



Pontificia Universidad
Católica del Ecuador | Sede
Ambato

OFICINA DE POSGRADO

Tema:

**ESTRATEGIAS PARA MITIGAR RIESGOS FINANCIEROS EN LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KISAPINCHA LTDA**

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

Línea de Investigación:

DETECCIÓN, MEDICIÓN Y CONTROL DE RIESGOS

Autora:

Joana Elizabeth Cárdenas Zúñiga

Director:

Francisco Javier Mena Valencia

Ambato – Ecuador

Junio 2023

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

Tema:

**ESTRATEGIAS PARA MITIGAR RIESGOS FINANCIEROS EN LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KISAPINCHA LTDA**

Línea de Investigación:

Detección, medición y control de riesgos

Autora: Joana Elizabeth Cárdenas Zúñiga

Francisco Javier Mena Valencia, Ing. Mg.

CALIFICADOR

f.



Jorge Francisco Abril Flores, Dr. Mg.

CALIFICADOR

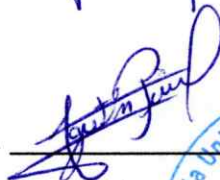
f.



Isaac Agustín Paredes Flor, Econ. Mg.

CALIFICADOR

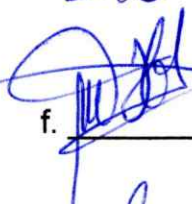
f.



Juan Carlos Acosta Teneda. P. PhD.

COORDINADOR POSGRADOS

f.



Hugo Rogelio Altamirano Villarroel, Dr.

SECRETARIO GENERAL PUCESA

f.



Ambato – Ecuador

Junio 2023

DECLARACIÓN DE AUTENCIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo, **JOANA ELIZABETH CÁRDENAS ZÚÑIGA**, con cédula de ciudadanía 180387096-1, autora del trabajo de graduación titulado: **“ESTRATEGIAS PARA MITIGAR RIESGOS FINANCIEROS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KISAPINCHA LTDA”**, previa a la obtención del título profesional de **MAGISTER EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**, en la escuela de POSGRADOS.

1. Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tiene la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, de conformidad con el artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2. Autorizo a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador a difundir a través de sitio web de la Biblioteca de la PUCE Ambato, el referido trabajo de graduación, respetando las políticas de propiedad intelectual de la Universidad.

Ambato, junio 2023



Joana Elizabeth Cárdenas Zúñiga

C.I. 1803870961

DEDICATORIA

El presente trabajo va dedicado a Dios, que me bendice cada día de mi vida, de igual manera con mucho amor a mi esposo Simón Rojano, quien me brinda su apoyo incondicional, a mis hijas Pamela y Solange quienes son el motor principal para seguir adelante.

De la misma forma va dedicado a mis padres Gonzalo y Mercedes, ya que son muy importantes para mí, supieron educarme de la mejor manera y siempre están apoyándome cuando los necesito.

AGRADECIMIENTO

Doy gracias a Dios, por permitirme alcanzar una meta más en mi vida, por haberme regalado una hermosa familia, la cual ha sido el pilar fundamental para llegar a la meta, en especial a mi esposo y a mis hijas por brindarme esa fuerza diariamente a través de su cariño.

A mis padres por darme su apoyo incondicional a través del cual han sabido guiarme por el camino del bien.

A la Universidad por brindarme la oportunidad de superarme profesionalmente, de la misma manera agradezco a todos los Profesores que compartieron su conocimiento y experiencia.

RESUMEN

La investigación denominada “Desarrollo de Estrategias para mitigar los Riesgos Financieros en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, tiene como necesidad analizar indicadores adecuados y oportunos para la correcta toma de decisiones, en virtud que, es importante disminuir y controlar los riesgos dentro de la institución financiera. Por tal motivo, se plantea como objetivo desarrollar estrategias para la mitigación de los riesgos financieros en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, a pesar de que cuenten con solvencia y existan buenas prácticas de gobierno corporativo, al no contar con un control adecuado, estos indicadores podrían deteriorarse en la calidad de los mismos. La metodología, emplea métodos teóricos-prácticos, los mismos que, facilitan el desarrollo de estrategias que permitan obtener indicadores adecuados, adicionalmente se debe realizar controles que permitan un análisis permanente para monitorear los cambios obtenidos y tomar decisiones oportunas, los cuales pueden contribuir en el mejoramiento de la planificación al momento de ser aplicados.

