énfasis en las características de los préstamos minoristas, cuya importancia radica en el interés que prestan las relaciones bancarias para resolver las asimetrías de la información. Sin embargo, las cooperativas siguen siendo el área más problemática de modelación del riesgo de crédito, debido a la inadecuada administración del recurso económico y humano, el nivel de competitividad, los errores significativos presentados en la capacidad de pago, las garantías, así como los factores que inciden en la calificación de los usuarios sujetos a crédito.

Por lo tanto, el riesgo de crédito en el contexto financiero, es uno de los principales factores que toda gestión de riesgos global debe tener en cuenta para su mitigación, ya que permite identificar, evaluar, medir y diagnosticar las posibles amenazas y oportunidades que afectan para el logro de los objetivos. La gestión financiera y el riesgo de crédito de una cooperativa, están vinculadas en su proceso, a la aplicación de buenas prácticas financieras, asociativas y de productividad. En esta investigación, se realiza un análisis de la gestión del riesgo crediticio de un sector importante del mundo financiero como lo es las cooperativas, el cual está definido en una gestión inadecuada del riesgo de crédito en la Cooperativa Indígena SAC Píllaro Ltda. En consecuencia, es necesario efectuar una evaluación de los factores que intervienen en la operación de crédito, a través del desarrollo de estrategias apropiadas que detecten problemas y den soluciones.

CAPÍTULO I

1. MARCO REFERENCIAL

1.1 Planteamiento del problema

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda, presenta varios problemas como es común en la mayoría de cooperativas de la zona, ya que existe una inadecuada administración y evaluación en el área de riesgo crediticio, en este contexto se puede mencionar que el riesgo de crédito en la cooperativa es elevado debido a diversos factores que causan una significativa disminución en el crecimiento y la rentabilidad institucional.

En la institución que se desarrolla la investigación, existen problemas evidenciados en sus documentos financieros, los cuales reflejan un riesgo crediticio elevado, por cuanto no se han realizado de manera eficiente los procedimientos administrativos vinculados al otorgamiento de créditos, por otra parte, la cartera crediticia presenta problemas en su recuperación, necesita de refinanciamiento para poder operar adecuadamente; todo lo anterior, incide de alguna manera en la rentabilidad de la institución, este problema se ha evidenciado en la mayoría de instituciones financieras.

1.1.1 Análisis Crítico

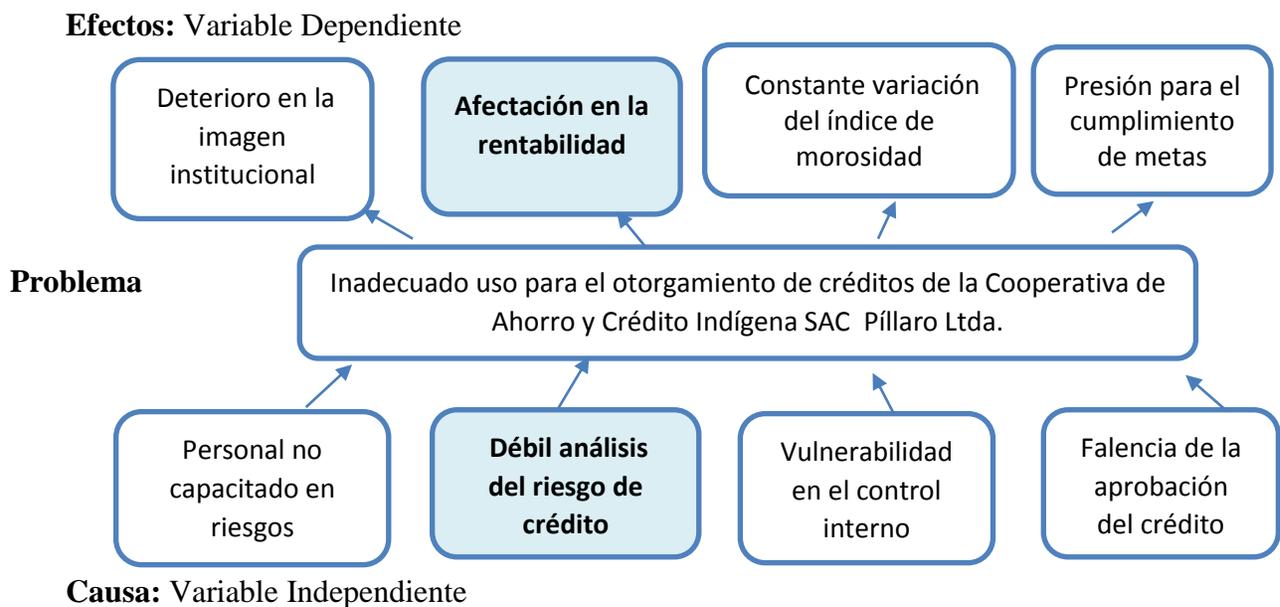


Ilustración 1. Análisis Crítico - Árbol del Problema

Descripción de la relación causa – efecto

Es de gran importancia para una entidad financiera el analizar y evaluar el riesgo que conlleva el otorgamiento de créditos, dado que si no se realiza una adecuada evaluación crediticia de los clientes al momento de seleccionar a los socios beneficiarios de recursos financiados, la institución incurriría en un incremento en el índice de morosidad, el mismo que provoca un incremento en la provisión para cuentas incobrables, deterioro en la imagen institucional, afectación en la rentabilidad y para ello es necesario que el personal a cargo posea conocimientos sólidos en el área de riesgos y a su vez sea capaz de recopilar información más completa y detallada acerca de los clientes, la cual debe ser cuidadosamente controlada por el personal operativo. En síntesis, esta investigación ha sido planteada con el objetivo de lograr un mejoramiento continuo de la gestión en la colocación de créditos, para que de esta manera el riesgo se encuentre controlado

1.1.2 Justificación e importancia

El presente proyecto de investigación es importante por cuanto se profundizará en el análisis del riesgo en la institución financiera, este aspecto es fundamental para el desarrollo financiero de la cooperativa, a fin de evitar aspectos negativos a futuro, además que este aporte científico brindará información sobre la condición de la entidad en torno a las variables del estudio que permitirán la toma de decisiones. Asimismo, en relación a la factibilidad administrativa, existe el apoyo de los administrativos de la institución financiera, quienes están interesados en los resultados a los que se pueda llegar y poder implementar dichas acciones de protección o mitigación al riesgo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda.

El estudio del Riesgo de Crédito y su incidencia en la rentabilidad dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda., tendrá un impacto en el área administrativa a través del análisis que se realizará en la institución, tanto a nivel empresarial como económico, el fortalecimiento en el proceso de planeación y finalmente la toma de acciones para prevenir y reducir pérdidas que puedan ser ocasionadas por el nivel de riesgo.

1.1.3 Pregunta de investigación.

¿Cómo incide el riesgo de crédito en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda., de la ciudad de Píllaro?

1.2 Objetivos

1.2.1 Objetivo general

Evaluar el riesgo de créditos y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda., período 2018.

1.2.2 Objetivos específicos

- Analizar el riesgo de crédito que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda.
- Conocer el nivel de rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda.

1.3 Hipótesis

El riesgo de crédito incide en la rentabilidad de la cooperativa Indígena SAC Píllaro Ltda.

1.4 Generalidades sobre el objeto de estudio.

El objeto de estudio de la presente investigación lo constituye La COAC Indígena Sac Píllaro Ltda.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

Una vez conocidos los problemas planteados para el desarrollo de la investigación, es necesario estudiar y analizar a través de una revisión documental sobre temas similares acerca del riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad de COAC Indígena SAC Píllaro Ltda, que refieren a artículos científicos relacionados con el tema y que permitirán argumentar la investigación.

Según Paredes (2014) en su investigación titulada "Análisis del riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito, aplicado a la cooperativa: Grandes Ltda, de la ciudad de Riobamba", realizó un estudio con la objetivo de facilitar el análisis previo del riesgo crediticio que se maneja en la liquidez de la entidad.

La metodología aplicada se basó en un enfoque cualitativo, con un diseño de campo y documental, de tipo exploratorio, descriptivo y experimental, en la cual se advirtió sobre los riesgos a los que están expuestos los negocios financieros. Mediante el estudio aplicado, se determinó que la unidad de gestión financiera no ejerce una acción estratégica efectiva en la cooperativa, la cual se limita al requerimiento de información y no al análisis profundo de las causas del incumplimiento de metas, así como la falta de procedimientos de difusión y capacitación del personal, lo que limita las acciones en la gestión crediticia.

La investigación titulada: "El riesgo crediticio y la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Coorambato Cía. Ltda, del cantón Ambato", realizada por Tierra (2015), tuvo como objetivo la determinación de los procesos en el otorgamiento de los créditos para el alcance de su efectividad e implementar un mecanismo que brinde soluciones ante la problemática. Se enfatizó sobre la dificultad que presentan las cooperativas para evaluar a los clientes, valiéndose de métodos poco efectivos e inadecuados para este cometido. Para el desarrollo del estudio se aplicó un enfoque cualitativo, con una investigación de campo y documental, con un diseño experimental, el nivel que se empleo fue de tipo exploratoria, descriptiva, con asociación de variables, con esta metodología se logró concluir que en la cooperativa no existen controles apropiados para el riesgo de crédito, el personal no está capacitado en cuanto a las políticas de la

institución y ausencia de un plan preventivo de riesgo crediticio, lo que conllevó a proponer un Plan Preventivo de Riesgo Crediticio para disminuir la Morosidad de la Institución.

Chávez (2017) en su investigación titulada: “Análisis de riesgo crediticio para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guaranda limitada en el año 2016”, fundamenta su estudio en que las principales inquietudes de los gestores de riesgos son las informalidades con los pagos, afectando la cartera de crédito y teniendo impacto directo en la cuantía de las pérdidas. Con este argumento destaca la necesidad de que la institución tenga modelos que midan el riesgo involucrado para calcular la pérdida. Para esto utilizó el enfoque cualitativo debido a que se proyecta sobre una muestra significativa, que requiere de una investigación interna y se planea soluciones de aplicación inmediata.

Por su parte, Martínez (2015) en su artículo titulado “Las cooperativas y su acción sobre la sociedad” publicado en la revista REVESCO, analiza unos de los principales problemas actuales de México relacionados con las deudas incobrables sobre los préstamos crediticios. Se utiliza un modelo econométrico para determinar el comportamiento crediticio, teniendo en cuenta los cambios en las características de los acreditados consolidados y ofreciendo mejores resultados que los obtenidos con la metodología utilizada en materia de provisiones. Los resultados obtenidos muestran que existe la posibilidad de reemplazar el modelo actual, minimizando la pérdida esperada y aumentando el ROA (Retorno de Activos) por entidad financiera en todo el país.

2.2 Generalidades de la empresa

Todos los datos expuestos en lo posterior corresponden a información proporcionada y aprobada de forma interna por parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda., Matriz Píllaro.

2.2.1 Antecedentes de la empresa.

Según Jacinto Pacari, gerente general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda., afirmó que la COAC se fundó el 04 de diciembre de 2001, como iniciativa de un grupo de 14 jóvenes emprendedores, organizados hasta entonces como Fundación Indígena SAC que se trabajó desde el año 1993, en la ciudad de Píllaro, Provincia de Tungurahua; con el fin de

contribuir al desarrollo económico de las comunidades y los sectores con más necesidades (Pacari, 2018).

Actualmente, las actividades y operaciones que realiza la Cooperativa se rigen por la normativa institucional; de igual manera, está sujeto a la aplicación de normas de solvencia, prudencia contable financiera y al control directo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del Ecuador.

2.2.2. Misión.

Ofrecer productos y servicios financieros y no financieros, innovadores de excelencia de capital humano competente, para satisfacer las necesidades de nuestros socios, clientes y demás grupos de interés, con responsabilidad social bajo el principio de valores cristianos.

2.2.3 Visión.

Alcanzar el mejoramiento competitivo a través de nuevos puntos de atención, capital humano, calificados productos y servicios financieros y no financieros competitivos de calidad, orientada al desarrollo socio-económico de nuestros asociados que apoyen al fortalecimiento.

2.2.4 Actividades principales.

Las principales actividades desarrolladas por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda, se encuentran señaladas en (Ver Anexo 1)

2.2.5 Organigrama estructural.



Ilustración 2. Organigrama Estructural de la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

2.2.6 Localidad.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda., se encuentra ubicado en la ciudad de Píllaro, provincia de Tungurahua, en la dirección Urbina y Flores (frente al mercado San Juan).

2.3 Variable Independiente

2.3.1 Administración de Riesgo.

Con la finalidad de comprender lo que se refiere a la administración de riesgo, es importante primero conocer que es el riesgo, a tales efectos Sánchez (2017) afirma: “El riesgo puede verse como la posibilidad de que las perspectivas para el desarrollo de un sistema orientado al logro de los objetivos no se cumpla, debido a distintas causas como son: siniestro o pérdida, daño o peligro” (p. 6). En esta definición, se pueden apreciar algunos elementos esenciales que caracterizan al riesgo, a saber; la incertidumbre, las consecuencias inesperadas del sistema y el cambio de las circunstancias existentes, es decir, la pérdida se conforma una vez que el riesgo ocurre, el daño viene a ser la afectación al bien y, por último, el peligro sería la posibilidad de que ocurra el perjuicio.

En este sentido, Morales (2017) define la gestión de riesgos como “El proceso para identificar, medir y gestionar los riesgos que amenazan la existencia, los activos, las ganancias o el personal de una organización, o los servicios que presta” (p. 8). Como se puede apreciar, el objetivo principal de la ciencia de la administración de riesgos, debe ser el de admitir que la entidad asuma los riesgos apropiados, proporcionando conocimiento y comprensión sobre los mencionados peligros a los cuales esta expuesta.

2.3.2 La Gestión de Riesgos.

El proceso mediante el cual una sociedad influye positivamente en los niveles de riesgo que sufre, o podría sufrir, se materializa en la idea o noción de gestión del riesgo. Para entender sobre este elemento, analicemos las definiciones de algunos autores.

