



Pontificia Universidad
Católica del Ecuador | Sede
Ambato

CENTRO DE POSGRADOS

Tema:

**RIESGO DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
FINANCREDIT**

**Proyecto de investigación previo a la obtención del título de Magíster en
Contabilidad y Auditoría con mención en Riesgos Operativos y Financieros**

Línea de investigación:

DETECCIÓN, MEDICIÓN Y CONTROL DE RIESGO

Autora:

Erika Alexandra López Toapaxi

Director:

Mg. Isaac Agustín Paredes Flor

Ambato – Ecuador

Septiembre 2025

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo: **ERIKA ALEXANDRA LÓPEZ TOAPAXI**, con cédula de ciudadanía **1805293196**, autora del trabajo de graduación titulado: "RIESGO DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FINANCRREDIT", previo a la obtención del título profesional **MAGÍSTER EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CON MENCIÓN EN RIESGOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS**, en el centro de **POSGRADOS**.

1. Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tiene la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, de conformidad con el artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.
2. Autorizo a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador a difundir a través del sitio web de la Biblioteca de la PUCE Ambato, el referido trabajo de graduación, respetando las políticas de propiedad intelectual de la Universidad.

Ambato, septiembre 2025



Erika Alexandra López Toapaxi

CC.1805293196

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR
SEDE AMBATO
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

Tema:

**RIESGO DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
 FINANREDIT**

Línea de investigación:

DETECCIÓN, MEDICIÓN Y CONTROL DE RIESGO

Autora:

Erika Alexandra López Toapaxi

Isaac Agustín Paredes Flor, Econ. Mg.

CC. 1803622537

CALIFICADOR

Carlos Mauricio de la Torre Lascano, Dr. PhD.

CALIFICADOR

Hernán Paúl Ortiz Coloma, Dr. Mg.

CALIFICADOR

Dayamy Lima Rojas, Lic. Mg.

DIRECTORA CENTRO DE POSGRADOS

Diego Gonzalo Coca Chanalata, Dr.

SECRETARIO GENERAL PUCESA

f.  Isaac Agustín Paredes Flor
 Time Manager Security Data

f.  CARLOS MAURICIO DE LA TORRE LASCANO
 FIRMADO DIGITALMENTE CON FIDUCIA

f.  HERNAN PAUL ORTIZ COLOMA
 FIRMADO DIGITALMENTE CON FIDUCIA

f.  DAYAMY LIMA ROJAS
 Firmado digitalmente por DAYAMY LIMA ROJAS
 Fecha: 2025.09.08 10:03:59 -05'00'

f.  DIEGO GONZALO COCA CHANALATA
 Firmado digitalmente por DIEGO GONZALO COCA CHANALATA
 Fecha: 2025.09.08 11:17:04 -05'00'

Ambato – Ecuador
Septiembre 2025

RESUMEN

El riesgo de crédito surge de la intermediación financiera que realizan las instituciones encargadas de satisfacer las necesidades de sus socios o clientes a través de la colocación de crédito, es por ello que se debe tener un conocimiento adecuado y amplio sobre las técnicas de evaluación al momento de la concesión de la deuda, elaborando un análisis más profundo sobre la situación verdadera de la persona interesada en formar parte de la entidad y con esto se puede mitigar el riesgo de sufrir posibles pérdidas que son consecuencia de la incobrabilidad de la cartera.

El estudio de la investigación tiene como objetivo general analizar el riesgo de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda. Este estudio es importante puesto que, permitirá tener una adecuada gestión del riesgo de crédito, mejorando sus políticas de cobranza, contribuyendo a la estabilidad, salud financiera y al fortalecimiento de la confianza de socios e inversionistas de la institución.

La metodología emplea un enfoque mixto, se realizan encuestas sobre la gestión actual de riesgo de crédito al jefe de Riesgos, Crédito y a los asesores de negocios, así como se obtiene información de los boletines económicos emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y se analiza el primer semestre del año 2024 (enero-junio) para conseguir un escenario actual y real de la gestión.

Finalmente, se proponen estrategias para fortalecer la gestión del riesgo de crédito.

Palabras clave: riesgo de crédito, entidad financiera, morosidad.

ABSTRACT

Credit risk arises from the financial intermediation carried out by the institutions in charge of satisfying the needs of their partners or clients through the placement of credit, which is why they must have adequate and extensive knowledge of the evaluation techniques at the time of granting the debt, developing a more in-depth analysis of the true situation of the person interested in being part of the entity and with this the risk of suffering possible losses that are a consequence of the uncollectibility of the portfolio can be mitigated.

The general objective of the research study is to analyze the credit risk in the Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda. This study is important since it will allow for adequate credit risk management, improving its collection policies, contributing to stability, financial health and strengthening the confidence of members and investors of the institution.

The methodology uses a mixed approach, surveys are carried out on the current management of credit risk to the head of Risk, Credit and business advisors, as well as information is obtained from the economic bulletins issued by the Superintendency of Popular and Solidarity Economy and the first half of 2024 (January-June) is analyzed to achieve a current and real management scenario.

Finally, strategies are proposed to strengthen credit risk management.

Keywords: *credit risk, financial institution, delinquency.*

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD	ii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	iii
RESUMEN	iv
ABSTRACT	v
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA	4
1.1. Economía Popular y Solidaria (EPS).....	4
1.2. Administración del riesgo	6
1.3. Riesgo de crédito	9
CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO	15
2.1. Tipo y enfoque de la investigación	15
2.2. Procedimiento y análisis de la información.....	17
2.3. Análisis indicadores financieros	28
2.4. Características de la empresa.....	37
CAPÍTULO III. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	39
3.1. Discusión de los resultados.....	39
3.2. Propuesta de un plan de fortalecimiento para la gestión de riesgo de crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.	39
CONCLUSIONES.....	43
RECOMENDACIONES	45
BIBLIOGRAFÍA	46
ANEXOS	50

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Segmentos de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario	5
Tabla 2. Cifras por segmento del Sector Financiero Popular y Solidario a junio 2024	5
Tabla 3. Tasas de interés activa referencial	11
Tabla 4. Porcentajes de provisión específica	13
Tabla 5. Criterios de calificación de cartera.....	14
Tabla 6. Población.....	15
Tabla 7. Cargo que ocupa en la Coac.....	17
Tabla 8. Políticas para la gestión del riesgo de crédito	18
Tabla 9. Capacidad de pago de los solicitantes	19
Tabla 10. Seguimiento a los créditos otorgados.....	20
Tabla 11. Capacitación sobre estrategias del riesgo de crédito	21
Tabla 12. Existencia de estrategias para recuperar la cartera vencida	22
Tabla 13. Indicadores de riesgo de crédito	23
Tabla 14. Cartera de crédito.....	25
Tabla 15. Comparación de Indicadores de riesgo de crédito	25
Tabla 16. Comparación de Indicadores de riesgo de crédito	27
Tabla 17. Monitoreo constante de los niveles de morosidad.....	27
Tabla 18. Estructura y variación de cartera.....	29
Tabla 19. Cartera Bruta, provisión y variación 2024.....	30
Tabla 20. Composición de la cartera 2024.....	31
Tabla 21.. Morosidad total.....	32
Tabla 22 Indicador de morosidad entre instituciones financieras 2024	35
Tabla 23. Indicador de cobertura de provisiones.....	36
Tabla 24. Plan de Fortalecimiento.....	41
Tabla 25. Presupuesto del Plan de acción	42

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Cargo que ocupa en la Coac.....	17
Figura 2. Políticas para la gestión del riesgo de crédito	18
Figura 3. Capacidad de pago de los solicitantes	19
Figura 4. Parámetros para evaluar la gestión del riesgo crediticio	20
Figura 5. Lineamientos para la gestión del riesgo de crédito	21
Figura 6. Existencia de estrategias para recuperación de cartera.....	22
Figura 7. Indicadores de riesgo de crédito	24
Figura 8. Comparación de Indicadores de riesgo de crédito	26
Figura 9. Monitoreo constante de los niveles de morosidad	28
Figura 10 .Estructura de la cartera de crédito	29
Figura 11. Variación de la cartera	30
Figura 12. Cartera Bruta, provisión y variación	31
Figura 13. Composición de la cartera.....	32
Figura 14. Morosidad de la cartera total.....	33
Figura 15. Indicador de Liquidez	33
Figura 16. Indicadores de Rentabilidad.....	34
Figura 17. Indicadores de Rentabilidad.....	34
Figura 18. Morosidad total de la Cartera	36
Figura 19. Alcance de la cartera problemática	37
Figura 20. Plan de Fortalecimiento para la gestión del riesgo de crédito	40

INTRODUCCIÓN

El riesgo que se genera al otorgar un crédito corresponde a la probabilidad de que un cliente, al llegar al vencimiento de su obligación, no cumpla con el pago total o parcial del compromiso adquirido, ya sea debido a problemas de liquidez u otras circunstancias. Para mitigar este riesgo, se considera esencial llevar a cabo un análisis exhaustivo de la capacidad de pago del cliente y de las fuentes de ingreso que le permitan cumplir con su obligación financiera (Leal et al., 2017).

Así también, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2023) en la RESOLUCIÓN Nro. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INGINT-2023-0225 define al riesgo crediticio como la posibilidad de que un individuo con responsabilidades financieras pierda su buró crediticio debido al incumplimiento de sus obligaciones acordadas en un contrato de crédito y aceptadas por el cliente. Este aspecto tiene un impacto significativo en la recuperación del capital o fondos proporcionados por instituciones financieras.

En la actualidad las instituciones financieras sin importar el segmento al que pertenecen demandan una atención especial control y seguimiento del riesgo crediticio con estos aspectos se logrará alcanzar una mejor intermediación financiera dentro del país. Es por ello, que cada día es más exigente los conocimientos que se debe tener sobre los métodos existentes para lograr controlar el riesgo de crédito. Puesto que, con el pasar de los años han atravesado dificultades al momento de establecer políticas de crédito, poca administración de la cartera de crédito y un débil seguimiento a la gestión de cobranza lo que ha traído graves problemas como flujo de efectivo insuficiente puesto que los clientes al no pagar a tiempo las instituciones se quedan sin el dinero para cubrir sus propias obligaciones con proveedores o salarios; pérdidas financieras, falta de credibilidad y daños a la reputación institucional (Guzmán, 2023).

El manejo del riesgo crediticio en una entidad financiera constituye una herramienta esencial para asegurar la estabilidad de la organización, siendo imprescindible el diseño e implementación de políticas, procesos, procedimientos, planes y otros instrumentos que faciliten el desarrollo empresarial fundamentado en el control, evaluación, seguimiento y toma de decisiones estratégicas en todos los niveles

jerárquicos bajo el liderazgo de la alta dirección (Guzmán, 2023).

En el presente estudio se eligió a la Cooperativa de Ahorro y Crédito (COAC) Financredit Ltda. parte del sector financiero popular y solidario, en el segmento tres. La actividad principal de esta entidad ubicada en la provincia de Tungurahua, cantón Ambato, parroquia La Matriz es la intermediación financiera.

Actualmente, el incremento del riesgo crediticio representa un factor que puede afectar de manera negativa el crecimiento de esta entidad, a medida que este indicador se eleva ya sea por el deterioro de la cartera o por una inadecuada evaluación al momento de otorgar créditos y los deudores no puedan cumplir con sus obligaciones está provocando que se provisionen las pérdidas lo cual deriva una afectación económica en el patrimonio técnico cuando ocurra este escenario (Guzmán, 2023). Bajo este contexto, la idea a defender del presente estudio es el siguiente: El crecimiento de la COAC Financredit se ve afectado por el riesgo de crédito que ha aumentado durante los últimos años.

Objetivos

Objetivo general:

Analizar el riesgo de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit.

Objetivos específicos

- Fundamentar teóricamente el riesgo de crédito en las instituciones financieras de Economía Popular y Solidaria.
- Diagnosticar el riesgo de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit.
- Proponer estrategias para fortalecer la gestión del riesgo de crédito.

La investigación de tipo descriptiva permite analizar y comprender los principios y comportamiento de los sucesos objeto de estudio, puntualizando las características de la población. En este trabajo se utilizó el método de recolección de la encuesta logrando obtener datos cuantitativos mediante la elaboración de preguntas formuladas por el investigador (Guevara et al., 2020).

Además, consta de un enfoque mixto conocida como el tercer movimiento metodológico que implica un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación para la recolección, análisis y discusión de datos cuantitativos y cualitativos que permiten entender de mejor manera el fenómeno de estudio (Bertomeu, 2022). El presente estudio está integrado de cinco partes, en el siguiente orden.

Introducción: Constituye la antesala del trabajo y está conformado por la narración de referencias teóricas que exponen los antecedentes teóricos y prácticos, la contextualización y planteamiento del problema, objetivo general y específicos que se buscan cumplir con el desarrollo del estudio, así como, el marco metodológico y razón del proyecto.

Capítulo I: Correspondiente al segundo apartado del trabajo, este capítulo está sustentado por el estado del arte y los aspectos prácticos del riesgo de crédito que parte desde la Economía Popular y Solidario (EPS) ya sean en Bancos o Cooperativas, administración del riesgos, tipos de riesgos y el riesgo de crédito todo lo relacionado con cobertura de cartera, provisiones, morosidad, calidad del activo y demás variables que permitan profundizar sobre el tema a investigar.

Capítulo II, corresponde a la tercera parte del estudio, en donde se realiza una evaluación y diagnóstico del contexto actual de la cooperativa vinculado con la gestión del riesgo de crédito utilizando varias metodologías o enfoques para llegar a conocer cómo es el manejo del riesgo crediticio.

Capítulo III: Constituido por la cuarta parte de la investigación que consiste en analizar e interpretar como se ha ido manejando el riesgo crediticio en la organización y se proponen estrategias para fortalecer su gestión.

