

**ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**Tema:**

**ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.**

**Proyecto de investigación previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría**

**Línea de investigación:**

Administración eficiente y eficaz de las organizaciones para la competitividad sostenible y global

**Autora:**

Grace Alexandra Freire Guerrero

**Director:**

Nelson Danilo Bombón Orellana, Ing.Mg.

**Ambato - Ecuador**

**Enero 2023**

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR SEDE AMBATO  
HOJA DE APROBACIÓN

Tema: "ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO EN LA COOPERATIVA DE  
AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA".

Línea de investigación: Administración eficiente y eficaz de las organizaciones para  
la competitividad sostenible y global.

**Autora:** Grace Alexandra Freire Guerrero

Nelson Danilo Bombón Orellana, Ing.Mg  
**CALIFICADOR**

f. 

Osmany Pérez Barral, PhD  
**CALIFICADOR**

f. 

Joyce Beatriz Mora Rivera, Eco. Mg  
**CALIFICADOR**

f. 

Cristian Andrés Barragán Ramírez, Ing.PhD  
**DIRECTOR DE LA ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

f. 

Hugo Rogelio Altamirano Villarroel, Dr.  
**SECRETARIO GENERAL DE LA PUCESA**

f.   
  
Pontificia Universidad  
Católica del Ecuador  
SECRETARÍA GENERAL  
PROCURADURÍA

Ambato - Ecuador  
Enero 2023

  
Pontificia Universidad  
Católica del Ecuador  
BIBLIOTECA

## DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo: **Grace Alexandra Freire Guerrero**, con C.I 1850019470, autor del trabajo de graduación intitulado: **“ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA”**, previa a la obtención del título profesional de **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**, en la escuela de **ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**.

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 de sitio web de la Biblioteca de la PUCE Ambato, el referido trabajo de graduación, respetando las políticas de propiedad intelectual de Universidad.

Ambato, enero 2023

---

**Freire Guerrero Grace Alexandra**

**CI. 1850019470**

## **AGRADECIMIENTO**

Primero agradezco a Dios y a Santa Lucia, por haberme bendecido con una familia hermosa, ya que gracias al apoyo y esfuerzo mis padres, con sus palabras de aliento todas las veces que me daba por vencida siempre estaban para levantarme, estoy totalmente agradecida ya que sin el apoyo de ustedes no lo hubiera logrado esta meta y también agradezco a toda mi familia.

Agradezco a la cooperativa de ahorro y crédito (COAC) “El Calvario” Ltda., por facilitarme la información necesaria para poder desarrollar mi investigación, de manera especial al gerente general señor Juan Cali y al Contador Ing., Milton Chasi.

Como no agradecer a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Ambato (PUCESA), y a mis profesores que han compartido sus conocimientos, para ayudarme a formarme como una profesional.

A mis amigos que siempre han estado conmigo en las buenas y malas.

## **DEDICATORIA**

Dedico el presente trabajo a los seres más maravillosos que Dios me pudo haber dado a mis padres Iván Freire y Leonor Guerrero, por el esfuerzo que día a día lo hacían para yo poder ser una profesional, también a mis hermanos Iván Andrés y Alan Alexander, pues ellos fueron mi centro de motivación para lograr esta anhelada meta.

## RESUMEN

El sistema financiero ecuatoriano se fortalece en la última década con la presencia de las cooperativas de ahorro y crédito, cuya función fundamental es la intermediación financiera en el sector de la economía popular y solidaria. La principal problemática detectada se relaciona con el riesgo crediticio, es decir la posibilidad de que los préstamos concedidos, no sean cancelados a tiempo, pese a que se han emitido normativas para el establecimiento de provisiones que van a regular esta partida. El objetivo de la presente investigación es proponer estrategias que aporten un manejo adecuado del riesgo crediticio, pues la variable financiera se ha convertido en el mayor reto de mitigación en las cooperativas. La metodología que se aplica en la investigación es de tipo analítica y descriptiva, la cual permite realizar un análisis integral de la provisión para cartera incobrable, y el impacto riesgo de crédito, mediante la aplicación de los métodos, técnicas y herramientas de investigación, además se aplicará el sistema de monitoreo PERLAS, ya que este ayudará a identificar el riesgo crediticio existente y a tomar las medidas correctivas necesarias, las cuales permiten generar la liquidez esperada y mantener bajo control la situación financiera de la institución.

**Palabras claves:** riesgo, crediticio, provisión, incobrables, estrategias crediticias.

## **ABSTRACT**

The Ecuadorian financial system has been strengthened in the last decade by the presence of savings and credit cooperatives, whose fundamental function is financial intermediation in the popular and solidarity economy sector. The main problem detected is related to credit risk, i.e. the possibility that loans granted are not repaid on time, despite the fact that regulations have been issued for the establishment of provisions to regulate this item. The objective of this research is to propose strategies that contribute to an adequate management of credit risk, taking into account that this financial variable has become the greatest mitigation challenge for credit unions. The methodology applied in the research is analytical and descriptive, which allows for a comprehensive analysis of the allowance for loan losses and the impact of credit risk, through the application of research methods, techniques and tools. In addition, the PERLAS monitoring system will be applied, since it will help identify the existing credit risk and take the necessary corrective measures to generate the expected liquidity and keep the institution's financial situation under control.

**Keywords:** risk, credit, provision, uncollectible, credit strategies.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
ÍNDICE DE CONTENIDOS .....	viii
INTRODUCCIÓN .....	1
CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA.....	4
1.1. Origen y evolución del riesgo crediticio .....	4
1.2. El riesgo financiero en las cooperativas de ahorro y crédito .....	5
1.3. Sistema de monitoreo PERLAS .....	11
1.4. La cartera de crédito en instituciones financieras .....	12
CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO .....	20
2.1. Metodología de la investigación .....	20
2.2. Caracterización de la COAC “El Calvario” Ltda. ....	23
2.3. Descripción del riesgo crediticio en la COAC “El Calvario” Ltda. ....	28
CAPÍTULO III. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN .....	32
3.1. Análisis del sistema de monitoreo PERLAS .....	32
3.2. Cálculo de Indicadores de Eficiencia y Eficacia.....	52
3.3. Situación actual de la COAC “El Calvario” Ltda.....	54
3.4. Estrategias para un manejo adecuado del riesgo crediticio y la liquidez .....	57
CONCLUSIONES .....	58
RECOMENDACIONES .....	59
BIBLIOGRAFÍA.....	60
ANEXOS.....	70

## INTRODUCCIÓN

A nivel nacional las cooperativas constituyen la mayor parte del campo empresarial, en términos monetarios, ayuda a promover la economía del país mediante préstamos que se otorgan, para el crecimiento económico de cada una de las personas, en los últimos años ha desarrollado políticas de créditos para promover el desarrollo del país (Chabusa, 2019).

El aporte económico, de las cooperativas, al sector financiero popular y solidario, se centra en el área productivo de la economía. La concesión de préstamos se ha convertido un mecanismo para reducir los niveles de escasez y equidad social en el país. La erradicación de la pobreza es uno de los ejes fundamentales de concesión de préstamos, lo cual genera oportunidades a las personas que por situaciones económicas no tienen acceso al sistema financiero bancario. Una de las principales problemáticas constituye el análisis del riesgo crediticio, para determinar la capacidad de pago del solicitante, quien en los últimos años ha presentado dificultades importantes debido a la pandemia de COVID-19, un problema mundial de salud que afectó también a la economía mundial.

Debido a las dificultades en los procesos de recaudación es importante que las cooperativas diseñen estrategias adecuadas y oportunas para garantizar que la recuperación sea efectiva, debido a que estos recursos pertenecen a sus ahorristas. Bayas (2015), indica en su trabajo de grado “La cartera vencida y su incidencia en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Nuevo País del cantón Ambato en el año 2013”, que, la cooperativa no cuenta con un seguimiento y control de los créditos otorgados a cada uno de los socios, por lo que la cartera vencida se ve relegada en la rentabilidad de la institución, misma que causa el incumplimiento de los estándares económicos establecidos y el adecuado uso de los recursos financieros.

La cooperativa de ahorro y crédito “El Calvario” Ltda., es una entidad dedicada a la intermediación financiera, se ubica en el cantón Tisaleo, actualmente se halla bajo el control y “regulación de la Superintendencia de Economía Popular y

Solidaria (SEPS)". Una de las principales problemáticas detectadas en el sector cooperativo y financiero a nivel nacional, es la presencia de un elevado nivel de riesgo crediticio, con cartera vencida y que no devenga interés, la cual en su ubicación está ajustada a los criterios normativos, establecidos por la SEPS.

En este sentido la investigación propone como problema científico el inadecuado análisis del nivel riesgo crediticio existente en la cooperativa de ahorro y crédito "El Calvario" Ltda., por lo tanto, para dicha problemática se plantea como idea a defender la implementación de estrategias para el adecuado estudio en la concesión de préstamos.

Mediante este antecedente el objetivo general es proponer estrategias que aporten para un manejo adecuado del riesgo crediticio en la cooperativa de ahorro y crédito "El Calvario" Ltda., del Cantón Tisaleo Provincia de Tungurahua.

Así como también se establece los siguientes objetivos específicos;

1. Fundamentar teóricamente a partir del criterio de varios autores nacionales e internacionales sobre el riesgo crediticio en instituciones financieras.
2. Diagnosticar la cartera de crédito actual en la cooperativa de ahorro y crédito "El Calvario" Ltda., para una correcta segmentación de los préstamos otorgados.
3. Determinar los niveles de riesgo crediticio a través de la aplicación de indicadores PERLAS en la cooperativa de ahorro y crédito "El Calvario" Ltda.

En base a lo antes mencionado, el estudio es de tipo analítica y descriptiva, lo que permite realizar un análisis integral del riesgo crediticio, a través de la información financiera, mediante la aplicación de métodos, técnicas y herramientas de investigación, tales como: entrevista, encuesta dirigida al personal del área de contabilidad de la cooperativa, la misma que, facilita la recolección de la información necesaria. Es fundamental la investigación debido a que está dirigida a identificar de manera temprana los esfuerzos derivados de la equivocada

administración de crédito, para implantar técnicas de gestión que permitan a la cooperativa reducir el grado de morosidad y aumentar los niveles de productividad y asegurar indicadores de solvencia y prudencia financiera exigidos por la entidad de control.

Bajos estos antecedentes el interés del presente trabajo es plantear estrategias de administración idóneas para la cooperativa que permitan reducir el peligro de crédito, como un mecanismo que ayude a detectar y mantener el control de los recursos económicos de la organización y eludir pérdidas potenciales que con la época tienen la posibilidad de llegar a dañar la sostenibilidad financiera en el tiempo. El objeto de estudio se considera importante y factible pues cuenta con la autorización de la gerencia de la cooperativa de ahorro y crédito “El Calvario” Ltda., así como, además; la ayuda del departamento de cobranzas, con la información y documentación elemental al igual que el material bibliográfico para hacer viable su ejecución y tener un enfoque amplio de la realidad.

El estudio permite mejorar la toma de decisiones a la gerencia, y con ello responder a la necesidad del mercado, lo primero que se debe dar a conocer son los procedimientos que participa en la administración de crédito, y de esta forma confrontar y corregir los errores en el instante de su instrumentación, regularizar las políticas, metodologías crediticias eficientes, contar con un departamento de talento humano calificado y dar a conocer la cultura al empleado y socio para que cumplan cada uno con su papel.

## **CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA**

El capítulo tiene como objetivo fundamentar la teoría relacionada con el tema de estudio, mismo que es controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y conceptualizar la importancia del riesgo crediticio para las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 y 4, misma que pertenece a este segmento la COAC “El Calvario” Ltda.

### **1.1. Origen y evolución del riesgo crediticio**

Para la realización de la investigación se tomó de referencia algunos documentos, textos, fuentes bibliográficas y trabajos previos, necesarios para cumplir con el objetivo del estudio. El control de gestión es un instrumento en el que una organización financiera mide su rendimiento; pues calculan esta gestión a través de fórmulas y cálculos matemáticos que se utilizan en los estados financieros, los resultados que ayudan a medir la salud de las instituciones financieras personales. Así lo indica el estudio del autor Díaz et al (2017), “Lógica difusa y el riesgo financiero.

Una propuesta de clasificación de riesgo financiero al sector cooperativo”, publicada por la revista Contaduría y Administración, estableció como objetivo: presentar al lector la aplicación de la lógica difusa en indicadores de riesgo financieros, al utilizar las ratios de una de las cooperativas del segmento uno del Ecuador y, de esta manera, validar el nivel de pertinencia que tiene este indicador al compararlo con la meta estandarizada del modelo.

Para tal efecto se determinó que la metodología difusa aplicada a los riesgos financieros presenta un nivel de pertenencia mayor hacia la calificación crediticia buena para asegurar un nivel de riesgo escaso y una muy buena solvencia. Sin embargo, en periodos de actividad económica baja se estancaría en este nivel por el aumento del riesgo.

Por otro lado, el estudio de “Análisis del riesgo financiero de impago en las pymes del sector manufacturero de Colombia, subsector elaboración de alimentos”, del autor Córdoba et al (2017), tiene como objetivo; identificar el nivel de riesgo de impago de dichas empresas, para tal efecto el autor realizó: El modelo Z-Altman asociado con la probabilidad de quiebra, cuyos cálculos se elaboraron a partir de la información contenida en Super-sociedades de aquellas empresas que publican sus estados financieros; se obtuvo que el indicador global es de 2,5, el indicador que, en términos generales, el sector se encuentra en un estado de zona ignorancia o zona gris, lo que corresponde al 20% de estas empresas; igualmente, el 25 % se encuentra en zona de quiebra, y el 55 % en zona segura.

La investigación de los riesgos es esencial para una gestión adecuada de los mismos, ya que, las organizaciones son capaces de conocer y medir sus peligros, pueden gestionarlos. Además, una medición adecuada del riesgo permite saber qué acciones hay que tomar para una solución o prevención adecuada (Córdoba et al., 2017, p. 2).

## **1.2. El riesgo financiero en las cooperativas de ahorro y crédito**

Se refieren al impacto de una dificultad financiera en una organización, con consecuencias negativas para los procesos, operaciones, servicios y productos de la organización a lo largo de la vida de la empresa. Por ello la gestión de riesgo involucra “una gestión integrada de todos los riesgos a las que está expuesta una empresa y que estas amenazas se aborden de forma global y coherente, en lugar de individualmente” (ACCID, 2019, p. 21). También se dice que es la probabilidad de que un acontecimiento afecte a los costes económicos de las instituciones. En otras palabras, es la posibilidad de incurrir en una pérdida de coste económico.

La “Gestión de riesgo constituye una condición fundamental para garantizar, de manera razonable, el cumplimiento de los objetivos institucionales” (Cedeño y Morell 2018, p. 2)., hace referencia al proceso de identificación y evaluación de, y a la creación de un plan para disminuirlos o controlarlos, y para reducir la consecuencia negativa que pueden tener en la institución. La gestión de riesgos

es una parte fundamental de una estrategia empresarial ya que ayuda a evitar circunstancias que pueden impedir que una entidad alcance sus objetivos. “además incluyen las presentaciones y las actividades para analizar e identificar los mismos” (Soler, Varela, Oñate, & Naranjo, 2018, p. 56).

La dinámica de las empresas, conlleva frecuentemente enfrentarse a todo tipo de riesgos. Por ello los gestores de las instituciones son conscientes de la necesidad de gestionarlos de forma adecuada para garantizar la continuidad del negocio. En fin, la literatura ha mostrado ampliamente que favorece el rendimiento de la institución (ACCID, 2019, p. 23). Por otro lado, es el proceso de identificar, analizar y responder factores existentes en una institución ya que busca el beneficio de sus objetivos. La matriz de riesgos posibilita buscar resoluciones a inconvenientes potenciales antecedente de que se presenten.

El riesgo financiero “es aquel en el cual se encuentra la posibilidad de ganar o perder” (Según Soler 2018, p. 51). La administración debe identificarlos dentro del giro del negocio en la que se encuentra, planteadas las acciones que permiten mitigarlos de forma acertada. Sin embargo, para gestionar adecuadamente se debe establecer un entendimiento común de riesgos que conlleva su operación, su gestión, su entorno y su mercado, así como la probabilidad de su ocurrencia, su potencial impacto y la forma en que serán medidos y gestionados. Por lo tanto, se entiende que si existe la ocasión de sufrir una pérdida de valor económico.

El riesgo financiero se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras para una organización, incluso, la posibilidad de que los resultados económicos sean altos o bajos de lo esperado. Contiene componentes como: Disponibilidad y Coste de capital e inversión, Planificación necesidades de tesorería, Mantenimiento para mantener capital y obligaciones financieras (García, 2019, p. 35). Dentro del análisis financiero permite identificar las consecuencias que determinada inversión incidir sobre las finanzas de una empresa o inversionista.