La gestión de riesgos constituye un componente esencial de un nuevo abordaje del tema sobre desastres, visión que debe convertirse en una acción y perspectiva permanente, en este sentido, el factor de riesgo debe ser transformado en un punto de referencia y parámetro que informe sobre la planificación e instrumentación de cualquier proyecto de desarrollo, por tanto, debe asumir la misma posición e importancia que en los últimos años ha tenido en la gestión del desarrollo, el enfoque de género y la consideración del impacto ambiental de los nuevos proyectos (Lavell, 2015, p. 23).

La gestión de riesgos se debe entender como la actividad empresarial y humana, que permite convivir con amenazas que pueden afectar los objetivos y metas establecidos, impidiendo que se desarrollen como estaban planteados, por ello; "La gestión de riesgos consiste en la identificación, evaluación y control de eventos que, potencialmente, pueden poner en peligro los planes establecidos para alcanzar los objetivos propuestos" (Robles, Castañeda, & Carrizo, 2019, p. 55). En otras palabras, es un proceso voluntario que vincula un conjunto de pasos lógicos y consistentes, que utiliza un administrador para identificar, evaluar y gestionar los riesgos asociados con su organización.

2.3.3 Riesgo de crédito.

Es importante definir el riesgo de crédito, en este ámbito Elizondo (2015) lo define como "Es la posibilidad de pérdida económica emanada del incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartes de un contrato, bien sea con instituciones financieras, bancos, empresas de otra índole, mercados financieros y organizaciones de otros sectores" (p. 38). En una empresa, la forma de analizar y verificar correctamente la entrega de crédito es mediante del control eficiente del riesgo crediticio, ya que esto implica mantener los índices de morosidad en niveles controlables, midiendo la influencia de la calidad moral y solvencia del cliente en el cumplimiento de los pagos de las obligaciones contraídas

Sustentando lo antes señalado Cortez & Burgos (2016) definen el riesgo de crédito como "La inseguridad de realizar cobros en los plazos determinados, en base a los créditos otorgados a los clientes, que pueden ocasionar el incumplimiento de la deuda y pueden ser tanto parciales como totales" (p. 26). De esta definición se destacan dos aspectos importantes, en primer lugar, la inseguridad para efectuar las cobranzas y el segundo el incumplimiento de la deuda, lo que origina la posibilidad de no recuperar los valores o bienes establecidos en el crédito y en los lapsos pautados, al momento de la negociación.

2.3.4 Tipos de riesgo.

2.3.4.1 Riesgo rendimiento.

Según Sánchez (2017) “El rendimiento es el resultado generado por una inversión; es lo que se espera obtener por encima de lo que se invierte en el mercado, es decir, el rendimiento puede verse como los agentes de incentivos que tienen que superar la aversión al riesgo natural” (p. 16).

Por consiguiente, el riesgo de rendimiento, es el que refleja la solvencia que posee, además de las que contienen inversiones realizadas por personas o empresas cuyo propósito es tener estrategias de diversificación de inversiones y limitar el riesgo. Para poder evaluar el riesgo de rendimiento, se debe considerar los activos bloqueados que se tienen en cuenta, se puede insistir en expresar que el riesgo de rendimiento se basa en la inversión de diferentes proyectos.

2.3.4.2 Riesgo soportado por instituciones financieras.

En cuanto al riesgo asumido por las instituciones financieras, Martínez & Martínez (2015) argumentan que todas aquellas entidades financieras que se dedican a otorgar préstamos a personas naturales o jurídicas a través de hipotecas, financiamientos para la adquisición de activos, tarjetas de crédito y otros productos, están en peligro de un riesgo crediticio, por lo tanto, como parte del proceso de otorgamiento de crédito, las instituciones financieras desarrollan constantemente modelos para asignar a cada cliente un nivel de riesgo y así determinar el tope de la cantidad de dinero a otorgar por concepto de préstamo, lo mismo ocurre respecto a las comisiones adicionales

En cuanto al riesgo que asumen las instituciones financieras, Martínez & Martínez (2015) argumentan que todas aquellas entidades financieras que se dedican a otorgar préstamos a personas naturales o jurídicas mediante hipotecas, financiamientos para la adquisición de activos, tarjetas de crédito y otros productos, están en peligro de un riesgo crediticio, por eso, como parte del proceso de otorgamiento de crédito, las instituciones financieras desarrollan constantemente modelos para asignar a cada cliente un nivel de riesgo y así determinar el tope de la cantidad de dinero a otorgar por concepto de un préstamo, de igual manera ocurre respecto a las comisiones anexas.

En este sentido, Cortez & Burgos (2016) plantean que el riesgo soportado por instituciones financieras se puede definir como:

Una actividad de forma usual, en donde se deben tomar decisiones sobre el gasto que realizan en bienes de inversión y de consumo, las cuales dependen de factores de diversa naturaleza, en función de la relación existente entre el nivel de gasto y la renta que tienen disponible después de tomar dichas decisiones (p. 24).

Por lo tanto, el riesgo soportado por instituciones financieras, se puede expresar como el otorgamiento de recursos económicos a terceros, bajo ciertos criterios de crédito, donde se pone en riesgo diversos factores, los cuales se clasifican en dos grupos a saber: las unidades de gastos con déficit, compuesto por aquellos agentes cuyo gasto es superior.

2.3.4.3 Riesgo reducción de calificación.

Para Elizondo (2015), el riesgo de reducción de la calificación se convierte en un indicador importante para conocer la situación de las instituciones financieras, a fin de poder identificar el nivel de cuidado y especial atención con el que están manejando el dinero de los depositantes” (p. 28).

Al respecto, la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (2015), define el riesgo de reducción de calificación como se señala en el siguiente párrafo:

El sistema de provisiones establecidas que aplica la Superintendencia para determinar, el porcentaje de riesgo y el nivel que la institución debe constituir luego de su revisión. La entidad financiera está obligada a mantener ese mejoramiento en la calificación por dos periodos sucesivos y debe ser flexible en la constitución de provisiones, ya que existe confianza en su capacidad técnico-administrativo para evaluar el riesgo (p. 17).

En síntesis, el riesgo financiero es aquella medida que se encarga de otorgar créditos a personas naturales o jurídicas, convirtiéndose en deudor directo, y para esto se debe considerar el tipo de crédito que puede ser de consumo, comercial, vivienda, microcrédito.

2.3.5 Crédito.

El crédito es una relación económica, que permite utilizar un bien específico por un tiempo determinado, con una posibilidad de pérdida en el tiempo por incumplimiento de la obligación establecida entre la institución financiera y las personas naturales o jurídicas. En este sentido, Valle (2014) sostiene que “La operación de crédito es la entrega de un valor actual, bien sea dinero, mercancía o servicio, sobre la base de confianza, a cambio de un valor equivalente esperado a lo largo del tiempo” (p. 76).

Por su parte otros autores argumentan “El crédito es un elemento por excelencia, que permiten el aumento de las ventas en las empresas, incrementando la intensidad de su ciclo financiero, así

como las compras que se realizan a otras empresas necesarios para su funcionamiento” (Morales & Morales, 2014, p. 58).

2.3.6 Tipos de créditos

Los créditos son una de las formas que ofrece el sector financiero para acceder al dinero, con la finalidad de cumplir objetivos y compromisos en el tiempo, de acuerdo a su destino y a su vencimiento. Con la finalidad de entender de una manera más clara y explícita acerca de los diferentes tipos de crédito que existen en el mercado financiero, se detallan cada uno de ellos por separado y con su respectiva definición, tal como se demuestra a continuación:

Tabla 1. Tipos de créditos por su destino

Tipo de crédito	Definición
Créditos Comerciales	Son créditos cuyo financiamiento están dirigidas a diversas actividades productivas que tengan posibilidades de presentar información financiera.
Créditos Vivienda	Son créditos cuyo financiamiento están dirigidas para la adquisición y mejoramiento de vivienda propia. Por lo general estos créditos se los realiza mediante garantías hipotecarias.
Créditos Consumo	Son créditos cuyo financiamiento están dirigidas para la adquisición de bienes de consumo, pagos de servicios, cuya fuente de repago es el ingreso del deudor ya sean estos sueldos, honorarios, arriendos u otros ingresos fijos mensuales.
Créditos Microempresa	Son créditos cuyo financiamiento están dirigidas para actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Elaborado por: Elaboración propia

Tabla 2. Tipos de crédito por su vencimiento

Tipo de crédito	Definición
Créditos por vencer	Comprenden los saldos de capital de las operaciones de crédito realizadas por la Institución Financiera.
Créditos que no devengan	Registra toda clase de créditos, cuotas o dividendos por vencer y vencidos de acuerdo al tipo de crédito.

intereses

Créditos vencidos Comprenden los créditos comerciales, consumo, vivienda microempresa que no han sido cancelados en los plazos establecidos.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Elaborado por: Elaboración propia

2.4 Variable Dependiente.

2.4.1 Análisis financiero.

El análisis financiero es un método que permite conocer el pasado, visualizar el presente y planificar el futuro de las empresas en términos económicos, contables y financieros en sí mismas, permitiendo a su vez conocer cómo es realmente la empresa, y a partir de esto se puede visualizar el presente proyectando hacia el futuro, a través del análisis realizado por cada empresa.

Según Cortez & Burgos (2016) definen el análisis financiero como: “Un proceso mediante el cual se aplican diversos métodos a los estados financieros, para realizar una adecuada medición de los resultados obtenidos por la administración y tener una base sólida para emitir una opinión correcta sobre las condiciones financieras (p. 30).

2.4.2 Métodos de análisis financiero.

Para el análisis del contenido de los estados financieros, Andrade (2016) identifica dos métodos de evaluación, tal como se señalan en la tabla 3.

Tabla 3. Métodos de Análisis Financiero

Métodos de Análisis Financieros	
Método de Análisis Vertical	Permite evaluar la eficiencia de la empresa dentro del mismo ejercicio económico; también se le denomina método estático, ya que se basa en los datos proporcionados por los estados financieros de un mismo periodo (Balance y Estados de Resultados). Entre ellos tenemos: razones simples; razones estándar; comparación de razones y porcentajes integrales.
Método de Análisis	Son conocidos como métodos dinámicos ya que sus datos son proporcionados por estados financieros de varios ejercicios económicos, su propósito es determinar las variaciones de las cuentas de un periodo a otro. Su importancia radica en la utilidad que le brinda a la empresa para observar los cambios

Horizontal

positivos o negativos que ha sufrido, y así plantear alternativas para prevenir efectos negativos que puedan surgir; entre los cuales encontramos: aumentos y disminuciones; métodos de tendencias; métodos de control presupuestario.

Método del análisis con Indicadores Financieros

Permite determinar la situación actual y la toma de decisiones futuras en la búsqueda por mejorar el desempeño de una organización.

Fuente: (Andrade E. , 2016)

Elaborado por: Elaboración propia

2.4.3 Rentabilidad.

La rentabilidad es un componente que se aplica a todos los campos económicos para activar los recursos materiales, humanos y financieros, con el objetivo de obtener excelentes resultados. “La rentabilidad mide el rendimiento que produce el capital allí utilizado durante un período. La comparación entre el ingreso generado y los medios utilizados para obtenerlo son el objetivo principal para permitir acciones de efectividad según el análisis posterior” (Cortez & Burgos, 2016, p. 35) . Asimismo, los autores clasifican la rentabilidad en diferentes tipos de acuerdo a la situación financiera que deba medir las empresas (ver tabla 4).

Tabla 4. Clasificación de la Rentabilidad

Rentabilidad	Formula	Interpretación
Rentabilidad económica	$RE = \frac{BAIT}{Activo} = \frac{BAIT}{AT}$	Se refiere a la tasa con la cual la empresa remunera a la totalidad de los recursos utilizados en su explotación. Pretende medir la capacidad del activo de la empresa para generar beneficios. Se expresa en porcentajes y mide la capacidad del activo de una empresa.

$$e = \frac{\text{Fondos Ajenos}}{\text{Patrimonio Neto}} = \frac{\text{DL} + \text{PC}}{\text{PN}} = \frac{\text{PT}}{\text{PN}}$$

$$V = \frac{\text{Margen}}{\text{BAIT}} = \frac{\text{Margen}}{\text{Ventas}} = \%$$

Este indicador hace referencia acerca de los efectos que causan los ratios, denominándolos como un Factor apalancamiento financiero (FAF), puesto que cuanto mayor sea su producto, mayor efecto de palanca positivo ejercerá sobre la rentabilidad económica (RE) y mayor será la generación de rentabilidad financiera (RF).

Se denomina como rentabilidad sobre ventas, que identifica al beneficio de explotación sobre el porcentaje de las ventas.

Fuente: (Cortez & Burgos, 2016)
Elaborado por: Elaboración propia

Aunado a esto, también es necesario indicar los principales indicadores de rentabilidad que deben ser analizados por las instituciones financieras a saber que se presenta a continuación:

Tabla 5. Indicadores de rentabilidad

Indicador	Fórmula	Interpretación
Rendimiento sobre el Activo	$\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Activo}}$	Demuestra la rentabilidad de los activos estableciendo una relación entre los beneficios
Rendimiento sobre del Patrimonio	$\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$	Cuantifica los rendimientos de los aportes como del superávit acumulado, para luego ser comparado con las tasas de utilidades
Rendimiento sobre la cartera	$\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Cartera Total}}$	Cuantifica la imagen de la institución ante su cartera de clientes.

Fuente: Instituto Nacional de Contadores de Ecuador.
Elaborado por: Elaboración propia

2.4.4 Medidas de rendimiento.

Cortez & Burgos (2016), definen la medida de rendimiento como: “es la relación del resultado proporcionado por una inversión con los recursos necesarios para llevarla a cabo, siendo, por lo tanto, medidas relativas” (p. 34). En consecuencia, las medidas de rendimiento es el valor entre el resultado de la inversión con los recursos generados por la venta y se expresan en valores porcentuales, las cuales se complementan con los indicadores financieros que son aquellos que permiten medir la confianza efectiva dentro de la administración financiera (Ver Anexo 6).

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Método de investigación

En toda investigación científica se deben abordar los parámetros, en el cual el investigador argumentará su estudio para el alcance de los objetivos, razón por la cual se requiere delimitar los procedimientos metodológicos que serán aplicados, los cuales permitan reunir las condiciones de fiabilidad, objetividad y validez interna. Dentro de este contexto, la metodología utilizada consistió en la aplicación de los métodos: deductivo porque se inició de lo general a lo particular, es decir, se realizó un análisis global sobre el riesgo de crédito a partir del cual se desglosó la información obtenida; e inductivo por cuanto la información fue recopilada de la Cooperativa Indígena SAC Píllaro Ltda., y analizada desde una base específica, lo que permitió determinar los riesgos a los que se encuentra expuesta la misma.