La quinta y última sección está conformada por las conclusiones y recomendaciones que el estudio del riesgo crediticio en la COAC ha permitido inferir.

CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA

Para dar inicio al capítulo I se presenta una lista de abreviaturas y símbolos para que brinde mayor claridad en el desarrollo del capítulo.

Lista de abreviaturas y símbolos:

SEPS: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

COAC: Cooperativa de Ahorro y Crédito

EPS: Economía Popular y Solidaria

SFPS: Sector financiero popular y solidario

CAIR: Comité de Administración Integral de Riesgo

JPRMF: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera

1.1. Economía Popular y Solidaria (EPS)

El organismo ecuatoriano EPS, surge como una respuesta para contribuir a la mejora de la calidad de vida de las personas, con énfasis en los grupos más vulnerables buscando equiparar las condiciones de la economía y que los integrantes de este sistema puedan competir de manera equitativa con las empresas privadas (Medina, 2018).

Así mismo, la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, en su artículo 1 lo define como un modelo de organización conformado por individuos que buscan diseñar e implementar procesos de producción, actividades de comercio e intercambio justo y regulación del consumo de bienes y servicios para cubrir sus requerimientos y potenciar los ingresos basados en cooperación mutua, alcanzar el buen vivir en armonía con la naturaleza antes que conseguir la acumulación de dinero (Presidencia de la República, 2011).

Las EPS se caracterizan por realizar actividades versátiles y diversas que van desde el enfoque humano de solidaridad, apoyo y colaboración ubicando al ser humano como prioridad por sobre el lucro. Mientras tanto, el SFPS está conformada por cooperativas de ahorro y crédito, cajas de ahorro y bancos comunales, estas instituciones se fundamentan en la intermediación financiera brindando a sus socios y clientes un abanico de opciones en productos y servicios financieros (Saltos,

Mayorga y Ruso, 2016).

Así pues, el sector de cooperativas ecuatoriano está conformado por instituciones privadas que han sido integradas individuos que tienen metas y objetivos en común. En tal sentido, las COAC están reguladas por la SEPS, un organismo cuya función social se fundamenta en el control y regulación de las actividades del ámbito financiero que forman parte del SPFS.

Por otro lado, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera mediante la resolución No. 521-2019-F, da a conocer el rediseño de la norma encargada de la clasificación de las entidades del SFPS, en su artículo 1 se menciona que su clasificación es de acuerdo con el tipo y al saldo de sus activos (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019).

En base a la información proporcionada por las entidades que conforman este sector, la SEPS llevó a cabo la actualización de la segmentación correspondiente al año 2024.

Tabla 1. Segmentos de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario

Segmentos	Activos
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00

Fuente: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2019)

Actualmente, hasta junio del 2024 el SFPS registra un total de 402 entidades activas clasificadas en cinco segmentos. Basados en el tamaño de los activos, cartera de crédito, entre otras.

Tabla 2. Cifras por segmento del Sector Financiero Popular y Solidario a junio 2024

	Segmentos Activos Crédito (millones)	Depósitos (millones)	
Segmento 1	22.534	16.163	18.450
Segmento 2	2.864	2.343	2.113
Segmento 3	1.064	875	768
Segmento 4	401	321	269
Segmento 5	38	26	23
TOTAL	26.901	19.728	21.623

Fuente: Portal Estadístico SEPS (2024)

Como se puede observar y en base a la norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario las entidades del segmento 1 representan el mayor porcentaje de participación de socios y clientes y esto se da por la seguridad que les brinda este segmento, cuenta con un grado de activos mayor a USD 80'000.000,00 y con una Cobertura del Seguro de Depósitos de hasta USD 32.000,00 posicionando así a las cooperativas que se encuentran en este segmento a tener una mayor demanda de productos y servicios financieros (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2024).

1.2. Administración del riesgo

La Superintendencia de Bancos y Seguros (2004) en el libro I. Normas generales para las instituciones del sistema financiero en su artículo 2 define a la administración del riesgo como el proceso en el que las entidades financieras identifican, evalúan, priorizan, controlan, minimizan, supervisan y socializan los riesgos implícitos en sus actividades administrativas con el objetivo de definir el perfil de riesgo y su exposición para así proteger los recursos propios y de terceros que se encuentren bajo su control. (p. 560)

En este sentido, la resolución No. 128-2015-F y sus reformas, expedidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera (JPRMF), se comunican los principios y lineamientos que las cooperativas del grupo 1, 2 y 3 han de seguir en el ámbito financiero incluyendo el grupo de cajas centrales y mutualistas. Esta normativa expone todo lo relacionado a la gestión del riesgo de crediticio en las COAC, haciendo énfasis en el nivel de riesgo, así como, la conformación estructural, responsabilidades y diseño de procedimientos específicos para administrar de forma completa los riesgos.

Según el Ministerio de Finanzas (2017) en el documento de la Metodología para la gestión Integral de Riesgos define a la administración de riesgos como el proceso que utilizan las instituciones financieras para identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear los riesgos que puedan presentarse con el propósito de analizar y determinar el punto exacto y grado de exposición que entidad tiene la capacidad de afrontar y, además, definir los mecanismos de cobertura que se van a implementar para asegurar la conservación de los recursos disponibles bajo su disposición. (p.9)

Estructura de la Administración de Riesgos

Concretamente cuando se trata de las instituciones financieras del Sector financiero popular y solidario incluidas las cajas centrales y mutualistas deben designar un Consejo de Administración, el cual dispone de diferentes actividades entrelazadas con la administración de todos los riesgos que se generan, entre los principales mencionamos: aprobar operaciones de crédito, renovación de créditos y renegociación de las condiciones, así como operaciones de crédito por sobre el límite establecido por la administración, conocer el informe del procedimiento del crédito, aprobar el manual con las observaciones emitidas por SEPS sobre el tratamiento administrativo de un crédito (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

De igual manera, el Consejo de Vigilancia se encarga de velar por el adecuado tratamiento que se desarrollen con los riesgos crediticios de la organización, dentro del segmento 1, 2, 3, cajas centrales y mutualistas. Entre sus principales funciones se exponen: Controlar que el Comité de Administración Integral de Riesgo (CAIR) desarrolle sus funciones, responsabilidades y obligaciones, la unidad o el administrador de riesgos cumpla y hagan cumplir las políticas, procesos, metodologías, estrategias para la administración integral de riesgos y que el auditor interno evalúe la aplicación de la resolución. Del mismo modo, las entidades tipo 1, 2, 3, cajas centrales y mutualistas tienen la obligación de contar con una delegación Integral de Riesgos (CAIR) y según la normativa debe estar integrada por: Un vocal del consejo de administración, involucrar a la alta dirección, tener un encargado y administrador de la unidad de riesgos, todos con derecho de opinión y voto. Para la ejecución de reuniones se deberá contar con al menos dos de los miembros con derecho a voz y voto, así como las decisiones a tomarse (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

También, el comité se reunirá de manera mensual con las cooperativas que pertenezcan al segmento tipo 1, 2, cajas centrales y mutualistas y en forma trimestral para las cooperativas del segmento 3. Por otra parte, las reuniones deben ser evidenciadas con actas debidamente codificadas, firmadas y fechadas, todo considerando el orden secuencial de ejecución constatando que se realizaron estas sesiones y que fueron aprobadas por todos sus asistentes.

Entre sus principales funciones se encuentra la aprobación y presentación al Consejo de Administración el informe de cumplimiento de políticas y estado de la cartera vigente en donde se incluya la situación de operaciones refinanciadas, reestructuradas, castigadas y vinculadas, la matriz de riesgos institucional, informes de cumplimiento para las cooperativas de segmentos 1, 2, cajas centrales y mutualistas de forma mensual y en el caso de cooperativas del segmento 3 se llevara de forma trimestral.

La normativa establece una estructura específica para las COAC de la clasificación 1, 2 y mutualistas que contempla la formación de una Unidad de Riesgos mientras que para las cooperativas de segmento 3 únicamente es necesario contar con un administrador de riesgos.

El administrador de riesgos se encarga de realizar las siguientes funciones: elaborar y aprobar propuestas de políticas, procesos, estrategias, metodologías y procedimientos para la administración de riesgos, monitoreo de los niveles de exposición por tipo de riesgo proponiendo medidas de mitigación, elaboración y custodio de actas de las sesiones del comité, implementar estrategias de comunicación para fomentar el pensamiento basado en la prevención de riesgos y el resto las establezca el CAIR (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Riesgos Financieros

En la resolución No. 128-2015-F y sus actualizaciones ejecutadas por la Junta de Regulación Monetaria Financiera (JPRMF) en su artículo 15 se menciona los tipos de riesgos que existen mismos que son detallados a continuación:

- “Riesgo de liquidez: Es la probabilidad de que una entidad no tenga los recursos suficientes para hacer frente a su responsabilidades y compromisos adquiridos y acordados, viéndose obligada a vender sus activos en condiciones poco favorables”.
- “Riesgo de mercado: corresponde a la probabilidad que una empresa enfrente problemas debido a cambios en los precios de activos financieros, tasas de interés y tipos de cambio”.

- “Riesgo operativo: Posibilidad que existan pérdidas para la entidad debido a la inadecuada operación o ejecución de procedimientos, por errores humanos, materiales, tecnológicos o situaciones externas que no sean controlables”.
- “Riesgo Legal: Probabilidad que una organización obtenga pérdidas por la incorrecta aplicación legal de sentencias, resoluciones, ejecución de actos, contratos que han sido emitidas por los organismos de control”. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

1.3. Riesgo de crédito

El riesgo de incumplimiento de pago en Ecuador se encuentra gestionado por la JPRMF, su normativa se aplica para las cooperativas que están bajo el dominio y gestión de la SEPS, organismo que encargado de controlar los variados tipos de riesgos implicados en el funcionamiento de estas instituciones por la intermediación financiera que realizan diariamente (Rodríguez, 2024).

En este ámbito, la resolución N. 129-2015.F y sus reformas, expone información sobre la correcta gestión del riesgo en la que se definen reglas y directrices que los diferentes grupos de cooperativas deben seguir dentro del sector financiero, aplicables a las entidades de los segmentos 1, 2 y 3, así como a las cajas centrales y mutualistas. Dentro de la misma se emite conceptos que facilitan la comprensión de sus artículos, definiendo, el procesamiento de riesgos, suceso de riesgos, límites de riesgos, probabilidad, cartera vencida, cartera improductiva y el riesgo (Rodríguez, 2024).

Así mismo se establecen principios para lograr la gestión del riesgo crediticio en COAC, asociaciones y mutualistas. Esto se consigue con la utilización de directrices para segmentar y calificar la cartera de crédito en función de los niveles de riesgo.

Es crucial destacar las definiciones de diversos autores sobre el riesgo de crédito para entender su verdadero significado. A continuación, se presentan las siguientes definiciones:

Para la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023), en la resolución No. 2023-0225 y modificaciones, el riesgo crediticio se define como la probabilidad

de pérdida a la que una institución se ve expuesta debido a la ruptura o incumplimiento de las responsabilidades o compromisos financieros adquiridos como deudor en operaciones de intermediación financiera.

Por otro lado, según la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015) en su resolución No 128-2015-F y modificaciones, este término hace referencia a la probabilidad de que exista algún evento de pérdida para la entidad provocada por el incumplimiento de las obligaciones de terceras personas.

Dicho de otra manera, el riesgo por incumplimiento financiero va de la mano de la gestión de riesgos, al otorgar créditos asumen la posibilidad de incumplimiento en el pago mensual de este monto, es por ello por lo que debe existir una buena gestión del crédito para que todo el proceso del otorgamiento sea el correcto y las garantías presentadas sean comprobadas por los asesores de negocios. Este procedimiento lo que busca es alcanzar una adecuada gestión del riesgo de crédito no solo reduciendo la posibilidad de pérdidas financieras sino conseguir la confianza de los socios asegurando la estabilidad de estas entidades.

Tasas de interés activas efectivas máximas

Según la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2020) en la sección I: Normas que regulan la fijación de las tasas de interés activas efectivas máximas en su artículo 1 se mencionan que las tasas activas para cada uno de los segmentos de crédito serán fijadas mensualmente por la JPRMF aplicando la metodología de cálculo de las tasas de interés incorporando al menos el costo de fondeo, pérdidas esperadas, costos operativos y de capital y sus cálculos serán ejecutados por Banco Central del Ecuador.

A continuación, se muestra las tasas de interés vigentes establecidas por el Banco Central de Ecuador (2025):

Tabla 3. Tasas de interés activa referencial

Segmento	% anual
	Enero 2025
Productivo corporativo	9,80
Productivo empresarial	12,22
Productivo PYMES	11,98
Consumo	16,21
Educativo	8,74
Educativo Social	5,49
Vivienda de interés público	4,99
Vivienda de interés social	4,99
Inmobiliario	10,97
Microcrédito minorista	21,41
Microcrédito de acumulación simple	21,85
Microcrédito de acumulación ampliada	19,43
Inversión pública	7,50

Fuente: Tasas extraídas a partir de las estadísticas del Banco Central de Ecuador (2025)

Basándose en la resolución 345-2017-F y sus reformas se toman en cuenta las siguientes definiciones sobre los elementos y conformación de la cartera crediticia y activos de riesgo los cuales son:

- **Activos de riesgo:** Corresponden a aquellos activos sujetos a una pérdida financiera considerable, tal como es el caso de créditos aprobados, inversiones, cuentas por cobros o bienes, incluyendo también participaciones como parte de pago.
- **Cartera por vencer:** Es el saldo total de la cartera de crédito que se encuentra al día en el cumplimiento de sus obligaciones sin presentar ningún atraso.
- **Cartera vencida:** Constituye un fragmento del saldo de cartera crediticia que informa falta de cumplimiento con la responsabilidad de pago acordadas.
- **Cartera excluyente de interés:** Hace referencia a la diferencia entre el saldo pendiente de pago y la cartera vencida .