El análisis y medición se torna de suma trascendencia más que nada para las MIPYMES, las cuales son más susceptibles a la incertidumbre del mercado, en particular si tienen presente que los modelos usados hasta hoy, se conserva primordialmente la aplicación mismos que deben estar enfocados a organizaciones que cotizan en el mercado de capitales (Ossa 2019). Es importante saber que el riesgo financiero es la probabilidad de que se produzca un suceso perjudicial lo cual provocó pérdidas financieras en una institución. “Es esencial nombrar que tienen la posibilidad de ser considerados como el nivel de incertidumbre que puede conducir a pérdidas o poner en peligro las opciones de inversión” (Gaytán, 2018, p. 2).

En fin, se refiere a la probabilidad que ocurra un evento que tenga un impacto financiero adverso en una organización. “Las empresas son vulnerables a una serie de problemas que ponen en peligro el cumplimiento de sus objetivos y la ejecución de sus metas, para ello es importante ejecutar un estudio de los riesgos financieros” (Vaca & Orellana, 2020, p. 3). Toda institución está sometida a un conjunto de riesgos por su actividad económica, para ello se debe realizar un diagnóstico para dar solución con una correcta toma de decisiones. Riesgos que podrían afectar a las organizaciones:

### **De Mercado**

Se denomina como la probabilidad de variaciones en el precio y posición de algún activo de una empresa. A esto el autor Aguilar (2019), manifiesta que: “El riesgo de mercado es aquel que afecta directamente el mercado, el que hace que la empresa persista en el tiempo debido a su gestión al elegir su nicho” (p. 10). Además, se define como: la pérdida potencial debido a los cambios que afectan a la valoración de las posiciones de las operaciones de activos, pasivos o pasivos contingentes, al incluir también a los tipos de interés, los índices de cambio y de precios. Es el resultado de cambios inesperados en los precios de los activos y pasivos financieros, que por la disminución en su valor de mercado puede generar pérdidas (Vaca & Orellana, 2020).

Los principales factores que incurren son:

- Cambios en las tasas de interés
- Tipo de cambio – Inflación
- Precio.

Esto representa una medida de capacidades de las organizaciones para ajustarse a las condiciones cambiantes.

## De Crédito

Se refiere a la probabilidad de pérdida debido al incumplimiento en los pagos de cualquier tipo de deuda de parte del deudor. “Pérdida potencial en la que incurre la empresa debido a la probabilidad de que la contraparte no realice un pago adecuado o no cumpla con sus obligaciones contractuales y extracontractuales” (UNAM, 2020, p. 22). El riesgo de crédito es la probabilidad de incurrir en pérdidas como resultado de que el deudor no cumpla con sus obligaciones. Para López (2016), “es la pérdida potencial debida al incumplimiento de un prestatario o una contraparte y puede desglosarse en riesgo del emisor, de la contraparte y país” (p. 24).

Cuadro1. Subdivisión del riesgo de crédito

		<b>Definición</b>
<b>Tipos de riesgos</b>	Emisor	Es una pérdida significativa por la falta de pago del deudor directo.
	Contraparte	Es ocasionada por la falta de pago de un intermediario.
	País	Pérdida potencial en virtud de que un emisor o contraparte se encuentre radicado en un país que imponga controles e incluso prohibiciones respecto a la salida de divisas, lo que ocasionaría que, aun el emisor o contraparte estén dispuestos y puedan honrar su deuda, les sea imposible hacerlo.

Fuente: modificado a partir de Gaytán (2018)

## **De Liquidez**

Siempre que exista incertidumbre existe riesgo, de acuerdo a Vaca & Orellana (2020), "se refiere a no poder determinar con la suficiente precisión, y dentro de un plazo de tiempo determinado, las consecuencias futuras de cualquier decisión que se tome" (p. 11). Además, hace referencia a la dificultad de una empresa para poder hacer frente a sus obligaciones de pago por ello el autor Gaytán lo define como: La pérdida potencial debida a la imposibilidad de refinanciar pasivos o incurrir en otros en condiciones convencionales; la comercialización anticipada y obligatoria de activos con descuentos inusuales para cumplir con las obligaciones; o el hecho de que una posición no pueda ser enajenada o cubierta oportunamente por la constitución de una posición contraria equivalente.

## **Legal**

Es aquel que afronta la empresa por el marco normativo al que está sujeta. "Se presentan al no tener la autoridad legal regulatoria para realizar una transacción" (Palomino, 2016, p. 65). Es importante indicar que es la posibilidad de que una organización sufra, debido a posiciones legales o reglamentarias, pérdidas directas o indirectas, que sus activos queden expuestos a situaciones de mayor vulnerabilidad, que sus pasivos y pasivos contingentes aumenten más allá de los niveles esperados de sus operaciones tiene la posibilidad de verse afectada negativamente por error, negligencia, inexperiencia, imprudencia o fraude (Casares & Lizarzaburu, 2016).

Dichas disposiciones legales o normativas son de carácter general o particular que son establecidas por los organismos de control de las entidades, y que deben ser estas acatadas como tal. "Pérdidas significativas debido al incumplimiento de las normas legales y administrativa adaptable, a decisiones administrativas o judiciales y a la aplicación de sanciones relacionadas con la operación" (UNAM, 2020, p. 11).

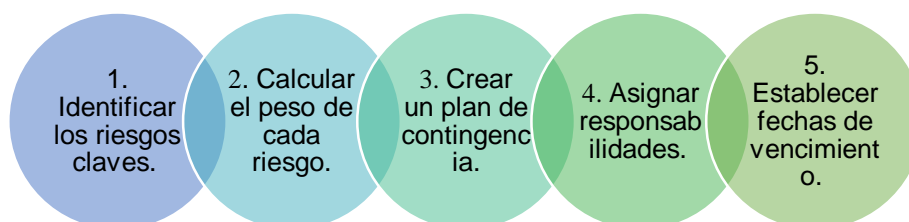
## Operativo

Este riesgo existe en toda organización como resultado de su actividad diaria. La probabilidad de pérdidas por procesos inadecuados, fallos del personal, fallos en la tecnología de la información o eventos externos, es el peligro que existe en toda organización. Este riesgo debe incluirse en los peligros no cuantificables debido a la dificultad de evaluar la posibilidad de que se produzcan y la magnitud de las pérdidas. Como señala Gaytán (2018) “estos son pérdidas potenciales debidas a fallos o deficiencias en los sistemas de información, los controles internos o los errores en el procesamiento de las transacciones” (p. 124).

## Proceso de administración del Riesgo Financiero

La gestión del riesgo financiero es importante para evaluar las amenazas de una institución, este cálculo no es labor simple, ya que un definido peligro puede desencadenar varios problemas, por ejemplo, una máquina que deja de funcionar no solo crea un mal mecánico que debería repararse, además se interrumpe la producción, se crean pérdidas, se retrasan las entregas y se puede llegar a perjudicar la imagen de la compañía (Betanzo, 2019). La Administración de Riesgos es un proceso que consiste en realizar actividades de comunicación y asesoría; establecimiento del contexto; identificación, análisis, y evaluación; tratamiento; y seguimiento y revisión de los riesgos. Se considera 5 pasos para el proceso de administración del riesgo financiero.

Ilustración 1. Pasos del proceso de administración del riesgo financiero



Fuente: modificado a partir de Palomino (2016)

### 1.3. Sistema de monitoreo PERLAS

Un análisis PERLAS ayuda a entender el comportamiento de cada una de las cuentas del Balance General y Estado de Resultados, está basado en 5 componentes P= protección, E= estructura, R= rendimiento, L= liquidez, A= activos, S=señales de crecimiento (Narro Córdoba, 2017). Entonces la aplicación de los métodos antes definidos ayudará a realizar un análisis de la información financiera, que permita observar los riesgos que necesitan ser controlados en cuanto a la estructura financiera, el capital, la liquidez y la rentabilidad de las cooperativas.

Al momento de aplicar el sistema de los indicadores PERLAS inmediatamente se realiza un análisis del riesgo crediticio para medir su impacto en la liquidez. El mantenimiento de reservas de liquidez adecuada, garantiza una administración financiera sólida en las cooperativas de ahorro y crédito, el cual se muestra a continuación.

Tabla 1. Sistema de monitoreo PERLAS

Área	PERLAS	Descripción	Meta
<b>P= protección</b>	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión préstamos morosos >12 meses	100%
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%
	P2U	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses (definido por el usuario)	100%
	P3	Castigo total de préstamos morosos >12 meses	SÍ
	P4	Castigo Anuales de préstamos / Cartera Promedio	Lo mínimo
	P5	Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulados	>75%
	P6	Solvencia	≥111%
<b>E = estructura financiera eficaz</b>	E1	Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%
	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total	≤ 16%
	E3	Inversiones Financieras / Activo Total	≤ 2%
	E4	Inversiones No Financieras / Activo Total	0%
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%
	E6	Crédito Externo / Activo Total	0- 5%
	E7	Aportaciones / Activo Total	≤ 20%
	E8	Capital institucional / Activo Total	≥10%
	E9	Capital institucional neto/ Activo Total	≥10%
	E9U	Capital institucional neto/ Activo Total (Definido por el Usuario)	≥10%
A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%	

<b>A = calidad de activos</b>	A1U	Morosidad Total / Cartera Bruta (Definido por el Usuario)	$\leq 5\%$
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	$\leq 5\%$
	A3	(Capital Institucional + Capital Transitorio + Pasivos / Activos Improductivos	$\geq 200\%$
<b>R = tasas de rendimiento y costos</b>	R1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	Tasa empresarial
	R2	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	Tasas del Mercado
	R3	Ingresos por Inversiones Financieras/ Promedio Inversiones Financieras	Tasas del Mercado
	R4	Ingresos por Inversiones No Financieras / Promedio Inversiones No Financieras	$\geq R1$
	R5	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del mercado >Inflación
	R6	Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Tasas del Mercado
	R7	Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	Tasas del mercado $\geq R5$
	R8	Margen Bruto / Promedio Activo Total	Variable E9.
	R9	Gastos operativos / Promedio Activo Total	$\leq 5\%$
	R10	Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total	$\wedge P1 = 100\%$ $\wedge P2 = 35\%$
	R11	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo Mínimo
	R12	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	$\wedge E9 > 10\%$
	R13	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	> Inflación
<b>L = liquidez</b>	L1	(Inversiones + Activos líquidos - Cuentas por pagar) / Depósitos de Ahorro	15-20%
	L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%
	L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%
<b>S = señales de crecimiento</b>	S	Crecimiento de préstamos	$\wedge E1 = 70-80\%$
	S2	Crecimiento de inversiones líquidas	$\wedge E2 \leq 16\%$
	S3	Crecimiento de inversiones financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$
	S4	Crecimiento de inversiones no financieras	$\wedge E4 = 0\%$
	S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	$\wedge E5 = 70-80\%$
	S6	Crecimiento de crédito externo	$\wedge E6 = 0- 5\%$
	S7	Crecimiento de aportaciones	$\wedge E7 \leq 20\%$
	S8	Crecimiento de capital institucional	$\wedge E8 \geq 10\%$
	S9	Crecimiento de capital institucional neto	$\wedge E9 \geq 10\%$
	S10	Crecimiento del número de asociados	$\geq 15\%$
	S11	Crecimiento del activo total	> Inflación 10%

Fuente: modificado a partir de Richardson (2009)

#### 1.4. La cartera de crédito en instituciones financieras

Representa el saldo de las acciones transferidas a los prestatarios, más los intereses devengados que no se han recibido. La evaluación preventiva de los riesgos de crédito se presenta al descontar los saldos de la cartera de préstamos. Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las

operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dichos documentos o carteras se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas. Dentro de la contabilidad bancaria la cartera de créditos es una cuenta que se utiliza para registrar aquellos productos capitalizados en la concesión de préstamos y en deudores.

## **Crédito**

Constituye el principal producto con el que cuenta el sistema financiero para canalizar los recursos captados de los agentes económicos con superávit hacia aquellos con déficit, al contribuir de esta forma a dinamizar la economía. Un crédito bancario es una operación financiera donde una entidad le concede a otra una cantidad de dinero en una cuenta a su disposición, comprometiéndose la segunda cliente/socio), a devolver todo el dinero tomado, para pagar un interés por el uso de esa cantidad. También se dice que es un préstamo de dinero que una organización financiera concede a las personas, con el compromiso de que en el futuro se devuelva el crédito gradualmente (pagado a plazos) o en una sola cuota y con intereses adicionales que establece la institución financiera (Corporación Financiera Nacional, 2020).

## **Ventajas del crédito**

Es la facilidad para adquirir productos de alto costo en menor tiempo y facilidad de pago, considera solicitar uno. Corporación Financiera Nacional (2020, p. 49) indica como ventajas las siguientes:

- Permiten financiar la compra de bienes o el desarrollo de proyectos
- Poder adquisitivo inmediato
- Crear un historial de crédito, ampliar las cuotas de crédito
- En algunos casos, consolidar las cuentas en un solo pago
- Permite acomodar las finanzas individuales, al gestionar los gastos de la manera más correcta.

## **Desventajas del uso del crédito**

La gran desventaja de las tarjetas de crédito de la mayoría de los bancos es que tienes que pagar cuotas de todo tipo: de emisión, de renovación, el traspaso de fondos y hasta por sacar dinero en un cajero automático. Según Escobar (2020, p. 74), enlista las siguientes desventajas de un crédito:

- Hay algunos convenios que dictan en qué puedes usar el dinero, estos son restrictivos y hay que tener cuidado al solicitarlos
- Se genera una deuda
- Al existir un historial crediticio negativo, los trámites se pueden volver lentos y pesados
- Es un compromiso a largo plazo.

Así también la Corporación Financiera Nacional (2020, p. 37), indica como desventajas las siguientes:

- Si se incumple con los pagos, se afecta negativamente el historial crediticio.
- Si no se paga a tiempo, genera multas o embargos
- Si no hay un adecuado control, puede generar sobreendeudamiento
- Obtener un crédito por lo general de consumo, puede dar una perspectiva de falsa liquidez.

## **Cartera de Crédito**

Es un conjunto de documentos que protegen los activos financieros o las operaciones de financiación frente a terceros y en el que el titular de estos documentos o cartera se reserva el derecho a cumplir las obligaciones establecidas. “La cartera de crédito es considerada como el principal activo financiero de una cooperativa, está compuesta por operaciones de crédito otorgadas y desembolsadas a sus socios bajo diferentes modalidades y aprobadas de acuerdo con las normas de cada institución”. Representa el saldo de los montos entregados a los prestatarios más los intereses devengados no

cobrados. La estimación preventiva del riesgo de crédito se presenta al descontar los saldos de la cartera de préstamos (Banco Multiva, 2011, p. 1).

El grupo de cartera de créditos incluye: Una clasificación principal de acuerdo a la actividad a la que se destinan los recursos es: comercial prioritario, consumo prioritario, rentable, comercial ordinario, consumo ordinario, inmobiliario, vivienda social, microempresa, inversión pública, educativo, refinanciado y reestructurado (Vasconez, 2020, pág. 57).

### **Tipos de Cartera de Crédito**

Está dividida en: créditos comerciales, créditos a microempresas (MES), créditos de consumo y créditos hipotecarios para vivienda. Los créditos comerciales y de micro empresas son otorgados a personas naturales o personas jurídicas y los créditos de consumo y créditos hipotecarios para vivienda son sólo destinados a personas naturales.

### **Microcrédito**

Es una modalidad de financiamiento que se caracteriza por prestar cantidades reducidas de capital para impulsar proyectos productivos de las pymes en los distintos sectores de la economía. Según el autor Caña (2019) el microcrédito es el otorgado a una persona natural o jurídica con un grado de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, dólares o a un grupo de prestatarios confirmados con el fin de financiar pequeñas operaciones manufactureras y/o comerciales cuya fuente principal de pago es el producto de las ventas o alquileres resultantes de la actividad especificada, debidamente verificada por el sujeto del sistema financiero nacional (Ocaña, 2019, p. 84).

Por otro lado, un microcrédito no supera los \$ 20.000. Se los concede al microempresario que mantienen un nivel de ventas anual inferior a los \$ 100.000. Además, que sus actividades económicas sean a pequeña escala, en los sectores

productivos, comercio o servicios. En diez meses de este 2019 se han realizado 365.610 operaciones (El Telégrafo, 2019, p. 22).

### **Crédito de Consumo**

Es un tipo de préstamo personal, al igual que otras opciones como los créditos rápidos. Sin embargo, la característica principal que lo diferencia de estos radica en su finalidad: esta financiación está destinada al consumo. Según el autor Ocaña el crédito de consumo “Es el otorgado a personas naturales, para la adquisición de bienes, servicios u honorarios no relacionados con una actividad empresarial lucrativa y otras compras y honorarios no incluidos en el segmento de consumo corriente, incluido el empeño” (Ocaña, 2019, p. 78).