3.2 Tipo de investigación

La presente investigación fue un diseño de campo y documental, considerando que el objeto es evaluar el riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito (COAC). Sobre este aspecto, según Tancara (2015) afirma “La investigación documental es una serie de métodos y técnicas para la búsqueda, procesamiento y almacenamiento de la información contenida en documentos bibliográficos” (p. 94). Asimismo, se aplicó un estudio de campo, porque los datos se recolectaron de la realidad donde están ocurriendo los hechos, tal como se define “Es un método que permite la recolección de la información, directamente de los sujetos investigados o de la realidad donde ocurren los hechos, procediendo al análisis sistemático del problema, con el propósito de descubrirlo y explicar sus causas y efectos” (Arias, 2006, p. 31).

3.3 Tipo de investigación

Las variables constituyen un elemento básico en todo proceso y para este estudio se consideró la investigación no experimental, la cual según Centty (2017) “Es aquella que se hace sin manipular variables deliberadamente y se basa fundamentalmente, en la observación de los fenómenos a medida que ocurren en su contexto natural para analizarlos posteriormente” (p. 88), En este tipo de investigación no hay condiciones a los que se expongan los sujetos del estudio y los mismos son observados en su ambiente natural, debido a que en el desarrollo del mismo no se

manipularon las variables (dependientes e independientes), sino que se observó cómo actúan y como se relacionan las mismas, para posteriormente analizarlas y llegar a una conclusión.

3.4 Enfoque de la investigación

La investigación científica es un proceso rígido, minucioso, coordinado y en el cual se debe prestar gran atención, lo que pretende la investigación es la búsqueda de soluciones viables a una problemática planteada, garantizando la obtención de conocimientos. Para efectos del presente estudio, se aplicó un enfoque mixto, es decir, cuantitativo y cualitativo, por un lado, la perspectiva cuantitativa permitió realizar una evaluación sobre el cumplimiento de la hipótesis y su verificación, y a su vez cualitativo ya que se hizo uso del criterio y análisis objetivo sobre los resultados encontrados, tanto el enfoque cuantitativo como el cualitativo, conducen a la solución de problemas y genera conocimiento en el campo científico.

3.5 Nivel de la Investigación

En cuanto al nivel de la investigación, la misma tuvo un carácter descriptivo y exploratorio, por cuanto el estudio permitió recopilar y analizar datos de la situación de la COAC. Al respecto, según los autores Hernández, Fernández, & Baptista (2014) “La investigación descriptiva busca concretar las propiedades importantes de las personas, grupos, comunidades o cualquier otro hecho, que sea objeto de análisis y mediciones que evalúen diversos aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno a investigar”(p. 60). Asimismo, se aplicó un nivel exploratorio, basándose en la definición planteada por Dudovskiy, en la cual hace referencia a este tipo de investigación (Dudovskiy, 2016):

La investigación exploratoria, como su nombre lo indica, pretende simplemente explorar las preguntas de investigación y no tiene la intención de ofrecer soluciones finales y concluyentes a los problemas existentes. Este tipo de investigación generalmente se realiza para estudiar un problema que aún no se ha definido claramente (p. 152).

En el caso del objeto en estudio, la investigación exploratoria permitió examinar y obtener información de la COAC, sin tener que participar de forma directa en la solución del problema investigado.

3.6 Determinación de población y muestra

3.6.1 Población.

Dentro de este contexto de la investigación, la población según Hernández (2015) "Es un conjunto de todos los casos que conforman una serie de especificaciones" (p. 210). Para el caso presente, la población o universo de la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda, estuvo conformada por 4 trabajadores, a quienes se les aplicó la encuesta, y 750 socios que serán considerados para la muestra y a quienes se les aplicará la entrevista, los cuales constituyeron la población total y de quienes se obtuvo información confiable, sobre el procedimiento aplicable al riesgo de crédito en la institución (Ver Anexos 7 y 8).

3.6.2 Muestra.

La muestra es una parte de la población que se utiliza para diagnosticar un estudio y se espera tener conclusiones sobre la población. En el mismo contexto, para efectos de la aplicación del instrumento se especificó la muestra, la cual según afirma Centty (2017) "Consiste en extraer una parte de una población y universo, de tal forma, que toda las muestras posibles de tamaño tengan la misma probabilidad de ser seleccionada, con un grado mínimo de error" (p.141). Para el desarrollo de la presente investigación es necesario tomar una muestra de la población a estudiar, ya que la tabla de morosidad es muy amplia, para lo cual se aplicó el muestreo aleatorio estratificado.

Formula:
$$n = \frac{N.a^2Z^2}{(N-1).E+a^2.Z^2}$$

Simbología: **n** = tamaño de la muestra; **N** = tamaño de la población; **σ²** = varianza de la población; **Z** = nivel de confianza; **E** = error admisible; **p** = probabilidad de ocurrencia; **q** = 1-p = probabilidad de no ocurrencia

Obtención de la muestra

Datos:

N= 250 **Z**= 95% (**Z**=1.96) **E**= 0.05 **σ²**=**P.Q** = (0.5) (0.5) = 0.25

Aplicación de la fórmula

$$n = \frac{N.a^2Z^2}{(N-1).E+a^2.Z^2} \quad n = \frac{250(0.25)(1.96)^2}{(250-1).(0.05)^2+0.5^2.(1.96)^2} \quad n = \frac{240}{1.5825} \quad n = 151.658 \quad n = 152 \text{ Créditos}$$

Así, la muestra total seleccionada para la población 2 correspondió a 152 créditos, que fueron objeto de análisis, en cuanto a su percepción de las estrategias empleadas por Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda.

3.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.7.1 Técnica de recolección de información.

En cuanto a las técnicas de recolección de información, se pueden mencionar: la observación directa, la encuesta y la entrevista, para efectos de esta investigación, se consideró la encuesta y la entrevista. Entendiéndose por encuesta de acuerdo a Arias (2006) “Como una estrategia oral o escrita, cuyo propósito es obtener información acerca de un grupo o muestra de individuos; o en relación con la opinión de éstos sobre un tema en particular” (p. 80).

3.7.2 Instrumentos de recolección de datos.

En relación a los instrumentos para la obtención de datos el estudio se apoyó en la entrevista como un instrumento para obtener datos cualitativos, lo que facilitó la observación y la obtención de respuestas más específicas, además de utilizarla para la investigación como un instrumento más general en el campo cuantitativo el cual sirvió de base para la obtención de un mayor número de opiniones. Para la ejecución de la investigación se determinó los siguientes instrumentos para la recolección de la información: guía de entrevistas a través del presente instrumento el investigador, estableció una serie de preguntas relevantes acerca del tema a analizar y la guía de encuesta mediante este instrumento el investigador estableció preguntas para aplicar a los socios, por consiguiente, realizar la respectiva tabulación.

3.7.3 Técnicas de procedimiento e interpretación de datos

Las técnicas que se utilizaron para procesar e interpretar los datos durante el desarrollo de la investigación en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda, fueron el análisis y la tabulación de la información.

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Análisis de la encuesta

1. ¿Conoce usted todos los servicios cooperativos que brinda la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.?

Tabla 6. Conocimiento sobre los servicios cooperativos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	138	91%
NO	14	9%
TOTAL	152	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaborado por: Elaboración propia

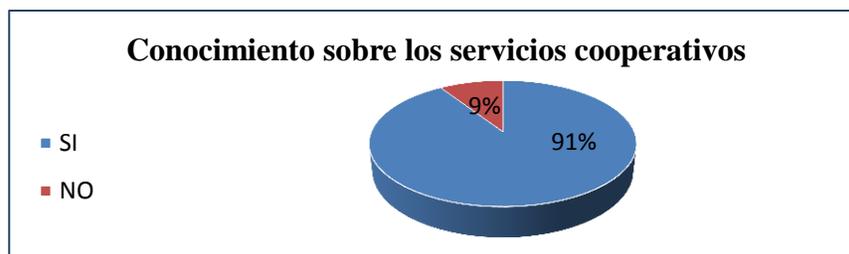


Ilustración 3. Conocimiento sobre los servicios cooperativos

Análisis

En la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda., se evidencia que el 91% de los asociados conocen acerca de los servicios que brinda la cooperativa; lo que permite una ventaja competitiva sobre otras entidades dedicadas al mismo ramo; mientras el 9% manifestaron su desconocimiento.

2. ¿Cómo calificaría usted los servicios que le brinda la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.?

Tabla 7. Calificación de los servicios que brinda la COAC

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Excelente (4)	13	9%
Bueno (3)	67	44%

Regular (2)	68	45%
Malo (1)	4	2%
Muy Malo (0)	0	0,00%
TOTAL	152	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Pillaro Ltd

Elaborado por: Elaboración propia

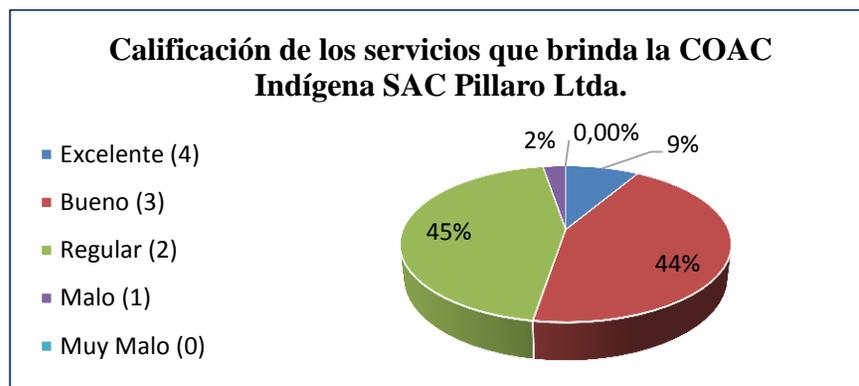


Ilustración 4. Calificación de los servicios que brinda la COAC

Análisis

En gráfico 4, se observa que el 45% de los socios de la COAC Indígena SAC Pillaro Ltda., califican como regular los servicios que le brinda la cooperativa, lo que puede deberse a la mala administración en cuanto al riesgo de crédito. Sin embargo, el 44% consideran los servicios como buenos. Mientras que, el 9% demuestran que aún la cooperativa genera confianza y por ello estiman que es excelente y tan solo un número muy reducido opinan que ofrecen un mal servicio. En este sentido, la cooperativa debe priorizar promover un mejor servicio atractivo a los socios.

3. ¿Cuáles son los servicios que más ha utilizado en la COAC Indígena SAC Pillaro Ltda.?

Tabla 8. Servicios que brinda la COAC Indígena SAC Pillaro Ltda.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Préstamos Hipotecarios	22	14%
Planes de Ahorro	33	22%
Prestamos Emergentes	60	40%
Productos de Crédito	31	20%
Otros	5	3%
Ninguno	1	1%
TOTAL	152	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Pillaro Ltda

Elaborado por: Elaboración propia.

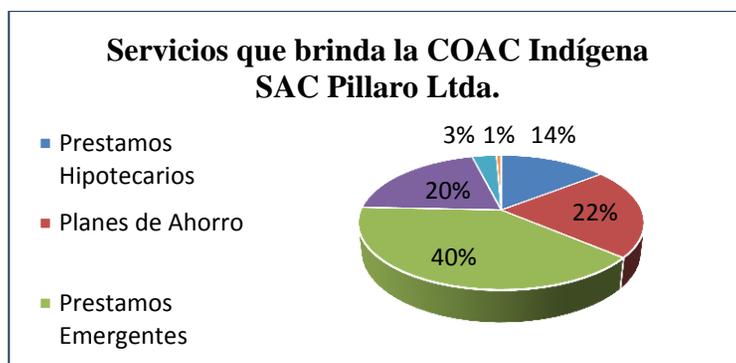


Ilustración 5. Servicios que brinda la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Análisis

El 40% de los entrevistados menciona que los préstamos emergentes, es el servicio por el cual más acuden a esta entidad financiera; el 22% indican que la prioridad ha sido los planes de ahorro. Entre tanto, los préstamos emergentes alcanzan una solicitud del 20% y los hipotecarios un 14%, lo que se pudiera analizar que la necesidad mayor son aquellos créditos que les permite atender una emergencia familiar, el desarrollo de nuevos emprendimientos o el mejoramiento de los negocios ya existentes, ya esto les ayuda a mejorar su calidad de vida.

4. Por favor califique los siguientes servicios ofrecidos por la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Tabla 9. Préstamos Hipotecarios

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Excelente (4)	3	2%
Bueno (3)	43	28%
Regular (2)	76	50%
Malo (1)	23	15%
Muy Malo (0)	7	5%
TOTAL	152	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Pillaro Ltda.

Elaborado por: Elaboración propia

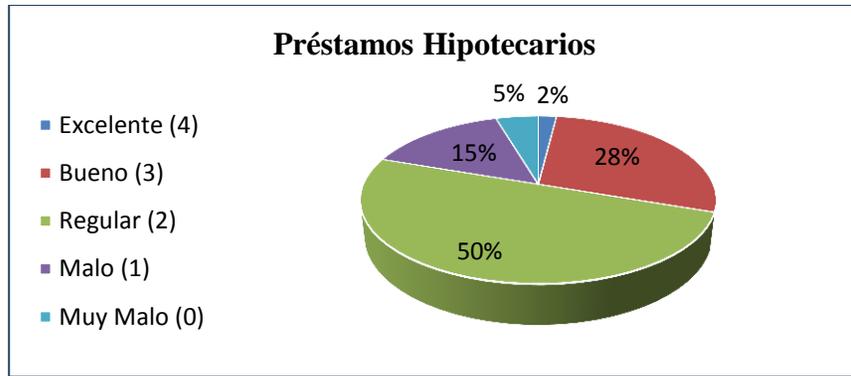


Ilustración 6. Préstamos Hipotecarios

Análisis

De acuerdo al gráfico, el 50% de los socios consideran como regular los planes por concepto de crédito hipotecario; el 28% indican que son buenos lo que seguramente les ha permitido mejorar la calidad de sus viviendas con reparaciones y remodelaciones; el 15% establece que son, tal vez por lo engorroso de los tramites y los niveles de riesgo de créditos y tan sólo un 2% mencionan que son excelentes; por lo tanto, la cooperativa debe plantearse como mejorar sus planes y proyectos hipotecarios a fin de garantizar confianza en los socios, al momento de requerir este tipo de ayuda como financiamiento para el mejoramiento de sus viviendas.