- Cartera improductiva : Corresponde a la suma entre la cartera que no incluye interés con la que está vencida. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2017)

Se debe colocar todos los esfuerzos en recuperar la cartera vencida y la improductiva, son los puntos críticos que generan preocupación en las organizaciones de este ámbito financiero, este representa un riesgo en la rentabilidad de las instituciones.

Morosidad y provisión

El término de morosidad según Castillo (2022), corresponde al tiempo de demora en el cumplimiento de pagos por la obligación financiera contraída con instituciones financieras. Dicha situación puede ser temporal o permanente generada por varios factores: problemas de liquidez, solvencia, mala gestión financiera. El incumplimiento de estos pagos trae consecuencias en el equilibrio de los indicadores financieros y el desarrollo normal de las instituciones.

De manera que, la morosidad se define como el incumplimiento en el pago de una obligación adquirida con una institución financiera dentro de los plazos establecidos. Este concepto se considera un indicador del riesgo crediticio que hacer referencia a repercusiones negativas en el buró de crédito del deudor. Asimismo, los atrasos, ya sean de días o meses, quedan registrados en el sistema, lo que dificulta el acceso a nuevos créditos en el futuro.

Por lo tanto, cuando un cliente presenta demoras de pago, la institución se ve obligada a la realización de una provisión que le permita cubrir las posibles pérdidas dentro de la cartera de préstamos y según JPRMF en su resolución No. 130-2015-F y sus reformas expone dos tipos de provisiones:

- Provisión específica: Corresponde al fondo de reserva destinado para el tratamiento de pérdidas por créditos individuales o grupales que no se han podido cobrar y se clasifican como riesgosas para la entidad.
- Provisión genérica : Constituye los fondos reservados para abordar las posibles pérdidas generadas por préstamos en general. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

Para la SEPS , las cooperativas deben constituir y mantener una provisión genérica mínima del 1% del total de la cartera crediticia y una provisión específica del 1% para los créditos de riesgo normal, 2% para créditos de riesgo medio, 5% para créditos de riesgo alto y 10% para crédito de riesgo crítico .

La JPRMF en la resolución N. 130-2015- F y sus reformas en su artículo 13 menciona que las instituciones financieras tendrán que constituir un suministro concreto sobre el saldo de las actividades operacionales crediticias netas, según los siguientes lineamientos:

Tabla 4. Porcentajes de provisión específica

Nivel de riesgo	categoría	Desde	Hasta
Riesgo Normal	A-1	0,50%	1,99%
	A-2	2,00%	2,99%
	A-3	3,00%	5,99%
Riesgo Potencial	B-1	6,00%	9,99%
	B-2	10,00%	19,99%
Riesgo Deficiente	C-1	20,00%	39,99%
	C-2	40,00%	59,99%
Dudoso Recaudo	D	60,00%	99,99%
Perdida	E		100,00%

Fuente: tomado a partir de Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015)

Las organizaciones del ámbito financiero se encuentran obligadas a desarrollar actividades de evaluar y calificar las actividades crediticias contingentes de acuerdo con los días de mora y el tipo de segmento crediticio. Según la Resolución N. 129 y su reforma de la Resolución 557-2019-F del 23 de diciembre, los criterios de calificación se detallan a continuación:

Tabla 5. Criterios de calificación de cartera

Nivel de riesgo	categoría	Comercial Productivo Ordinario y Prioritario (Empresarial y Corporativo)	Productivo Comercial Prioritario (PYME)	Microcrédito	Consumo Ordinario y Prioritario Educativo	Vivienda interés público inmobiliario
Días de morosidad						
Riesgo normal	A-1	0	0	0	0	0
	A-2	1-15	1-15	1-15	1-15	1-30
	A-3	16-30	16-30	16-30	16-30	31-60
Riesgo potencial	B-1	31-60	31-60	31-45	31-45	61-120
	B-2	61-90	61-90	45-60	46-60	121-180
Riesgo deficiente	C-1	91-120	91-120	61-75	61-75	180-210
	C-2	121-180	121-150	76-90	76-90	211-270
Dudoso recaudo	D	181-360	151-180	90-120	91-120	271-450
Perdida	E	Mayor a 360	Mayor a 180	Mayor a 120	Mayor a 120	Mayor a 450

Fuente: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2019)

Un procedimiento óptimo de gestión crediticia permite que las entidades financieras logren el crecimiento económico cumpliendo así sus propósitos y objetivos, siendo mantenidas en el transcurso del tiempo.

CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO

2.1. Tipo y enfoque de la investigación

El presente trabajo se desarrolló basado en el enfoque de investigación descriptivo, las variables a investigar se representaron a través de tablas y gráficas los cuales permitieron analizar y comprender de mejor manera cada variable. Así mismo, se utilizó la investigación documental debido a que se recurrió a diferentes fuentes secundarias confiables tales como libros, revistas, tesis y otros documentos que permitieron obtener información que orientó a desarrollar varios de los puntos de la investigación, sustentando las variables del estudio.

Enfoque

En este trabajo, la investigación tiene un enfoque mixto, es decir, cualitativo y cuantitativo porque se comienza con la aplicación de una encuesta en los colaboradores del área de Negocios de la COAC de estudio, basada en la escala de Likert. Por otro lado, para la determinación de los indicadores financieros, los datos necesarios se obtuvieron de los boletines informativos publicados en la página oficial de la SEPS.

Población y muestra

La población de estudio considerada en este trabajo se muestra a continuación:

Tabla 6. Población

Personal	Número
Encargado de Riesgos	1
Jefe de crédito	1
Asesores de crédito	11
Total	13

Fuente: elaboración propia

Muestra

Como la población es finita no es necesario trabajar con una muestra, es decir la población total consta de 1 encargado de riesgo, 1 jefe de crédito y 11 asesores de crédito de las 6 agencias.

Modalidad de la investigación

De campo

La investigación de campo por su definición fue crucial para la obtención de información de manera directa en el contexto donde se desarrolla el fenómeno de estudio, es decir, las encuestas a los colaboradores: Encargado de riesgos, jefe de crédito y los asesores de créditos de la COAC de interés y esto permitió garantizar la veracidad de la información.

Recolección de la información

Con el propósito de recoger la información pertinente para comprender y analizar el fenómeno de estudio, la técnica de recolección de información fue la encuesta y el instrumento empleado fue el cuestionario con interrogantes dirigidas a los colaboradores de la institución. Estas preguntas fueron respondidas mediante la aplicación de encuestas para mayor rapidez. Además, se analizarán los indicadores de gestión de riesgo crediticios con el fin de conocer la situación actual de la institución durante el primer semestre del 2024.

Técnicas de investigación

Encuesta

El instrumento de recolección de información estuvo dirigidas a los trabajadores de la cooperativa Financredit lo que permitió diagnosticar la situación actual del riesgo crediticio dentro de la ejecución del proceso de crédito.

Cuestionario

Este cuestionario que se aplicó se basó en realizar preguntas sobre cómo se gestiona el riesgo de crédito formado por 9 preguntas que se evalúan según la escala de Likert permitiendo conocer el grado de concordancia con estas.

2.2. Procedimiento y análisis de la información

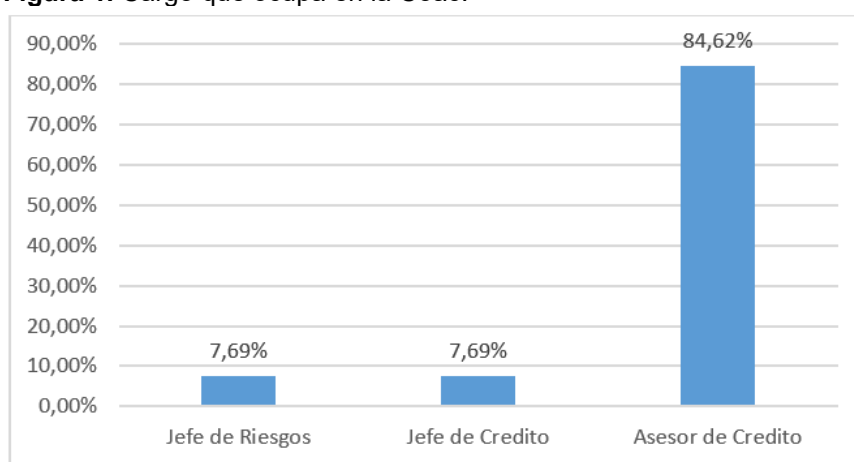
1. Cargo que ocupa en la cooperativa

Tabla 7. Cargo que ocupa en la Coac.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Encargado de Riesgos	1	7,69 %
Jefe de crédito	1	7,69 %
Asesores de crédito	11	84,62 %
Total	13	100 %

Fuente: elaboración propia

Figura 1. Cargo que ocupa en la Coac.



Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación

El 7,69% está conformado por el jefe de riesgos y jefe de crédito respectivamente mientras que el 84,62% está integrado por los asesores de crédito.

La institución dispone de más asesores de crédito, al encontrarse en un segmento tres deben contar con más personal para poder generar más solicitudes de crédito y poder optimizar el total del rubro crediticio a compasión del personal administrativo que se encuentra en la entidad.

Esto nos muestra un panorama en el que la cooperativa va a seguir contratando más asesores de negocios, necesitan incrementar su cartera de crédito para poder seguir escalando a un segmento 2 pero para lograr esto se debe gestionar procesos de crédito y al intentar llegar a esta meta no se realicen los análisis correctos como es el evaluar y verificar la capacidad de pago del deudor así como la estabilidad de los recursos provenientes para el pago del mismo, sueldos, salarios, honorarios, historial crediticio, garantías, etc.

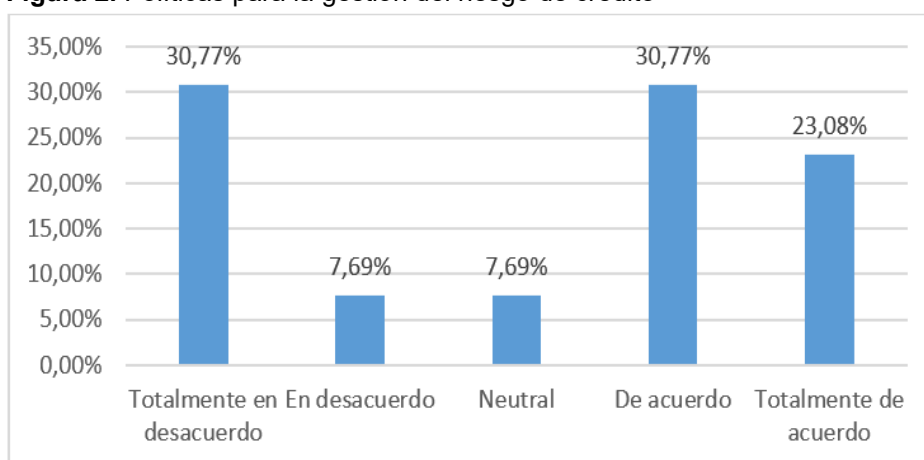
2. ¿La cooperativa cuenta con políticas claras y bien definidas para la gestión del riesgo de crédito?

Tabla 8. Políticas para la gestión del riesgo de crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	4	30,77 %
En desacuerdo	1	7,69%
Neutral	1	7,692 %
De acuerdo	4	30,77%
Totalmente de acuerdo	3	23,08%
Total	13	100 %

Fuente: elaboración propia

Figura 2. Políticas para la gestión del riesgo de crédito



Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación:

El 30.77% no se encuentran de acuerdo en absoluto con el diseño de políticas claras y bien definidas para la gestión del crédito y el 23.08%% están totalmente de acuerdo con las políticas actuales que maneja la cooperativa.

Los resultados de la encuesta sugiere que una porción significativa de los trabajadores tienen desaprobación hacia las políticas que se están aplicando para controlar la exposición por incumplimiento crediticio y sus procesos al momento de otorgar un financiamiento siendo las personas que contestaron esto el personal nuevo de la cooperativa, de la misma manera se obtuvo que el 23.80% están totalmente de acuerdo con las políticas que se manejan internamente obteniendo respuestas positivas por parte de los trabajadores con más años de experiencia.

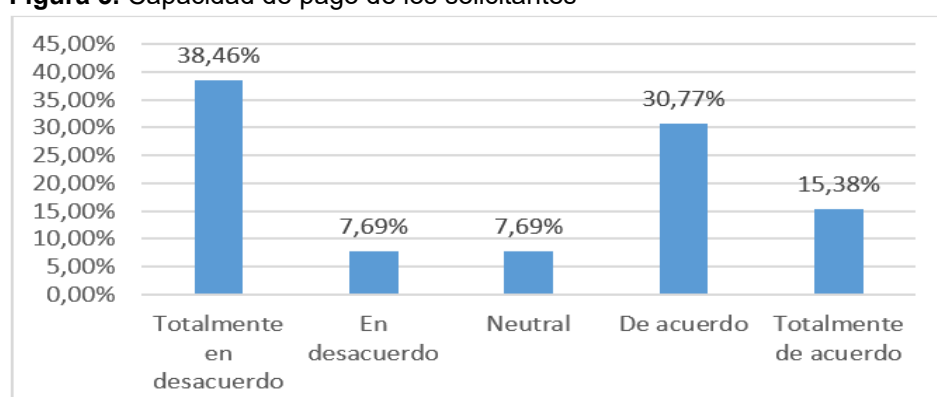
3. ¿Se realiza un análisis riguroso de la capacidad de pago de los solicitantes de crédito?