Palabras claves: Riesgos financieros, estrategias financieras, cooperativas de ahorro y crédito, toma de decisiones, control

ABSTRACT

The investigation called "Development of Strategies to mitigate Financial Risks in Savings and Credit Cooperatives, has the need to analyze adequate and timely indicators for correct decision making, by virtue of the fact that it is important to reduce and control risks within the institution financial. For this reason, the objective is to develop strategies to mitigate financial risks in Savings and Credit Cooperatives, despite the fact that they have solvency and good corporate governance practices exist, since they do not have adequate control, these indicators their quality could deteriorate. The methodology uses theoretical-practical methods, the same ones that facilitate the development of strategies that allow obtaining adequate indicators, additionally, controls must be carried out that allow a permanent analysis to monitor the changes obtained and make timely decisions, which can contribute to the improvement of planning at the time of being applied.

Keywords: financial risks, financial strategies, credit unions, decision making, control.

INDICE GENERAL DE CONTENIDO

DECLARACIÓN DE AUTENCIDAD Y RESPONSABILIDAD	iii
DEDICATORIA.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
INDICE DE CONTENIDO.....	viii
ÍNDICE DE TABLAS.....	x
ÍNDICE DE FIGURAS	xii
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA.....	5
1.1. Entidades financieras del sector de la economía popular y solidaria	5
1.2. Indicadores financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	18
1.3. Criterios de las estrategias para la toma de decisiones	24
CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO	26
2.1. Caracterización de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.	26
2.2. Tipo de estudio, enfoque y herramientas de investigación.....	28
2.2.1. Nivel de investigación.....	28
2.2.2. Enfoque de la investigación.....	29
2.2.3. Herramientas de investigación	30
2.3. Diagnóstico de los indicadores financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.	31
2.4. Población y muestra.....	37
2.4.1 Procesamiento y análisis de la información.....	37
CAPÍTULO III. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN Y DISEÑO DE ESTRATEGIAS PARA MITIGAR LOS RIESGOS FINANCIEROS ..	54
3.1. Metodología de gestión de los riesgos financieros.....	54
3.2. Priorización.....	54

3.3. Diseño de estrategias para la mitigación de los riesgos financieros.....	59
3.4. Estrategias para la mitigación de los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.....	61
3.5. Comunicación.....	66
CONCLUSIONES.....	67
RECOMENDACIONES	68
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	69
ANEXOS	80

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Clasificación de entidades financieras de economía popular y solidaria	10
Tabla 2. Indicador de suficiencia patrimonial.....	19
Tabla 3. Indicador de vulnerabilidad del patrimonio	19
Tabla 4. Indicador de estructura y calidad de activos.....	20
Tabla 5. Índice de morosidad	20
Tabla 6. Cobertura de provisiones para cartera improductiva	21
Tabla 7. Indicador de eficiencia microeconómica.....	21
Tabla 8. Indicador de rentabilidad	22
Tabla 9. Indicador de intermediación financiera	22
Tabla 10. Indicador de rendimiento de la cartera	23
Tabla 11. Indicador de liquidez.....	23
Tabla 12. Balance general.....	27
Tabla 13. Indicador de suficiencia patrimonial.....	32
Tabla 14. Indicador de vulnerabilidad del patrimonio	32
Tabla 15. Indicador de estructura y calidad de activos.....	33
Tabla 16. Índice de morosidad	33
Tabla 17. Cobertura de provisiones para cartera improductiva	34
Tabla 18. Indicador de eficiencia microeconómica	34
Tabla 19. Indicador de rentabilidad	35
Tabla 20. Indicador de intermediación financiera	35
Tabla 21. Indicador de rendimiento de la cartera	36
Tabla 22. Indicador de liquidez.....	36
Tabla 23. Pregunta 1	38
Tabla 24. Pregunta 2.....	39