Tabla 10. Planes de Ahorro

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Excelente (4)	17	11%
Bueno (3)	76	50%
Regular (2)	56	37%
Malo (1)	3	2%
Muy Malo (0)	0	0,00%
TOTAL	152	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Pillaro Ltda.

Elaborado por: Elaboración propia

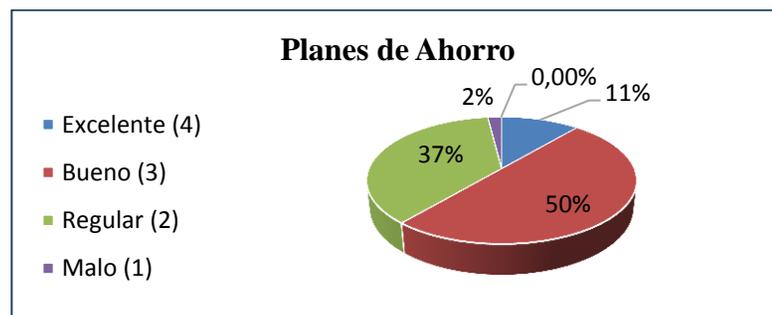


Ilustración 7. Planes de Ahorro

Análisis

En el gráfico 7, relacionado con los planes de ahorro ofrecidos por la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda., un 50% señalan que este tipo de crédito resulta ser bueno para los socios, mientras que el 37% lo consideran regular con poca tendencia a malo, por cuanto resulta muy favorable para un 11% de los entrevistados. De lo cual se resalta, según las respuestas de los socios que los planes de ahorro resultan ser una buena opción de ahorro comparada con el sector bancario financiero, por cuanto ofrece una rentabilidad, pese al riesgo crediticio que pudiera generar. De igual forma, los socios siempre van buscando aquellos planes que les permitan cumplir proyectos que generen rendimientos de acuerdo con los plazos y planes planteados con la cooperativa.

Tabla 11. Préstamos Emergentes

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Excelente (4)	25	17%
Bueno (3)	74	49%
Regular (2)	40	26%
Malo (1)	11	7%
Muy Malo (0)	2	1%
TOTAL	152	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaborado por: Elaboración propia

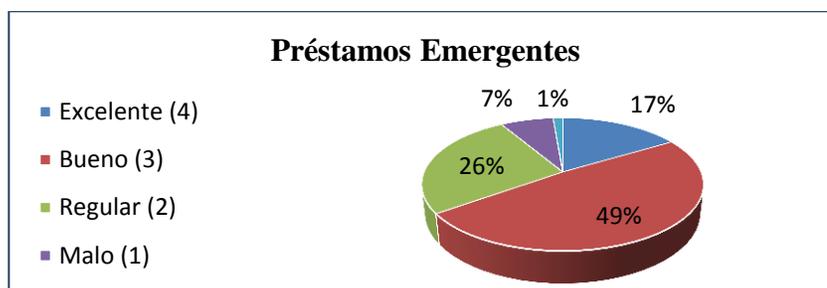


Ilustración 8. Préstamos Emergentes

Análisis

En el gráfico 8 se demuestran que los resultados obtenidos como opinión calificativa sobre los préstamos emergentes, donde se puede apreciar que un 49% señalaron que este tipo de crédito es bueno ante la necesidad imprevista que se les pudiera presentar, para un 26% de los socios este tipo de plan es considerado como regular, un 17% opinan que es excelente y la tendencia a malo es poco significativa. Sin embargo, se debe evaluar las condiciones que ofrece este tipo de beneficio, de manera que se puedan mejorar los trámites de crédito, tal vez considerando tasas más bajas o plazos de tiempo de pago acordes a la capacidad de pago de los socios.

Tabla 12. Productos de Créditos Ofrecidos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Excelente (4)	14	7%
Bueno (3)	76	50%
Regular (2)	43	30%
Malo (1)	18	12%
Muy Malo (0)	1	1%
TOTAL	152	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaborado por: Elaboración propia

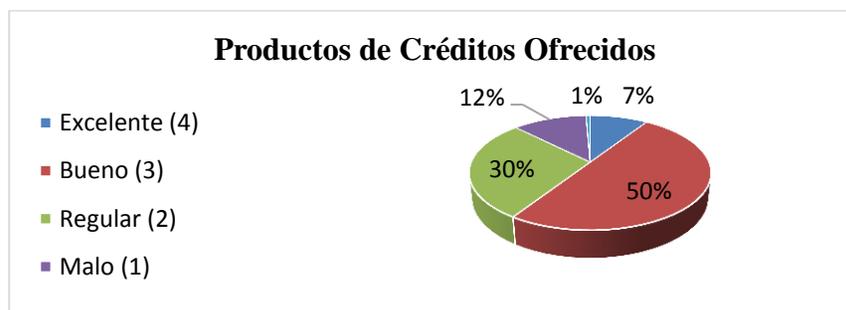


Ilustración 9. Productos de Créditos Ofrecidos

Análisis

En relación a los productos de crédito ofrecidos, un 50% indican que el beneficio obtenido es bueno; el 30% manifiesta que es regular de alguna manera se continúa observando que el riesgo de crédito administrado por la cooperativa sigue siendo poco confiable; lo que origina una tendencia a malo con el 12% y tan sólo un 7% lo consideran excelente, destacándose que para la categoría muy malo la respuesta fue de 1%. De los resultados obtenidos, se enfatiza que la cooperativa puede estar presentando ausencia en la innovación de nuevos productos y servicios, así como existencia de riesgo para el financiamiento.

5. ¿Cómo calificaría usted el proceso de los requisitos que establece la cooperativa para entregar los créditos?

Tabla 13. Proceso de requisitos para otorgamiento de créditos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Excelente (4)	20	13%
Bueno (3)	74	49%
Regular (2)	54	35%
Malo (1)	3	2%
Muy Malo (0)	1	1%
TOTAL	152	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Pillaro Ltda.
 Elaborado por: Elaboración propia

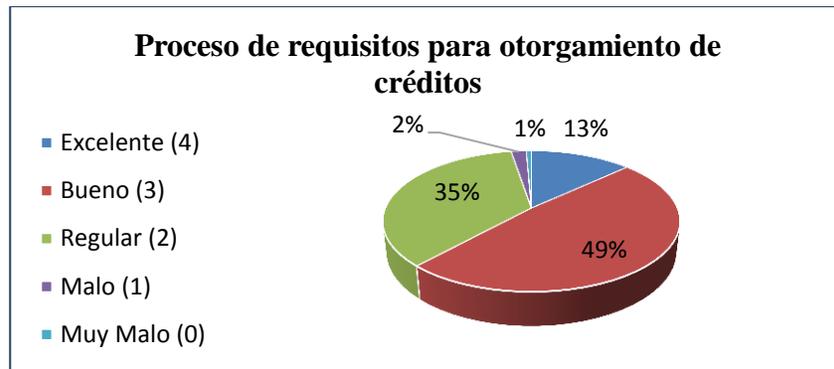


Ilustración 10. Proceso de requisitos para otorgamiento de créditos

Análisis

De acuerdo al gráfico 10 el proceso de los requisitos para el otorgamiento de los créditos, pareciera no ser tan engorroso dado que un 49% de los entrevistados manifestaron que es bueno, aunque para un 35% es regular, con una pequeña tendencia a excelente marcada por un 13% y tan sólo una minoría lo cataloga como débil. Es importante señalar que aunque los resultados no sean desfavorables, la COAP Indígena SAC Píllaro Ltda debe mejorar los trámites para el otorgamiento de un crédito, por cuanto para la mayoría de los usuarios estos procesos resultan tediosos lo que ocasiona pérdida de tiempo o acceso a la competencia.

6. ¿Conoce usted acerca de los convenios y beneficios con los que cuenta como socio de la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.?

Tabla 14. Acerca de los convenios y beneficios

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	45	30%
NO	21	14%
ALGUNOS	86	56%
TOTAL	152	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda
 Elaborado por: Elaboración propia

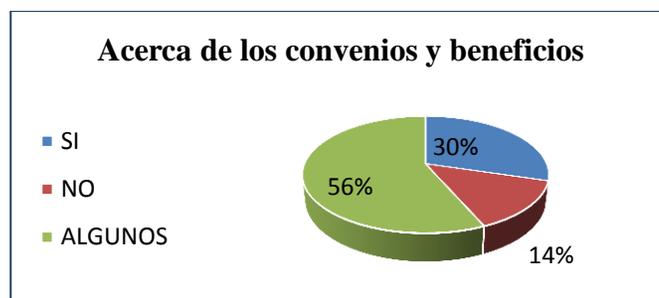


Ilustración 11. Acerca de los convenios y beneficios

Análisis

Según los entrevistados, el 56% señalaron que tan sólo conocen algunos de los convenios y beneficios establecidos por la cooperativa lo cual resulta poco ventajoso al momento de que un socio quiera acceder a un crédito, por cuanto no hay garantía real de los servicios ofrecidos; mientras que un 30% indican que sí conocen sobre estos planes, mientras que un 14% manifestaron no tener conocimiento sobre estos beneficios. Por lo tanto, surgen las dudas e inquietudes de los socios, lo cual es muy desfavorable para el crecimiento de la cooperativa afectando el riesgo crediticio.

7. ¿Cómo calificaría usted los convenios y beneficios que le brinda la Indígena SAC Píllaro Ltda.?

Tabla 15. Calificación de los convenios y beneficios

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Excelente (4)	15	10%
Bueno (3)	62	40%
Regular (2)	70	46%
Malo (1)	5	4%
Muy Malo (0)	0	0,00%
TOTAL	152	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaborado por: Elaboración propia

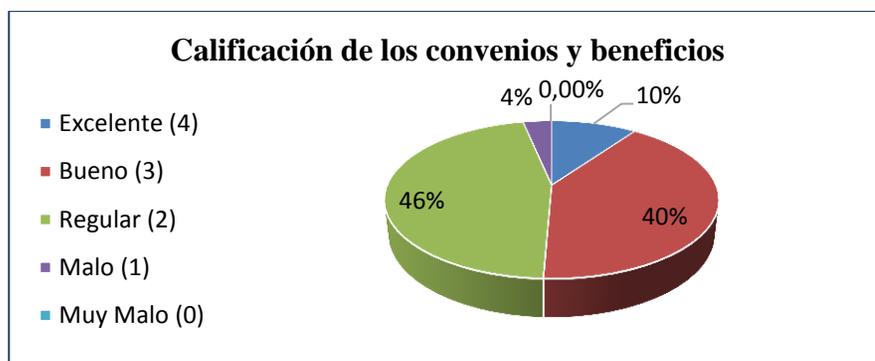


Ilustración 12. Calificación de los convenios y beneficios

Análisis

De acuerdo a los resultados señalados en el gráfico 13, se puede afirmar que los convenios y beneficios siguen generando ciertas dudas y falta de credibilidad, por cuanto la cooperativa no está dando a conocer realmente los planes establecidos en su normativa, convenios y estatutos, este comentario viene dado por el 46% de los socios que calificaron como regular los convenios y beneficios ofrecidos, sin embargo un 40% lo considera como bueno, lo que hace ver cierta incongruencia en la información, porque se entiende que una mayoría lo consideran regular y un número casi similar es bueno y una pequeña porción lo catalogan como excelente. Por lo tanto, la administración de la cooperativa no hace llegar la información de manera oportuna y equitativa, lo que pudiera generar inconformidad entre los socios.

8. ¿Recomendaría a otras personas para que se beneficien de los servicios que ofrece la cooperativa COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.?

Tabla 16. Recomendaciones a otras personas

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	145	95%
NO	7	5%
TOTAL	152	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaborado por: Elaboración propia



Ilustración 13. Recomendaciones a otras personas

Análisis

El gráfico 13 permite observar que un 95% de los entrevistados aseguraron poder recomendar a otras personas para que se beneficien de los servicios que ofrece la cooperativa COAC Indígena SAC Píllaro Ltda, esto demuestra que a pesar de las debilidades que presenta la cooperativa, aun genera una confianza significativa entre los socios, lo cual resulta ventajoso porque le permite mejorar para garantizar la captación de nuevos socios y el posicionamiento en el mercado competitivo. Dentro de este mismo contexto, se dio a conocer los resultados obtenidos en la entrevista realizada al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda., con la finalidad de obtener su opinión acerca del riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad.

9. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda. dispone de Políticas Crediticias para asegurar los ahorros de sus asociados?

Tabla 17. Políticas crediticias.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	100,00%
NO	0	0,00%
TOTAL	4	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaborado por: Elaboración propia

Análisis

En relación a esta interrogante el Gerente señaló y a los otros empleados respondieron que sí disponen de políticas crediticias para asegurar los ahorros de sus asociados, enfatizando que la Entidad tiene las políticas necesarias, como son: Manual de Crédito, Manual de Captación, de igual reglamentos de Créditos entre otros. Según estas normas se pueden colocar en las

actividades que corresponde a la agricultura, negocio adecuación de locales comerciales y también incrementación de los negocios.

10. ¿Existe personal especializado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda. que se encargue específicamente de la gestión de riesgos de crédito?

Tabla 18. Personal capacitado

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	100,00%
NO	0	0,00%
TOTAL	4	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaborado por: Elaboración propia

Análisis

Acerca de la pregunta sobre la existencia de personal especializado para el proceso de gestión de riesgos de crédito, manifestó que la COAP Indígena SAC Píllaro Ltda., cuenta con una asesora con experiencia en el área, quien ha laborado en este departamento en las cooperativas de los segmentos 1.

11. ¿Se han identificado cuáles son los principales elementos generadores de riesgo de crédito?

Tabla 19. Elementos generadores de riesgo de crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	100,00%
NO	0	0,00%
TOTAL	4	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaborado por: Elaboración propia

Análisis

En relación a la identificación de los elementos principales generadores de riesgo de crédito, afirmo que existen créditos concentrados en un sector o una familia con falta de una minuciosa calificación, llegar varias entidades al mismo socio en ello se ha hecho el sobreendeudamiento.