Tabla 9. Capacidad de pago de los solicitantes

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	5	38,46 %
En desacuerdo	1	7,69%
Neutral	1	7,69 %
De acuerdo	4	30,77%
Totalmente de acuerdo	2	15,38%
Total	13	100 %

Fuente: elaboración propia

Figura 3. Capacidad de pago de los solicitantes



Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación:

El 38.46% así como el 7.69% no tienen una postura favorable sobre el adecuado proceso de estudio de capacidad de pago de los clientes, el 30.77% y el 15.38% están de acuerdo con el análisis de la información de los interesados en obtener un crédito. La mayoría de encuestados coinciden en que el estudio de capacidad de pago no es minucioso ni eficaz. Esto es fundamental, no evaluar adecuadamente este aspecto podría aumentar el riesgo de incumplimiento por parte del solicitante, lo que a su vez provocaría un incremento en los niveles de morosidad.

La cooperativa analiza la capacidad de pago sobre sus niveles de ingresos (salarios, honorarios, arriendos) versus el nivel de egresos (alimentación, salud, vestimenta, educación, deudas directas e indirectas) que estos tengan y trabajan con un 80% del nivel de ingresos para validar la capacidad de pago que tengan los aspirantes del crédito.

Revisando los indicadores que presenta la institución se revisó que la morosidad con la que termino al primer semestre del 2024 fue de 6.24% incrementando en

0.27% en más a la morosidad del mes de mayo 2024. Esto se debe a que no se colocó créditos con el análisis respectivo ni cumpliendo con los parámetros y condiciones que deben tener los socios para poder ser calificados como futuros socios de la cooperativa.

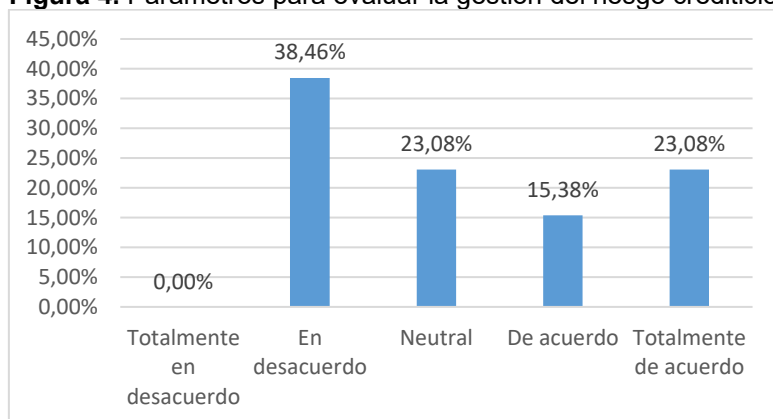
4. ¿La cooperativa desarrolla un monitoreo periódico a los créditos otorgados para identificar posibles riesgos?

Tabla 10. Seguimiento a los créditos otorgados

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,00 %
En desacuerdo	5	38,48%
Neutral	3	23,08%
De acuerdo	1	15,38%
Totalmente de acuerdo	3	23,08%
Total	13	100 %

Fuente: elaboración propia

Figura 4. Parámetros para evaluar la gestión del riesgo crediticio



Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación:

El 38.46% se encuentran en desacuerdo que se realizan un seguimiento a los créditos otorgados, el 23.08% mantienen una respuesta neutral, el 15.38% están de acuerdo y finalmente el 23.08 están totalmente de acuerdo en que realizan seguimiento a los créditos otorgados.

Una de las principales debilidades de la cooperativa es la falta de seguimiento periódico a los créditos otorgados. Esto se debe a que el enfoque principal está en la colocación de nuevos créditos y en la gestión de cobranza de los créditos vencidos. Además, en algunos casos, la falta de compromiso de ciertos

trabajadores, que priorizan cumplir las metas mensuales sin un análisis exhaustivo, contribuye a esta situación.

Por esta razón, los asesores de negocios no realizan un seguimiento adecuado a los créditos otorgados, es decir, no se verifica si los fondos entregados se utilizan realmente para el propósito declarado en la solicitud de crédito o si, por el contrario, son destinados a actividades ilegales. Lamentablemente, las respuestas obtenidas indicaron que, debido a la falta de planificación, no se lleva a cabo este tipo de control, a pesar de que la institución cuenta con el Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS). Este sistema comprende un conjunto de políticas, herramientas y procedimientos diseñados para identificar oportunamente los riesgos ambientales y sociales asociados a las actividades y proyectos financiados por los socios de la institución. Cabe destacar que, según se afirma, no se financian actividades ilícitas ni aquellas que afecten negativamente al medio ambiente. (Rojas, 2016)

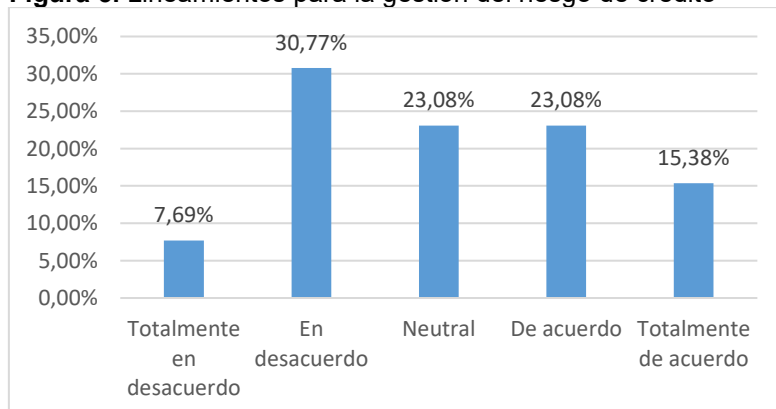
5. ¿Se capacita al personal sobre estrategias de mitigación del riesgo de crédito, cobranzas y recuperación de cartera?

Tabla 11. Capacitación sobre estrategias del riesgo de crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	1	7,69 %
En desacuerdo	4	30,77%
Neutral	3	23,08%
De acuerdo	3	23,08%
Totalmente de acuerdo	2	15,38%
Total	13	100 %

Fuente: elaboración propia

Figura 5. Lineamientos para la gestión del riesgo de crédito



Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación:

El 7.69% están en total desacuerdo, no se realizan capacitaciones sobre estrategias para mitigar el riesgo de crédito, el 30.77% responden que están en desacuerdo, el 23.08% respondieron de manera neutral y que están de acuerdo y finalmente el 15.38% están totalmente de acuerdo sobre las capacitaciones a las que acceden.

La mayoría del personal respondió que no tienen capacitaciones constantes sobre las estrategias que pueden utilizar para poder mitigar el riesgo del crédito, cobranzas, recuperación de cartera, administración integral de riesgos, o algún otro curso, se han enfocado en colocar créditos sin realizar un análisis exhaustivo de los riesgos pudiendo enfrentar problemas de morosidad.

Esta evaluación nos da a conocer que el departamento de Talento Humano no se preocupa por mantener a sus colaboradores en constante capacitación recordando que día a día leyes, reglamentos son cambiantes y mantener una capacitación continua permitirá que se aplique lo aprendido en el campo al momento de realizar las evaluaciones respectivas antes del otorgamiento del crédito.

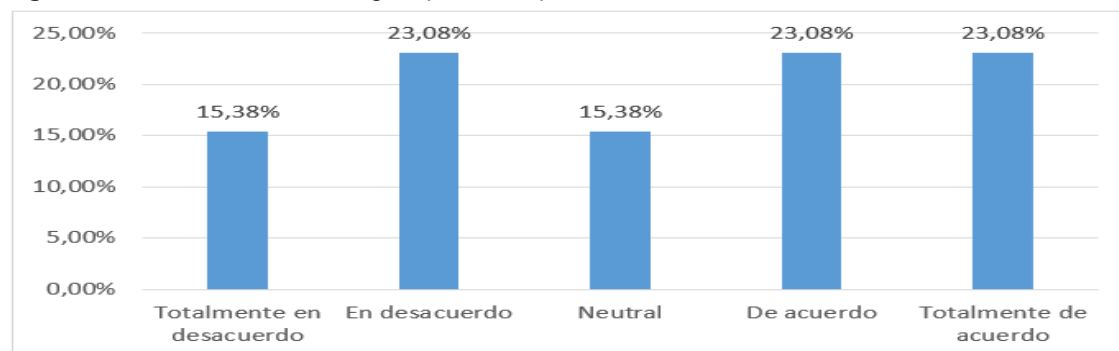
6. ¿Existen estrategias efectivas para recuperar la cartera vencida?

Tabla 12. Existencia de estrategias para recuperar la cartera vencida

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	2	15,28 %
En desacuerdo	3	23,08%
Neutral	2	15,38%
De acuerdo	3	23,08%
Totalmente de acuerdo	3	23,08%
Total	13	100 %

Fuente: elaboración propia

Figura 6. Existencia de estrategias para recuperación de cartera



Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación:

El 15.38% están en total desacuerdo, no existen estrategias para la recuperación de cartera vencida, así como el 23.08% responden que están en desacuerdo, el 15.38% prefirieron responder de manera y el 23.08% están totalmente de acuerdo.

Las respuestas están divididas. Algunos empleados consideran que la institución no cuenta con estrategias efectivas para recuperar la cartera vencida, lo que ha generado un incremento en el indicador de morosidad. Por otro lado, otros trabajadores afirman que sí se implementan estrategias de cobranza, como seguimientos y llamadas telefónicas, para recuperar los créditos en mora y que las visitas que se hacen a los socios con deudas vencidas no han dado los resultados esperados puesto que la morosidad tuvo una tendencia al alza para finalizar el primer semestre del 2024.

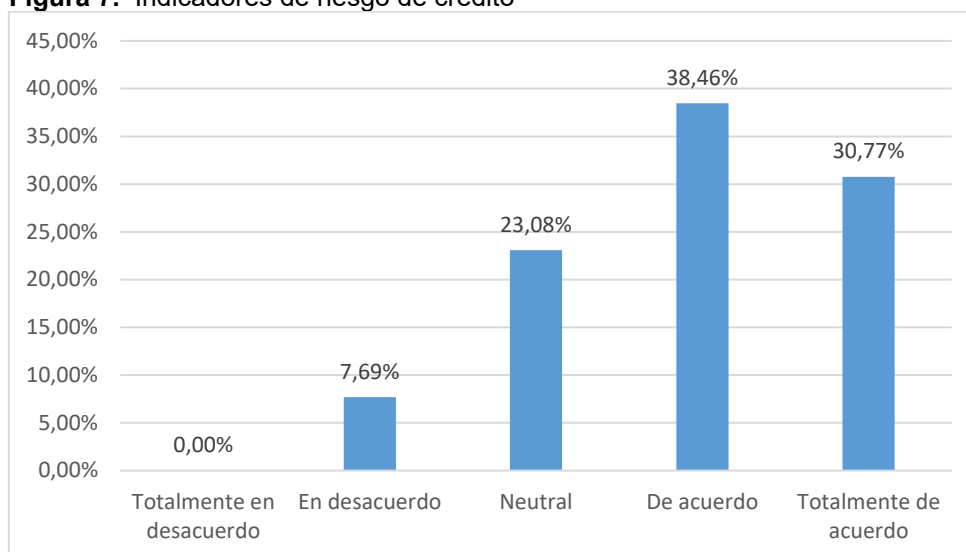
La metodología que utiliza la cooperativa para gestionar sus créditos vencidos es de 1 a 15 días a través de llamadas telefónicas que son realizadas por el persona de atención al usuario y digitación de todas las agencias cuando no tengan mucha afluencia de personal, de 15 a 30 días se gestiona su cobranza directamente con el asesor de negocios, de 30 a 60 días se realizan visitas acompañadas por el gestor de cobranzas y el asesor de negocios, de 60 a 90 días se encarga el gestor de cobranza y se realizan las respectivas notificaciones extrajudiciales y finalmente 90 días en adelante se da inicio a la demanda judicial.

7. ¿Los indicadores de riesgo de crédito permiten detectar tendencias de morosidad y prevenir pérdidas?

Tabla 13. Indicadores de riesgo de crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,00%
En desacuerdo	1	7,69%
Neutral	3	23,08%
De acuerdo	5	38,46%
Totalmente de acuerdo	4	30,77%
Total	13	100 %

Fuente: elaboración propia

Figura 7. Indicadores de riesgo de crédito

Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación:

El 7.69% están en total desacuerdo sobre la importancia de los indicadores de riesgo de crédito para detectar la morosidad de manera oportuna, el 23.08% respondieron de manera neutral, el 38.46% están de acuerdo y un 30.77% están en total acuerdo con esta pregunta.

La importancia de conocer los indicadores de riesgo de crédito es crucial es una institución financiera y los empleados de la cooperativa tienen claro el escenario sobre estos indicadores y se ve reflejado y que la mayoría tiene conocimiento necesario, el porcentaje de empleados que desconocen esto se debe por la falta de capacitación sobre estos temas.

A continuación, se muestra el análisis de la cartera de crédito

Para analizar la cartera de crédito de la cooperativa durante el primer semestre del año 2024 se utiliza análisis de datos según los estados financieros, anexos y los informes de la Unidad de Riesgos de la entidad.

Tabla 14. Cartera de crédito

Cartera consolidada	Cartera de crédito total	Variación
30/6/2024	15.621.337	1,67%
31/5/2024	15.360.424	4,14%
30/4/2024	14.724.746	1,41%
31/3/2024	14.517.421	2,51%
29/2/2024	14.153.048	2,53%
31/1/2024	13.795.340	5,12%
31/12/2023	13.088.808	1,50%

Fuente: elaboración propia

Como se muestra en la tabla la evolución de la cartera de crédito de diciembre de 2023 (1.50%) a enero de 2024 (5.12%) se ha realiza una colocación agresiva obteniendo un crecimiento acelerado con la ejecución de campañas por inicio de año, pero a pesar que exista un escenario positivo desde la perspectiva comercial en términos de riesgo crediticio existen varias puntos que deben ser considerados: calidad de la cartera, nivel de morosidad, coberturas y garantías reales presentadas por los socios.