Tabla 25. Pregunta 3.....	40
Tabla 26. Pregunta 4.....	41
Tabla 27. Pregunta 5.....	42
Tabla 28. Pregunta 6.....	43
Tabla 29. Pregunta 7.....	44
Tabla 30. Pregunta 8.....	45
Tabla 31. Pregunta 9.....	46
Tabla 32. Pregunta 10.....	47
Tabla 33. Pregunta 11.....	48
Tabla 34. pregunta 12.....	49
Tabla 35. Pregunta 13.....	50
Tabla 36. Tabla de Provisiones de Activos de Riesgo.....	60
Tabla 37. Niveles de riesgo.....	62
Tabla 38. Matriz del Plan de Acción.....	64

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Evolución de las entidades financiera de economía popular y solidaria..	9
Figura 2. Distribución entidades por segmentos (febrero 2022).....	11
Figura 3. Distribución de entidad por provincias.....	12
Figura 4. Evolución de indicadores financieros	13
Figura 5. Evolución de la rentabilidad del sector de las Cooperativas	14
Figura 6. Morosidad por tipo de crédito.....	15
Figura 7. Estructura y calidad de costos.....	16
Figura 8. Resultados pregunta 1	38
Figura 9. Resultados pregunta 2	39
Figura 10. Resultados pregunta 3	40
Figura 11. Resultados pregunta 4	41
Figura 12. Resultados pregunta 5	42
Figura 13. Resultados pregunta 6	43
Figura 14. Resultados pregunta 7	44
Figura 15. Resultados pregunta 10	47
Figura 16. Resultados de la pregunta 12.....	49
Figura 17. Etapas para la gestión de riesgos financieros.....	54
Figura 18. Solvencia.....	55
Figura 19. Morosidad de cartera	56
Figura 20. Liquidez de primera línea	57
Figura 21. Liquidez de segunda línea	58

INTRODUCCIÓN

El manejo de los riesgos financieros tomó importancia desde el año 2002, año en el cual se emite por parte de la Superintendencia de Bancos (en adelante SB), las primeras normas de riesgos financieros orientadas a la identificación, medición, seguimiento y mitigación del riesgo de liquidez y mercado, todo esto, orientada a la corrección desde el punto de vista técnico de los errores cometidos, en cuanto a la crisis bancaria del año 1999, en la cual, se requirió el saneamiento de algunos bancos y algunas sociedades financieras, esto dio como necesidad la creación de normas que permitan medir el riesgo financiero de las entidades supervisadas por la SB.

En el año 2008, la Constitución de la República del Ecuador (Legislativo, 2008) se cita en el artículo 283, que “el sistema económico como un sistema solidario y social, en dónde, el ser humano es el sujeto y el fin, con la finalidad de equilibrar la sociedad, mercado y Estado, para así mejorar condiciones del buen vivir, naturaleza y materiales”. Por otra parte, en concordancia con la ley de Economía de Popular y Solidaria menciona que:

Reconocer las instituciones financieras que son parte de la EPS como un motor relevante para el crecimiento y desarrollo del país, impulsar los principios de la democracia, cooperación, solidaridad y reciprocidad en las diferentes acciones y/o actividades económicas que realizan las instituciones financieras de la Economía Popular y Solidaria (en adelante EPS), velar por la solidez, estabilidad y óptimo funcionamiento de las instituciones financieras de la EPS, establecer metodologías de rendición de cuentas de los principales directivos de las instituciones financieras hacia sus socios y colaboradores de EPS.