12. ¿El resultado de la rentabilidad económica ha sido el esperado por la institución?

Tabla 20. Resultado de la rentabilidad económica

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	75%

NO	1	25%
TOTAL	4	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

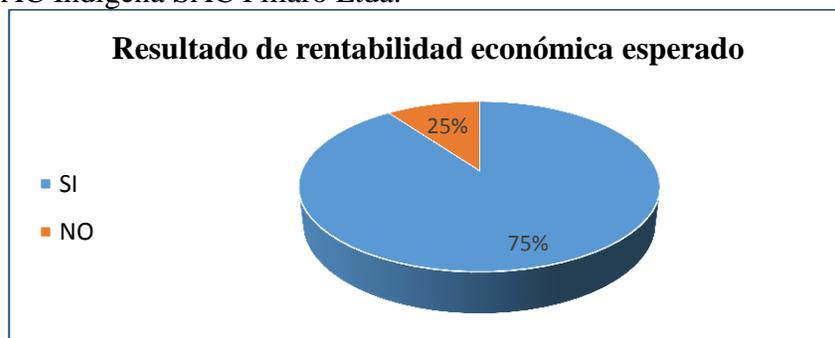


Ilustración 14. Resultado de la rentabilidad económica

Análisis

Sobre el resultado de la actividad económica manifestó, que en un 90% han obtenido las cifras esperadas, por cuanto el mercado de acción de la cooperativa son los pequeños agricultores y ganaderos, quienes se dedican a la producción de leche y productos agrícolas, por ende, el mercado de la COAP Indígena SAC Píllaro Ltda., es netamente microcréditos.

13. ¿La gerencia evalúa con frecuencia el riesgo de crédito y de la rentabilidad?

Tabla 21. El riesgo de crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	100,00%
NO	0	0,00%
TOTAL	4	100,00%

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaboración: Anita Landa

Análisis

Acerca de la respuesta a esta interrogante, argumentaron que por su naturalidad y en la administración de la entidad es la intermediación financiera, para lo cual contamos con plan anual, y presupuesto el cual se debe controlar diariamente los movimientos económicos como son la cartera de crédito, pólizas entre otros y se realiza la evaluación con los resultados de cada una de las cuentas y así presentar informes ante la entidad de control y las autoridades de la Cooperativa. Quienes evalúan los indicadores presentados y analizan la aprobación o rechazo de los mismos.

4.2 Análisis a la Información Financiera

4.2.1 Análisis Vertical del Activo.

Tabla 22. Análisis Vertical Activos

CODIGO	CUENTA	2018	% DE PARTICIPACIÓN
11	Fondos Disponibles	\$ 95.510,62	3,86
13	Inversiones	\$ 351.869,62	14,22
14	Cartera de Créditos	\$ 1.933.037,38	78,13
16	Cuentas por Cobrar	\$ 37.546,63	1,52
18	Propiedades y Equipos	\$ 28.878,71	1,17
19	Otros Activos	\$ 27.278,89	1,10
Total Activo:		\$ 2.474.121,85	100,00

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaborado por: Elaboración propia

Análisis

Del 100 % del total del activo, se puede decir que el 78,13 %, corresponde a cartera de créditos, seguido de Inversiones con un 14,22%, mientras que el efectivo corresponde a un 3,86%, demostrando que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda., cuenta con un alto nivel de cartera de créditos y poco efectivo, lo que pone en riesgo la rentabilidad de la entidad, ya que la falta de liquidez puede conllevar a un desequilibrio económico (Ver Anexo 9).

4.2.2 Análisis Vertical de Cartera

La cartera de créditos bruta comprende los saldos de su capital de todas las operaciones de sus créditos que fueron otorgados por la Institución, tomar en cuenta las provisiones y los mismos que se encuentran destinados para viviendas y microcréditos los cuales se presenta en la siguiente tabla y cuya gráfica se muestra en (ver Anexo 10).

Tabla 23. Cartera Bruta por Destino

CUENTA	2018	% DE PARTICIPACIÓN
Vivienda	\$ 11.164,85	0,54
Microcrédito	\$ 2.045.231,48	99,46
Total	\$ 2.056.396,33	100

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaborado por: Elaboración propia

Análisis

Los créditos otorgados a diciembre del año 2018 sea presentado con mayor relevancia con un monto de , el 99,46% de la cartera de créditos para microcréditos conformando la tendencia de crecimiento \$ 2.045.231,48 dólares lo que representa un 99,46%, del total de los créditos brutos, seguido los créditos de vivienda con un monto de \$ 11.164,85 dólares el mismo que representa un 0,54%, es decir que los podemos evidenciar que los microcréditos vendrían hacer los créditos de mayor importancia frente a los demás créditos que la entidad ofrece a sus socios. Los créditos según sus plazos son los créditos por vencer, créditos vencidos y créditos que no devengan interés, sean estos de consumo, comerciales o microcrédito. A diciembre del año 2018 la Cooperativa de ahorro y crédito Indígena SAC Píllaro Ltda., presentó los siguientes saldos:

Tabla 24. Cartera Bruta por Vencimiento

CUENTA	2018	% DE PARTICIPACIÓN
cartera por vencer	\$ 1.657.289,79	80,59
cartera que no devenga interés	\$ 139.584,71	6,79
cartera vencida	\$ 259.521,83	12,62
Total	\$ 2.056.396,33	100,00

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaboración: Anita Landa

Análisis

Como podemos observar la cartera vencida al año 2018 representa un 12,62% del total de los créditos brutos por vencimiento, la cartera que no devenga interés representa un 6,79% y seguidamente se puede observar que la cartera por vencer presenta un 80,59%, por tanto, podríamos decir que los créditos improductivos en este año que mayor representatividad tienen es la cartera por vencer, siendo los microcrédito los que generan mayor demandan. Sobre los créditos de la cartera que no devenga interés se observaron que los movimientos tienen un comportamiento más reservado, lo cual se debe al riesgo de crédito que este genera al otorgar préstamos sin cobro alguno de intereses y que sólo se conceden para atender necesidades realmente prioritarias de los asociados y finalmente los resultados de la cartera vencida aún cuando no muestra montos significativos debe considerar estrategias viables para su

recuperación con la finalidad de no afectar el índice de morosidad y la liquidez de los fondos corrientes de las entidades, los cuales se han visto afectados por la inadecuada administración y seguimiento a los deudores que permita recuperar la cartera en los tiempos establecidos al momento de ejecutar los contratos, el gráfico se detalla (ver Anexo 11).

4.2.3 Análisis Vertical del Pasivo

Tabla 25. Análisis Vertical Pasivo

CODIGO	CUENTA	2018	% DE PARTICIPACIÓN
21	Obligaciones con el público	\$ 1.886.244,40	76,24
25	Cuentas por pagar	\$ 36.517,69	1,48
26	Obligaciones Financieras	\$ 79.286,93	3,20
29	Otros Pasivos	\$ 15,17	0,00
Total Pasivo:		\$ 2.002.064,19	80,92

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaboración: Anita Landa

Análisis

Los pasivos de la Cooperativa de Ahorro y crédito Indígena SAC Píllaro Ltda., a diciembre del 2018 llegaron a \$ 2.002.064,19 dólares, alcanzando un 76,24% en las obligaciones con el público, posteriormente observamos a Obligaciones Financieras con un 3,20% y seguidamente las cuentas por pagar con un 1,48%. Ver gráfico (Anexo 12).

4.2.3 Análisis Vertical del Patrimonio

Tabla 26. Análisis Vertical Patrimonio

CODIGO	CUENTA	2018	% DE PARTICIPACIÓN
31	Capital Social	\$ 265.509,67	10,73
33	Reservas	\$ 178.176,65	7,20
36	Resultados	\$ 28.371,34	1,15
Total Patrimonio		\$ 472.057,66	19,08
TOTAL PASIVO	+	\$ 2.474.121,85	100,00
PATRIMONIO			

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda. Elaboración: Anita Landa

Análisis

Analizado el grupo de cuentas se puede observar que el Patrimonio representa el 19,08%, mientras que las obligaciones a los accionistas representan el 76,24%, siendo una cuenta del Pasivo Corriente, que visiblemente podría afectar la posibilidad de respuesta inmediata a la deuda. Ver gráfico (Anexo 13).

4.3 Indicadores de Rentabilidad

Rentabilidad sobre el activo

Es uno de los indicadores de rendimiento más utilizado por las instituciones financieras para medir sus utilidades en función a sus activos y esto, representa mayor condición de la empresa, por lo que se aplica la siguiente formula.

$$ROA = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$
$$ROA = \frac{\$ 28.371,34}{\$ 2.474.121,85}$$

$$ROA = 0,011 = 1,15\%$$

Interpretación del indicador

La Rentabilidad sobre el activo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro, en términos simples representa 0,011 centavos de dólar.

Rentabilidad sobre del Patrimonio

Este indicador mide las utilidades que se genera a partir del capital propio, para ello se aplica la siguiente formula:

$$ROE = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$
$$ROE = \frac{\$ 28.371,34}{\$ 472.057,66}$$

$$ROE = 0,060 = 6,01\%$$

Interpretación del indicador

El rendimiento del patrimonio de la Cooperativa indica que cada dólar de patrimonio genera utilidades por casi 0.060 centavos al año 2018.

Rendimiento sobre la cartera

Este indicador nos proporciona información de cuanto representa las utilidades en relación a la cartera total generada y para ello se utiliza la fórmula que se presenta a continuación:

$$\text{ROC} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Cartera de Créditos}}$$

$$\text{ROC} = \frac{\$ 28.371,34}{\$ 1.933.037,38} \cdot 100 = 1,47 \%$$

Interpretación del indicador

Como se puede observar el rendimiento de cartera en relación a las utilidades generadas no es muy bueno en los dos años, es decir que por cada dólar de cartera que se generó las utilidades son casi de 0.015 centavos en el año 2018. Por consiguiente, no se ha previsto el riesgo de crédito, tampoco ha existido una planificación financiera adecuada, ni se ha realizado la aplicación de indicadores adecuadamente de manera que permitan observar la evolución de la rentabilidad y prever las situaciones planteando estrategias apropiadas.

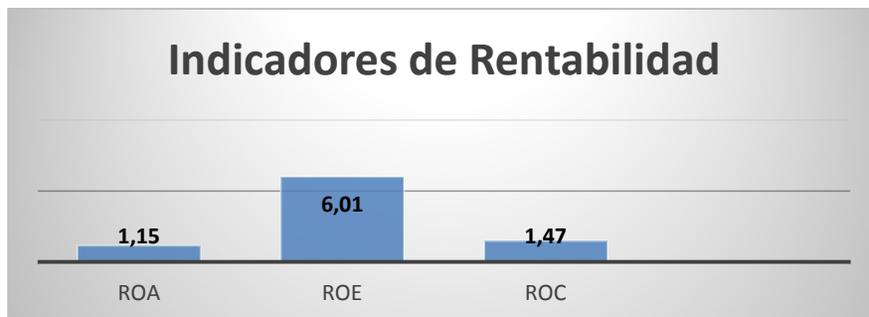


Ilustración 15. Indicadores de Rentabilidad

Análisis

Claramente se puede observar que los indicadores de rentabilidad no son los esperados y son muy bajos de porcentaje en el año 2018, por lo que la preocupación no solo debe ser a nivel de este indicador sino en general, pues al no preverse los riesgos a la otorgación de créditos han evidenciado que actualmente la institución financiera luzca críticamente.

4.4 Discusión

Sobre el estudio realizado en la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda., relacionada al riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad, se pudo evidenciar que el 91% de los asociados conocen acerca de los servicios que brinda la cooperativa; lo que permite una ventaja

competitiva sobre otras entidades dedicadas al mismo ramo; esto da como resultado una respuesta positiva de parte de los socios, por cuanto cada día buscan alternativas diferentes de financiamiento, con mejores oportunidades de las que ofrecen los bancos y que le pueden ser útiles para mejorar su calidad de vida. Sin embargo, un 45% de los socios califican como regular los servicios que le brinda la cooperativa, esto pudiera generarse por la inadecuada administración de los riesgos de crédito que ponen en entredicho la rentabilidad de la cooperativa, a este respecto se debería promocionar mejores atractivos para la captación de socios como contribuir en la mejora de la situación económica y social de los socios a través del incremento de los préstamos, estimular el ahorro y la sana utilización de los créditos, fortalecer los servicios sociales como vivienda, educación y salud entre otros.

Por otra parte, en relación a los tipos de préstamo que ofrece la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda., se observó que la prioridad son los préstamos de ahorro, lo que se pudiera entender que la mayor necesidad de la población está referida a la calidad de vida de las familias, al desarrollo de nuevos emprendimientos o mejoramiento de negocios en marcha, por cuanto estos financiamientos les brinda la oportunidad de progresar. En cuanto a los préstamos por concepto de viviendas sólo un 28% de los socios manifestaron que los planes ofrecidos por la COAC en relación a este concepto son relativamente buenos y les ha permitido mejorar y remodelar para garantizar una vivienda digna a la familia, mientras que los préstamos emergentes requieren de una evaluación de las condiciones que se ofrecen con la finalidad de mejorar este tipo de financiamiento, considerando evaluar las tasas de interés y los plazos de tiempo para cumplir con los compromisos de pago.

Asimismo, se determinó que los diversos productos por créditos ofrecidos siguen siendo poco confiable aun cuando la COAC trata de ofrecer atractivos financieros, de los resultados obtenidos, se acentúa que la cooperativa puede estar presentando ausencia en la innovación de nuevos productos y servicios, así como existencia de riesgo para el financiamiento, por lo tanto, es importante señalar que aunque los resultados no sean desfavorables, la COAP Indígena SAC Píllaro Ltda., debe mejorar los trámites para el otorgamiento de un crédito, por cuanto para la mayoría de los usuarios estos procesos resultan tediosos lo que ocasiona pérdida de tiempo o acceso a la competencia. Este argumento obedece a que el 56% de los encuestados señalaron que tan sólo conocen algunos de los convenios y beneficios establecidos por la cooperativa lo cual

resulta poco ventajoso al momento de que un socio quiera acceder a un crédito, por cuanto no hay garantía real de los servicios ofrecidos.