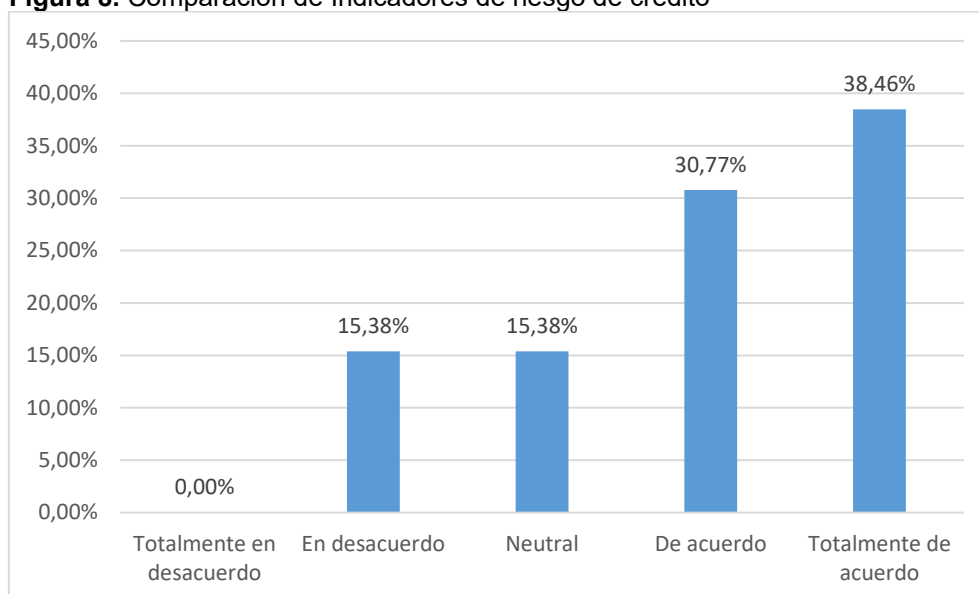
Desde marzo hasta junio se muestra que existen variaciones entre 1.41% y 2.53% y esto refleja que existen ajustes a las políticas de colocación y mayor control en la aprobación de créditos.

8. ¿Se realizan comparaciones de los indicadores de riesgo con estándares del sector financiero?

Tabla 15. Comparación de Indicadores de riesgo de crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,00%
En desacuerdo	2	15,38%
Neutral	2	15,38%
De acuerdo	4	30,77%
Totalmente de acuerdo	5	38,46%
Total	13	100 %

Fuente: elaboración propia

Figura 8. Comparación de Indicadores de riesgo de crédito

Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación:

El 15.38% desconocen que se realizan comparaciones de indicadores de riesgo con otras instituciones del sector financiero, un 15.38% respondieron de manera neutral mientras que un 30.77% están de acuerdo que se hagan estas comparaciones y finalmente un 38.46% está totalmente de acuerdo con estas medidas.

La institución compara sus indicadores de riesgo con otras instituciones especialmente con su competencia y esto les permite realizar evaluaciones de desempeño, identificando si los indicadores de liquidez, morosidad, solvencia están dentro de los rangos óptimos, además permite implementar mejores prácticas en análisis de crédito, seguimiento de la cartera y recuperación de la deuda.

Para poder analizar este punto se muestra las comparaciones que realizó la institución con otras entidades financieras que se encuentran en el mismo segmento en que se encuentra Financredit entre ellos: Imbabura Imbacoop Ltda, Pushak Pruna, De la Microempresa Fortuna.

Tabla 16. Comparación de Indicadores de riesgo de crédito

30-jun-24	DE LA MICROEMPRES A FORTUNA	FINANCREDI T LTDA	GAÑANSO L LTDA	IMBABURA IMBACOO P LTDA	PUSHA K RUNA LTDA
Suficiencia patrimonial	105,49%	351,31%	275,44%	79,14%	83,87%
Estructura y calidad de activos	101,79%	112,72%	111,84%	94,55%	98,38%
Índices de morosidad	11,66%	6,24%	5,69%	7,06%	14,24%
Rentabilidad					
Resultados del ejercicio / patrimonio promedio	0,43%	2,68%	-3,19%	1,39%	1,84%
Resultados del ejercicio / activo promedio	0,06%	0,39%	-0,41%	0,14%	0,23%
Rendimiento de la cartera	15,44%	19,44%	15,73%	21,37%	20,80%
Liquidez	35,88%	37,77%	33,72%	35,19%	25,13%

Fuente: elaboración propia

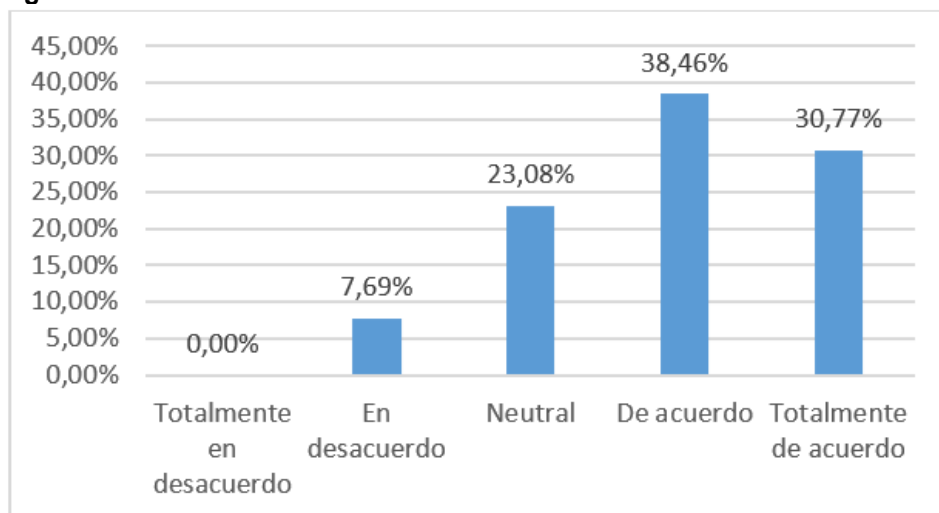
Cooperativa Finacredit en comparación con otras instituciones financieras mantienen indicadores que se encuentran dentro de los límites para seguir continuando con la ejecución de sus actividades de intermediación financiera, por ejemplo en el indicador de suficiencia patrimonial Finacredit cuenta con buena capacidad para hacer frente a pérdidas o realizar inversiones sin tener que comprometer su estabilidad, con respecto a la morosidad del 6.24% se encuentra aceptable, mantener una morosidad con un dígito es un escenario positivo aunque debe seguir realizando gestiones para lograr disminuir la cartera vencida y lo que respecta, así mismo con el indicador de liquidez mantiene un 37.77% que es un porcentaje permitido dentro de la normativa y demuestra que puede hacer frente a sus obligaciones con terceros.

9. ¿La cooperativa realiza un monitoreo constante de los niveles de morosidad en la cartera crediticia?

Tabla 17. Monitoreo constante de los niveles de morosidad

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,00%
En desacuerdo	1	7,69%
Neutral	3	23,08%
De acuerdo	5	38,46%
Totalmente de acuerdo	4	30,77%
Total	13	100 %

Fuente: elaboración propia

Figura 9. Monitoreo constante de los niveles de morosidad

Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación:

El 7.69% está en desacuerdo puesto que desconoce que la cooperativa realiza monitoreo constante a los niveles de morosidad, el 23.08% respondieron de manera neutral, el 38.46% están de acuerdo en que cada día se monitorea la morosidad y un 30.77% afirman que diariamente de controla los niveles de morosidad.

Interpretación

La mayoría de los trabajadores están totalmente de acuerdo en que diariamente controlan los niveles de morosidad de cada agencia, mismo que es revisado por el jefe de operaciones y el jefe de riesgos, mismos que llaman a las agencias para solicitar un reporte sobre las gestiones de cobranza y las vistas a los domicilios de los socios con créditos vencidos para que cancelen y así el nivel de morosidad disminuya.

2.3. Análisis indicadores financieros

Para analizar los principales indicadores de la cooperativa durante el primer semestre del año 2024 se utiliza análisis de datos según los estados financieros, anexos y los informes de la Unidad de Riesgos de la entidad.

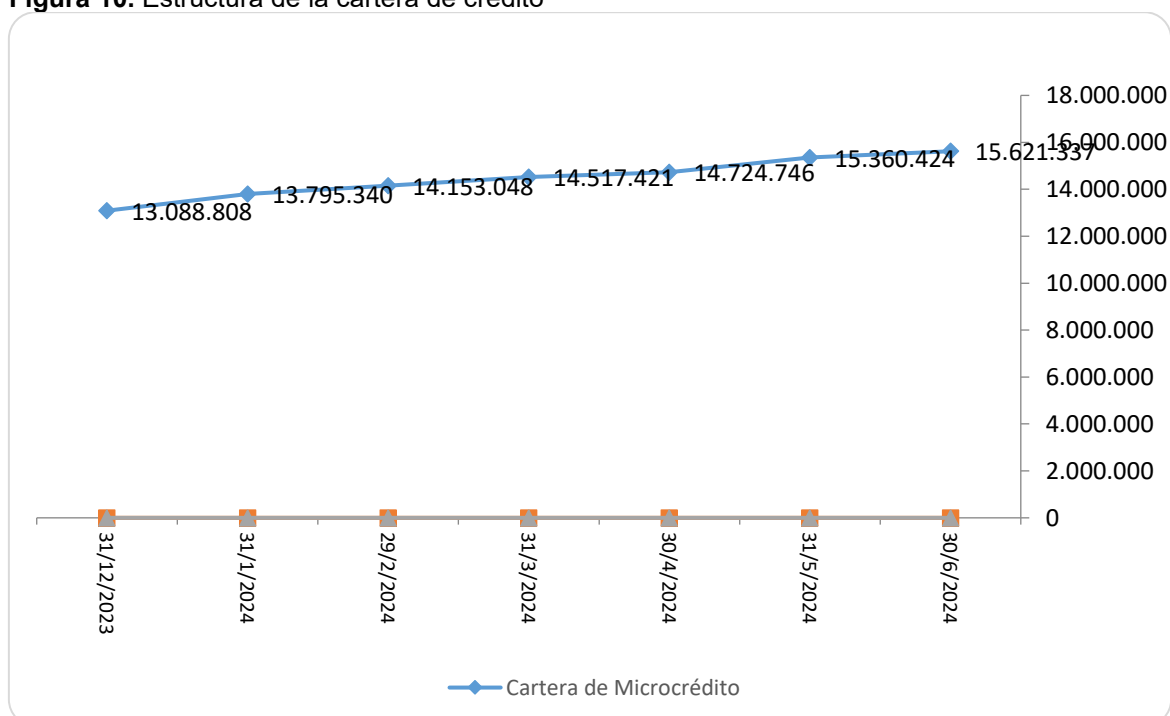
Estructura y variación de la cartera de créditos

Mide el crecimiento o disminución de la cartera de crédito con respecto a las colocaciones que realiza de manera mensual.

Tabla 18. Estructura y variación de cartera

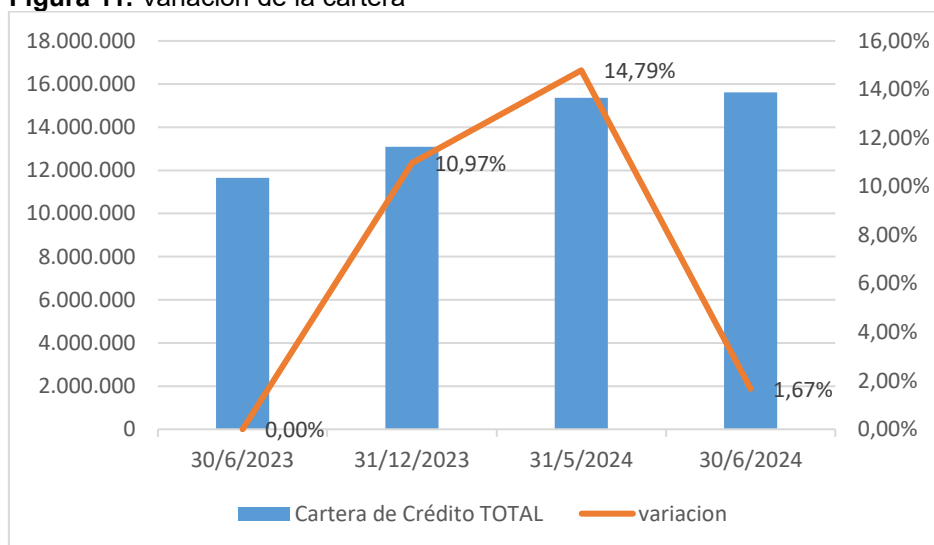
Cartera consolidada	Cartera de crédito total	Variación
30/6/2024	15.621.337	1,67%
31/5/2024	15.360.424	4,14%
30/4/2024	14.724.746	1,41%
31/3/2024	14.517.421	2,51%
29/2/2024	14.153.048	2,53%
31/1/2024	13.795.340	5,12%
31/12/2023	13.088.808	1,50%

Fuente: elaboración propia

Figura 10. Estructura de la cartera de crédito

Fuente: elaboración propia

Se observa que la cartera de crédito está en constante crecimiento, paso de mayo (15.360.424) a junio (15.621.337) con una variación de 1,67%) dando a entender que existió mayor nivel de colocación de la cartera de microcrédito y esto aumento el valor de los activos de la cooperativa.