### **Crédito Inmobiliario**

Es un contrato por el cual una entidad financiera presta dinero a una persona natural o jurídica para la compra de un bien inmueble: una casa, departamento, local comercial o, incluso, terreno. Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la obra, compostura, remodelación y optimización de inmuebles propios; para la compra de terrenos con el propósito de casa propia, y, para la compra de casa terminada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público.

El Banco del Austro menciona que “el crédito inmobiliario está destinado para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y para la adquisición de vivienda terminada” Banco del Austro (2021, p. 23).

Así también el Banco del Austro establece las siguientes características:

- “Vivienda única. Monto: mínimo \$10.000, máximo \$170.000
- Segunda vivienda en adelante. Monto: mínimo \$10.000, hasta el 200% del patrimonio verificado del cliente

- Financiamiento de hasta el 80% del avalúo bancario, realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Bancos
- Plazo mínimo 12 meses, máximo 180 meses
- Con póliza de seguro especializada para vivienda el valor del terreno cubra el 125% del valor del crédito
- Tasa de acuerdo a tarifario vigente” Banco del Austro (2021, p. 24)

En la actualidad, una de las principales preocupaciones de las empresas es el manejo adecuado de las finanzas, en virtud que obtener un crédito bancario podría ayudar a la expansión o acelerar el estancamiento. El análisis previo para otorgar un crédito es todo un campo que engloba factores relevantes y determinantes para la toma de decisiones. Las 5 c del crédito es un método utilizado por las instituciones bancarias para medir y estudiar la solvencia financiera de los prestatarios. En otras palabras, es un conjunto de conceptos sobre los cuales un banco se basa para aprobar o rechazar un préstamo.

### **Las 5´C del crédito en las cooperativas**

Las 5 C del crédito son un conjunto de factores que las instituciones financieras utilizan al efectuar el análisis de una solicitud de crédito, su nombre se origina a partir de cada uno de los factores: carácter, capacidad, capital, colateral y condicione (Hernández et al., 2017).

Cuadro 2. Las 5C del Crédito

<b>Factores</b>	<b>Concepto</b>
<b>Carácter</b>	Es el registro de la historia crediticia del cliente, su cumplimiento de las obligaciones pasadas. Son las cualidades de solvencia moral que tiene el deudor para responder al crédito.
<b>Capacidad</b>	Posibilidad de pago del solicitante de las obligaciones requeridas, para lo cual se analizan sus estados financieros, para destacar sobre toda la liquidez y las razones de endeudamiento; se lleva a cabo para evaluar la capacidad del solicitante, para lo cual se toma en cuenta la antigüedad, el crecimiento de la empresa, sus canales de distribución, actividades, operaciones entre otras.
<b>Capital</b>	Solidez financiera del solicitante que se refleja por su posición de propietario, para lo cual se analiza la deuda del solicitante, en relación con su capital contable y sus razones de rentabilidad.
<b>Colateral</b>	Son todos aquellos elementos de que dispone el negocio o sus dueños, para garantizar el cumplimiento de pago en el crédito, es decir, las garantías o apoyos colaterales.
<b>Condiciones</b>	Son los factores externos que pueden afectar la marcha de algún negocio, es decir, aquellos que dependen de su trabajo. Los negocios en general y las condiciones económicas sobre las que los individuos no tienen control, pueden alterar el cumplimiento del pago, así como su deseo de cumplir con sus obligaciones.

Fuente: modificado a partir del autor (Hernández et al., 2017)

### **Indicadores de gestión**

Son la expresión cuantitativa del comportamiento y desempeño de un proceso, cuya magnitud, al ser comparada con algún nivel de referencia, puede estar señalada una desviación sobre la cual se toman acciones correctivas o preventivas según el caso. Las instituciones utilizan los indicadores financieros para medir su éxito en la ejecución de la planificación estratégica dentro del Plan Operativo Anual (POA). Normalmente, las instituciones utilizan los indicadores de gestión porque aumentan la motivación del equipo, apoyan e influyen en los objetivos estratégicos y fomentan el crecimiento personal y organizativo. “Un indicador de gestión es una forma de medir si una empresa, unidad, proyecto o persona ha logrado sus metas y objetivos estratégicos” (Roncancio, 2017, p. 2).

### **Indicador de eficiencia**

Permite que se detecten desperdicios de recursos que reducirán su productividad. “Los indicadores de eficiencia miden el grado de ejecución del proceso, se centran en cómo se hicieron las cosas y miden el rendimiento de los recursos utilizados por un proceso. Tienen que ver con la productividad” (Sánchez, 2019, p.

2). Los indicadores de eficiencia empresarial permiten en si evaluar el grado de consecución y cumplimiento de los objetivos estratégicos. Su utilidad depende de que, a la hora de proceder a su definición y establecimiento se garantice su fiabilidad y consistencia, lo cual evita ambigüedades.

### **Indicador de eficacia**

Mide el grado de alcance de los resultados, es decir, el enfoque es en la realización y no en los recursos gastados para llegar a dicho resultado. Para Jiménez (2020), menciona que “El indicador de eficacia mide el logro de los resultados propuestos. Indica si se hicieron las cosas que se debían hacer, los aspectos correctos del proceso” (p. 2). En fin, los indicadores de eficacia tienen enfoque en el producto y en el resultado obtenido y, están directamente relacionados con la satisfacción de los clientes. Justamente por eso es que se relacionan más con cuestiones tales como la atención, la satisfacción, la puntualidad y la confiabilidad.

## **CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO**

### **2.1. Metodología de la investigación**

El presente estudio parte de una investigación descriptiva pues se puede realizar registros, análisis e interpretación de la naturaleza actual del problema enfocándose en establecer conclusiones dominantes, que permiten esclarecer dudas y problemáticas que se presenten al momento del estudio. Según Bernal (2016), consiste en un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de crear una estructura o comportamiento.

Dentro de los métodos el estudio trabaja con el inductivo y deductivo, pues presentan potencialidades como método de construcción de conocimientos en un primer nivel, relacionado con regularidades externas del objeto de la investigación, (Pereira, 2020). Además, estos métodos permiten establecer estrategias de razonamiento lógico, porque el método inductivo utiliza indicios individuales para llegar a una conclusión general, mientras que el deductivo permitirá usar elementos generales para llegar a una conclusión concreta.

Posteriormente el estudio tiene un enfoque cuantitativo puesto que se utiliza la recolección y análisis de los datos que permiten definir correctamente el problema, para contestar preguntas y establecer patrones de comportamiento de la población en estudio mediante relación funcional de las variables, para el correcto análisis de la información. En efecto enuncia Galeano (2017) que: Los estudios de corte cuantitativo pretenden la explicación de una realidad social vista desde una perspectiva externa y objetiva.

De igual modo el estudio posee un estudio cualitativo, debido a que ayuda a entender el fenómeno social y sus tipologías, como es el caso de lo investigado en cuanto al tema propuesto “Análisis de riesgo crediticio”. Para ello se reúne la información que da validez en el estudio, mediante estrategias que permiten establecer un análisis interno y externo y la creación de conclusiones que derivan en; fortaleza, amenazas, debilidades y oportunidades. Al respecto los autores

Pérez & Blasco (2017), señalan que estudia la realidad en su contexto natural y cómo sucede, al sacar e interpretar los fenómenos de acuerdo con las personas implicadas (p. 25).

Las modalidades que se utilizan son, la bibliográfica-documental y de campo. La primera porque permite recabar información mediante material informativo como; libros, revistas de divulgación o de investigación, sitios web y demás información necesaria que sustento el estudio. El estudio documental es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios (Fidias G, 2016). El segundo parámetro se aplica para describir el comportamiento de las variables establecidas, de esta manera se establece estrategias que permiten identificar las falencias y errores para ser descrito e interpretado desde su naturaleza. El autor Arías (2017), cita que: “la investigación de campo es la recopilación de información fuera de un laboratorio o lugar de trabajo”.

**Unidad de análisis:** cooperativa de ahorro y crédito “El Calvario” Ltda.

**Población:** está conformada por el personal de la COAC “El Calvario” Ltda., conformado de la siguiente manera:

Tabla 2. Población de la cooperativa de ahorro y crédito “El Calvario” Ltda.

Categoría	Población	Instrumento
Gerente	1	Entrevista
Oficial de cumplimiento	1	
Jefe de crédito	1	
Auxiliar de cartera	1	
Jefe de Servicio al cliente	1	Encuesta
Asistente de servicio al cliente	1	
Contador	1	
Auxiliar contable	1	
Cajeros	3	
<b>Total</b>	<b>11</b>	

Fuente: modificado a partir de cooperativa de ahorro y crédito “El Calvario” Ltda.

Por otro lado, no es necesario realizar el cálculo de la muestra debido a que la población es finita.

Con referencia a las técnicas e instrumentos de investigación se aplica la técnica de la encuesta pues permite obtener información estructurada y homogénea de toda la población que se analiza. La encuesta es una técnica destinada a obtener datos de varias personas cuyas opiniones impersonales interesan al investigador (Merino M, 2016, p. 82). Esta permite abordar un cuestionario que se plantea con preguntas cerradas a toda la población por igual se encontró hallazgos que dieron validez al problema encontrado en la cooperativa. Según Baena (2017), el cuestionario es el instrumento fundamental de las técnicas de interrogación, pues plantea una serie de preguntas para extraer determinada información de un grupo de personas.

### Cronograma de aplicación de cuestionario

Tabla 3. Cronograma de aplicación de cuestionario.

Población	Cantidad	Herramienta	Agosto del 2021		
Gerente	1	Entrevista			
Oficial de cumplimiento	1	Cuestionario			
Jefe de crédito	1	Cuestionario			
Auxiliar de cartera	1	Cuestionario			
Jefe de Servicio al cliente	1	Cuestionario			
Asistente de servicio al cliente	1	Cuestionario			
Contador	1	Cuestionario			
Auxiliar contable	1	Cuestionario			
Cajeros	3	Cuestionario			
<b>Total</b>	<b>11</b>				

Fuente: población de la cooperativa de ahorro y crédito "el Calvario" Ltda.

### Validación de estudio

En referencia al procedimiento de validación de estas herramientas, se pretende someter a una revisión y aprobación de especialistas en los temas de metodología y riesgos crediticios que es el tema principal de investigación; estos especialistas deben analizar la concordancia respectiva de los objetivos, herramientas, técnicas e indicadores utilizados en la investigación de acuerdo con estos criterios:

1. Pertinencia: evaluar la concordancia de las preguntas planteadas y la relación entre los objetivos escritos y los aspectos desarrollados.

2. Adecuación: se evalúa la relación de los contenidos con el trabajo de campo en la institución, como opiniones de trabajadores del área operativa y financiera.
3. Redacción: analizar si existe claridad en la gramática y en la construcción de la idea en cuanto al uso de palabras y vocabulario para el apartado de metodología y sus herramientas.

## **2.2. Caracterización de la COAC “El Calvario” Ltda.**

### **Historia**

En el año de 1997 en la casa del sr. Manuel Manotoa se reúnen 23 personas por iniciativa de tres compañeros que formaban parte del cabildo de la comunidad el Calvario. Apoyado por el Ingeniero Juan Escobar promotor de la Fundación Pastaza quien en ese entonces trabaja con grupos organizados en proyectos de crianza de especies menores, huertos familiares, forestales y otros.

Este grupo de personas se organizan para formar parte de estos proyectos y mejorar el sistema socio económico y crear una cultura organizativa, empezaron con un nombre a la organización como grupo de granjeros el Calvario, nombraron una directiva para que represente y gestione en bien de la organización, de esta manera empezaron a trabajar en proyectos pequeños y reforzaron la organización y el apoyo del ing. Escobar, cada instante seguía más insistente e incentivaba a seguir adelante con el proyecto.

En 1999 la producción de nuestra asociación piscícola dio confianza de crear una caja de ahorros para el beneficio de los socios, pero dichos fondos no cubrían las necesidades requeridas, lo cual obligo a la búsqueda de una entidad financiera para cubrir dichas necesidades, como es el FEPP de Riobamba con su representante el Señor Fausto Sanaguano incentivó a formar parte de la Unión de cooperativas rurales de Tungurahua y apoyó a extender un crédito a la organización, tras haber encontrado dicha institución y realizado la gestión correspondiente obtuvieron un crédito de \$15.000.000 millones de sucres el

mismo que fue cubierto en un plazo antes de lo solicitado, entonces decidieron solicitar un nuevo crédito con el afán de capitalizar la caja y poder servir a los socios y quienes necesitaban de los servicios.

En el año 2000 comenzaron a extender pequeños créditos con un interés del 3% mensual, así llegaron a obtener una capitalización de caja, pero necesitaban más capital por lo que volvieron a solicitar otro crédito de 65.000.000 millones de sucres en la misma institución FEPP para solventar los créditos solicitados, también requerían que la institución sea legal, para obtener mejor credibilidad y confianza de los socios.

En este mismo año la organización necesitaba capacitarse en distintas áreas para seguir adelante y servir mejor a la comunidad, por lo que solicitaron a la institución del FEPP Riobamba que les apoyen en la capacitación, y así es como se creó los anhelos gracias a esta institución. En el año 2001 todos los socios acordaron formar una pre-cooperativa de ahorro y crédito y comenzaron a realizar el trámite correspondiente ante el Ministerio de Bienestar Social de Tungurahua, pues busca que la pre-cooperativa sea una cooperativa reconocida con un Registro Oficial.

Transcurrido un año de trámite ante el Ministerio correspondiente, un 18 de octubre del año 2002, el Ministerio de Bienestar Social reconoce como una entidad Financiera Jurídica con un Registro Oficial N° 037, y desde ese entonces pasaron a ser cooperativa de ahorro y crédito "El Calvario Ltda."

### **Ubicación**

- Cantón Tisaleo, Provincia Tungurahua
- Calles: 17 de Noviembre y Cacique Tisaleo
- Teléfonos: 032751442 – 0985569189
- Email. coacelcalvario@hotmail.com

## **Misión**

Es una institución de finanzas populares y solidarias que busca el desarrollo integral de la población marginada del Ecuador en las Áreas rurales y urbano populares, a través de la prestación de servicios financieros y no financieros y el fortalecimiento de las organizaciones productivas.

## **Visión**

Ser una entidad financiera sólida y en permanente crecimiento, referente a nivel local, provincial y nacional, en el apoyo al desarrollo de las finanzas populares y solidarias del país, que preste productos y servicios financieros eficientes orientados a la generación de empleo y a la producción, logrando la satisfacción de nuestros socios, clientes y colaboradores.

## **Principios**

- Membresía abierta y voluntaria.
- Control democrático de los miembros.
- Participación económica de los miembros.
- Autonomía e independencia.
- Educación, formación e información.
- Cooperación entre cooperativas.
- Compromiso con la comunidad.