Dentro de este mismo argumento, se discutió sobre los resultados obtenidos en las entrevistas realizadas al personal de confianza encargado del área de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda., con la finalidad de obtener los diferentes puntos de vista acerca del riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad. Sobre este resultado se pudo conocer que la entidad tiene las políticas necesarias, como el manual de crédito, el manual de captación, los reglamentos de créditos entre otros, asimismo, cuenta con personal con un personal para el área de gestión de riesgo de crédito, pero el mismo no está plenamente capacitado para enfrentar las políticas financieras de esta institución, donde existen créditos concentrados en un sector particular que requiere de una calificación muy exhaustiva y no se le realiza lo que ocasiona un sobreendeudamiento.

Acerca de la actividad económica, las cifras alcanzan un 90%, esto debido a que el mercado de acción de la cooperativa son los pequeños agricultores y ganaderos, por ende, el mercado de la COAP Indígena SAC Píllaro Ltda., es netamente para microcréditos, siendo este sector el mejor beneficiado. Por lo tanto, se deduce que la administración de la entidad es la intermediación financiera, para lo cual se plantea un plan presupuestario anual, que permita controlar diariamente los movimientos económicos, como son la cartera de crédito, pólizas entre otros y realizar la evaluación con los resultados de cada una de las cuentas para presentar informes ante la entidad de control y las autoridades de la cooperativa, con la finalidad que evaluar los indicadores presentados y analizar la aprobación o rechazo de los mismos.

En otro contexto, se analizó la cartera de crédito a través de un análisis vertical, de donde se determinó que los créditos otorgados hasta el 2018 fueron presentados con mayor relevancia a través de los microcréditos con una tendencia de crecimiento cerca de \$ 2.045.231,48 dólares lo que representa un 99,46%, del total de los créditos brutos, seguido de los créditos de vivienda que alcanzaron un monto de \$ 11.164,85 dólares. Por consiguiente, se evidencia que los microcréditos son hacer los planes de créditos de mayor importancia, frente a otros que la entidad ofrece a sus socios.

En cuanto a los créditos según sus plazos la COAC ofrece créditos por vencer, créditos vencidos y créditos que no devengan interés, sean estos de consumo, comerciales o microcrédito, para el año 2018 la cartera vencida alcanzó un 12,62% del total de los crédito brutos por

vencimiento, la cartera que no devenga interés representa un 6,79% y seguidamente se observó que la cartera por vencer representa un 80,59%, por lo tanto, se puede inferir que los créditos improductivos con mayor representatividad para este año, fue la cartera por vencer producto de los microcréditos.

Por otra parte se diagnosticó que entre los factores que inciden para que los socios no cumplan con sus obligaciones destacan: falta de políticas por parte de la COAC que favorezcan a los socios para cumplir con las obligaciones, factor tiempo para trasladarse por lo que es importante automatizar los mecanismos de pago, inadecuada información acerca de los motivos que conllevan a que los socios incurra en mora crediticia, la inestabilidad laboral, las políticas económicas por parte del gobierno que afectan los ingresos de los socios es un factor que incide en los índices de mora, por ello es significativo un buen análisis sobre la capacidad financiera con la finalidad de disminuir el riesgo crediticio. A continuación, en la tabla 27 se resumen los hallazgos más significativos acerca de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Pillaro Ltda., y las razones que lo originan.

Tabla 27. Hallazgos más significativos

Hallazgos más significativos acerca de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Pillaro Ltda	
Hallazgos	Razones
Causas por las cuales los socios no confían en la COAC	Resistencia a invertir por el poco cuidado de sus activos, considerando que es una excesiva concentración de riesgos y búsqueda de cortos periodos de recuperación. Falta de motivación y mecanismos de coordinación, como la toma de decisiones lenta, juego político interno, rigidez laboral y escaso profesionalismo. En cuanto a las limitaciones dimensionales, las dificultades de coordinación interna que se ven agravadas por el tamaño de la cartera de socios.
	La responsabilidad recae desde la gerencia abarcando el departamento de gestión de crédito, para ello se debe proporcionar un

Responsables de los procesos de crédito	eficiente nivel de conocimientos sobre la toma de decisiones estratégicas, tácticas de supervisión de gestión y desempeño de las personas, así como la eficacia de procesos operativos
Razones por las cuales la COAC no puede recuperar los crédito de manera oportuna	Falta de políticas por parte de la COAC, factor tiempo para los socios trasladarse a la entidad, inadecuada información acerca de los motivos que conllevan a que los socios incurran en mora crediticia, la inestabilidad laboral, las políticas económicas por parte del gobierno que afectan los ingresos de los socios.
Procesos óptimos para que la COAC pueda recuperar los préstamos concedidos	<p>Crear políticas que favorezcan a los socios para cumplir con las obligaciones, automatizar los mecanismos de pago, un buen análisis sobre la capacidad financiera con la finalidad de disminuir el riesgo crediticio.</p> <p>Mantener una base actualizada de los socios, al tener este tipo de herramienta se proporcionará la gestión de cobro y permitirá alcanzar canales de</p> <p>Comunicación efectivos con los socios.</p> <p>Elaboración de reportes diarios de cartera vencida y por vencer.</p> <p>Establecer estrategias de gestión de cobros.</p> <p>Fortalecer la productividad en el área de cobranzas, a través de la caracterización de cualidades en los gestores de cobranzas, las cuales vienen dadas por el profesionalismo, observador, persuasivo, sociable, honesto, generador de confianza, entre otros.</p>

Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaboración: Anita Landa

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

Una vez concluido el desarrollo de la investigación el riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad de la COAC “Indígena SAC Pillaro Ltda”, período 2018, se establecieron las siguientes conclusiones.

- Las cooperativas de ahorro y crédito están sujetas a varios tipos de riesgo, por ser la cartera de crédito su fuente principal de ingresos los cuales debe enfrentar a fin de garantizar la rentabilidad de la institución, por cuanto están ostentadas a un riesgo crediticio, afectando la información financiera. Asimismo, se detectó cierta falencia para la aprobación de los créditos lo que ha originado inconformidad por parte de los socios, si bien es cierto que las cooperativas deben garantizar fácil acceso al crédito, en la COAC “Indígena SAC Pillaro Ltda, no se cumple a cabalidad, generando vulnerabilidad en el control interno y por ende afecta a la toma de decisiones, colocando en riesgo la recuperación de los créditos y la credibilidad de la entidad.
- De acuerdo a los resultados obtenidos se pudo determinar el nivel de rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Pillaro Ltda, para el año 2018 en el cual se mostraron las siguientes cifras: ROA = 1,15%; ROE = 6,01 y ROC = 1,47. Por lo tanto, se evidenció una existencia de morosidad debido a la falta de cumplimiento de pago por parte de los socios, originando una afectación sobre la rentabilidad, a causa de la alta cartera de crédito con periodos de vencimiento. Asimismo, es importante señalar que una baja rentabilidad no permitirá un sano crecimiento de la entidad, por cuanto ningún inversor ni asociado estarían interesados en colocar sus ahorros en instituciones financieras con un porcentaje decrecientes, dado los riesgos financieros que esto representa, situación que estaría favoreciendo a otras cooperativas del mismo sector, para lo cual se deben implementar acciones con la finalidad de mejorar la gestión de los recursos, para no afectar la rotación de los activos, el riesgo de crédito y por consiguiente disminución de la rentabilidad.

5.2 Recomendaciones

Posterior al análisis realizado sobre el riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito, se plantean las siguientes recomendaciones a la COAC “Indígena SAC Píllaro Ltda.”, con el propósito de que sean consideradas en el tiempo y aplicadas como mejoramiento de las políticas de riesgo y rentabilidad.

- Desarrollar programas de capacitación en el área de cooperativa y todo su ámbito de aplicación, dirigido a los socios, gerencia y personal administrativo y operativo, con la finalidad de ejecutar actividades operativas de manera transparente y eficaz, consolidando información financiera real, confiable y oportuna. Asimismo, se recomienda garantizar transparencia en la información, con la finalidad de evaluar los procesos operativos de las distintas áreas de la cooperativa, así como un adecuado uso de los productos y servicios, las tasas y tarifas; creando medidas de gestión crediticia e implementando nuevas estructuras que garanticen un mejor desarrollo de los procesos crediticios.
- Diseñar estrategias para un análisis de la cartera de socios, a fin de mitigar los riesgos para cumplir con los compromisos que se adquieren al momento del otorgamiento de créditos, de igual manera elaborar planes de contingencia que garanticen una adecuada administración en el riesgo de crédito y su eficacia en los niveles de rentabilidad, que permitan identificar el cumplimiento en cuanto a los límites en las tasas de interés y los costos por tipo de productos y servicios, que permita medir los riesgos de los indicadores. En efecto, se estará fortaleciendo las políticas de crédito y cobranzas, con el propósito de poder controlar adecuadamente el otorgamiento de créditos. por lo que se recomienda garantizar calidad en los servicios, desarrollo de nuevos productos y tasas de interés atractivas a los socios.

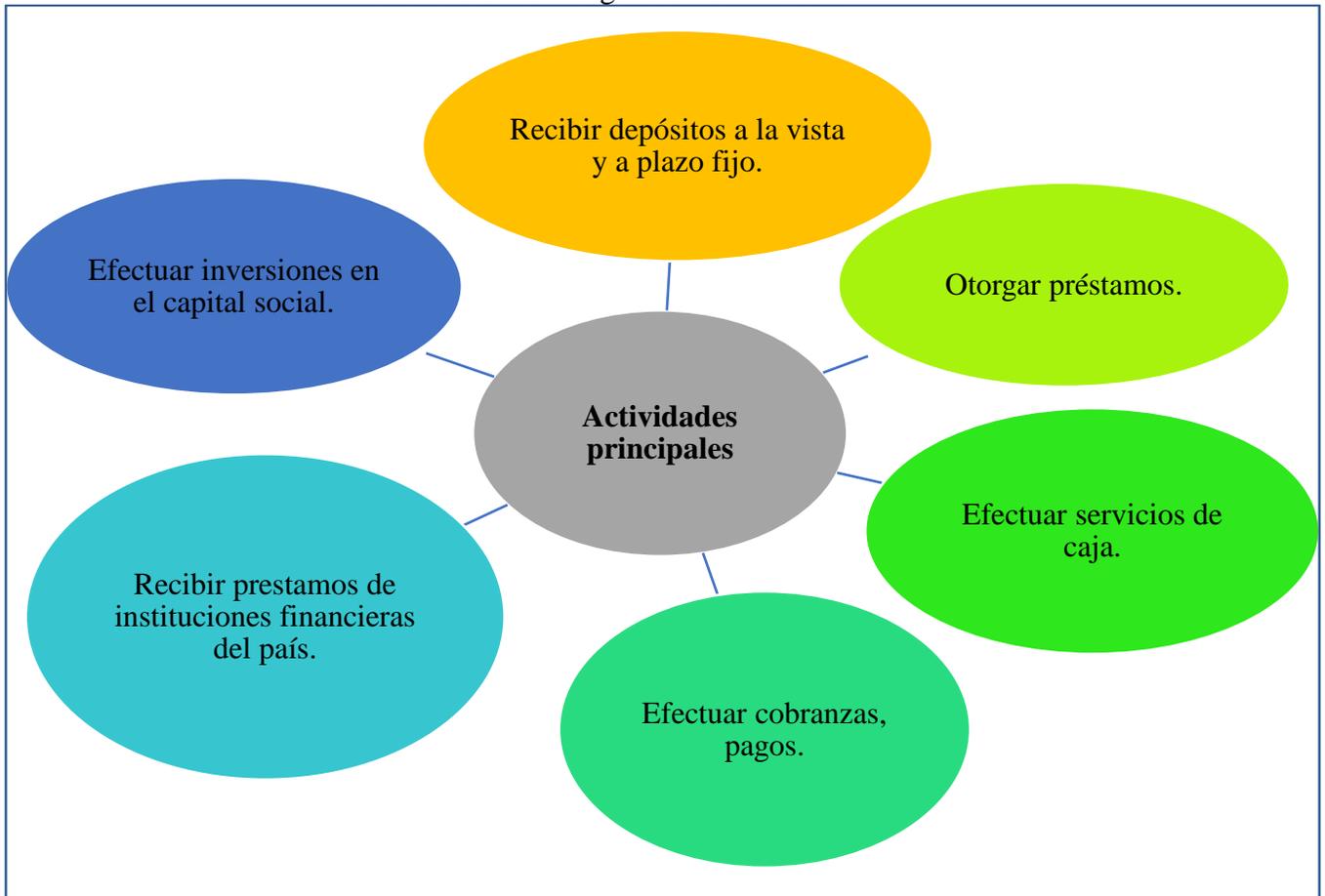
BIBLIOGRAFÍA

- Andrade, E. (2016). *Análisis de riesgos crediticios para la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de octubre Ltda, peridod 2014*. (Tesis Pregrado), Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanidades, Ecuador.
- Andrade, E. (2016). *Análisis de riesgos crediticios para la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de octubre Ltda, peridod 2014*. Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanidades. Ecuador: Universidad Técnica de Cotopaxi.
- Arias, F. (2006). *El Proyecto de investigación*. Caracas: Episteme.
- Centty , D. (2017, Julio 25). *MANUAL METODOLÓGICO PARA EL INVESTIGADOR CIENTÍFICO*. Retrieved Marzo 01, 2020, from <http://www.eumed.net/libros-gratis/2010e/816/UNIDADES%20DE%20ANALISIS.htm>
- Chávez, D. (2017). *Análisis de riesgo crediticio para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guaranda Limitada en el año 2016*. (Tesis pregrado), Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Quito, Ecuador.
- Chávez, D. (2017). *Análisis de riesgo crediticio para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guaranda Limitada en el año 2016*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador. Quito, Ecuador: Facultad de Ciencias Administrativas y Contable.
- Cortez , D., & Burgos, J. (2016, Septiembre 15). La gestión de cartera de crédito y el riesgo crediticio como determinante de morosidad o liquidez de las empresas comerciales. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 5(5), 25-32.
- Dudovskiy, J. (2016). *Writing a Dissertation*. McGraw-Hill.
- Elizondo, A. (2015). *Medición Integral del Riesgo de Crédito* (Primera ed.). México: LIMUSA, S.A.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, N. (2014). *Metodología de la investigación* (Sexta ed.). España: McGraw-Hill Interamericana, S.A.
- Hernandez, S. (2015). *Técnicas de investigación Jurídica*. México: Oxford University Press.
- Jacinto. (2018). *Antecedente de la empresa*. Píllaro: Ecuador.
- Lavell, A. (2015). *Sobre la gestión del riesgo: Apuntes hacia una definición*. Retrieved Marzo 08, 2020, from Biblioteca Virtual en Salud de Desastres: https://www.undp.org/content/dam/undp/documents/cpr/disred/espanol/_glr_andino/docs/METODOLOGIA%20DE%20SISTEMATIZACIÓ
- Martínez, A. (2015). Las cooperativas y su acción sobre la sociedad. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 117, 34-49.
- Martinez, J., & Martínez , M. (2015, Marzo 26). Factibilidd técnica y financiera de un modelo de credit scoring para las entidades de ahorro y crédito popular. *Panorama Económico*, X(20), 99-127.