Figura 11. Variación de la cartera

Fuente: elaboración propia

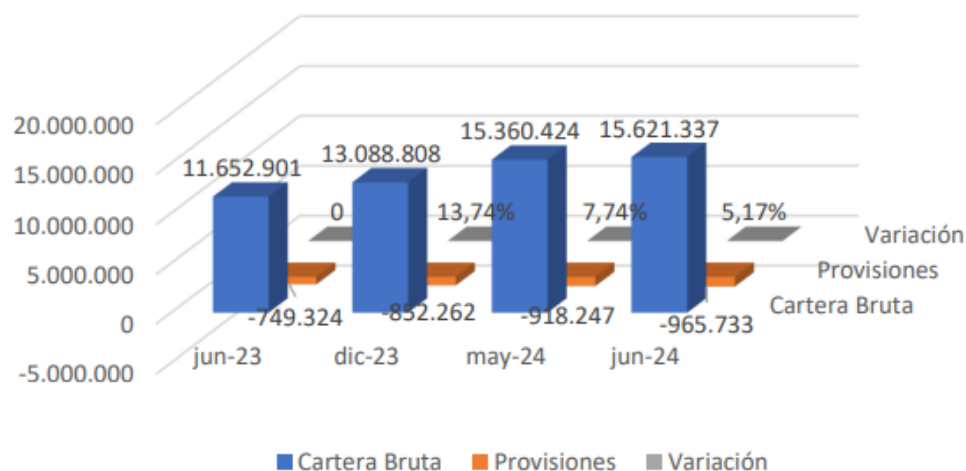
Con corte al 30 de junio del 2024, se realizó una evaluación respecto de la variación que han presentado las cuentas no devenga interés (NDI) + VENCIDAS en comparativa al mes anterior, en este sentido se obtuvo: La variación de cartera de NDI + Vencida pasó de \$917,293 en mayo a \$974394 en junio significando un incremento del 6.22% este indicador. En este sentido, sugiere que la tendencia fue al alza, incrementando la cartera en riesgo, en alrededor de \$57101.

Cartera Bruta, provisión y variación

Tabla 19. Cartera Bruta, provisión y variación 2024

Cartera/Meses	jun-23	dic-23	may-24	jun-24	Composición Cartera Bruta %	Variación Mensual %	Variación Mensual USD
Cartera por Vencer	10.874.585	12.383.269	14.443.132	14.646.943	93,76%	1,41%	203.811
Cartera No Devenga Intereses	509.060	415.466	553.858	580.082	3,71%	4,73%	26.224
Cartera Vencida	269.256	290.073	363.435	394.312	2,52%	8,50%	30.878
Cartera Bruta	11.652.901	13.088.808	15.360.424	15.621.337	100,00%	1,70%	260.913
Provisiones	-749.324	-852.262	-918.247	-965.733		5,17%	-47.486
Cartera Neta	10.903.578	12.236.546	14.442.177	14.655.604		1,48%	213.427

Fuente: elaboración propia

Figura 12. Cartera Bruta, provisión y variación

Fuente: elaboración propia

A sí mismo, respecto a la cartera bruta, sus provisiones y su variación de provisiones se obtiene lo siguiente: En comparativa con el mes de junio 2024, la cartera bruta ha crecido en un 1.69% y sus provisiones han aumentado en un 5.17%. En este punto es importante destacar que las provisiones de cartera tienen un % de cobertura del 100% dando cumplimiento con la norma correspondiente.

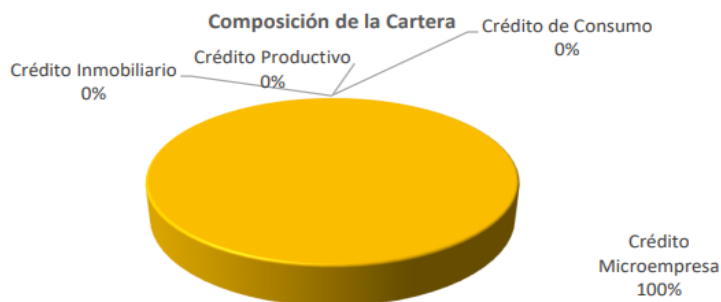
Composición de la cartera

A continuación, se muestra la composición de la cartera a junio de 2024:

Tabla 20. Composición de la cartera 2024

Cartera Bruta / Meses	jun-23	dic-23	may-24	jun-24	Composició
					n Cartera Bruta %
Crédito Productivo	0	0	0	0	0,00%
Crédito de Consumo	0	0	0	0	0,00%
Crédito Inmobiliario	0	0	0	0	0,00%
Crédito Microempresa	11.652.90	13.088.80	15.360.42	15.621.33	100,00%
Crédito de Vivienda Interés Público	1	8	4	7	
Crédito Educativo	0	0	0	0	0,00%
TOTAL	11.652.90	13.088.80	15.360.42	15.621.33	100,00%
	1	8	4	7	

Fuente: elaboración propia

Figura 13. Composición de la cartera

Fuente: elaboración propia

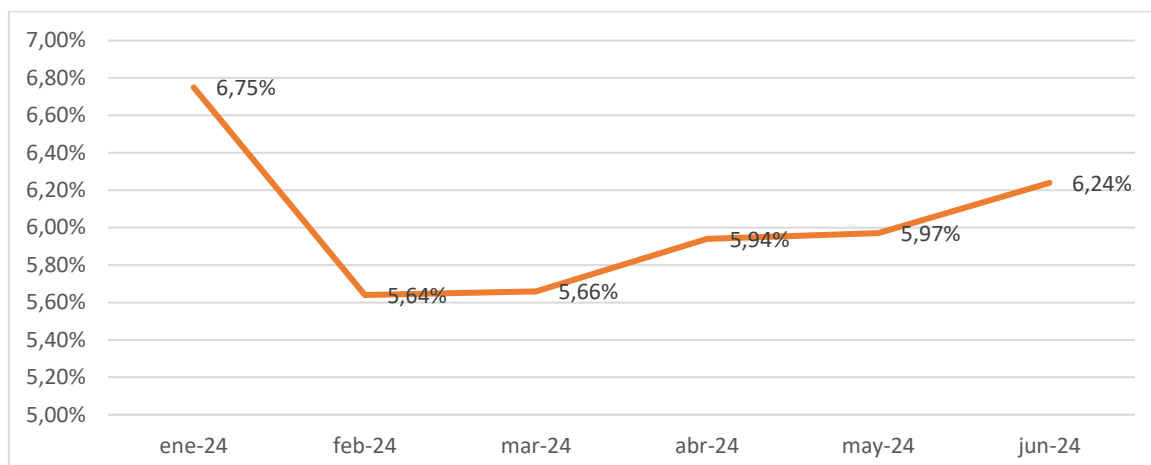
Respecto a la concentración de cartera de crédito se puede observar que la institución solo tiene un tipo de producto, que es el crédito de microempresa. En este punto es importante revisar los niveles de concentración y acorde a los límites vigentes, a fin de evitar un desorden de colocación en función de rentabilidad a causa de un bajo seguimiento.

Morosidad de la cartera total

Tabla 21. Morosidad total

Fecha	Cartera consolidada	Cartera de crédito total	Porcentaje de cartera en riesgo
30/6/2024		15.621.337	6,24%
31/5/2024		15.360.424	5,97%
30/4/2024		14.724.746	5,94%
31/3/2024		14.517.421	5,66%
29/2/2024		14.153.048	5,64%
31/1/2024		13.795.340	6,75%
31/12/2023		13.088.808	5,39%

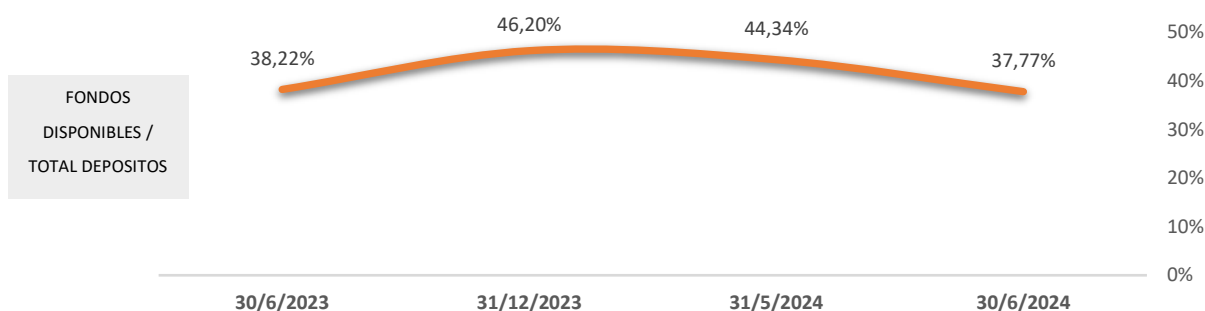
Fuente: elaboración propia

Figura 14. Morosidad de la cartera total

Fuente: elaboración propia

Con corte al 30 de junio del 2024, la morosidad registrada es de 6.24% registrando un incremento del 0.27% en comparación con el mes de mayo. Se encuentra en un riesgo moderado, pero es importante realizar mayores gestiones de cobranza por parte de los asesores para que este indicador disminuya y no afecte la rentabilidad de la cooperativa.

Indicador de Liquidez

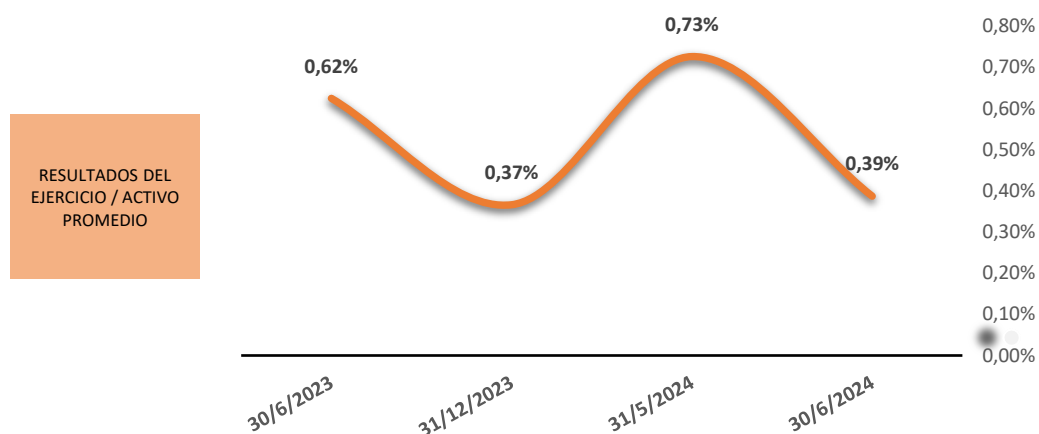
Figura 15. Indicador de Liquidez

Fuente: elaboración propia

Al cierre del mes de junio 2024, el indicador de liquidez disminuyó su relación en un - 6.57% en comparación con el mes de mayo; viene siendo una reducción significativa, que sugiera una capacidad de respuesta, de óptimas condiciones, sugiriendo como Riesgo Bajo; frente a las exigencias de liquidez por parte de los socios, dentro de los 90 días.

Indicadores de Rentabilidad

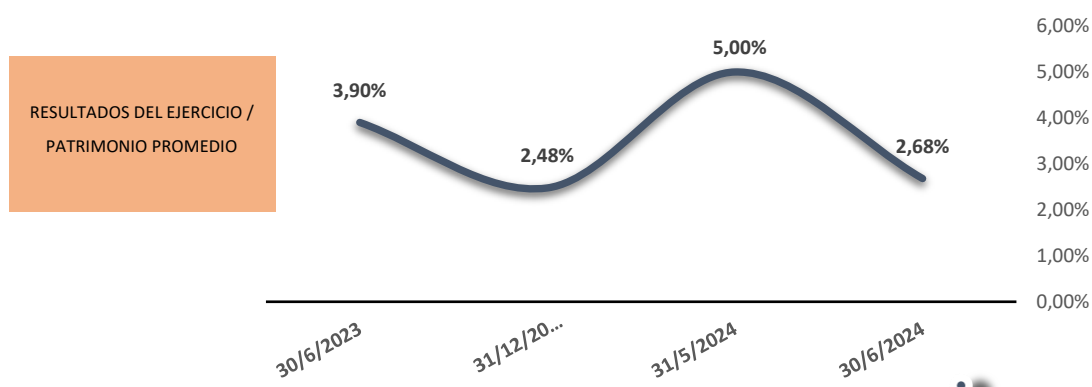
Figura 16. Indicadores de Rentabilidad



Fuente: elaboración propia

Se observa que el indicador al mes de junio muestra un resultado desfavorable con respecto al mes anterior con un valor de 0.39%, lo que sugiere un mejoramiento en los resultados del ejercicio sobre el activo promedio. Este indicador está destinado a demostrar el proceso operativo como se desarrolla con base en los activos generadores de ingresos. Por lo que un indicador arriba del cero (0) sugiere una gestión saludable, caso contrario se debe aplicar estrategias eficaces de negocio que permitan mejorar esta relación.

Figura 17. Indicadores de Rentabilidad



Fuente: elaboración propia

En cuanto a los resultados sobre el patrimonio promedio, se observa una posición baja de 2.68%. Un indicador arriba del cero (0) sugiere una gestión operativa

adecuada con margen de intermediación financiero destinado a fortalecer el patrimonio con impacto al mes de su estimación.