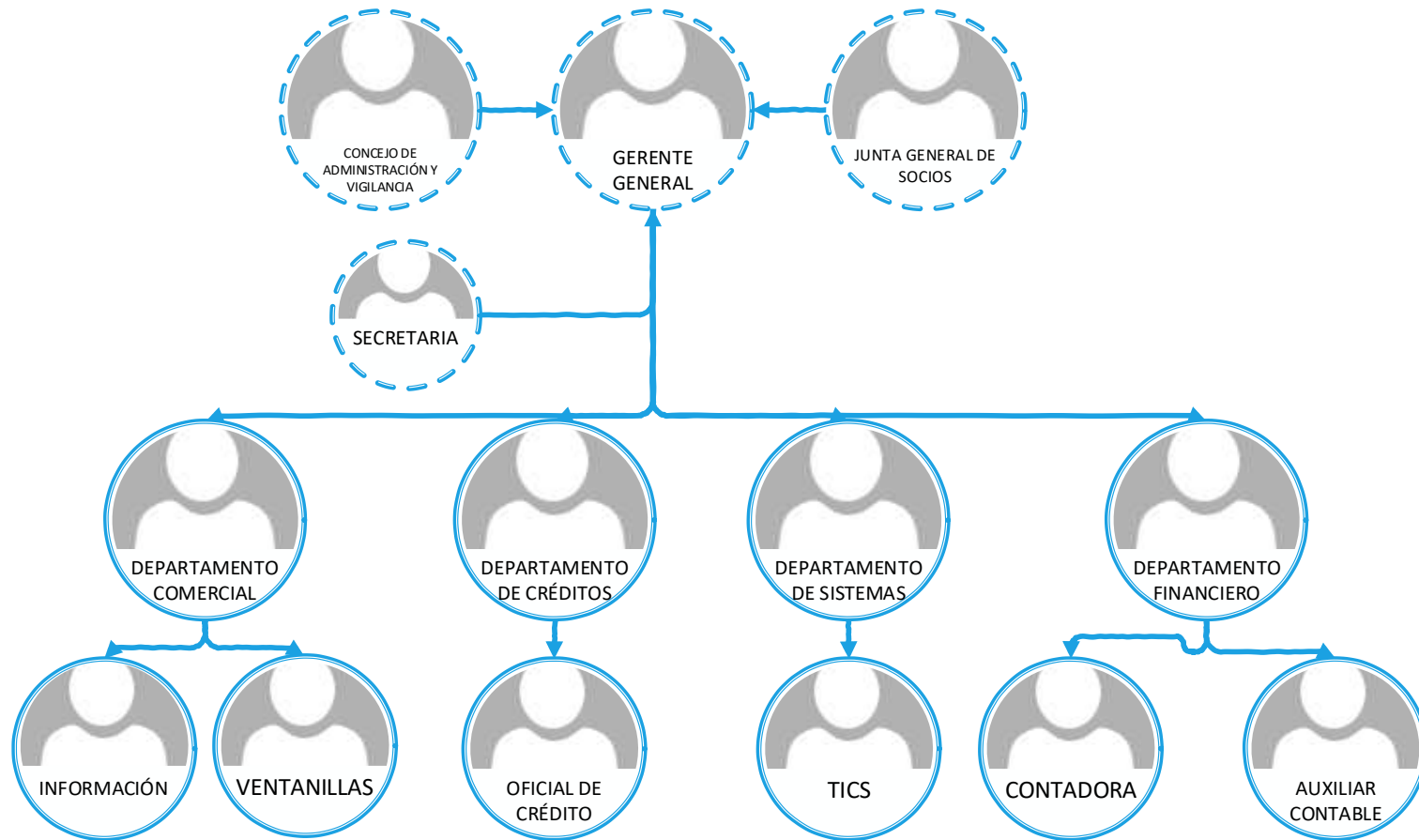
## **Valores**

- Transparencia
- Honestidad
- Agilidad
- Accesibilidad
- Profesionalidad

- Innovación
- Respeto
- Cooperación
- Lealtad

## Estructura Organizacional

Ilustración 2. Estructura organizacional



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Calvario" Ltda.

### 2.3. Descripción del riesgo crediticio en la COAC “El Calvario” Ltda.

En el ámbito interno de las cooperativas ya sea por la inadecuada administración o falta de conocimiento, se ha notado que la mayoría no cumplen con los indicadores necesarios de liquidez, capital, rentabilidad, entre otros, lo cual ocasiona que existan riesgos financieros y se dé el incumplimiento de objetivos y metas de la organización, e irregularidades en su información financiera. En base a los resultados establecidos en los capítulos anteriores y con la aplicación del cuestionario aplicado a las 10 personas (población de estudio) de la cooperativa de ahorro y crédito “El Calvario” Ltda., Así como también la respectiva entrevista al gerente general se obtuvo la siguiente información:

Tabla 4. Riesgo financiero

No.	Pregunta	Si		No	
		Fa	Fr	Fa	Fr
1	¿Conoce usted que es el riesgo crediticio?	3	27%	7	73%
<b>Total</b>		<b>100%</b>			
<b>Análisis e interpretación:</b>					
El 27% de los encuestados comentan que si conocen que es el riesgo crediticio y el 73% desconocen. Conocer qué es el riesgo crediticio, y que el personal se involucre en procesos para mitigarlo es una ventaja competitiva para la cooperativa, pues al tener bajos índices de morosidad se garantiza una adecuada gestión financiera y de liquidez.					

Fuente: elaboración propia

Tabla 5. Procesos de valoración para emitir un crédito

No.	Pregunta	Si		No	
		Fa	Fr	Fa	Fr
2	¿La cooperativa cuenta con procesos de valoración para emitir un crédito?	7	63%	3	27%
<b>Total</b>		<b>100%</b>			
<b>Análisis e interpretación:</b>					
El 63% de los encuestados manifiestan que la cooperativa cuenta con procesos de valoración de créditos, mientras que el 27% indica que no cuenta. Definir un proceso para cada actividad constituye una herramienta útil, en el caso de la concesión de créditos ayuda a minimizar el riesgo crediticio.					

Fuente: elaboración propia

Tabla 6. Personal capacitado para la gestión de crédito y cobranzas

No.	Pregunta	Si		No	
		Fa	Fr	Fa	Fr
3	¿La cooperativa cuenta con personal capacitado para la gestión de crédito y cobranzas?	2	18%	8	82%
<b>Total</b>		<b>100%</b>			
<b>Análisis e interpretación:</b>					
El 18% de los encuestados manifiestan que, si existe personal capacitado para la gestión de crédito y cobranzas, mientras que el 82% indica que no cuenta. Es importante señalar que si el personal se encuentra capacitado beneficia de manera positiva a la institución ya que se puede actuar de manera correcta en cada proceso.					

Fuente: elaboración propia

Tabla 7. La cooperativa controla los créditos y cobranzas

No.	Pregunta	Si		No	
		Fa	Fr	Fa	Fr
4	¿La cooperativa controla los créditos y cobranzas mediante la aplicación y medición con indicadores?	3	27%	7	73%
<b>Total</b>		<b>100%</b>			
<b>Análisis e interpretación:</b>					
El 27% de los encuestados manifiestan que la cooperativa controla los créditos y cobranzas mediante la aplicación y medición con indicadores, mientras que el 73% indica que no controla. Una herramienta útil para la medición y control de los créditos y cobranzas es la aplicación de indicadores, lo cual proporciona criterios para la toma de decisiones.					

Fuente: elaboración propia

Tabla 8. Conocimiento de indicadores PERLAS

No.	Pregunta	Si		No	
		Fa	Fr	Fa	Fr
5	¿Conoce usted, que son los indicadores PERLAS?	0	0%	10	100%
<b>Total</b>		<b>100%</b>			
<b>Análisis e interpretación:</b>					
El 100% de los encuestados desconoce que son los indicadores PERLAS y su utilidad en la medición de los riesgos crediticios. Un criterio financiero útil para contar con herramientas de medición financiera es: "Todo lo que se puede medir, se puede controlar", y esto se logra con la aplicación de indicadores financieros como son los indicadores PERLAS.					

Fuente: elaboración propia

Tabla 9. Condiciones de crédito y cobranza aplicadas son eficientes

No.	Pregunta	Si		No	
		Fa	Fr	Fa	Fr
6	¿Considera usted que las condiciones de crédito y cobranza aplicadas son eficientes?	0	0%	10	100%
<b>Total</b>		<b>100%</b>			
<b>Análisis e interpretación:</b>					
El 100% de los encuestados indican que las condiciones de crédito y cobranza aplicadas no son eficientes. Una política de crédito correcta garantiza una adecuada recuperación.					

Fuente: elaboración propia

Tabla 20. Riesgo crediticio en la cooperativa

No.	Pregunta	Si		No	
		Fa	Fr	Fa	Fr
7	¿Considera usted que un elevado riesgo crediticio en la cooperativa afectará directamente a la liquidez?	7	73%	3	27%
<b>Total</b>		<b>100%</b>			
<b>Análisis e interpretación:</b> El 73% de los encuestados considera que un elevado riesgo crediticio en la cooperativa afectará directamente a la liquidez, mientras que el 27% manifiesta que no. La liquidez de la cooperativa está directamente relacionada con el riesgo crediticio, de allí administrar de manera correcta el riesgo crediticio garantiza la estabilidad de la empresa.					

Fuente: elaboración propia

Tabla 31. ¿Qué es una estrategia?

No.	Pregunta	Si		No	
		Fa	Fr	Fa	Fr
8	¿Conoce usted que es una estrategia?	0	0%	10	100%
<b>Total</b>		<b>100%</b>			
<b>Análisis e interpretación:</b> El 100% de los encuestados desconocen que es una estrategia. Una estrategia es un proceso útil para la toma de decisiones orientado a mejorar o administrar un fenómeno interno como en el caso de la cooperativa: El riesgo crediticio y la liquidez.					

Fuente: elaboración propia

Tabla 42. Modelo de medición del crédito

No.	Pregunta	Si		No	
		Fa	Fr	Fa	Fr
10	¿Conoce usted si la cooperativa cuenta con un modelo de medición del crédito?	0	0%	10	100%
<b>Total</b>		<b>100%</b>			
<b>Análisis e interpretación:</b> El 100% de los encuestados manifiestan que la cooperativa no cuenta con un modelo de medición del crédito. Un modelo de medición del crédito respecto a las condiciones y garantías del solicitante del crédito, evalúa además varios factores hasta llegar a determinar el grado de riesgo del crédito al entregarlos.					

Fuente: elaboración propia.

### Resultados de la entrevista aplicada al gerente general de la cooperativa

Durante una breve entrevista al gerente general de la cooperativa de ahorro y crédito "El Calvario" se identificó que si posee conocimiento de que es el riesgo crediticio pero que desconoce cómo disminuirlo en caso de que se presente en la institución. Así también indico que no existe control de las operaciones y menos aún un plan para administrarlo. Pese a que la cooperativa ha crecido, no existe ni un responsable ni un departamento que analice el riesgo crediticio, lo que ha

hecho que en ocasiones se incurra en riesgos significativos.

En cuanto a los productos financieros que ofrece la cooperativa presentan problemas directamente relacionados con la cartera de crédito, pues existen socios que no cancelan a tiempo sus obligaciones, esto se cree que es por qué; el desempleo, confinamiento (COVID-19), economía paralizada en todo el país, entre otros factores. Es importante señalar que la cooperativa no aplica ninguna herramienta de análisis financiero, lo que ha hecho que la toma de sus decisiones se lo maneje de forma empírica.

Es por estas razones que el gerente general de la cooperativa expone estar de acuerdo en efectuar un análisis financiero de la institución con el fin de identificar si existe riesgos eminentes, para posteriormente tomar las medidas correctivas y tratar de disminuirlos, a más de ello manifestó que sería bueno que se les ayude con el establecimiento de estrategias en base a su situación actual, ya que serán tomadas en cuenta al momento de efectuar su Plan Operativo Anual Institucional.

## CAPÍTULO III. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

### 3.1. Análisis del sistema de monitoreo PERLAS

Sirve como instrumento de evaluación de la administración de la COAC “El Calvario” Ltda., desde diferentes perspectivas, estos componentes son Protección, Estructura financiera, Calidad de Activos, Tasas de rendimientos y costos, liquidez y Señales de crecimiento. Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de las cooperativas.

#### Protección

#### P1: Provisiones para Préstamos Incobrables > 12 meses

**Propósito:** medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cumplir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

#### Fórmula:

$$P1 = \frac{\text{Provisión para préstamos incobrables}}{\text{Provisión requerida para prestamos con morosidad > 12 meses}}$$

Tabla 53. Provisión para préstamos incobrables

Provisión para préstamos incobrables		
Código	Cuenta	COAC “El Calvario”
1499	Provisión para cuentas incobrables	\$-58.748,79
	<b>Total</b>	<b>\$-58.748,79</b>

Fuente: elaboración propia

Tabla 64. Provisión morosidad &gt; 12 meses

Provisión requerida para préstamos con morosidad > 12 meses		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
144925	De más de 360 días	\$-
145025	De más de 360 días	\$1.678,42
145125	De más de 360 días	\$-
145225	De más de 360 días	\$777,95
145325	De más de 360 días	\$-
145425	De más de 360 días	\$-
145725	De más de 360 días	\$-
145825	De más de 360 días	\$-
146025	De más de 360 días	\$-
147025	De más de 360 días	\$-
<b>Total</b>		<b>\$2.456,37</b>

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 75. Cálculo del indicador de protección - P1

P1. Indicador de protección				
	Fórmula	Valores	%	Meta
COAC "El Calvario"	$P1 = \frac{\text{Provisión para préstamos incobrables}}{\text{Provisión requerida para préstamos con morosidad > 12 meses}}$	$\frac{\$58.748,79}{\$2.456,37}$	-24%	100%

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** Con los datos obtenidos se observa que la cooperativa "El Calvario", presenta un resultado negativo de -24%, en vista que la Provisión para Préstamos Incobrables asciende a un valor de \$-58.748,79, mientras que la Cartera Vencida mayor a 12 meses corresponde a \$2.456,37; significa que la cooperativa cuenta con el nivel bajo de protección, lo que hace que no cuente con una protección adecuada para préstamos con morosidad mayor a 12 meses y a su vez al tener resultados por debajo de la meta establecida hace que sean una cooperativa de poca confianza y seguridad.

**P2: Provisiones para Préstamos Incobrables < 12 meses**

**Propósito:** medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

**Fórmula:**

$$P2 = \frac{\text{Provisión para préstamos incobrables}}{\text{Provisión Requerida para Préstamos Morosos < 12 Meses}}$$

Tabla 86. Provisión &lt; 12 meses

Provisión requerida para préstamos con morosidad < 12 meses		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
144925	De más de 360 días	\$-
145025	De más de 360 días	\$1.678,42
145125	De más de 360 días	\$-
145225	De más de 360 días	\$777,95
145325	De más de 360 días	\$-
145425	De más de 360 días	\$-
145725	De más de 360 días	\$-
145825	De más de 360 días	\$-
146025	De más de 360 días	\$-
147025	De más de 360 días	\$-
14	Cartera de créditos	\$836.435,37
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	\$-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$7.237,73
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$-
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$7.710,94
1453	Cartera de crédito productivo vencida	\$-
1454	Cartera de crédito comercial ordinario vencida	\$-
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$346,70
1457	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada vencida	\$-
1458	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida	\$-
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	\$-
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$-
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	\$-
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$-
1470	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada vencida	\$-
<b>Total</b>		<b>\$854.187,11</b>

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 97. Cálculo del indicador de protección - P2

<b>P2. Indicador de protección</b>				
	<b>Fórmula</b>	<b>Valores</b>	<b>%</b>	<b>Meta</b>
<b>COAC “El Calvario”</b>	Provisión para préstamos incobrables	\$-58.748,79		
	<b>P2=</b> $\frac{\text{Provisión Requerida para Préstamos Morosos < 12 Meses}}{\text{Provisión para préstamos incobrables}}$	$\frac{\$854.187,11}{\$-58.748,79}$	-0,07%	35%

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** con base a los datos obtenidos se observa que la cooperativa “El Calvario” tiene el resultado negativo para cumplir la meta establecida es decir un - 0,07%, entonces la cooperativa en estudio no cuenta con la protección necesaria para sus préstamos con morosidad menor a 12 meses, estos resultados no son buenos para sus socios debido que crea cierto grado de incertidumbre, de inseguridad y desconfianza.

**P6: Solvencia**

**Propósito:** medir el nivel de Protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito.

**Fórmula:**

$$P6 = \frac{(\text{Activo} + \text{total provisiones}) - (\text{cartera vencida} > 12) + 0,35(\text{total cartera vencida} - \text{cartera vencida} > 12) + \text{pasivos total provisiones} - \text{obligaciones con el público}}{\text{Obligaciones con el público} + \text{Capital social}}$$

Tabla 18. Activo y Pasivo

<b>Activo – Pasivo</b>		
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>COAC “El Calvario”</b>
<b>1</b>	Activo	\$1.147.706,23
<b>2</b>	Pasivo	\$816.960,28
	<b>Total</b>	<b>\$1.964.666,51</b>

Fuente: elaboración propia

Tabla 19. Obligaciones con el público

Obligaciones con el público y capital		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
21	Obligaciones con el público	\$586.640,34
31	Capital social	\$209.883,73
<b>Total</b>		\$796.524,07

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 10. Cálculo del indicador de Protección – P6

P6. Indicador de protección			
Fórmula	Valores	%	Meta
(Activo + total provisiones) - (cartera vencida > 12)+ 0,35(total cartera vencida - cartera vencida > 12)+ pasivos total provisiones - obligaciones con el público)	\$1.964.666,51	2%	≥ 111%
<b>P6=</b> (Obligaciones con el público + Capital social )	\$796.524,07		

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** El nivel óptimo para este indicador al ser su resultado mayor o igual a 111%, en los datos obtenidos se observa que la cooperativa representa el 2%, esto significa, que la protección de cada cooperativa para hacer frente a sus obligaciones y aportaciones no son suficientes, ya que al darse una liquidación de la institución sus activos no cubrirán los pasivos de los socios.

**Estructura financiera:****E1: Prestamos Netos**

**Propósito:** medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.

**Fórmula:**

$$E1 = \frac{\text{Préstamos Netos}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 111. Cuentas de préstamos netos

Préstamos netos		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
14	Cartera de Créditos	\$836.435,37
1499	Provisión para cuentas incobrables	\$-58.748,79
<b>Total</b>		\$777.686,58

Fuente: elaboración propia

Tabla 122. Cuentas del activo total

Activo total		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
1	Activo	\$1.147.706,23
<b>Total</b>		\$1.147.706,23

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 133. Cartera de crédito

Fórmula	E1: Indicador de estructura		
	Valores	%	Meta
$E1 = \frac{\text{Préstamos Netos}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{\$777.686,58}{\$1.147.706,23}$	1%	70-80%

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** Al aplicar la fórmula se observa que la cooperativa en el 2020 representa el 1%, esto significa que no todos sus recursos económicos se encuentran concentrados en la cartera de préstamos. Para enfatizar la cartera que tenga una institución, es considerada como un activo que proporciona la mayor rentabilidad a un ente económico, la cooperativa no se encuentran dentro del rango establecido, esto significa que la cooperativa no realiza de manera eficiente el rol de intermediación financiera.