- Morales, A. (2017, Marzo 20). *Administración de Riesgos*. Retrieved Marzo 07, 2020, from <https://www.auditool.org/blog/control-interno/700-administracion-de-riesgos-conceptos-fundamentales>
- Morales, A., & Morales, J. (2014). *Crédito y Cobranza* (Primera ed.). Grupo Editorial Patria, S.A.
- Pacari, J. (2018). *Antecedente de la empresa*. Píllaro: Ecuador.
- Paredes, L. (2014). *Análisis de riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Frandesc Ltda.* (Tesis pregrado), Universidad Técnica de Ambato, Riobamba, Ecuador.
- Paredes, L. (2014). *Análisis de riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Frandesc Ltda.* Universidad Técnica de Ambato. Riobamba, Ecuador: Facultad de Contabilidad y Auditoría. Carrera de Economía.
- Robles, A., Castañeda, A., & Carrizo, J. (2019, Setiembre 03). Gestión de riesgos corporativos y la necesidad de su regulación en las empresas Argentinas. *REVISTA DE CIENCIAS EMPRESARIALES*, 4(4), 53-67.
- Sánchez, A. (2017, Febrero 27). *Gestión financiera y morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito Mujeres Líderes Ltda.* Universidad Regional Autónoma de Los Andes. Ambato, Ecuador: Facultad de Sistemas Mercantiles.
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. (2015). *El riesgo de crédito*. Quito: SBS del Ecuador.
- Tancara, C. (2015). La investigación documental. *Revista Boliviana*, 94.
- Tierra, J. (2015). *El riesgo de crédito y la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Coorambato, Cía Ltda.* (Tesis pregrado), Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.
- Tierra, J. (2015). *El riesgo de crédito y la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Coorambato, Cía Ltda.* (Tesis Pregrado), Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.
- Valle, M. (2014). *Crédito y Cobranza*. Universidad Nacional Autónoma de México. México: Universidad Nacional Autónoma de México.

ANEXOS

Anexo 1. COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.



Fuente: Información proporcionada de la COAC Indígena SAC Pillaro Ltda.
Elaborado por: Elaboración propia

Anexo 2. Medidas de rendimiento

Medidas	Fórmula	Interpretación
Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas} \times 100}$	Por cada peso vendido, cuanto se genera para cubrir los gastos operacionales.
Margen de contribución	$\frac{\text{Contribución marginal}}{\text{Ventas}}$	Por cada dólar que se efectuó en ventas, que de ello se deje para cubrir los costos y gastos fijos.
Margen de utilidad bruta	$\frac{\text{Ventas} - \text{costo de ventas}}{\text{Ventas}}$	Es el rendimiento antes de gasto de operación, por cada dólar de venta neta.
Margen de utilidad neto	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	Significa que el margen de utilidad neta en cada dólar de venta logrado.

Fuente: Instituto Nacional de Contadores de Ecuador.

Elaborado por: Elaboración propia

Anexo 3. Población 1

Nómina de funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Píllaro Ltda.	Cargo
José Jacinto Pacari	Gerente General
Segundo Cecilio Telelema	Contador
José Ángel Quinatoa	Asesor de crédito
Mariana Beatriz Pacari	Inversiones
TOTAL	4

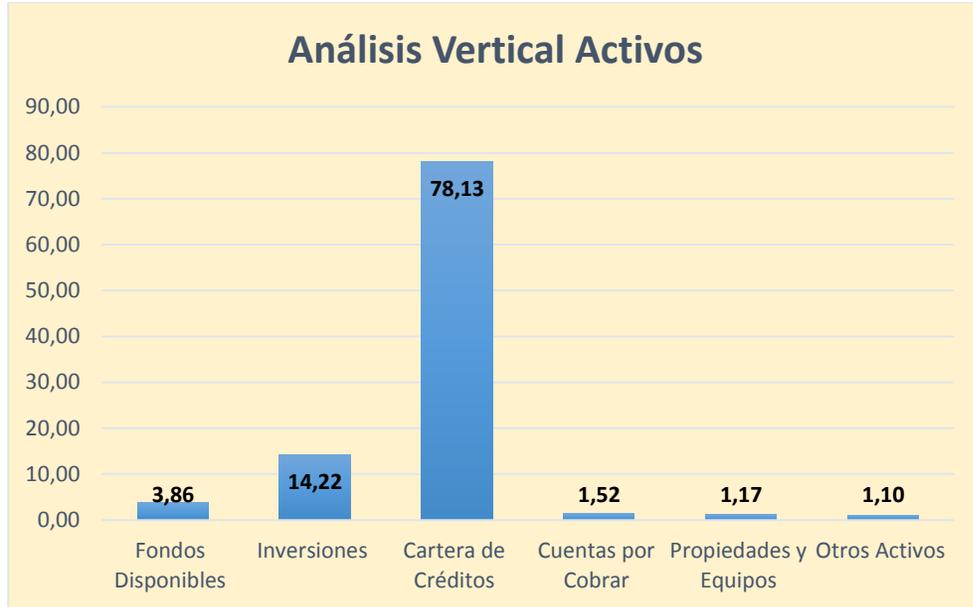
Fuente: Información proporcionada por la COAC

Anexo 4. Población 2

Tipos de créditos	Cantidad
Créditos de viviendas	45
Microcréditos	205
TOTAL	250

Fuente: Información proporcionada por la COAC

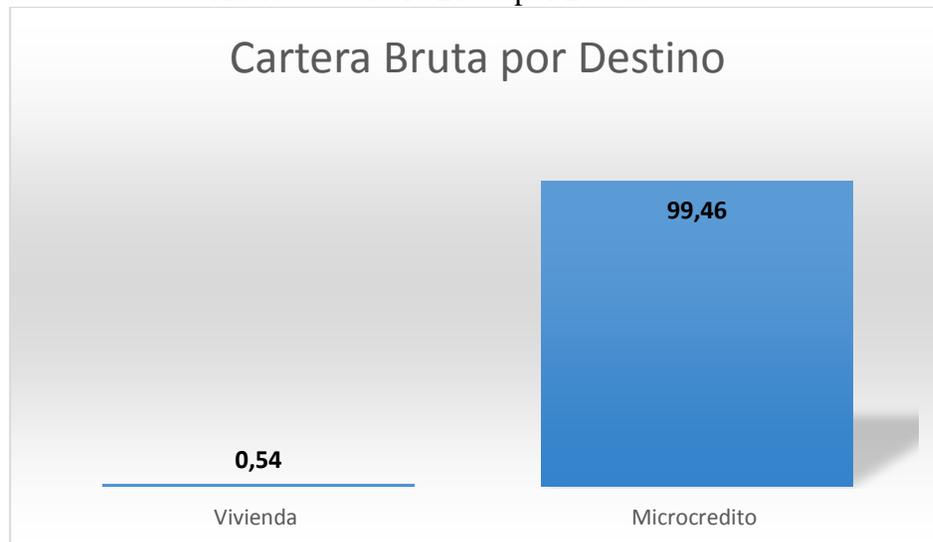
Anexo 5. Análisis Vertical Activos



Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

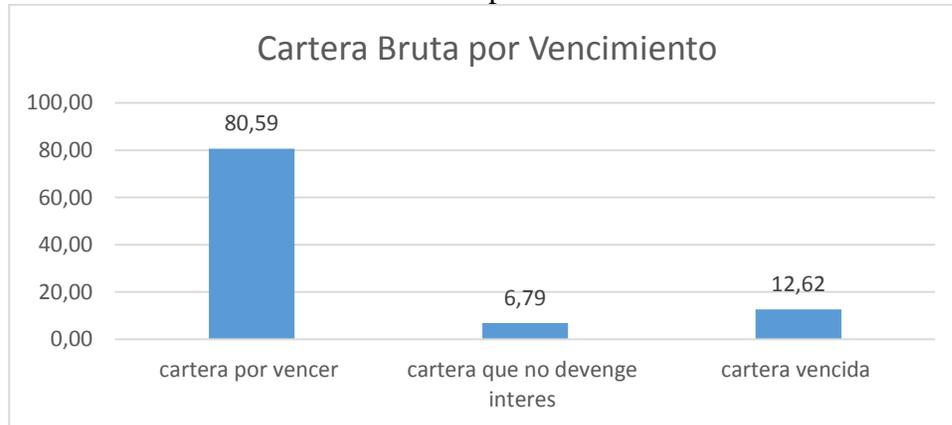
Elaborado por: Elaboración propia

Anexo 6. Cartera Bruta por Destino



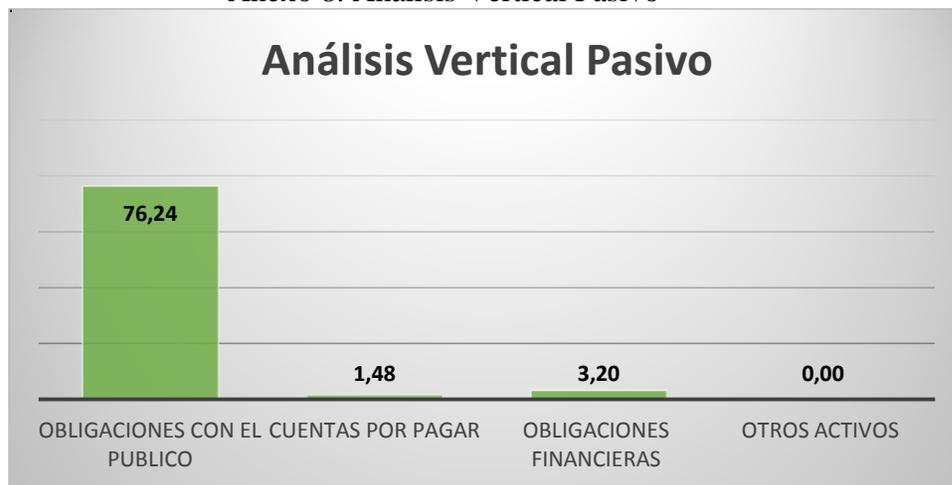
Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.
Elaborado por: Elaboración propia

Anexo 7. Cartera Bruta por Vencimiento



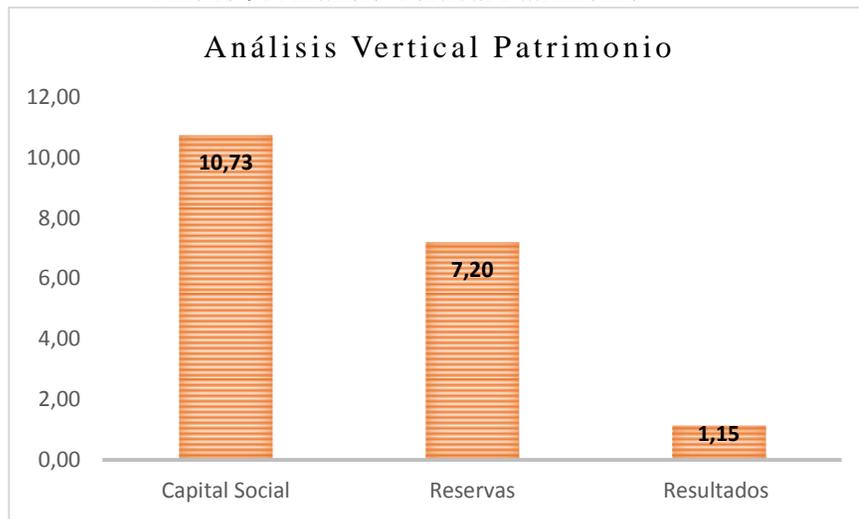
Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.
Elaborado por: Elaboración propia

Anexo 8. Análisis Vertical Pasivo



Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.
Elaborado por: Elaboración propia

Anexo 9. Análisis Vertical Patrimonio



Fuente: COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Elaborado por: Elaboración propia

Anexo 10. Encuesta a los Socios de la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.



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

Encuesta dirigida a los Socios de la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda., con la finalidad de conocer su opinión acerca del grado de aceptación de los servicios cooperativos que le brinda la institución

Parte I

Instrucciones

- Lea detenidamente cada ítem de la encuesta, antes de responder.
- La encuesta está conformada por un conjunto de ítems de respuesta, con escala de calificación a través de las siguientes opciones: Excelente (**E-4**) – Buena (**B-3**) – Regular (**R-2**) – Mala (**M-1**) – Muy Mala (**MM-0**).
- Tomando en cuenta la percepción personal y la veracidad de la respuesta, seleccione una sola y marque con una “**X**” según su opinión.
- Algunas respuestas son de selección simple las cuales deberá marcar con una “**X**”
- Se resalta la importancia de la sinceridad al responder, ya que de los resultados obtenidos de este instrumento, dependerá el éxito del presente estudio.

Parte II

1. ¿Conoce usted todos los servicios cooperativos que brinda la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.?

4	3	2	1	0

2. ¿Cómo calificaría usted los servicios que le brinda la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

4	3	2	1	0

3. ¿Cuáles son los servicios que más ha utilizado en la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.?

Préstamos Hipotecarios _____

Planes de Ahorro _____

Prestamos Emergentes _____ Productos de Crédito frecidos _____
 Otros _____ Indique _____

4. Por favor califique los siguientes servicios ofrecidos por la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.

Préstamos Hipotecarios

4	3	2	1	0

Planes de Ahorro

4	3	2	1	0

Prestamos Emergentes

4	3	2	1	0

Productos de Crédito Ofrecidos

4	3	2	1	0

5. ¿Cómo calificaría usted el proceso de los requisitos que establece la cooperativa para entregar los créditos?