También, promover la participación entre miembros y socios de las organizaciones en las acciones de la toma de decisiones, con diferencia de las economías privadas; identificar desafiantes escenarios para el diseño y creación de políticas pública para fortalecer al sector de la EPS; vigorizar el aspecto de la gestión de las organizaciones, para generar beneficios a sus integrantes y comunidad general.

Por la misma razón el estado vio la necesidad de crear una entidad de control para el sector de la economía popular y solidaria, para que no se encuentren unificadas las cooperativas de ahorro y crédito con los bancos.

Dado lo expuesto se coincide con Hernández (2022), quien en un boletín de prensa sostuvo que, en el país, desde que existe un organismo de control y supervisión, el crecimiento del sector financiero popular y solidario ha sido impresionante, pues la Cooperativas de Ahorro y Crédito (en adelante COACs para plural, COAC para individual) y mutualistas representan ahora un tercio del sistema financiero nacional. Es por ello, que las cooperativas de ahorro y crédito cubren el 20 % en el sector financiero del país, por lo que, deben contar con adecuadas estrategias para el control de los riesgos financieros en estas organizaciones, puesto que es importante la aplicación de estas, para evitar que traiga consigo problemas de liquidez, cartera de crédito vencida por la falta de eficiencia y eficacia en el manejo del riesgo operativo.

En sentido, la investigación identifica como situación problemática y problema científico, lo siguiente:

¿Qué factores inciden en la mitigación de los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.?

Idea científica a defender

El desarrollo de estrategias ayuda a mitigar los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kisapincha” Ltda.

Objetivo General

Desarrollar estrategias para la mitigación de los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.

Objetivos Específicos

1. Sustentar teóricamente las estrategias para riesgos financieros en las Cooperativas de Ahorro y Crédito.
2. Diagnosticar los indicadores financieros que inciden en la toma de decisiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.
3. Definir la metodología adecuada para la medición de los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.

Metodología

La metodología, emplea métodos teóricos-prácticos, que sirven para descubrir cualidades y relaciones en el objeto de estudio que no se pueden percibir a simple vista, permite calificar la realidad desde las perspectivas históricas, lógicas, hipotéticas, causales y dialécticas que ayudan a observar, medir y experimentar la realidad que se quiere conocer, lo que, facilita el desarrollo de estrategias para minimizar los riesgos financieros que permite, tener una correcta aplicación de indicadores que ayuden al buen funcionamiento de la cooperativa.

Por otro lado, hay que mencionar que estas herramientas permiten el uso de técnicas cualitativas y cuantitativas que acceden y facilitan la toma de decisiones. En donde, resulta oportuno, detallar algunas de las técnicas financieras utilizadas para análisis financiero que son: Los indicadores financieros, la posición económica - financiera, ciclo de conversión del efectivo, análisis vertical, análisis horizontal, presupuesto.

Para alcanzar esta meta, en el trabajo investigativo se define el problema, la hipótesis, el objetivo general, y los objetivos específicos que se pretende alcanzar en la investigación.

El capítulo I, tiene como propósito examinar los fundamentos teóricos que permite investigar el origen y evolución de las COACs, y dar a conocer la reseña histórica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Kisapincha" Ltda., en virtud que, es la

Institución para analizar. El capítulo II, está enfocado a los tipos de riesgos financieros que pueden presentarse en las Cooperativas de Ahorro y Crédito y su análisis. Finalmente, se expone conclusiones y recomendaciones de la investigación.

Es importante desarrollar estrategias para mitigar los riesgos financieros en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, para no tener inconvenientes con el ente de Control, que es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (en adelante SEPS), cuya misión es la de controlar a las entidades financieras mediante resoluciones, en las que se establecen los procedimientos a seguir. Por lo cual, las COACs de los segmentos 1, 2 y 3, están obligados a cumplir con dichos indicadores, puesto que el incumplimiento de estos puede llegar a ser causal de liquidación.

CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA

El sistema financiero ecuatoriano, está compuesto por la banca pública, privada y el de la EPS, la banca la integran aquellas entidades que pertenecen al estado y también los bancos privados que en el Ecuador lo conforman 24 instituciones financieras, que están clasificados en bancos grandes, medianos y pequeños, conforme su valor en activos, finalmente están las instituciones que pertenecen a la EPS, que lo conforman las mutualistas, cajas centrales y cooperativas de ahorro y crédito, en dónde, éstas últimas están clasificadas en diferentes segmentos de acuerdo con la posesión de sus activos.

1.1. Entidades financieras del sector de la economía popular y solidaria

A nivel mundial, las estadísticas del Banco Mundial demuestran que, en la última década, los inversores prefieren a las economías emergentes como alternativa atractiva de crecimiento económico, especialmente en países en los continentes de América Latina y el Caribe (Orellana y otros, 2020). Esta preferencia se debe a factores como la movilidad económica, progreso social, políticas sociales, disminución de la desigualdad y pobreza, no obstante, el ahorro interno sigue siendo escaso y, en consecuencia, el incremento de la productividad de las pequeñas localidades o comunidades es el pilar del surgimiento, competencia e innovación en el mercado financiero (Baque, Viteri, Álvarez, & Izquierdo, 2020).

En adición a lo anterior, las comunidades que han conformado pymes (pequeñas y medianas empresas) sustentan el funcionamiento de sus organizaciones en redes informales integradas por contactos sociales, amigos y profesionales (Orellana y otros, 2020). Con el pasar del tiempo, estas pymes se han estructurado y formalizado con herramientas de consultoría, programas de ayuda, instituciones educativas y centros de investigación, para mejora de su desempeño y dinámica, con el fin de reducir las brechas de incertidumbre y administración a largo plazo (León, 2019). En este escenario, las instituciones financieras pertenecientes a la EPS, que se han establecido como una gran muestra de organización colectiva,

que ofertan estabilidad económica a todos sus integrantes y/o socios (Armijos, Narváez, Ormaza, & Erazo, 2020)

Este tipo de entidades financieras han progresado e intercambiado una economía de capitales por una economía social y solidaria, para iniciar la organización denominada como Economía Popular y Solidaria. En Ecuador, según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2021) define a las organizaciones de economía popular y solidaria como “entidades económicas de integración individual o colectiva que se dedican a la producción, financiamiento y comercialización de productos y servicios financieros, con un enfoque especial de prevalencia del ser humano ante el capital” (p. 3).

En la misma vía de investigación, el autor Cardoso (2019) define a este término financiero como:

Una especie de movimiento socioeconómico, en dónde, diferentes personas y entidades económicas conforman una organización sustentada en la asociación y cooperación. Los colaboradores de esta organización acceden a determinados beneficios según su trabajo o aporte a la misma. Asimismo, este tipo de organización pretende promover la libre asociación de familias, con igualdad de derechos y una distribución equitativa. (p. 194)

Con respecto a las entidades de la EPS, éstas son consideradas como todas las organizaciones que pretenden alcanzar un determinado bien común alejado del ánimo de lucro. Para esto, los mayores exponentes de la economía popular y solidaria son las cooperativas de ahorro y crédito, organizaciones de principios de solidaridad y comunales destinadas a una determinada comunidad, las cuáles basan su funcionamiento en la productividad participativa e incluyente y el compañerismo (Altamirano, Bautista, & Tisalema, 2019).

Por otra parte, el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES, 2021) citan el artículo 283 del LOEPS, en dónde, dentro de un contexto de economía popular y

solidaria, el ser humano es el sujeto y fin de esta economía, con el objetivo de promover el buen vivir de una comunidad y/o colectivo. En la actualidad, se establece como órgano supervisor y control a la SEPS, que ha beneficiado principalmente a las mutualistas y cooperativas de ahorro y crédito como una parte esencial del sistema financiero nacional, con una representación del 33,3% en activos de las instituciones que conforman el sistema financiero privado y de la EPS (Becerra, Guarnizo, Campuzano, & Dávila, 2021).