**E2: Inversiones Líquidas**

**Propósito:** medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo.

**Fórmula:**

$$E2 = \frac{\text{Inversiones Líquidas}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 144. Cuentas de inversiones líquidas

Inversiones líquidas		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
11	Fondos disponibles	\$134.039,76
<b>Total</b>		\$134.039,76

Fuente: elaboración propia

Tabla 155. Activo total

Inversiones líquidas		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
1	Activo Total	\$1.147.706,23
<b>Total</b>		\$1.147.706,23

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 166. Inversiones líquidas

E2: Indicador de estructura				
Fórmula	Valores	%	Meta	
$E2 = \frac{\text{Inversiones Líquidas}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{\$134.039,76}{\$1.147.706,23}$	0,12%	≤ 16 %	

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** De acuerdo a los datos se observa que la cooperativa presenta un excedente del 1%, lo cual significa que no cumplen según lo establecido. La cooperativa indica que de acuerdo al valor de su activo total realizan inversiones del 10%, respectivamente, esto indica que mantienen inversiones a corto plazo adecuadas sin poner en riesgo el valor de sus activos.

**E3: Inversiones Financieras**

**Propósito:** medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo.

**Fórmula:**

$$E3 = \frac{\text{Inversiones Financieras}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 177. Cuentas de Inversiones Financieras

Inversiones financieras		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
13	Inversiones	\$10.812,55
<b>Total</b>		\$10.812,55

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 2818. Inversiones financieras

E3: Indicador de estructura				
Fórmula	Valores	%	Meta	
$E2 = \frac{\text{Inversiones Financieras}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{\$10.812,55}{\$1.147.706,23}$	0,01%	≤ 2 %	

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** Se observa que la cooperativa mantiene un nivel de inversión bajo a lo establecido, esto indica que sus inversiones a largo plazo si fueron las adecuadas.

**E5: Depósitos de Ahorro**

**Propósito:** medir el porcentaje de activo total financiado con depósitos de ahorro.

**Fórmula:**

$$E5 = \frac{\text{Depósitos de Ahorro}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 19. Cuentas de depósitos de ahorro

Inversiones Financieras		
Código	Cuenta	
21	Obligaciones con el público	\$586.640,34
<b>Total</b>		\$586.640,34

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 200. Inversiones financieras

<b>E3: Indicador de estructura</b>				
	<b>Fórmula</b>	<b>Valores</b>	<b>%</b>	<b>Meta</b>
	$E5 = \frac{\text{Depósitos de Ahorro}}{\text{Activo Total}}$	\$586.640,34 \$586.640,34	0,51 %	≤ 2 %

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** Con los datos obtenidos al aplicar el método la cooperativa cumple con la meta establecida de 0,51% respectivamente. Esto manifiesta que la institución financiera mantiene excelentes programas de mercadeo y una buena gestión de captación.

**E7: Aporte de Socios**

**Propósito:** medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.

**Fórmula:**

$$E7 = \frac{\text{Aportaciones de Asociados}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 211. Cuentas de aportaciones de asociados

<b>Aportaciones de asociados</b>		
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>COAC "El Calvario"</b>
<b>3103</b>	Aportes de Socios	\$209.883,73
	<b>Total</b>	\$209.883,73

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 222. Aporte de socios

<b>E3: Indicador de estructura</b>				
<b>Fórmula</b>	<b>Valores</b>	<b>%</b>	<b>Meta</b>	
$E7 = \frac{\text{Aportaciones de Asociados}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{\$209.883,73}{\$1.147.706,23}$	0,18%	≤ 20%	

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** Con base a los datos obtenidos se observa que la cooperativa arroja resultados muy bajos de 0,18%, respectivamente. Esto concluye que las aportaciones realizadas por los socios financian una parte mínima del activo lo cual impide que la institución financiera de estudio presente niveles bajos de crecimiento. Ante la deficiencia presentada se considera pertinente realizar estrategias para incrementar el número de socios y ayuden al financiamiento de los activos.

**E8: Capital Institucional**

**Propósito:** medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

**Fórmula:**

$$E8 = \frac{\text{Capital Institucional}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 233. Cuentas de capital institucional

<b>Aportaciones de asociados</b>		
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>COAC "El Calvario"</b>
33	Reservas	\$ 116.812,38
<b>Total</b>		\$ 116.812,38

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 244. Capital institucional

<b>E8: Capital institucional</b>				
	<b>FÓRMULA</b>	<b>VALORES</b>	<b>%</b>	<b>META</b>
<b>E8 =</b>	$\frac{\text{Capital Institucional}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{\$116.812,38}{\$1.147.706,23}$	0,10%	≥10%

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** Mediante los resultados obtenidos se dice que la cooperativa se encuentra dentro de la meta establecida con un valor de 0,10%. Esta institución al cumplir con lo exigido demuestra tener importantes reservas, mismas que permiten reforzar su patrimonio y hacer frente a riesgos suscitados en momentos dados.

**Rendimientos y costos****R1: Cartera de Préstamos**

**Propósito:** medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

**Fórmula:**

$$R1 = \frac{\text{Ingresos por Préstamos}}{\text{Promedio Préstamos Netos}}$$

Tabla 35. Cuentas de ingresos por préstamos

<b>Ingresos por préstamos</b>		
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>COAC "El Calvario"</b>
<b>5104</b>	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$155.113,45
<b>5201</b>	Cartera de créditos	\$-
	<b>Total</b>	\$155.113,45

Fuente: elaboración propia

Tabla 256. Cuentas de promedio préstamos netos

Promedio préstamos netos		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
14	Cartera de créditos	\$836.435,37
1499	Provisiones para créditos incobrables	\$-58.748,79
<b>Total</b>		\$777.686,58

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 267. Cartera de préstamos

R1. Indicador de rendimientos y costos				
Fórmula	Valores	%	Meta	
$R1 = \frac{\text{Ingresos por Préstamos}}{\text{Promedio Préstamos Netos}}$	\$155.113,45 \$777.686,58	0,20%	≥11,40%	

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** La cooperativa ha demostrado tener resultados menores a lo establecido 0,20%, esto significa que no está otorgado los créditos con tasas de interés competitivas, y son bajas por lo que no genera rentabilidad en la institución. Entonces el rendimiento otorgado por cada cooperativa es inadecuado porque no se logra cubrir los gastos financieros y operativos que se de en cada transacción.

**R4: Rendimientos de los Depósitos**

**Propósito:** medir el rendimiento de los depósitos de ahorro.

**Fórmula:**

$$R4 = \frac{\text{Costos Final: Depósitos}}{\text{Promedio Depósitos}}$$

Tabla 38. Cuentas de ingresos por préstamos

Depósitos		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
410115	Depósitos monetarios	\$ 2.932,38
<b>Total</b>		\$ 2.932,38

Fuente: elaboración propia

Tabla 39. Cuentas de ingresos por préstamos

Promedio de depósitos		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
210135	Depósitos de ahorro Inicial	\$280.911,59
210135	Depósitos de ahorro Final	\$268.013,49
<b>Total</b>		<b>\$ 548.925,08</b>

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 40. Cartera de préstamos

R4. Indicador de rendimientos y costos			
Fórmula	Valores	%	Meta
$R4 = \frac{\text{Costos Final: Depósitos}}{\text{Promedio Depósitos}}$	$\frac{\$ 2.932,38}{\$ 548.925,08}$	0,01%	1,04%

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** Una vez aplicada la fórmula, se determina que la institución financiera por los depósitos realizados paga tasas pasivas competitivas un valor del 0,01%, de esta manera se menciona que la cooperativa no genera confianza y sobre todo no posee captación de recursos de cada socio.

**R7: Rendimientos de los Depósitos**

**Propósito:** medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.

**Fórmula:**

$$R7 = \frac{\text{Margen Bruto}}{\text{Promedio Activos}}$$

Tabla 271. Cuentas de margen bruto

Margen bruto		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$724,96
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$155.113,45
54	Ingresos por servicios	\$1.706,00
410115	(Depósitos de ahorro)	\$2.932,38
410130	(Depósitos a plazo)	\$30.365,47
<b>Total</b>		\$190.842,26

Fuente: elaboración propia

Tabla 282. Cuentas de promedio activos

Promedio Activos		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
1	Activo Inicial	\$1.034.845,51
1	Activo Final	\$1.147.706,23
<b>Total</b>		\$2.182.551,74

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 43. Rendimientos de los depósitos

R7. Indicador de rendimientos y costos				
Fórmula	Valores	%	Meta	
$R7 = \frac{\text{Margen Bruto}}{\text{Promedio Activos}}$	$\frac{\$190.842,26}{\$2.182.551,74}$	0,087%	10%	

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** Una vez aplicado la fórmula a la cooperativa da como resultados el 0,087%. Esto quiere decir que la institución financiera cuenta con un mal manejo de cartera de préstamos y por ende no generan suficientes ingresos para cubrir los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables.

**R8: Gastos Operativos**

**Propósito:** medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.

**Fórmula:**

$$R8 = \frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Promedio Activos}}$$

Tabla 294. Cuentas de gastos operativos

Gastos operativos		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
45	Gatos de Operación	\$99.952,52
<b>Total</b>		\$99.952,52

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 305. R8: Gastos operativos

R7. Indicador de rendimientos y costos				
Fórmula	Valores	%	Meta	
$R8 = \frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Promedio Activos}}$	$\frac{\$99.952,52}{\$2.182.551,74}$	0,05%	5%	

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** La cooperativa cuenta con resultados del 0,05%, por ello es necesario mantener mayor control en sus gastos operativos para no dejar de estar dentro de la meta establecida.

**Liquidez****L1: Fondos Disponibles**

**Propósito:** medir la suficiencia de reservas de efectivo Líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas <30 días.

**Fórmula:**

$$L1 = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}}$$

Tabla 316. Cuentas de fondos disponibles

Otros ingresos o gastos		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
11	Fondos Disponibles	\$134.039,76
<b>Total</b>		<b>\$134.039,76</b>

Fuente: elaboración propia

Tabla 327. Cuentas de depósitos a cortos plazo

Depósitos a cortos plazo		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
2101	Depósitos a la vista	\$268.013,49
210305	De 1 a 30 días	\$27.310,48
210310	De 31 a 90 días	\$46.426,57
<b>Total</b>		<b>\$341.750,54</b>

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 48. L1: Fondos disponibles

L1. Indicador de liquidez			
Fórmula	Valores	%	Meta
$L1 = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}}$	$\frac{\$134.039,76}{\$341.750,54}$	0,39%	15% - 20%

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** Una vez aplicado el sistema de monitoreo PERLAS se observa que la cooperativa indica valores que exceden la meta óptima. Esto Significa que la institución cuenta con la suficiente liquidez para hacer frente a obligaciones a corto plazo. Sin embargo, es importante señalar que no es bueno mantener fondos de liquidez muy altos y se debe orientar hacia cartera de créditos o realizar inversiones que permitan un crecimiento adecuado de la institución financiera.

**L3: Activos Líquidos Improductivos**

**Propósito:** medir el porcentaje de activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

**Fórmula:**

$$L3 = \frac{\text{Activos Líquidos Improductivos}}{\text{Total Activo}}$$

Tabla 49. Cuentas de activos líquidos improductivos

Activos líquidos improductivos		
Código	Cuenta	COAC "El Calvario"
1101	Caja	\$26.037,73
<b>Total</b>		\$26.037,73

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 330. L3: Activos líquidos improductivos

Activos líquidos improductivos				
	Fórmula	Valores	%	Meta
	$L3 = \frac{\text{Activos Líquidos Improductivos}}{\text{Total Activo}}$	$\frac{\$26.037,73}{\$1.147.706,23}$	0,023%	< 1%

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** La cooperativa cumple con lo óptimo para dar resultados menores a 1%, lo cual muestra que sus inversiones en cuentas improductivas son bajas.

**Calidad de activos****A1: Morosidad de Créditos**

**Propósito:** medir el porcentaje de activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

**Fórmula:**

$$A1 = \frac{\text{Morosidad Total}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Tabla 341. Cuentas de morosidad total

<b>Morosidad total</b>		
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>COAC "El Calvario"</b>
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	\$-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$7.237,73
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$-
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$7.710,94
1453	Cartera de crédito productivo vencida	\$-
1454	Cartera de crédito comercial ordinario vencida	\$-
1457	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada vencida	\$-
1458	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida	\$-
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	\$-
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$-
1461	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	\$-
1462	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada vencida	\$-
1465	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada vencida	\$-
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	\$-
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	\$-
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$-
1469	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida	\$-
1470	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada vencida	\$-
<b>Total</b>		\$14.948,67

Fuente: elaboración propia

Tabla 352. Cuentas de cartera bruta

<b>Cartera bruta</b>		
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>COAC "El calvario"</b>
14	Cartera de créditos	\$836.435,37
1499	Provisiones para créditos incobrables	\$ -58.748,79
<b>Total</b>		\$777.686,58

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 363. A1: Morosidad de créditos

A1: Morosidad de créditos			
Fórmula	Valores	%	Meta
$A1 = \frac{\text{Morosidad Total}}{\text{Cartera Bruta}}$	$\frac{\$14.948,67}{\$777.686,58}$	0,019%	≤ 5%

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** La cooperativa en estudio presenta valores del 0,019%, los resultados expresados son razonables ya que mantienen un proceso efectivo de recuperación de cartera y tiene bajos índices de morosidad.

**A2: Activos Improductivos**

**Propósito:** medir el porcentaje de activo total que no produce un ingreso.

**Fórmula:**

$$A2 = \frac{\text{Activo Improductivo}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 374. Cuentas de activo improductivo

Activo improductivo		
Código	Cuenta	COAC "EI Calvario"
1101	Caja	\$26.037,73
110305	Banco Central del Ecuador	\$9.956,19
16	Cuentas por cobrar	\$9.428,57
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	\$13.614,58
18	Propiedades y equipo	\$135.096,72
1904	Gastos y pagos anticipados	\$-
1905	Gastos diferidos	\$8.226,43
1990	Otros	\$52,25
<b>Total</b>		<b>\$202.412,47</b>

Fuente: elaboración propia

**Cálculo:**

Tabla 55. A2: Activos improductivos

A2. Indicador de calidad de activos				
	Fórmula	Valores	%	Meta
	$A1 = \frac{\text{Activo Improductivo}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{\$202.412,47}{\$1.147.706,23}$	0,18%	< 5%

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** La cooperativa da resultados altos del 0,18%, esto evidencia una deficiente gestión en los recursos captados ya que la participación de los activos improductivos no es moderada.

**Señales de crecimiento****S1: Crecimiento Activo Total**

**Propósito:** medir el crecimiento del activo total del año hasta la fecha.

**Fórmula:**

$$S1 = \frac{\text{Total Activo Año Final}}{\text{Total Activo Año Inicial}}$$

**Cálculo:**

Tabla 386. Crecimiento activo total

A2. Indicador de calidad de activos				
	Fórmula	Valores	%	Meta
	$S1 = \frac{\text{Total Activo Año Final}}{\text{Total Activo Año Inicial}}$	$\frac{\$1.147.706,23}{\$1.034.845,51}$	1.1%	$\geq$ 10,27%

Fuente: elaboración propia

**Análisis:** La cooperativa presentan valores del 1.1%, esto demuestra que la institución mantiene una gestión negativa al mantener una disminución en sus activos.

### **3.2. Cálculo de Indicadores de Eficiencia y Eficacia**

Ya realizada la tabulación, análisis e interpretación de datos se procedió al cálculo de indicadores de eficiencia y eficacia los cuales nos permiten medir la eficiencia y eficacia de la gestión de los créditos otorgados de la COAC. “El Calvario” Ltda., año 2020.