Comparación con cooperativas del segmento 3

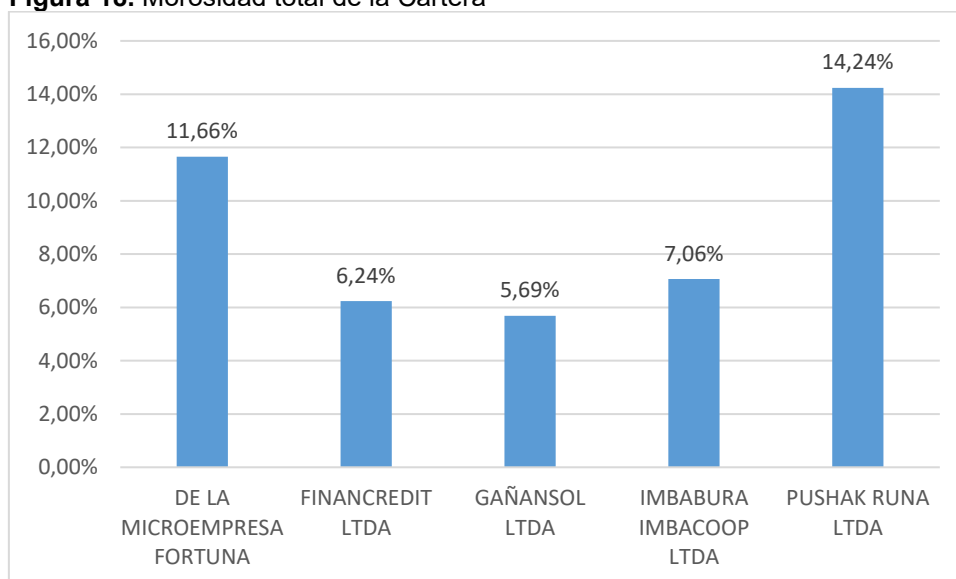
Se lleva a cabo una comparación de los principales indicadores de riesgo con cooperativas del mismo segmento, con el objetivo de evaluar la situación de la cooperativa en relación con sus pares y determinar su desempeño en el mercado.

Morosidad Total de la Cartera

Tabla 22. Indicador de morosidad entre instituciones financieras 2024

Índices de morosidad	De la Microempresa Fortuna	Financredit Ltda.	Gañansol Ltda.	Imbabura Imbacoop Ltda.	Pushak Runa Ltda.
Morosidad de la cartera de crédito productivo	6,88%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Morosidad de la cartera de consumo	12,24%	0,00%	5,88%	0,00%	5,31%
Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario	9,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Morosidad de la cartera de microcrédito	9,05%	6,24%	5,57%	7,19%	15,17%
Morosidad de la cartera de vivienda de interés social y público	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Morosidad de la cartera de crédito educativo	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Morosidad de la cartera total	11,66%	6,24%	5,69%	7,06%	14,24%

Fuente: elaboración propia

Figura 18. Morosidad total de la Cartera

Fuente: elaboración propia

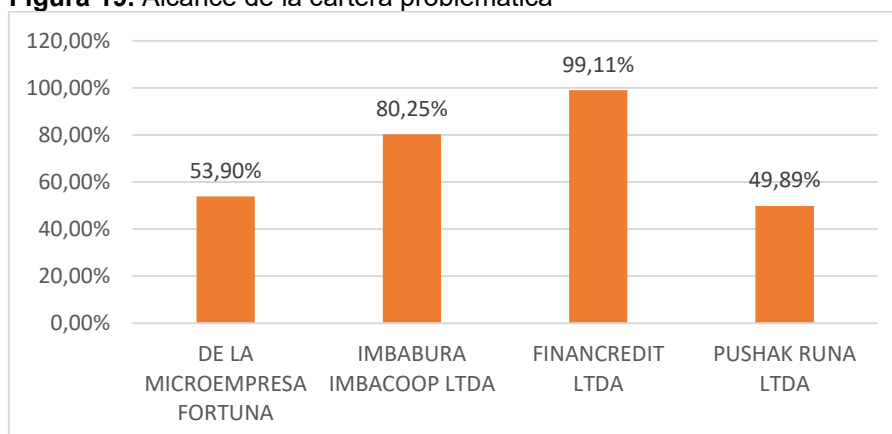
Por medio del análisis comparativo de los valores vencidos que mantienen las cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 con corte a junio 2024, se puede evidenciar que la Cooperativa Financredit se encuentra con una morosidad del 6.24% manteniéndose con un riesgo medio a comparación de la Cooperativa Pushak Runa Ltda. quien cerró el mes de junio con una morosidad del 14.24% esto se da por factores como el desempleo, enfermedades y sobre endeudamiento de los socios llevando provocando que el socio llegue a incumplir con sus obligaciones crediticias.

Alcance de la cartera problemática

Tabla 23. Indicador de cobertura de provisiones

Cobertura de provisiones para cartera improductiva	De la microempresa fortuna	Financredit Ltda.	Gañansol Ltda.	Imbabura imbacoop Ltda.	Pushak runa Ltda.
Cobertura de la cartera de crédito productivo	27,97%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Cobertura de la cartera de crédito consumo	54,08%	0,00%	57,26%	0,00%	45,69%
Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario	75,66%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Cobertura de la cartera de microcrédito	66,80%	99,11%	79,16%	80,25%	50,04%
Cobertura de la cartera problemática	53,90%	99,11%	62,39%	80,25%	49,89%

Fuente: elaboración propia

Figura 19. Alcance de la cartera problemática

Fuente: elaboración propia

Mediante el análisis comparativo de la cobertura de la cartera problemática se identifica que la cooperativa Financredit tiene un valor de 99.11% y esto significa que posee las provisiones suficientes para cubrir los créditos en riesgo y la Coac. Pushak Runa tiene el 49.89% dando a entender podría enfrentar problemas si los créditos en riesgo no se recuperan.

2.4. Características de la empresa

La institución financiera Financredit Ltda. nace el 10 de marzo del 2010 con un grupo total de 11 socios fundadores jóvenes indígenas y mestizos que tenían como fin ahorrar parte de sus ingresos y acceder a créditos de manera rápida y es así como desde hace más de 10 años ofrece productos financieros y no financieros innovadores y eficientes que promueven el desarrollo socioeconómico de sus clientes. Con el transcurso de los años ha ido obteniendo posicionamiento en el sector financiero nacional, innovando las estrategias que le permiten satisfacer las expectativas de sus socios, clientes y al desarrollo de la economía del país fundamentando así sus valores institucionales (Maliza, 2021).

Misión

“Generamos inclusión financiera de calidad, con capital humano responsable para promover el desarrollo socio económico “

Visión

“Ser una institución sólida y productiva con una filosofía de trabajo en equipo “

Productos

La cooperativa ofrece 3 productos principales:

1. Ahorros

- Ahorros a la Vista
- Chiqui Ahorro
- Ahorro programado

2. Créditos

- Microcréditos

3. Inversiones

- Depósitos a plazo fijo

La institución ha crecido de manera considerable llegando a tener presencia en la región de la Sierra ecuatoriana en total 6 agencias en Ambato, Santa Rosa, Latacunga, Machachi, Quito y Riobamba.

CAPÍTULO III. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Discusión de los resultados

En la presente investigación se han obtenido como resultado las dificultades en la gestión del riesgo de crédito que enfrenta la Coac. Financredit en sus indicadores: estructura y variación de cartera, morosidad, cobertura de provisiones, dando a conocer que existe un riesgo medio-alto en su gestión. A partir del análisis de los indicadores financieros y las encuestas realizadas se identifica las debilidades que se deben ser subsanadas para minimizar el impacto de tener cartera vencida.

Adicionalmente, las encuestas aplicadas a los empleados respaldan estos hallazgos y brindan un escenario real de cómo es la perspectiva de manera interna por parte de los empleados, entre ellos lo más sobresaliente es que consideran que no existen políticas claras sobre el control que se da en la gestión del riesgo puesto que tiene un 30.77% lo que da a entender que los asesores de crédito tienen inconvenientes en aplicar estas políticas y esto se da también porque en otra pregunta se mencionaba si reciben capacitaciones constantes sobre que estrategias pueden utilizar para mitigar este riesgos teniendo como respuesta de manera global que un 38.46% están de desacuerdo puesto que no reciben las capacitaciones y mucho menos las inducciones debidas para que se desempeñen en el puesto de trabajo en el que están.

Otro hallazgo relevante es la percepción que tienen los empleados al realizar las evaluaciones crediticias para el otorgamiento de créditos y se ve reflejado en que se dio contestación negativa de un 38.46% y un 7.69% responden de manera neutral por desconocimiento del proceso que debe ejecutar cuando realizan las inspecciones en el campo. Esto coincide con el aumento del indicador de morosidad, en el mes de junio se cerró con una morosidad de la cartera total de 6.24% lo que representa un incremento del 0.27% en comparación del mes anterior.

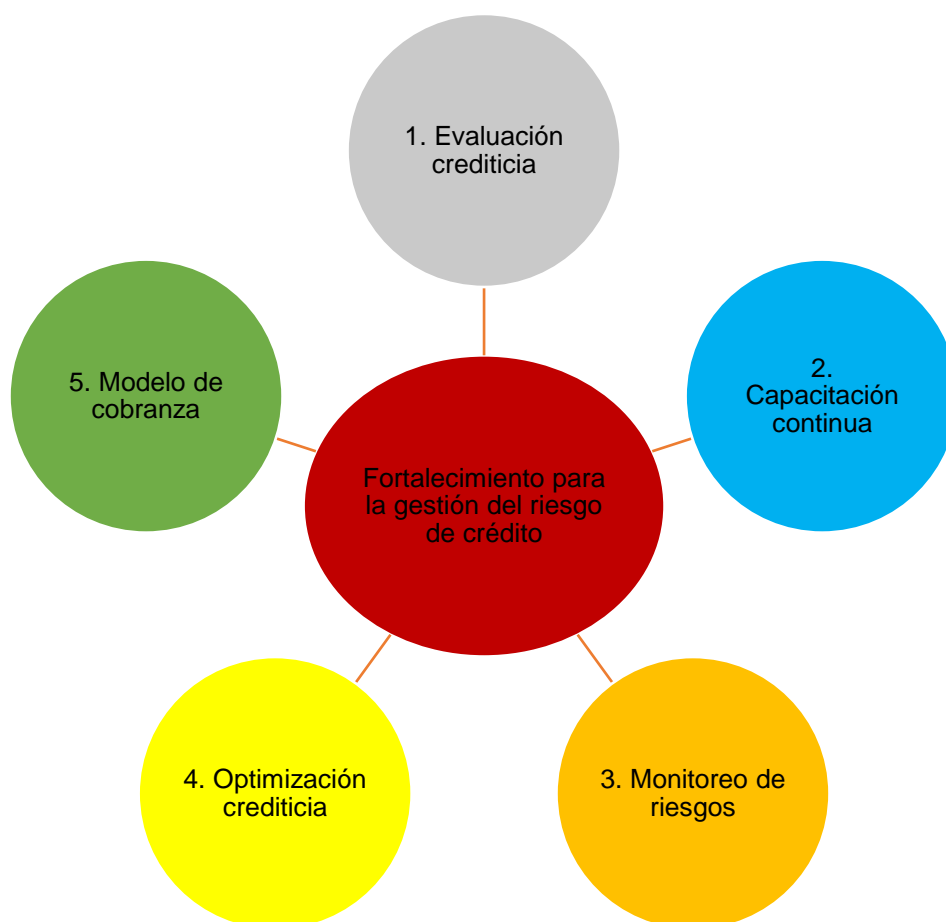
3.2. Propuesta de un plan de fortalecimiento para la gestión de riesgo de crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.

La Cooperativa Financredit enfrenta dificultades en la aplicación efectiva de las políticas de gestión del riesgo. En su informe semestral de 2024, se evidencian indicadores preocupantes, como el incremento en la cartera y el aumento del

porcentaje de morosidad sobre la cartera bruta, lo que impacta negativamente en la rentabilidad.

Ante esta situación, se propone un plan de fortalecimiento basado en cinco estrategias clave, diseñadas para mejorar la gestión del riesgo al que la cooperativa ha estado expuesta. A continuación, se presentan dichas estrategias para su análisis.

Figura 20. Plan de Fortalecimiento para la gestión del riesgo de crédito



Fuente: elaboración propia

A continuación, se detalla de una forma más completa en que se basa cada una de las estrategias presentadas, así como sus actividades y los responsables en cada proceso las mismas que son:

- Mejorar el proceso de “evaluación crediticia” mediante una investigación exhaustiva de la capacidad de pago, verificando garantías, historial crediticio, estabilidad laboral e ingresos, integrando estos datos al Core Fit Bank.

- La cooperativa debe capacitar al personal de negocios en mejores prácticas crediticias, normativas y tecnología para optimizar la evaluación del riesgo y la toma de decisiones.
- Implementar un monitoreo continuo de indicadores de riesgo, comparándolos con el sector financiero.
- Optimizar las políticas y procedimientos de evaluación crediticia para determinar la capacidad real del solicitante y garantizar decisiones precisas en el comité de crédito, reduciendo la morosidad.
- La cooperativa debe implementar un modelo propio de cobranzas basado en la recuperación de créditos pendientes a través de estrategias de comunicación para establecer condiciones de pago y en el caso de no obtener resultados positivos se actúa mediante procesos judiciales para recuperar la deuda.

Tabla 24. Plan de Fortalecimiento

Plan de Fortalecimiento para la gestión del riesgo de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda.