En Ecuador, existen varias cooperativas de ahorro y crédito y asociaciones comunales basadas en un funcionamiento de economía popular y solidaria, que son una gran aportación significativa al sector comercial de las respectivas provincias. En este aspecto, el estudio de Plaza y Díaz (2019) menciona que el sector del cooperativismo popular:

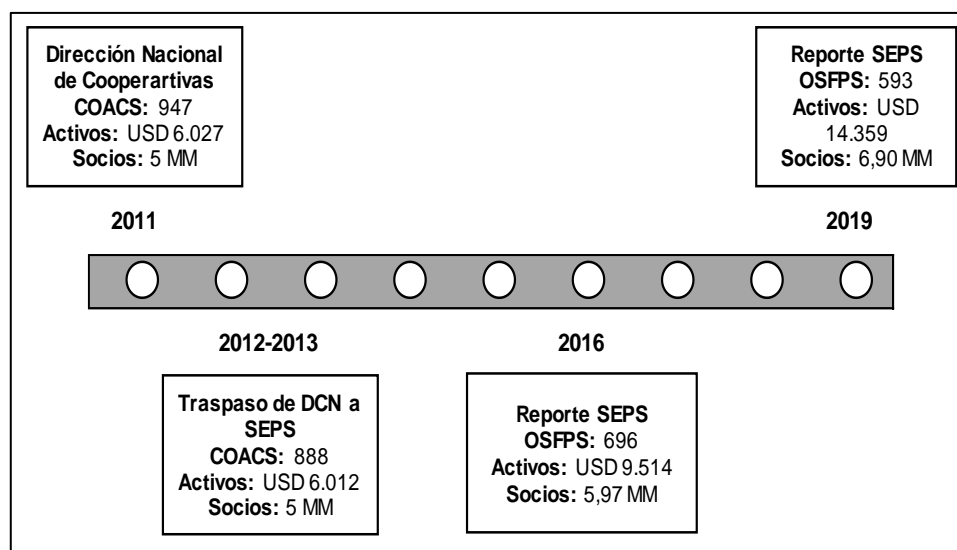
Es considerado como un cúmulo de personas con gestión democrática, solidaria, cooperativa y propiedad conjunta, que obedece los principios de los estatutos y normativas del Estado ecuatoriano, que buscan satisfacer necesidades sociales, económicas y culturales hacia los integrantes de una determinada comunidad. (p. 6)

Por otra parte, desde una perspectiva legal, en Ecuador, la reunión de la Asamblea Nacional Constituyente aprobó la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (en adelante LOEPS), que se encarga de la regulación y control de las entidades con un funcionamiento referente a la economía popular y solidaria de un determinado territorio (Chafla y otros, 2019). Esta ley fue aprobada y puesta en vigencia en el año 2011, con la premisa de regular a organizaciones colectivas que buscan alcanzar una mejor calidad de vida, por medio de la cooperación, reciprocidad y solidaridad entre los integrantes de la organización, sin ánimos de lucro, generación y acumulación de capital (Cárdenas & Benavides, 2021).

Haciendo énfasis en el sector financiero, desde la creación en el año 2011 de la LOEPS, existieron diferentes hitos relevantes en las entidades financieras de la

EPS. Para esto, la figura 1 muestra un esquema sistemático de la evolución de este sector financiero:

Figura 1. Evolución de las entidades financiera de economía popular y solidaria



Fuente: Modificado a partir de Cardoso (2019)

Como se puede observar en la figura 1, desde el año 2011 hasta el año 2019, el número de organizaciones que son parte del sector financiero de la EPS, que han disminuido en un 62,62%, debido a la fusión y liquidación de organizaciones, principalmente de cooperativas de ahorro y crédito. No obstante, con respecto al total de activos de este sector y el número de socios, éstos han aumentado considerablemente en un 238,03% y 38,43% respectivamente, debido a los grandes beneficios que gozaban los nuevos socios desde una perspectiva social, económica, jurídica e incluso política identificada (Cardoso, 2019).