Tabla 397. Cálculo de los indicadores de Eficiencia – Eficacia

Indicador	Fórmula	Cálculo	Análisis
<b>Eficiencia</b> <b>Cumplimiento de metas</b>	$\text{Eficiencia} = \frac{\text{Créditos otorgados} * 100}{\text{Meta del año}}$	$\text{Eficiencia} = \frac{489}{500} * 100$ $\text{Eficiencia} = 0,97 * 100$ $\text{Eficiencia} = 97\%$	La cooperativa, posee un 97% de eficiencia en lo que respecta a la otorgación de créditos.
<b>Eficiencia</b> <b>% de empleados capacitados en Proceso de Créditos</b>	$\text{Eficiencia} = \frac{\# \text{ de Empleados capacitados}}{\text{Total empleados}} * 100$	$\text{Eficiencia} = \frac{11}{11} * 100$ $\text{Eficiencia} = 1 * 100\%$ $\text{Eficiencia} = 100\%$	La cooperativa posee un total de 11 empleados entre el Departamento de captación y el Departamento de crédito y cobranza. En lo que representa a la Eficiencia se encuentra en un 100%.
<b>Eficacia</b> <b>Cumplimiento de Requisitos</b>	$\text{Eficacia} = \frac{\# \text{ de Créditos que cumplen requisitos}}{\text{Total de carpetas recibidas}} * 100$	$\text{Eficacia} = \frac{420}{500} * 100$ $\text{Eficacia} = 0,84 * 100\%$ $\text{Eficacia} = 84\%$	El 84% de carpetas analizadas poseen todos los requisitos, mientras que la diferencia por el incumplimiento de algunos requisitos su carpeta es rechazada para representar un porcentaje del 6%.
<b>Eficacia</b> <b>Control de Solicitudes</b>	$\text{Eficacia} = \frac{\# \text{ de Solicitudes de créditos archivados}}{\text{Total de carpetas comprobadas}} * 100$	$\text{Eficacia} = \frac{13}{450} * 100$ $\text{Eficacia} = 0,028 * 100\%$ $\text{Eficacia} = 3\%$	Del total de las solicitudes comprobadas el 3% se encuentran archivadas debido a que no se da continuidad con el proceso.
<b>Eficacia</b> <b>Concesión de Créditos</b>	$\text{Eficacia} = \frac{\# \text{ de Créditos aprobados}}{\text{Total de créditos solicitados}} * 100$	$\text{Eficacia} = \frac{489}{520} * 100$ $\text{Eficacia} = 0,94 * 100\%$ $\text{Eficacia} = 94\%$	El nivel de otorgamiento de crédito con relación a las solicitudes recibidas es el 94%, un porcentaje optimo para la COAC. Pues se realiza un análisis económico en base a las 5Cs de créditos en condiciones (carácter, capacidad, capital, colateral y condiciones).

Fuente: modificado a partir de Jimenéz (2020)

### **3.3. Situación actual de la COAC “El Calvario” Ltda.**

El objetivo principal de análisis FODA consiste en obtener conclusiones sobre la forma en que el objeto estudiado será capaz de enfrentar los cambios y las turbulencias del entorno a partir de sus fortalezas, debilidades, amenazas y oportunidades, permite establecer estrategias para el mejoramiento de la cooperativa en los referentes a la cartera de crédito.

Tener presente los factores internos, es posible determinar las fortalezas de la cooperativa, tales como: la ubicación física de las instalaciones permite un fácil acceso para sus afiliados y ciudadanía en general; la preferencia al momento de invertir en la cooperativa con referencia a los competidores; sus sistemas y equipos actualizados le permiten brindar y mantener un correcto servicio y llevar a cabo su misión de manera eficiente en beneficio de sus socios, ofreció una atención personalizada tanto en líneas de crédito como en otros servicios que cubren estas formas de necesidades existentes.

El estudio identificó como debilidades la falta de una revisión periódica de la cartera de crédito, que les permita desarrollar actividades y tácticas a favor de la COAC; la informalidad en la administración gerencial mantiene inconsistencia en la delegación de responsabilidades y funciones, incidió en la falta de capacitación del personal. En cuanto a la cartera de crédito, se han demostrado altos niveles de morosidad, baja productividad y falta de provisiones, lo que lleva a una escasa recuperación de la cartera. Como resultado de todos estos problemas, sus socios tienen poco interés en comprometerse con el pago correcto de sus deudas.

Se tomó en cuenta los componentes externos, y se identificaron las siguientes oportunidades: el amparo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), que beneficia a las instituciones que operan en el área económico popular; existe una gran demanda de crédito al consumo a nivel nacional, lo que crea la oportunidad de aumentar y optimizar la adquisición de nuevos socios. Existe una confianza generalizada por parte de

los socios y ciudadanía en solicitar líneas de crédito a las instituciones financieras cooperativas. Actualmente, los avances tecnológicos permiten construir un programa financiero seguro para evitar fallas de cualquier tipo.

Las amenazas que surgieron en este análisis al final es el crecimiento de las tasas de interés activas, la actual recesión económica del país que genera inestabilidad financiera, la falta de una cultura de ahorro en la población en general y el crecimiento acelerado de las tasas de interés.

Tabla 58. Matriz FODA

<b>Análisis FODA</b>			
<b>Factores internos</b>		<b>Factores externos</b>	
<b>Debilidades (-)</b>		<b>Amenazas (-)</b>	
1	Falta de una revisión periódica de la cartera de crédito	1	Crecimiento de las tasas de interés activas
2	Informalidad en la administración gerencial	2	Actual recesión económica del país que genera inestabilidad financiera
3	Falta de capacitación del personal	3	Falta de una cultura de ahorro en la población en general
4	Altos niveles de morosidad, baja productividad y falta de provisiones	4	Crecimiento acelerado de las tasas de interés.
<b>Fortalezas (+)</b>		<b>Oportunidades (+)</b>	
1	Ubicación física de las instalaciones	1	Amparo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)
2	Preferencia al momento de invertir en la cooperativa	2	Gran demanda de crédito al consumo a nivel nacional
3	Sistemas y equipos actualizados	3	Confianza generalizada por parte de los socios y ciudadanía
4	Atención personalizada tanto en líneas de crédito como en otros servicios	4	Programa financiero seguro para evitar fallas de cualquier tipo

Fuente: elaboración propia

Tabla 59. Matriz Cruzada FODA

<b>Matriz cruzada</b>		<b>Fortalezas (+)</b>		<b>Debilidades (-)</b>	
		F1	Ubicación física de las instalaciones	D1	Falta de una revisión periódica de la cartera de crédito
		F2	Preferencia al momento de invertir en la cooperativa	D2	Informalidad en la administración gerencial
		F3	Sistemas y equipos actualizados	D3	Falta de capacitación del personal
		F4	Atención personalizada tanto en líneas de crédito como en otros servicios	D4	Altos niveles de morosidad, baja productividad y falta de provisiones
<b>Oportunidades (+)</b>		<b>Estrategia FO (E)</b>		<b>Estrategia DO (C)</b>	
O1	Amparo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)	(F2- O2) Acuerdos con otras cooperativas (F4 – O3) Ofrecer líneas de crédito (F3 – O4) Capacitaciones al personal con lo referente a los créditos		(D1 - O3) Desarrollar un programa de cultura de pago al socio (D3 - O1) Diseñar un manual de funciones para orientar y distribuir apropiadamente las funciones de los colaboradores de la COAC. (D - O3) Optimizar el proceso de concesión de créditos	
O2	Gran demanda de crédito al consumo a nivel nacional				
O3	Confianza generalizada por parte de los socios y ciudadanía				
O4	Programa financiero seguro para evitar fallas de cualquier tipo				
<b>Amenazas (-)</b>		<b>Estrategia FA (M)</b>		<b>Estrategia DA (A)</b>	
A1	Crecimiento de las tasas de interés activas	(F4 - A2) Incrementar la concesión en créditos de todas las carteras de la COAC		(D1- A2) Realizar seguimiento a los créditos concedidos (D4- A3) Establecer un plan para reducir la morosidad de la cartera	
A2	Actual recesión económica del país que genera inestabilidad financiera				
A3	Falta de una cultura de ahorro en la población en general				
A4	Crecimiento acelerado de las tasas de interés				

Fuente: elaboración propia

### 3.4. Estrategias para un manejo adecuado del riesgo crediticio y la liquidez

#### Evaluación de Estrategias

Con toda la información recolecta en las matrices FODA, DAFO y Cruzada, se obtiene tácticas del caso de estudio, información que ayuda a llevar a cabo con el propósito estratégico del estudio.

Tabla 400. Matriz Evaluación de Estrategias

Evaluación de estrategias	Ponderación		
	Alto (5)	Medio (3)	Bajo (1)
<b>Estrategia FO</b>			
Acuerdos con otras cooperativas	●		
Ofrecer líneas de crédito	●		
Capacitaciones al personal con lo referente a los créditos	●		
<b>Estrategia DO</b>			
Desarrollar un programa de cultura de pago al socio	●		
Diseñar un manual de funciones para orientar y distribuir apropiadamente las funciones de los colaboradores de la COAC.	●		
Optimizar el proceso de concesión de créditos	●		
<b>Estrategia FA</b>			
Incrementar la concesión en créditos todas las carteras de la COAC	●		
<b>Estrategia DA</b>			
Realizar seguimiento a los créditos concedidos	●		
Establecer un plan para reducir la morosidad de la cartera	●		

Fuente: elaboración propia

## CONCLUSIONES

Una vez finalizado el trabajo investigativo, el análisis de los datos permite al investigador realizar las siguientes conclusiones:

- La fundamentación teórica del riesgo crediticio en instituciones financieras a partir del criterio de diversos autores nacionales e internacionales, se determina que en este tipo de contingencia es necesario conocer el manejo técnico y metodológico de la cartera de crédito, para evitar pérdidas financieras, y desvío de recursos, producto de debilidades y errores en los procesos, normativas, políticas, empleados, control interno y sistemas tecnológicos, existentes en la cooperativa.
- El diagnóstico de la cartera de crédito actual en la cooperativa de ahorro y crédito “El Calvario” Ltda., para una correcta segmentación de los préstamos otorgados, mediante la utilización de la matriz FODA, se logró diagnosticar la condición actual de la cooperativa, la misma que unida al trabajo técnico determinado en las normativas emitidas por las instituciones de control y a la metodología propuesta se generará una gestión adecuada, que se reflejará en la rentabilidad de la institución.
- La determinación de los niveles de riesgo crediticio a través de la aplicación de los indicadores PERLAS en la cooperativa de ahorro y crédito “El Calvario” Ltda., los cuales dieron a conocer las falencias dentro de la institución, mismas que obstaculizan el cumplimiento de metas y objetivos establecidos, de tal manera que los resultados obtenidos permiten minimizar los riesgos, así como también demostrar el grado de liquidez existente, el cual sirve para cumplir con las obligaciones contraídas y la permanencia en el sistema financiero.

## RECOMENDACIONES

- Referente a la teoría del riesgo crediticio es necesario que los empleados y administradores conozcan conceptos, metodologías, técnicas y las resoluciones internas y externas emitidas por los organismos de control, con el propósito de aplicar una adecuada colocación de cartera, la cual deberá estar en concordancia con lo que establece el reglamento interno de créditos de la institución.
- En base a la aplicación de la matriz FODA en el diagnóstico, se recomienda mayor énfasis en el análisis y evaluación al socio, puesto que actualmente no existe un control adecuado y sistematizado al momento de otorgar el crédito, con esta acción se tiene una seguridad razonable que el préstamo entregado va a ser recuperado.
- Se recomienda a gerencia y empleados utilizar el sistema de monitoreo PERLAS, ya que este ayuda a identificar el riesgo crediticio existente y a tomar las medidas correctivas necesarias, las cuales ayudan a generar la liquidez esperada y mantener bajo control la situación financiera de la institución.

## BIBLIOGRAFÍA

ACCID. (2019). *Prevención y gestión de riesgos*. Profit Editorial. Recuperado el 31 de agosto de 2021, de <https://books.google.com.ec/books?id=xrm9DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=la+gestion+de+riesgo+es&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjf1M2F6dvyAhVYRDABHUj7AeYQ6AEwAHoECAkQAg#v=onepage&q=la%20gestion%20de%20riesgo%20es&f=false>

Aguilar, K. (2019). *Análisis de las metodologías para el riesgo financiero en las PYMES*. Colombia: Universidad Militar de Nueva Granada . Recuperado el 1 de diciembre de 2021, de <https://core.ac.uk/download/pdf/286063524.pdf>

Amaiquema, F., Vera, J., & Zumba, I. (2 de diciembre de 2019). *Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica*. Scielo. Recuperado el 8 de diciembre de 2021, de [http://scielosldcu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1990-86442019000500354](http://scielosldcu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000500354)

Arias F. (2017). *El Proyecto de Investigación: Guía para su elaboración*. (3ª edición). Caracas – Venezuela: Editorial Episteme.

Baena, G. (2017). *Metodología de la investigación*. Grupo editorial Patria. Recuperado el 2 de diciembre de 2021

Banco Central del Ecuador. (2015). *Metodología para medir la vulnerabilidad financiera*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Publicaciones/Notas/Catalogo/Cuadernos/Cuad135.pdf>

Banco Central del Ecuador. (2015). *Nota: metodológica sobre las estadísticas monetarias y financieras: nueva segmentación de crédito. Nota Monetaria*. Recuperado el 05 de noviembre de 2020, de [https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Publicaciones/Notas/Catalogo/IEM mensual/m1 967/nota\\_monetaria.pdf](https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Publicaciones/Notas/Catalogo/IEM%20mensual/m1%20967/nota_monetaria.pdf)

Banco del Austro. (2021). *Banca Virtual*. Recuperado el 5 de noviembre de 2021, de <https://www.bancodelaustro.com/principal/personas/creditos/inmobiliario>

Banco Multiva. (2011). *Institución de banca múltiple subsidiaria de grupo financiero Multiva, S.A.B. de C.V. Banco Multiva*. Recuperado el 05 de noviembre de 2021, de <https://www.multiva.com.mx/documentos/140749/143482/BancoMultivaEstadosFinancierosNotas20111ertrim.pdf/38cf6efb-6fb1-424a-c249-7abe6e13fec1?t=1550806996215>

Bayas, L. (2015). *La cartera vencida y su incidencia en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito nuevo país del cantón Ambato en el año 2013*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17030/1/T2926i.pdf>

Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación*. Colombia: Pearson. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf>.

Betanzo, R. (3 de marzo de 2019). *Servicio de apoyo en la gestión de riesgo financiero en la organización*. Deloitte. Recuperado el 01 de diciembre de

2021, de <https://www2.deloitte.com/colombia/document/mx/Documentos/risks/2019/Riesgo-Financiero-info-mar19.pdf>

Casares, I., & Lizarzaburu, E. (2016). *Introducción a la Gestión Integral de Riesgos Empresariales Enfoque: ISO 31000*. Lima: platinum editorial S.A.C. Recuperado el 1 de diciembre de 2021, de [https://fundacioninade.org/sites/inade.org/files/web\\_libro\\_3\\_la\\_gestion\\_integral\\_de\\_riesgos\\_empresariales.pdf](https://fundacioninade.org/sites/inade.org/files/web_libro_3_la_gestion_integral_de_riesgos_empresariales.pdf)

Cedeño, R., & Morell, L. (2018). *La gestión de riesgos en Ecuador: una aproximación evolutiva desde el*. *Scielo*, 12(2), 306-318. Recuperado el 1 de diciembre de 2021, de <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v12n2/cofin22218.pdf>

Chabusa, V. J. (2019). *Administración del riesgo operativo en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador*. *Revista de Ciencias Sociales*, XXV(4). Recuperado el 2021, de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/280/28062322010/html/index.html>

Córdoba et al. (2017). *Análisis del riesgo financiero de impago en las pymes del sector manufacturero de Colombia, subsector elaboración de alimentos*. *Revista Science of Human Action*. Obtenido de [http://www.researchgate.net/publication/327333086\\_Analisis\\_del\\_riesgo\\_financiero\\_de\\_impago\\_en\\_las\\_pymes\\_del\\_sector\\_manufacturero\\_de\\_Colombia\\_subsector\\_elaboracion\\_de\\_alimentos](http://www.researchgate.net/publication/327333086_Analisis_del_riesgo_financiero_de_impago_en_las_pymes_del_sector_manufacturero_de_Colombia_subsector_elaboracion_de_alimentos)

Corporación Financiera Nacional. (2020). *Programa de Educación Financiera*.

Quito: Corporación Financiera Nacional. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2018/08/4-MODULO-IV.pdf>

De la Ossa, L. (2019). *Análisis de riesgo financiero como estrategia para la toma*

*de decisiones de las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) en el municipio de caucasia – antioquia*. Bogotá: EAN Universidad. Recuperado el 01 de diciembre de 2021, de <https://repository.ean.edu.co/bitstream/handle/10882/9836/OssaLeidy2019.pdf;jsessionid=A4E325947E106C44E0293C1B76586C5A?sequence=1>

Diaz et al. (2017). *Lógica difusa y el riesgo financiero. Una propuesta de clasificación de riesgo financiero al sector cooperativo. Contaduría y Administración*. Obtenido de <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0186104217300955>

Editorial Etecé. (5 de agosto de 2021). *Crédito*. Obtenido de <https://concepto.de/credito-bancario/>

Ekos . (2017). *Eficiencia de entidades financieras: Metodología. Ekos - Negocios*.