1. Evaluación crediticia

Tareas	Responsable	Cronograma
<ul style="list-style-type: none"> • Verificación real de garantías. • Evaluar el historial crediticio. • Incorporar al análisis otros ingresos • Centralizar los datos en el Core Financiero 	<ul style="list-style-type: none"> • Jefe de crédito • Jefe de Riesgos • Asesores de crédito • Departamento de Sistemas 	<ul style="list-style-type: none"> • Diagnóstico inicial (Mes 1-2) • Desarrollo de procesos y capacitaciones (Mes 3-5) • Implementación piloto (Mes 6-7) • Evaluación de resultados y ajustes (Mes 8-9)

2. Capacitación continua

Tareas	Responsables	Cronograma
<ul style="list-style-type: none"> • Contratar expertos en mejores prácticas crediticias, normativas y tecnología. • Diseñar programas de formación continua. • Evaluar impacto de capacitaciones. 	<ul style="list-style-type: none"> • Talento Humano • Jefe de Crédito • Capacitadores externos 	<ul style="list-style-type: none"> • Selección de capacitadores (Mes 3) • Ejecución de capacitaciones (Mes 4-6) • Evaluación después de la capacitación (Mes 7-8)

3. Monitoreo de riesgo

Tareas	Responsables	Cronograma
<ul style="list-style-type: none"> • Comparar indicadores de riesgos con el sector financiero. 	<ul style="list-style-type: none"> • Jefe de riesgos • Jefe de crédito • Asesores de crédito 	<ul style="list-style-type: none"> • Implementación de herramientas de monitoreo (Mes 3-4)

- Informar periódicamente los resultados.
- Seguimiento y análisis mensual (Desde Mes 5 en adelante)

4. Optimización crediticia

Tareas	Responsables	Cronograma
<ul style="list-style-type: none"> • Revisar políticas para la concesión de crédito. • Capacidad de pago • Flujos de aprobación definidos. 	<ul style="list-style-type: none"> • Jefe de Riesgos • Comité de Crédito • Analista externo 	<ul style="list-style-type: none"> • Revisión de políticas (Mes 1-2) • Análisis y evaluación de créditos (Mes 2)

5. Modelo de cobranza

Tareas	Responsables	Cronograma
<ul style="list-style-type: none"> • Gestionar cobranzas preventivas. • Segmentar la cartera de crédito vencida. • Gestionar métodos para cancelación. • Cobrar con un abogado vía proceso judicial 	<ul style="list-style-type: none"> • Jefe de cobranzas • Asesores de crédito • Abogado interno 	<ul style="list-style-type: none"> • Elaborar un modelo propio de cobranza (Mes 1-3) • Gestionar métodos de pago (Mes 4-6) • Evaluación de cobranzas (Mes 7-8)

Fuente: elaboración propia

El presupuesto para todas las tareas que se mencionaron será detallado en el siguiente cuadro:

Tabla 25. Presupuesto del Plan de acción

Actividades	USD
1. Evaluación crediticia	8000.00
2. Capacitación continua	2500.00
3. Monitoreo de riesgos	5000.00
4. Optimización crediticia	3000.00
5. Modelo de cobranza	2000.00
TOTAL	20500.00

Fuente: elaboración propia

El presupuesto presentado será analizado por el departamento de Contabilidad conjuntamente con la Gerencia General para su ejecución, caso contrario deberá ser modificado hasta que sea aceptado para su ejecución.

CONCLUSIONES

- En relación con el primer objetivo que fue analizar el riesgo de crédito en la cooperativa se evidenció que existe un nivel de riesgo que se encuentra en alza, claro ejemplo es que se dio un aumento en la cartera que no devenga interés + cartera vencida la cual pasó de \$917293 en mayo a \$974394 en junio significando un incremento del 6.22% en este indicador, incrementando la cartera en riesgo, en alrededor de \$57101.
- Con respecto al segundo objetivo que buscaba fundamentar teóricamente el riesgo de crédito en las instituciones financieras de Economía Popular y Solidaria se concluye que este riesgo es inherente a la actividad crediticia de toda institución financiera puesto que al realizar una mala evaluación al momento de otorgar el crédito tendría una afectación directa a la rentabilidad de la cooperativa, el incumplimiento en los pagos por parte de los prestatarios puede generar pérdidas financieras e incluso perder los recursos propios de la entidad es por ello que deben tener indicadores favorables para poder incluso acceder a financiamiento externo.
- El tercer objetivo se centró en diagnosticar el riesgo de crédito y esto se verificó con las encuestas realizadas a 13 funcionarios de la entidad que se desenvuelven en los cargos de Jefe de Riegos, Jefe de crédito y Asesores de negocios en donde se encontraron varios hallazgos que deben ser solucionados como: el 38.46% de los encuestados mencionan que no cuentan con políticas claras y precisas bien definidas para controlar el riesgo de crédito, así como el 46.15% mencionaron que no existe un riguroso análisis de la evaluación crediticia para la concesión de préstamos, de igual manera un 38.46% manifestaron que no han recibido capacitaciones sobre que estrategias pueden utilizar para minimizar los escenarios de riesgos en los cuales se desenvuelven diariamente cuando realizan sus actividades de campo
- Finalmente, para dar cumplimiento al último objetivo que era proponer estrategias para fortalecer el proceso que se da al riesgo de crédito se concluyó que la entidad necesita fortalecer su proceso para el riesgo de

crédito mediante mejoras en la evaluación de solicitantes, alineación con normativas y optimización del monitoreo y cobranza. Además, el incremento en la cartera en riesgo refleja la urgencia de estrategias más efectivas para la recuperación de créditos vencidos, al terminar el primer semestre del año 2024 la cartera de crédito fue de \$15621337,1 con un aumento de \$260913 en comparación con mayo, pero a su vez esto también incrementó la morosidad que fue el 6.24%. A simple vista es un beneficio el aumentar la cartera de crédito, pero se debe crear mejores estrategias para la concesión de préstamos y así disminuir la morosidad.

RECOMENDACIONES

- Mejorar la calidad de información en pro de un análisis acertado de las solicitudes de crédito que evite el incremento de valores en riesgo, por información no verificada, carente de avales como una fuente confiable para garantizar una selección acertada del prestatario, mediante un proceso de verificación y validación de información crediticia a través de una política interna de riesgo crediticio.
- Establecer un sistema de seguimiento diario de las operaciones vencidas dirigido principalmente a los asesores de negocios con la utilización de herramientas digitales y asignación de metas en cuanto a recuperación, visitas, llamadas telefónicas y acuerdos de pago para reducir los niveles de morosidad, prevenir el incremento de la cartera vencida e incrementar la efectividad en la recuperación.
- Fortalecer el monitoreo continuo de los flujos de efectivo y establecer estrategias preventivas para garantizar una adecuada capacidad de respuesta en el corto y mediano plazo para solventar eventuales incrementos en la demanda de socios y clientes a través del análisis de indicadores de liquidez claves para anticiparse a posibles cambios.
- Para que exista una adecuada gestión del riesgo se debe dar cumplimiento al Plan de Fortalecimiento propuesto, tiene como objetivo optimizar la evaluación crediticia, capacitar al personal en normativas y mejores prácticas, y establecer un sistema de monitoreo constante de indicadores de riesgo para mejorar la toma de decisiones y reducir la morosidad, a través de la implementación de una matriz de riesgo crediticio que permita obtener reportes mensuales para el análisis y toma de decisiones.

BIBLIOGRAFÍA

- Banco Central de Ecuador. (2025). Tasas de interés efectivas máximas. Obtenido de <https://copedromoncayo.fin.ec/wp-content/uploads/2024/03/TASAS-DE-INTERES-ACTIVAS-EFECTIVAS-REFERENCIALES-Enero.pdf>
- Bertomeu, P. F. (2022). *Metodología Mixta*. Obtenido de <https://diposit.ub.edu/dspace/bitstream/2445/196141/4/Metodología%20mixta.pdf>
- Castillo, G. P. (2022). “*Los niveles de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., en época de pandemia*”. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/server/api/core/bitstreams/d6a7ce5e-31a2-49ec-80f6-555b8dfbc1ae/content>
- Guevara Alban, G. P., Verdesoto Arguello, A. E., & Castro Molina, N. E. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *RECIMUNDO*, 163-173. doi:10.26820/recimundo/4.(3).julio.2020.163-173
- Guzmán, C. M. (octubre de 2023). *ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO Y SU IMPACTO EN EL INDICADOR DE SOLVENCIA*. Obtenido de <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/91ab836a-d48d-45a8-80e2-4a3e89c4ce11/content>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (23 de septiembre de 2015). *Resolución No. 128-2015-F*. Obtenido de <https://financoop.net/documentos/2015/octubre/Resol128.pdf>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2015). *Resolución No. 130-2015-F*. Obtenido de Junta de Regulación Monetaria Financiera: <https://es.scribd.com/document/356102591/Resolucion-N-130-2015-F>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2017). *Resolución No. 345-2017-F*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/345-2017-F.pdf>

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (14 de junio de 2019). *Resolución No. 521-2019-F*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/521-2019-F.pdf>

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (23 de diciembre de 2019). *Resolución No. 557-2019-F*. Obtenido de Junta de Regulación Monetaria Financiera : https://rfd.org.ec/docs/flash_gerencial/2020/1resolucion5572019F.pdf

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (22 de septiembre de 2020). *Resolución No. 603-2020-F*. Obtenido de https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Res603_2020_F.pdf

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (diciembre de 23 de 2020). *Resolución No. 627-2020-F*. Obtenido de <https://rfd.org.ec/docs/sistemaCumplimientoNormativo/Resolución20No.%20627-2020-F.pdf>

Leal Fica, A. L., Aranguiz Casanova, M. A., & Gallegos, J. (2017). ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO, PROPUESTA DEL MODELO CREDIT SCORING. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, XXVII(1), 207. doi:<https://doi.org/10.18359/rfce.2666>

Maliza, L. V. (2021). *RIESGO CREDITICIO Y LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "FINANCREDIT LTDA"*. Obtenido de Uniandes: <https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/12330?locale=es>

Medina, A. C. (marzo de 2018). *Economía Popular y Solidaria ¿realidad o utopía?* Obtenido de Universidad Politécnica Salesiana: <https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/17065>

Ministerio de Finanzas. (16 de marzo de 2017). *METODOLOGÍA PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS*. Obtenido de <https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/04/Metodolog%C3%ADa-para-la-Gesti%C3%B3n-de-Riesgos-30-03-17.pdf>

Portal Estadístico SEPS. (JUNIO de 2024). *LA INFORMACIÓN DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA MÁS COMPLETA DEL PAÍS A TU DISPOSICIÓN*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Actualidad-y-Cifras-EPS-reducido-jun2024.pdf>

Presidencia de la República. (10 de mayo de 2011). *LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA DEL SISTEMA FINANCIERO*. Obtenido de Lexis: https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_econ.pdf

Rodríguez Sánchez, E. G. (abril de 2024). *RIESGO CRÉDITICIO Y NIVELES DE LIQUIDEZ EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO*. Obtenido de <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/8574c8bf-9d47-4983-8ade-92500c79b97e/content>

Rojas, E. A. (04 de noviembre de 2016). *Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales- SARAS*. Obtenido de Banco de desarrollo de América Latina: <https://www.unepfi.org/wordpress/wp-content/uploads/2016/10/Presentaci%C3%B3n-SARAS-2016-Edgar-Rojas.pdf>

Saltos, J. G., Mayorga, M. P., & Ruso, F. (2016). La economía popular y solidaria: un estudio exploratorio del sistema en Ecuador con enfoque de control y fiscalización. *Scielo*, 10(2), 75. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n2/cofin03216.pdf>

Sánchez, E. G. (abril de 2024). *RIESGO CRÉDITICIO Y NIVELES DE LIQUIDEZ EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO*. Obtenido de <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/8574c8bf-9d47-4983-8ade-92500c79b97e/content>

Superintendencia de Bancos y Seguros. (22 de enero de 2004). *LIBRO I.- NORMAS GENERALES PARA LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO* .

Obtenido de https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_X_cap_I.pdf

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (22 de junio de 2023).

RESOLUCIÓN Nro. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INGINT-2023-0225.

Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INGINT-2023-0225.pdf>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2024). *Segmentación de*

entidades del SFPS, año 2024. Obtenido de

<https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>

ANEXOS

ANEXO 1



MAESTRIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA ENCUESTA

TEMA: RIESGO DE CREDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANCRETIT

DIRIGIDO A: jefe de crédito, jefe de crédito, asesores de crédito

OBJETIVO: Esta encuesta tiene como propósito analizar la gestión del riesgo de crédito en la cooperativa Financredit. Sus respuestas serán confidenciales y utilizadas únicamente con fines académicos.

Datos Generales

1. Cargo que ocupa en la cooperativa:

- Jefe de Riesgos
- Jefe de Crédito
- Asesor de Crédito

Por favor, marque la opción que mejor refleje su percepción sobre cada afirmación.

Escala:

2. ¿La cooperativa cuenta con políticas claras y bien definidas para la gestión del riesgo de crédito?

1 = Totalmente en desacuerdo

2 = En desacuerdo

3 = Neutral

4 = De acuerdo

5 = Totalmente de acuerdo

3. Se realiza un análisis riguroso de la capacidad de pago de los solicitantes de crédito.

1 = Totalmente en desacuerdo

2 = En desacuerdo

3 = Neutral

4 = De acuerdo

5 = Totalmente de acuerdo

4. La cooperativa realiza un seguimiento periódico a los créditos otorgados para identificar posibles riesgos.

1 = Totalmente en desacuerdo

2 = En desacuerdo

3 = Neutral

4 = De acuerdo

5 = Totalmente de acuerdo

5. Se capacita al personal sobre estrategias de mitigación del riesgo de crédito

1 = Totalmente en desacuerdo

2 = En desacuerdo

3 = Neutral

4 = De acuerdo

5 = Totalmente de acuerdo

6. ¿Existen estrategias efectivas para la recuperación de cartera vencida?

1 = Totalmente en desacuerdo

2 = En desacuerdo

3 = Neutral

4 = De acuerdo

5 = Totalmente de acuerdo

7. Los indicadores de riesgo de crédito permiten detectar tendencias de morosidad y prevenir pérdidas.

1 = Totalmente en desacuerdo

2 = En desacuerdo

3 = Neutral

4 = De acuerdo

5 = Totalmente de acuerdo

8. ¿Se realizan comparaciones de los indicadores de riesgo con estándares del sector financiero?

1 = Totalmente en desacuerdo

2 = En desacuerdo

3 = Neutral

4 = De acuerdo

5 = Totalmente de acuerdo

9. La cooperativa realiza un monitoreo constante de los niveles de morosidad en la cartera crediticia.

1 = Totalmente en desacuerdo

2 = En desacuerdo

3 = Neutral

4 = De acuerdo

5 = Totalmente de acuerdo