Por otra parte, las cajas de ahorro, bancos comunales, fondos mortuorios y demás entidades asociativas y solidarias de ahorro y crédito, en el año 2007 no existían registros oficiales y legales sobre estas instituciones financieras, puesto que carecían de personería jurídica. Aproximadamente a finales del año 2010 existían cerca de 12.000 organizaciones que funcionaban bajo estas condiciones, que posteriormente fueron mejor asesoradas en su constitución como COACs y así a mediados del año 2011 se redujo este número de organizaciones a 947 instituciones financieras (Coba, Balanzátegui, Negrete, & Vega, 2019).

Otro hito importante en el sector financiero de la EPS, se dio a mediados de marzo del año 2019, en donde, la SEPS publica un boletín financiero con métricas y estadísticas importantes de estas organizaciones. Este boletín informa que en Ecuador existen 593 organizaciones del sector financiero popular y solidario (OSFPS), que se distribuyen en COACs con un total de 14.359 millones de dólares en posesión de activos y un total de 6,9 millones de número de socios activos (Cardoso, 2019).

Con respecto a la clasificación de las entidades financieras de la EPS, las consideraciones teóricas de Macas y otros (2019) proponen una clasificación por segmentos del 1 al 5. Esta clasificación está realizada en base a los activos que posee las entidades financieras, según las resoluciones y mecanismos de control de la Junta de Política de Política y Regulación Monetaria y Financiera. A continuación, la tabla 1 muestra la clasificación de segmentos:

Tabla 1. Clasificación de entidades financieras de economía popular y solidaria

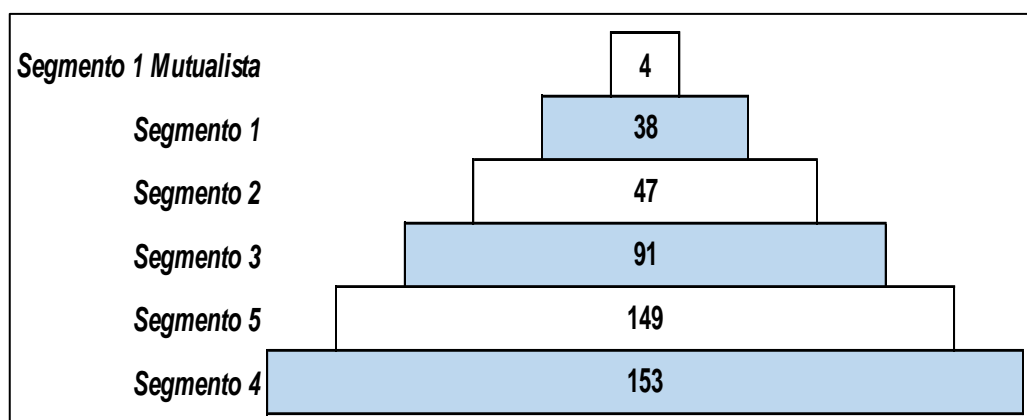
Segmento	Activos
1	Mayor a \$80'000.000,01
2	Desde \$20'000.000,01 hasta \$80'000.000,00
3	Desde \$5'000.000,01 hasta \$20'000.000,00
4	Desde \$1'000.000,01 hasta \$5'000.000,00
5	Menor a \$1'000.000,00

Fuente: Macas, Narváez, y Erazo (2019)

Como estadística complementaria, según los datos de la página oficial de la SEPS, actualizado a febrero de 2022, las entidades financieras (asociaciones mutualistas y COACS) de los segmentos 1, 2 y 3 posee activos superiores a los USD \$21,57 mil millones de dólares y, en contraparte, los pasivos de estas entidades suman un total de USD \$18,83 mil millones de dólares y, finalmente, el patrimonio alcanza un total de USD \$2,74 mil millones de dólares.