Obtenido de <https://www.ekosnegocios.com/articulo/eficiencia-de-entidades-financieras-metodologia#:~:text=E%20m%C3%A9todo%20de%20evaluaci%C3%B3n%20de,hacer%20mediciones%20de%20riesgo%20cooperativo.>

Escobar, J. (2020). *¿Cuáles son las ventajas y desventajas de solicitar un crédito o un préstamo? Consumo y Calidad de Vida*. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de file:///C:/PA VIL ION Dow nloa ds/v enta jas% 20y %20 desventajas%20cr%C3%A9dito%20o%20un%20pr%C3%A9stamo\_4toEPJA.pdf

Fernández A, A. (2018). *Investigación y técnicas de mercado*. Madrid: ESIC.

Fidias G. (2016). *El proyecto de investigación*. Episteme.

FINANCIERA, J. R. (23 de 9 de 2015). *La junta de política y regulación monetaria y financiera*. Obtenido de [http s://w ww. .fin. ec/i mag es/j unta /res oluc ion 130f.pdf?dl=0](http://www.fin.ec/i mag es/j unta /res oluc ion 130f.pdf?dl=0)

Galeano M, M. E. (2017). *Diseño de Proyectos en la investigación cualitativa*. Colombia: Fondo Medellín, Editorial Universidad EAFIT.

Gallegos, C., Icart, M., & Pulpón, A. (2018). *Elaboración y presentación de un proyecto de investigación y una tesina*. España: Universitat.

García, D. (2019). *Control de riesgos en la empresa. Riesgos Financieros* Recuperado el 1 de diciembre de 2021, de <http://cef-ugr.org/wp-content/uploads/2017/03/18 -David-Garcia-Vega.pdf>

Garza M, M. A. (2007). *Manual de técnicas de investigación para estudiantes*. México: El colegio de México.

Gaytán, J. (2018). *Clasificación de los riesgos financieros* Redalyc(38). Recuperado el 01 de diciembre de 2021, de <https://www.redalyc.org/journal/5718/571864088006/571864088006.pdf>

Gómez M, m. (2016). *Introducción a la Metodología de la Investigación*. Argentina: Edit. Brujas.

Grace, P. (2017). *Ley para Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Recuperado el 05 de mayo de 2021, de <http://leycooperativa.co/leycooperativa/index.php/circulares/circular-basica-contable-y-financiera/551-capitulo-ii->

Hernández et al. (2017). *Estudios organizacionales en las ciencias administrativas*. México: Morelia. Obtenido de [https://www.teczamora.mx/documentos/posgrado\\_investigacion/articulos/Evaluacion%20de%20las%205%20C's%20de%20cr%C3%A9dito%20en%20condiciones%20de%20incertidumbre.pdf](https://www.teczamora.mx/documentos/posgrado_investigacion/articulos/Evaluacion%20de%20las%205%20C's%20de%20cr%C3%A9dito%20en%20condiciones%20de%20incertidumbre.pdf)

Hernández- Fernández & Baptista. (2003). *Metodología de la Investigación*. Chile: Mc Graw Hill.

Hernández S, S. (2014). *Metodología de la investigación*. La Habana.: Editorial Felix varela. Obtenido de Investigación no experimental

Ibarra M, M. (2018). *Investigación Mixta: Características y Ejemplos*. Copiryng.

Jiménez, P. (2020). *Indicadores de efectividad y eficacia*. EcuRED. Obtenido de [https://www.ecured.cu/Indicadores\\_de\\_efectividad\\_y\\_eficacia](https://www.ecured.cu/Indicadores_de_efectividad_y_eficacia)

López, R. M. (2016). *El riesgo de crédito en la cartera de consumo y su relación con el sobreendeudamiento*. Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/9670/1/Tesis%20Riesgo%0de%20Credito%20en%20cartera%20de%20consumo%20y%20su%20relaci%C3%B3n%20con%20sobreendeudamiento.pdf>

Martínez, C. (2018). *Las estrategias metodológicas y el aprendizaje significativo de la matemática en los estudiantes del quinto año de educación general básica de la unidad educativa rumiñahui*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/29149/1/1803465424%20Mart%C3%ADnez%20Minda%20Carlos%20Eduardo.pdf>

Merino M, M. (2016). *Introducción a la investigación de mercados*. Madrid: esic.

Ocaña, E. (2019). *Comportamiento del crédito de consumo del sistema financiero nacional*. Superintendencia de Bancos. Recuperado el 5 de noviembre de 2021, de [https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2020/01/comportamiento\\_credito\\_consumo\\_sept\\_19.pdf](https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2020/01/comportamiento_credito_consumo_sept_19.pdf)

Palomino, E. (2016). *Riesgos financieros*. Pontificia Universidad. Recuperado el 01 de diciembre de 2021, de <https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/59>

682026/RIESGO\_FINANCIERO20190612-15946-18usdkp-with-cover-page  
v2.pdf?Expires=1638424256&Signature=BFjrxUK1xChjRmTxBV6fxEhQUZ  
o41cjlqrtsS6xc-q7nOoNkHpeEhd97UR-JztGgR7dDEyyJdAengkEsJscEYo  
mLcEiffMG Ojd4Tj0ESUhjW6QGhK9-

Pereira, L. E. (2020). *Metodología de la investigación*. Klick.

Pérez & Blasco. (2017). *Metodologías de investigación en las ciencias de la actividad física y el deporte: ampliando horizontes*. España: Editorial Club Universitario.

Pérez J, J. (2017). *Método Deductivo*. Copyring.

PMI. (29 de octubre de 2019). *Gestión de riesgos*. Recuperado el 01 de diciembre de 2021, de <https://pmi-mad.org/socios/articulos-direccion-proyectos/2074-articulo-gestion-de-riesgos>

Richardson, D. C. (2009). *Clave rápida para PERLAS*. Obtenido de [http:// www.woccu.org/documents/pearls\\_monograph-sp](http://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp)

Roncancio, G. (junio de 2017). *Indicadores de Gestión*. Obtenido de <https://gestion.pensemos.com/indicadores-de-gestion-tipos-y-ejemplos>

Ruiz M, M. I. (2013). *El enfoque mixto de investigación en los estudios*. España: Eumed.net .

Ruiz, V. (27 de febrero de 2019). *Emprende Pyme*. Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de <https://www.emprendepyme.net/la-administracion-de-los-riesgos-financieros-en-la-empresa.html>

Sánchez. (20 de julio de 2019). *Indicadores*. Obtenido de <https://www.aec.es/web/guest/centroconocimiento/indicadores#:~:text=Los%20indicadores%20de%20eficiencia%20miden,que%20ver%20con%20la%20productividad.&text=Ejemplo%3A%20evaluaci%C3%B3n%20del%20proceso%20de%20gesti%C3%B3n%20de%20pedidos>.

Sánchez V, V. (2019). *Capítulo 9: Diseño de estudios transversales*. Obtenido de <https://accessmedicina.mhmedical.com/content.aspx?bookid=1721&sectionid=115929954>

SEPS. (2018). *El Sistema Económico Social y Solidario en Ecuador*. Obtenido de <https://www.cosede.gob.ec/wpcontent/uploads/2013/09/presentacionhugojacome.pdf>

Soler, R., Varela, P., Oñate, A., & Naranjo, E. (enero-abril de 2018). *La gestión de riesgo: el ausente recurrente de la administración de empresas*. Revista Ciencia UNEMI, 11(26), 51 - 62. Recuperado el 01 de diciembre de 2021, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6892841>

Tapia F, F. (2018). *Investigación Científica*. Copiryng.

Tena A, A. (2017). *Manual de investigación documental: elaboración de tesis*. España : PYV editores.

UNAM.(2020). *Administración de Riesgos*. México: UNAM, Facultad de Economía. Recuperado el 1 de diciembre de 2021, de <http://www.economia.unam.mx/profesores/blopez/Riesgo-Pres5.pdf>

Vaca, A., & Orellana, I. (2020). *Análisis de riesgo financiero en el sector de fabricación de otros productos minerales no metálicos del Ecuador*. Economía y Política, 32. doi:<https://doi.org/10.25097/rep.n32.2020.05>

Vasconez, L. (2020). *Aplicación de la contabilidad en instituciones financieras*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato. Recuperado el 05 de noviembre de 2021

Vizhñay, A., & Aurora, S. (24 de abril de 2019). *Determinantes del acceso al crédito en el Ecuador*. Espacios, 40(13). Recuperado el 2 de diciembre de 2021, de <https://www.revistaespacios.com/a19v40n13/a19v40n13p25.pdf>

## ANEXOS

## ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2020	
1 ACTIVO	\$ 1.147.706,27
11 FONDOS DISPONIBLES	\$ 134.039,76
1101 CAJA	\$ 26.037,73
110105 EFECTIVO	\$ 26.037,73
110110 CAJA CHICA	\$ -
1103 BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 108.002,03
110305 BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	\$ 9.956,39
110310 BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	\$ 98.045,64
1104 EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	\$ -
110401 CHEQUES DEL PAIS	\$ -
1105 REMESAS EN TRANSITO	\$ -
110505 DEL PAIS	\$ -
110510 DEL EXTERIOR	\$ -
12 OPERACIONES INTERBANCARIAS	\$ -
1201 FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS	\$ -
120105 BANCOS	\$ -
120110 OTRAS INST. SIST. FINANCIERO	\$ -
120115 INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	\$ -
1202 OPERACIONES DE REPORTE CON INSTITUC. FINANCIERAS	\$ -
120205 INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS	\$ -
120210 BANCOS	\$ -
120215 OTRAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	\$ -
120220 INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	\$ -
1299 (PROVISION PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS)	\$ -
129905 (PROVISION PARA FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS)	\$ -
129910 (PROVISION PARA OPERACIONES DE REPORTE CON INSTIT. FINAN.)	\$ -
13 INVERSIONES	\$ 10.812,55
1301 INVERSIONES NEGOCIAR SECT.PRIVADO	\$ -
1302 INVERS. PARA NEGOC. ESTADO O SEC. PUBLICO	\$ -
1303 INVERS. DISPON. VENTA ENT. SEC. PRIVADO	\$ -
1304 INVERS. DISPON. VENTA SECTOR PUBLICO	\$ -
1305 INV. MANT. HASTA VENC. GALENT. SEC. PRIVADO	\$ 10.812,55
130505 DE 1 A 30 DIAS	\$ -
130510 DE 31 A 90 DIAS	\$ -
130515 DE 91 A 180 DIAS	\$ 10.812,55
1306 INV. MANT. HASTA VENC. GALENT. ENT. SEC. PUBLICO	\$ -
1307 INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	\$ -
1399 (PROVISION PARA INVERSIONES)	\$ -
14 CARTERA DE CREDITOS	\$ 836.435,37
1401 CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER	\$ -
1402 CARTERA CREDITOS CONSUMO POR VENCER	\$ 146.732,74
140205 DE 1 A 30 DIAS	\$ 5.321,37
140210 DE 31 A 90 DIAS	\$ 10.435,59
140215 DE 91 A 180 DIAS	\$ 15.539,66
140220 DE 181 A 360 DIAS	\$ 27.845,42
140225 DE MAS DE 360 DIAS	\$ 87.791,70
1403 CARTERA CREDITOS VIVIENDA POR VENCER	\$ -
1404 CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$ 500.561,98
140405 DE 1 A 30 DIAS	\$ 25.141,32
140410 DE 31 A 90 DIAS	\$ 43.039,76
140415 DE 91 A 180 DIAS	\$ 63.285,50
140420 DE 181 A 360 DIAS	\$ 112.862,61
140425 DE MAS DE 360 DIAS	\$ 256.234,79
1405 CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER	\$ -
1406 CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER	\$ -
1407 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$ 82.559,15
140705 DE 1 A 30 DIAS	\$ 1.280,49
140710 DE 31 A 90 DIAS	\$ 2.613,27
140715 DE 91 A 180 DIAS	\$ 4.054,17
140720 DE 181 A 360 DIAS	\$ 7.928,35
140725 DE MAS DE 360 DIAS	\$ 66.682,87
1408 CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO POR VENCER	\$ -
1409 CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$ -
1410 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$ -
1411 CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$ -
1412 CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	\$ -
1413 CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER	\$ -
1414 CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$ -
1415 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$ -
1416 CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO REFINANCIADA POR VENCER	\$ -
1417 CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$ -
1418 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$ -
1419 CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$ -
1420 CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$ -
1421 CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$ -
1422 CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$ -
1423 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$ -
1424 CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$ -
1425 CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$ -

1426 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	59 025,14
142605 DE 1 A 30 DIAS	\$	4 500,14
142610 DE 31 A 90 DIAS	\$	1 078,68
142615 DE 91 A 180 DIAS	\$	4 795,04
142620 DE 181 A 360 DIAS	\$	9 416,19
142625 DE MÁS DE 360 DIAS	\$	37 199,09
1427 CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1428 CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	70 116,71
142805 DE 1 A 30 DIAS	\$	8 576,75
142810 DE 31 A 90 DIAS	\$	5 405,71
142815 DE 91 A 180 DIAS	\$	7 423,08
142820 DE 181 A 360 DIAS	\$	11 599,70
142825 DE MÁS DE 360 DIAS	\$	35 171,45
1429 CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1430 CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1431 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	20 631,07
143105 DE 1 A 30 DIAS	\$	1 160,08
143110 DE 31 A 90 DIAS	\$	799,35
143115 DE 91 A 180 DIAS	\$	1 239,36
143120 DE 181 A 360 DIAS	\$	2 631,20
143125 DE MÁS DE 360 DIAS	\$	14 801,08
1432 CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1433 CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1434 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1435 CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1436 CARTERA MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1437 CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1438 CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1439 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1440 CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA INTERES PÚBLICO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1441 CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO REEST QUE NO DEVENGA INT	\$	-
1442 CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1443 CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1444 CARTERA MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1445 CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1446 CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1447 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1448 CARTERA DE CRÉDITO VIVIENDA DE INT. PÚBL. REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1449 CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA	\$	-
1450 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	\$	7 237,73
145010 DE 31 A 90 DIAS	\$	1 446,43
145015 DE 91 A 180 DIAS	\$	2 373,89
145020 DE 181 A 270 DIAS	\$	1 738,99
145025 DE MÁS DE 270 DIAS	\$	1 678,42
1451 CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA	\$	-
1452 CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$	7 710,94
145210 DE 31 A 90 DIAS	\$	2 775,33
145215 DE 91 A 180 DIAS	\$	2 730,90
145220 DE 181 A 360 DIAS	\$	1 426,76
145225 DE MÁS DE 360 DIAS	\$	777,95
1453 CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA	\$	-
1454 CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO VENCIDA	\$	-
1455 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	\$	346,70
145510 DE 31 A 90 DIAS	\$	346,70
1456 CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO VENCIDA	\$	-
1457 CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO REFINANCIADA VENCIDA	\$	-
1458 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REFINANCIADA VENCIDA	\$	-
1459 CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO REFINANCIADA VENCIDA	\$	-
1460 CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	\$	-
1461 CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA	\$	-
1462 CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO REFINANCIADA VENCIDA	\$	-
1463 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADA VENCIDA	\$	-
1464 CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO REFINANCIADA VENCIDA	\$	-
1465 CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$	-
1466 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$	-
1467 CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$	-
1468 CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$	-
1469 CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$	-
1470 CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$	-
1471 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$	-
1472 CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$	-
1473 CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO POR VENCER	\$	-
1475 CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO REFINANCIADA POR VENCER	\$	-
1477 CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$	-
1479 CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1481 CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1483 CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-
1485 CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO VENCIDA	\$	-
1487 CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO REFINANCIADA VENCIDA	\$	-
1489 CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$	-
1499 (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORRIBLES)	\$	-58 748,79
149910 (CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO)	\$	-12 797,09
149920 (CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	\$	-32 171,54
149935 (CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO)	\$	-12 980,07
149980 (PROVISIÓN GENERAL VOLUNTARIA)	\$	800,09