4	3	2	1	0

6. ¿Conoce usted acerca de los convenios y beneficios con los que cuenta como socio de la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.?

SI _____ **NO** _____ **ALGUNOS** _____

7. ¿Cómo calificaría usted los convenios y beneficios que le brinda la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.?

4	3	2	1	0

8. ¿Qué otros productos adicionales considera usted que la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda. Debería ofrecer a sus socios? Indique

9. ¿Recomendaría a otras personas para que se beneficie de los servicios con que ofrece la cooperativa COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.?

SI_____ **NO**_____

10. ¿Qué recomendaciones podría dar para ayudar a mejorar la calidad del servicio que brinda la COAC Indígena SAC Píllaro Ltda.?

Gracias por su colaboración

Anexo 11. Ruc



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NÚMERO RUC: 1891726763001

RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC PILLARO LTDA.

NOMBRE COMERCIAL:

REPRESENTANTE LEGAL: PACARI PACARI JOSE JACINTO

CONTADOR: TENELEMA QUINTOA SEGUNDO CECILIO

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS

TIPO DE CONTRIBUYENTE: POPULAR Y SOLIDARIO/ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO/ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI **CALIFICACIÓN ARTESANAL:** S/N

NÚMERO: S/N

FEC. NACIMIENTO: **FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 26/05/2008

FEC. INSCRIPCIÓN: 02/07/2008 **FEC. ACTUALIZACIÓN:** 20/09/2018

FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA: **FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO
Provincia: TUNGURAHUA Canton: SANTIAGO DE PILLARO Parroquia: PILLARO Barrio: SAN JUAN Calle: URBINA Numero: S/N Interseccion: FLORES Referencia
ubicacion: FRENTE AL MERCADO SAN JUAN Celular: 0990515688 Telefono Trabajo: 032873194

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

*Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de Información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gov.ec.
Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.
Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.*

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS			
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	2	ABIERTOS	2
JURISDICCIÓN	\ ZONA 3\ TUNGURAHUA	CERRADOS	0




Código: RIMRUC2019002258785

Fecha: 30/08/2019 17:23:58 PM



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NÚMERO RUC: 1891726763001
RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC PILLARO LTDA.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **Estado:** ABIERTO - MATRIZ **FEC. INICIO ACT.:** 26/05/2008
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA: ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
 Provincia: TUNGURAHUA Canton: SANTIAGO DE PILLARO Parroquia: PILLARO Barrio: SAN JUAN Calle: URBINA Numero: S/N Interseccion: FLORES Referencia:
 FRENTE AL MERCADO SAN JUAN Celular: 0990515688 Telefono Trabajo: 032873194 Email principal: steneima@gmail.com

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 29/05/2012
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA: ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
 Provincia: BOLIVAR Canton: GUARANDA Parroquia: GUARANDA Calle: GARCIA MORENO Numero: S/N Interseccion: ANTONIO ANTE Referencia: A DIEZ METROS
 DE LA PLAZA ROJA Telefono Trabajo: 032988282 Celular: 0988292285 Email principal: steneima@gmail.com



Código: RIMRUC2019002258785
Fecha: 30/08/2019 17:23:58 PM

Anexo 12. Estados Financieros



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
INDIGENA SAC PILLARO LTDA.**

BALANCE GENERAL

Oficina: CONSOLIDADO		Fecha: 2018-12-31
Codigo	Cuenta	Saldo
1	ACTIVOS	2,474,121.85
1.1	FONDOS DISPONIBLES	95,510.62
1.1.01	CAJA	32,441.84
1.1.01.05	EFFECTIVO	32,441.84
1.1.01.05.02	BOVEDA	32,441.84
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	63,068.78
1.1.03.10	BANCOS E INST. FINANCIERAS LOCALES	13,697.57
1.1.03.10.10	BANCO DEL AUSTRO CTA. CTE: #- 18641984	4,007.04
1.1.03.10.20	BANCODESARROLLO CNTA AH. 1120002555-0	9,690.53
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPUL...	49,371.21
1.1.03.20.10	COAC INDIGENA SAC CNTA AH. 21748	25,242.82
1.1.03.20.15	COAC ACCION TUNGURAHUA CTA AH. 1947	2,019.63
1.1.03.20.20	COAC MUSHUG RUNA CTA. AH.	4,984.44
1.1.03.20.25	COAC INDIGENA SAC PELILEO CTA AH.	3,919.68
1.1.03.20.40	COAC OSCUS PILLARO CAH 652417	12,179.67
1.1.03.20.45	FINANCOOP	1,024.97
1.3	INVERSIONES	351,869.62
1.3.05	Mantenedas hasta su vencimiento de entida...	351,869.62
1.3.05.50	De 1 a 30 días del sector Finan. Popular ...	81,324.70
1.3.05.55	De 31 a 90 días del sector Finan. Popular...	194,743.63
1.3.05.60	De 91 a 180 Días del sector Fian. Popular...	75,801.29
1.4	CARTERA DE CREDITOS	1,933,037.38
1.4.03	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCE...	11,164.85
1.4.03.05	De 1 a 30 días	372.75
1.4.03.10	De 31 a 90 días	791.43
1.4.03.15	De 91 a 180 días	1,226.11
1.4.03.20	De 181 a 360 días	2,702.95
1.4.03.25	De más de 360 días	6,071.61
1.4.04	Cartera de microcrédito por vencer	1,646,124.94
1.4.04.05	DE 1 A 30 DIAS	113,304.29
1.4.04.10	DE 31 A 90 DIAS	185,964.21
1.4.04.15	DE 91 A 180 DIAS	236,736.38
1.4.04.20	DE 181 A 360 DIAS	393,436.11
1.4.04.25	DE MAS DE 360 DIAS	716,683.95
1.4.28	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA IN...	139,584.71
1.4.28.05	De 1 a 30 días	19,598.90
1.4.28.10	De 31 a 90 días	19,315.25



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
INDIGENA SAC PILLARO LTDA.**

BALANCE GENERAL

Oficina: CONSOLIDADO		Fecha: 2018-12-31
Codigo	Cuenta	Saldo
1.4.28.15	De 91 a 180 días	18,715.28
1.4.28.20	De 181 a 360 días	20,516.82
1.4.28.25	De más de 360 días	61,438.46
1.4.52	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	259,521.83
1.4.52.10	De 31 a 90 días	14,497.76
1.4.52.15	De 91 a 180 días	24,840.02
1.4.52.20	De 181 a 360 días	49,736.56
1.4.52.25	De más de 360 días	170,447.49
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	(123,358.95)
1.4.99.15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(16.75)
1.4.99.20	(Cartera de microcréditos)	(123,342.20)
1.6	CUENTAS POR COBRAR	37,546.63
1.6.01	INTERESES POR COBRAR DE OPERAC.INTERBANC	1,556.50
1.6.01.05	Interbancarios vencidos	1,556.50
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDIT...	25,403.06
1.6.03.15	Cartera de crédito inmobiliario	76.39
1.6.03.20	Cartera de microcrédito	25,326.67
1.6.04	OTROS INTERESES POR COBRAR	2,451.56
1.6.04.10	INTERESES DEVENGADOS POR COBRAR	2,451.56
1.6.14	Pagos por cuenta de socios	3,667.26
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	3,667.26
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	4,468.25
1.6.90.05	ANTICIPOS AL PERSONAL	100.00
1.6.90.05.12	ISABEL SISA	100.00
1.6.90.90	OTRAS	4,368.25
1.6.90.90.05	ANTICIPOS VARIOS	4,368.25
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS	28,878.71
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	42,543.45
1.8.05.01	MUEBLES DE OFICINA	31,322.77
1.8.05.02	EQUIPOS DE OFICINA	11,220.68
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION	34,062.04
1.8.06.01	EQUIPOS DE COMPUTACION	34,062.04
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE	29,252.21
1.8.07.01	VEHICULOS	29,252.21
1.8.99	DEPRECIACION ACUMULADA)	(76,978.99)
1.8.99.15	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	(29,279.73)
1.8.99.20	EQUIPOS DE COMPUTACION)	(32,671.84)



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
INDIGENA SAC PILLARO LTDA.**

BALANCE GENERAL

Oficina: CONSOLIDADO		Fecha: 2018-12-31 -
Codigo	Cuenta	Saldo
1.8.99.25	UNIDADES DE TRANSPORTE)	(15,027.42)
1.9	OTROS ACTIVOS	27,278.89
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPAC.	12,277.95
1.9.01.10	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	40.00
1.9.01.10.01	COAC INDIGENA SAC CTA AH. 21748	20.00
1.9.01.10.03	COAC MUSHUG RUNA	20.00
1.9.01.25	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEG. COOPERAT.	12,237.95
1.9.01.25.02	FINANCOOP	12,237.95
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	8,609.13
1.9.05.05	GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZACION	8,229.57
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACION	80,094.21
1.9.05.90	Otros	8,607.13
1.9.05.99	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(88,321.78)
1.9.05.99.01	PROGRAMAS DE COMPUTACION	(80,092.21)
1.9.05.99.02	GASTO DE CONSTITUCION Y ORGANIZACION	(8,229.57)
1.9.90	OTROS	6,391.81
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	6,016.81
1.9.90.15	DEPOSITOS EN GARANTIA	375.00
1.9.90.15.05	GARANTIA DE ARRIENDO	375.00
TOTAL ACTIVOS		2,474,121.85
2	PASIVO	2,002,064.19
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1,886,244.40
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	505,221.12
2.1.01.35	DEPOSITOS DE AHORROS	501,287.56
2.1.01.35.01	AHORRO SOCIOS	501,287.56
2.1.01.40	Otros depósitos	2,003.00
2.1.01.40.05	Depósitos Plazo fijo inactivo	2,003.00
2.1.01.50	Depósitos por confirmar	1,930.56
2.1.01.50.01	AHORRO SOCIO	1,930.56
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	1,344,984.18
2.1.03.05	DE 1 A 30 DIAS	479,932.20
2.1.03.10	DE 31 A 90 DIAS	474,118.34
2.1.03.15	DE 91 A 180 DIAS	345,791.74
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS	42,411.39
2.1.03.25	DE MAS DE 361 DIAS	2,730.51
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS.	36,039.10
2.1.05.05	AHORRO ENCAJE	36,039.10



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
INDIGENA SAC PILLARO LTDA.**

BALANCE GENERAL

Oficina: CONSOLIDADO		Fecha: 2018-12-31	
Codigo	Cuenta	Saldo	
2.5	CUENTAS POR PAGAR	36,517.69	
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	28,420.52	
2.5.01.05	DEPOSITOS A LA VISTA	20.06	
2.5.01.05.05	DEPOSITOS A LA VISTA	20.06	
2.5.01.15	DEPOSITOS A PLAZO	28,400.46	
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	6,087.28	
2.5.03.05	REMUNERACIONES	889.27	
2.5.03.05.10	REMUNERACIONES	889.27	
2.5.03.10	Beneficios sociales	3,035.36	
2.5.03.10.05	DECIMO TERCER SUELDO	637.23	
2.5.03.10.10	DECIMO CUARTO SUELDO	1,138.84	
2.5.03.10.15	VACACIONES	1,259.29	
2.5.03.15	APORTES AL IESS	2,121.00	
2.5.03.15.01	APORTES AL IESS (12.15% Y 9.35%)	2,121.00	
2.5.03.20	FONDO DE RESERVA IESS	41.65	
2.5.04	RETENCIONES	1,479.86	
2.5.04.05	Retenciones Fiscal	1,471.87	
2.5.04.05.05	Retención Fuente IVA 100%	707.84	
2.5.04.05.10	Retención Fuente IVA 70%	49.27	
2.5.04.05.15	Retención Fuente IVA 30%	25.66	
2.5.04.05.20	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Rend. Financ.	129.66	
2.5.04.05.25	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Rend.Financ.	10.40	
2.5.04.05.35	Retenc.Fuente Imp.Renta 8% Arriendos	117.39	
2.5.04.05.36	Retenc.Fuente Imp.Renta 8% Otras Retencio...	273.59	
2.5.04.05.37	Retenc.Fuente Imp.Renta 10% Honorarios Pr...	101.14	
2.5.04.05.40	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Bienes y Serv	25.99	
2.5.04.05.42	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Predomina Mano...	30.93	
2.5.04.90	Otras Retenciones	7.99	
2.5.04.90.10	Auto Seguro EQUIVIDA	7.99	
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	168.55	
2.5.05.90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	168.55	
2.5.05.90.10	SEGURO DE DEPOSITOS COCEDE	168.55	
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	361.48	
2.5.90.90	Otras cuentas por pagar	361.48	
2.5.90.90.06	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	361.48	
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	79,286.93	
2.6.04	OBLIG.CON ENT.DE GRUPOS FINANC.- PAIS	79,286.93	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
INDIGENA SAC PILLARO LTDA.**

BALANCE GENERAL

Oficina: CONSOLIDADO		Fecha: 2018-12-31 -
Codigo	Cuenta	Saldo
2.6.04.05	De 1 a 30 días	8,494.01
2.6.04.10	De 31 a 90 días	17,347.72
2.6.04.15	De 91 a 180 días	26,414.07
2.6.04.20	De 181 a 360 días	27,031.13
2.9	OTROS PASIVOS	15.17
2.9.90	OTROS	15.17
2.9.90.05	Sobrantes de Caja	15.17
TOTAL PASIVO		2,002,064.19
3	PATRIMONIO	472,057.66
3.1	CAPITAL SOCIAL	265,509.67
3.1.03	APORTE DE SOCIOS	265,509.67
3.1.03.01	CERTIFICADOS DE APORTACION SOCIOS	265,509.67
3.3	RESERVAS	178,176.65
3.3.01	LEGALES	178,176.65
3.3.01.05	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERV. LEGAL	178,176.65
3.6	RESULTADOS	28,371.34
3.6.01	UTILIDADES O EXC. ACUMULADOS	27,632.14
3.6.01.05	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	27,632.14
3.6.03	UTILIDADES DEL EJERCICIO	739.20
3.6.03.05	Utilidad del ejercicio	739.20
TOTAL PATRIMONIO		472,057.66
Utilidad:		0.00
Pasivo + Patrimonio+Utilidad:		2,474,121.85

f)

Contador