15 DEUDORES POR ACEPTACIÓN	\$	-
1501 DENTRO DEL PLAZO	\$	-
1502 DESPUÉS DEL PLAZO	\$	-
150205 DESPUÉS DEL PLAZO	\$	-
16 CUENTAS POR COBRAR	\$	9.428,57
1601 INTERESES POR COBRAR DE OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$	-
1602 INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	\$	-
160205 A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS	\$	-
1603 INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	\$	17.505,95
160310 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$	5.322,79
160320 CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$	11.390,72
160335 CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$	792,44
1604 OTROS INTERESES POR COBRAR	\$	-
1605 COMISIONES POR COBRAR	\$	-
1606 RENDIMIENTOS POR COBRAR DE FIDEICOMISOS MERCANTILES	\$	-
1609 GARANTÍAS PAGADAS PENDIENTES DE RECUPERACIÓN	\$	-
1611 ANTICIPO PARA ADQUISICIÓN DE ACCIONES	\$	-
1612 INVERSIONES VENCIDAS	\$	-
1614 PAGOS POR CUENTA DE SOCOS	\$	-
1615 INTERESES REESTRUCTURADOS POR COBRAR	\$	-
1617 SUBSIDIOS POR COBRAR	\$	-
1619 CUENTAS POR COB POR CARTERA DE VIVIENDA VENDIDA AL FIDEI DE TITU	\$	-
1690 CUENTAS POR COBRAR VARIAS	\$	1.103,09
169090 OTRAS	\$	1.103,09
1699 (PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	\$	-9.180,47
169905 (PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR)	\$	-8.762,40
169910 (PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	\$	-418,07
169915 (PROVISIONES PARA GARANTÍAS PAGADAS)	\$	-
17 BIENES REALIZAB, ADJUD POR PAGO, DE ARREND MERCAN Y NO UTILIZ POR LA INSTITUC	\$	13.614,58
1702 BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	\$	13.614,58
170205 TERRENOS	\$	6.295,64
170210 EDIFICIOS Y OTROS LOCALES	\$	7.318,94
1705 BIENES ARRENDADOS	\$	-
1706 BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$	-
1799 (PROVISIÓN PARA BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y RECUPERADOS)	\$	-
18 PROPIEDADES Y EQUIPO	\$	135.096,72
1801 TERRENOS	\$	35.000,00
1802 EDIFICIOS	\$	75.000,00
1803 CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	\$	-
1804 OTROS LOCALES	\$	-
1805 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	\$	24.779,12
1806 EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$	18.496,30
1807 UNIDADES DE TRANSPORTE	\$	13.600,00
1808 EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN	\$	-
1890 OTROS	\$	-
1899 (DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	\$	31.778,70
189915 (MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	\$	13.837,29
189920 (EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	\$	17.941,41
19 OTROS ACTIVOS	\$	8.278,68
1901 INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	\$	-
1902 DERECHOS FIDUCIARIOS	\$	-
1904 GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	\$	-
1905 GASTOS DIFERIDOS	\$	8.226,43
190510 GASTOS DE INSTALACIÓN	\$	10.283,03
190599 (AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	\$	2.056,60
1906 MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS	\$	-
1908 TRANSFERENCIAS INTERNAS	\$	-
1909 DERECHOS FIDUC RECIBIDOS POR RESOLUC DEL SECTOR FINAN POPULAR Y SOLIDARIO	\$	-
1990 OTROS	\$	52,25
199010 OTROS IMPUESTOS	\$	52,25
1999 (PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	\$	-
2 PASIVOS	\$	816.960,28
21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$	586.640,34
2101 DEPÓSITOS A LA VISTA	\$	268.013,49
210135 DEPÓSITOS DE AHORRO	\$	268.013,49
2102 OPERACIONES DE REPORTO	\$	-
2103 DEPÓSITOS A PLAZO	\$	318.626,85
210305 DE 1 A 30 DIAS	\$	27.310,48
210310 DE 31 A 90 DIAS	\$	46.426,57
210315 DE 91 A 180 DIAS	\$	68.537,41
210320 DE 181 A 360 DIAS	\$	171.352,39
210325 DE MÁS DE 361 DÍAS	\$	5.000,00
2104 DEPÓSITOS DE GARANTÍA	\$	-
2105 DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	\$	-
22 OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$	-
2201 FONDOS INTERFINANCIEROS COMPRADOS	\$	-
2202 OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	-
2203 OPERACIONES POR CONFIRMAR	\$	-
23 OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$	-
2301 CHEQUES DE GERENCIA	\$	-
2302 GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR	\$	-
2303 RECAUDACIONES PARA EL SECTOR PÚBLICO	\$	-
2304 VALORES EN CIRCULACIÓN Y CUPONES POR PAGAR	\$	-
24 ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	\$	-
2401 DENTRO DEL PLAZO	\$	-

2402 DESPUÉS DEL PLAZO	\$	-
25 CUENTAS POR PAGAR	\$	23.773,52
2501 INTERESES POR PAGAR	\$	12.620,72
250115 DEPÓSITOS A PLAZO	\$	12.620,72
2502 COMISIONES POR PAGAR	\$	-
2503 OBLIGACIONES PATRONALES	\$	647,72
250310 BENEFICIOS SOCIALES	\$	647,72
2504 RETENCIONES	\$	1.207,75
250405 RETENCIONES FISCALES	\$	1.207,75
250490 OTRAS RETENCIONES	\$	-
2505 CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	\$	2.142,59
250590 OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	\$	2.124,38
2506 PROVEEDORES	\$	3.753,79
2507 OBLIGACIONES POR COMPRA DE CARTERA	\$	-
2508 GARANTÍAS CRÉDITICIAS SUBROGADAS PENDIENTES DE RECUPERACIÓN	\$	-
2510 CUENTAS POR PAGAR A ESTABLECIMIENTOS AFILIADOS	\$	-
2511 PROVISIONES PARA ACEPTACIONES Y OPERACIONES CONTINGENTES	\$	-
2590 CUENTAS POR PAGAR VARIAS	\$	3.400,95
259090 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$	3.400,95
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$	206.387,35
2601 SOBREGIROS	\$	-
2602 OBLIGACIONES CON INST FINANCIERAS DEL PAÍS Y SECTOR FIN POPULAR Y SOLIDARIO	\$	114.203,48
260225 DE MÁS DE 360 DÍAS	\$	114.203,48
2603 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	\$	-
2604 OBLIGACIONES CON ENTID DEL GRUPO FIN EN EL PAÍS Y GRUPO DE ECON POP Y SOLIDARIA	\$	-
2606 OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	\$	92.183,87
260625 DE MÁS DE 360 DÍAS	\$	92.183,87
2607 OBLIGACIONES CON ORGANISMOS MULTILATERALES	\$	-
2608 PRESTAMO SUBORDINADO	\$	-
2609 OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO	\$	-
2610 OBLIGACIONES CON EL FONDO DE LIQUIDEZ DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	\$	-
2690 OTRAS OBLIGACIONES	\$	-
27 VALORES EN CIRCULACIÓN	\$	-
2701 BONOS	\$	-
2702 OBLIGACIONES	\$	-
2703 OTROS TÍTULOS VALORES	\$	-
2790 PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE VALORES EN CIRCULACIÓN	\$	-
29 OTROS PASIVOS	\$	159,07
2901 INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	\$	-
2902 CONSIGNACIÓN PARA PAGO DE OBLIGACIONES	\$	-
2903 FONDOS EN ADMINISTRACIÓN	\$	-
2908 TRANSFERENCIAS INTERNAS	\$	-
2911 SUBSIDIOS DEL GOBIERNO NACIONAL	\$	-
2912 MINUSVALÍA MERCANTIL (BADWILL)	\$	-
2990 OTROS	\$	159,07
3 PATRIMONIO	\$	326.696,11
31 CAPITAL SOCIAL	\$	209.883,73
3101 CAPITAL PAGADO	\$	-
3103 APORTES DE SOCIOS	\$	209.883,73
33 RESERVAS	\$	116.812,38
3301 FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	\$	116.812,38
330105 RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	\$	59.438,11
330110 APORTES DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACIÓN EXTRAORDINARIA	\$	48.074,27
330115 DONACIONES	\$	9.300,00
3302 GENERALES	\$	-
3303 ESPECIALES	\$	-
3305 REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	\$	-
3310 POR RESULTADOS NO OPERATIVOS	\$	-
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$	-
3401 OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$	-
35 SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$	-
3501 SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS	\$	-
3502 SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE INVERSIONES EN ACCIONES	\$	-
3504 VALUACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	\$	-
36 RESULTADOS	\$	-
3601 UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS	\$	-
3602 (PÉRDIDAS ACUMULADAS)	\$	-
3603 UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	\$	-
3604 (PÉRDIDA DEL EJERCICIO)	\$	-
4 GASTOS	\$	168.772,24
41 INTERESES CAUSADOS	\$	48.489,07
4101 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$	33.297,85
410115 DEPÓSITOS DE AHORRO	\$	2.932,38
410130 DEPÓSITOS A PLAZO	\$	30.365,47
4102 OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$	-
4103 OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$	15.191,22
410310 OBLIGACIONES CON INST FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO	\$	15.191,22
4104 VALORES EN CIRCULACIÓN Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	\$	-
4105 OTROS INTERESES	\$	-
42 COMISIONES CAUSADAS	\$	-
4201 OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$	-
4202 OPERACIONES CONTINGENTES	\$	-
4203 COBRANZAS	\$	-
4204 POR OPERACIONES DE PERMUTA FINANCIERA	\$	-
4205 SERVICIOS FIDUCIARIOS	\$	-

4290 VARIAS	\$	.
43 PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$	.
4302 EN VALUACIÓN DE INVERSIONES	\$	.
4303 EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	\$	.
4304 PÉRDIDAS POR FIDELICOMISO MERCANTIL	\$	.
4305 PRIMA DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	\$	.
4306 PRIMAS EN CARTERA COMPRADA	\$	.
44 PROVISIONES	\$	.
4401 INVERSIONES	\$	20.110,65
4402 CARTERA DE CRÉDITOS	\$	.
440220 CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	\$	20.110,65
440225 CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$	2.377,61
440240 MICROCRÉDITO	\$	5.978,98
4403 CUENTAS POR COBRAR	\$	11.974,56
4404 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL	\$	.
4405 OTROS ACTIVOS	\$	.
4406 OPERACIONES CONTINGENTES	\$	.
4407 OPERACIONES INTERFINANCIERAS Y DE REPORTE	\$	.
45 GASTOS DE OPERACIÓN	\$	.
4501 GASTOS DE PERSONAL	\$	99.952,52
450105 REMUNERACIONES MENSUALES	\$	60.684,18
450110 BENEFICIOS SOCIALES	\$	24.910,66
450120 APORTES AL IESS	\$	3.452,24
450135 FONDO DE RESERVA IESS	\$	3.027,61
450190 OTROS	\$	1.671,57
4502 HONORARIOS	\$	27.614,08
450205 DIRECTORES	\$	7.527,33
450210 HONORARIOS PROFESIONALES	\$	2.863,00
4503 SERVICIOS VARIOS	\$	4.664,33
450305 MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	\$	0.247,69
450315 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$	55,51
450320 SERVICIOS BÁSICOS	\$	944,80
450330 ARRENDAMIENTOS	\$	4.386,00
450390 OTROS SERVICIOS	\$	1.606,98
4504 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	\$	1.254,40
450410 IMPUESTOS MUNICIPALES	\$	8.455,11
450415 APORTES A LA SEPS	\$	5.791,60
450420 APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	\$	544,81
450430 MULTAS Y OTRAS SANCIONES	\$	1.589,25
450490 IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	\$	279,45
4505 DEPRECIACIONES	\$	250,00
450525 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	\$	2.362,98
450530 EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$	1.765,17
4506 AMORTIZACIONES	\$	597,81
450615 GASTOS DE INSTALACIÓN	\$	2.056,60
4507 OTROS GASTOS	\$	2.056,60
450705 SUMINISTROS DIVERSOS	\$	10.618,61
450715 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$	8.356,42
450790 OTROS	\$	780,61
46 OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$	1.481,60
4601 PÉRDIDA EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	\$	.
4602 PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES REALIZABLES Y RECUPERADOS	\$	.
4690 OTRAS	\$	.
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$	.
4701 PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES	\$	.
4702 PÉRDIDA EN VENTA DE ACCIONES Y PARTICIPACIONES	\$	.
4703 INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	\$	.
4790 OTROS	\$	.
48 IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$	.
4810 PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$	.
4815 IMPUESTO A LA RENTA	\$	.
4890 OTROS	\$	.
5 INGRESOS	\$	172.822,08
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$	157.083,52
5101 DEPÓSITOS	\$	1.645,11
510110 DEPÓSITOS EN INST FINAN E INSTITUCIONES DEL SECTOR FIN POPULAR Y SOLIDARIO	\$	1.645,11
5102 OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$	.
5103 INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	\$	724,96
510305 INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS	\$	724,96
5104 INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	\$	155.113,45
510410 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$	40.341,56
510420 CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$	98.496,57
510426 CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$	10.252,55
510435 CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	\$	672,44
510490 DE MORA	\$	5.350,33
5190 OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	\$	.
52 COMISIONES GANADAS	\$	2.988,28
5201 CARTERA DE CRÉDITOS	\$	.
5202 DEUDORES POR ACEPTACIÓN	\$	.
5203 AVALES	\$	.
5204 FIANZAS	\$	.
5205 CARTAS DE CRÉDITO	\$	.
5290 OTRAS	\$	2.988,28
53 UTILIDADES FINANCIERAS	\$	.
5302 EN VALUACIÓN DE INVERSIONES	\$	.

5301 EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	\$	-
5304 RENDIMIENTOS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	\$	-
5305 ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$	-
5390 OTROS	\$	-
54 INGRESOS POR SERVICIOS	\$	1.706,00
5401 SERVICIOS FIDUCIARIOS	\$	-
5404 MANEJO Y COBRANZAS	\$	1.706,00
5405 GARANTIAS CREDITICIAS OTORGADAS POR LA CORPORACION NACIONAL DE FIN POP Y SOLIDARIAS	\$	-
5490 OTROS SERVICIOS	\$	-
55 OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$	-
5501 UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	\$	-
5502 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES REALIZABLES Y RECUPERADOS	\$	-
5503 DIVIDENDOS O ECEDENTES POR CERTIFICADOS DE APORTACION	\$	-
5505 INGRESOS POR SUBSIDIOS REALIZADOS	\$	-
5506 INGRESOS POR SUBSIDIOS RECUPERADOS	\$	-
5590 OTROS	\$	-
56 OTROS INGRESOS	\$	10.644,28
5601 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	\$	-
5602 UTILIDAD EN VENTA DE ACCIONES Y PARTICIPACIONES	\$	-
5603 ARRENDAMIENTOS	\$	-
5604 RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$	10.644,28
560405 DE ACTIVOS CASTIGADOS	\$	10.644,28
5690 OTROS	\$	-
59 PERDIDAS Y GANANCIAS	\$	-
6 CUENTAS CONTINGENTES	\$	-
61 DEUDORAS	\$	-
6190 OTRAS CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	\$	-
64 ACREEDORAS	\$	-
6401 AVALES	\$	-
6402 FIANZAS Y GARANTIAS	\$	-
6403 CARTAS DE CREDITO	\$	-
6404 CREDITOS APROBADOS NO DESEMBOLSADOS	\$	-
6405 COMPROMISOS FUTUROS	\$	-
6412 GARANTIAS CONCEDIDAS POR EL SISTEMA DE GARANTIA CREDITICIO	\$	-
6490 OTRAS CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	\$	-
7 CUENTAS DE ORDEN	\$	-
71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$	13.155,71
7101 VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	\$	-
7102 ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTIA	\$	-
7103 ACTIVOS CASTIGADOS	\$	13.155,71
710310 CARTERA DE CREDITOS	\$	13.155,71
7104 LINEAS DE CREDITO NO UTILIZADAS	\$	-
7105 OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS	\$	-
7106 OPERACIONES ACTIVAS CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO	\$	-
7107 CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	\$	-
7108 CARTERA COMPRADA A INSTITUCIONES CON RESOLUCION DE LIQUIDACION	\$	-
7109 INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	\$	-
7110 CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL FINANCIERO	\$	-
7113 INVERSIONES POR VENCIMIENTO	\$	-
7114 OBLIGACIONES EXTINGUIDAS POR OTROS CONTRATOS	\$	-
7117 CARTERA ENTREGADA PARA PROCESOS DE TITULARIZACION	\$	-
7190 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$	-
74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	\$	-
7401 VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	\$	-
7402 OPERACIONES PASIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS	\$	-
7403 OPERACIONES PASIVAS CON EMPRESAS SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS	\$	-
7404 DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR EL FONDO DE SEGURO DE DEPOSITO	\$	-
7406 DEFICIENCIA DE PROVISIONES	\$	-
7407 DEPOSITOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	\$	-
7408 ORIGEN DE CAPITAL	\$	-
7409 VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN FIDEICOMISO MERCANTIL	\$	-
7410 CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	\$	-
7411 PASIVOS ADQUIRIDOS	\$	-
7412 ORDEN DE PRELACION	\$	-
7414 PROVISIONES CONSTITUIDAS	\$	-
7415 DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRESTAMOS	\$	-
7416 INTERESES PAGA POR DEPOS O CAPTACIONES CONSTI COMO GARANTIA DE PRESTAMOS	\$	-
7417 OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO AFIANZADAS	\$	-
7490 OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	\$	-