Por otra parte, con respecto al número de entidades financieras pertenecientes a esta clasificación por segmentos, las estadísticas de la SEPS mencionan que existe un total de 482 entidades distribuidas en cooperativas y mutualistas. La siguiente figura ilustra la clasificación mencionada con anterioridad:

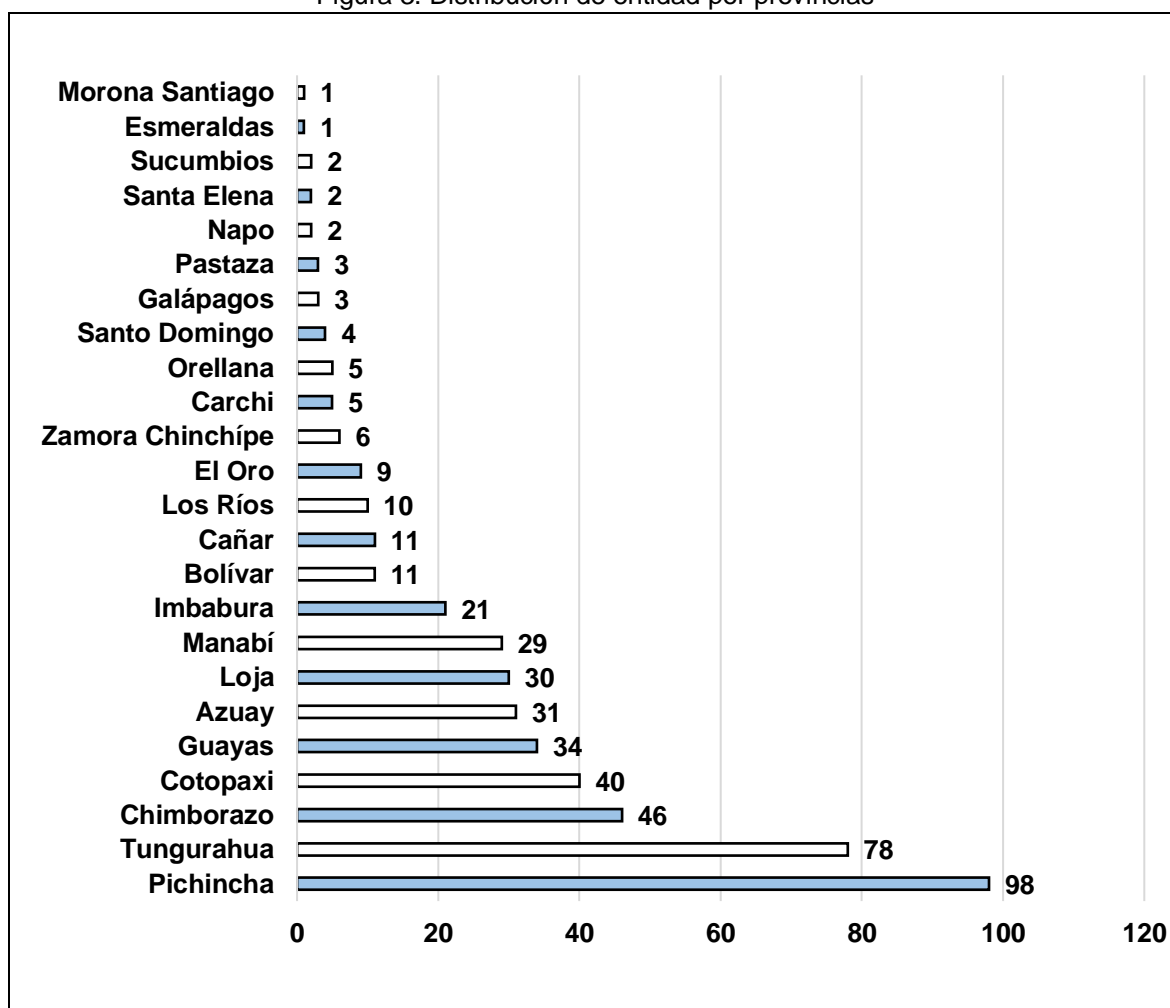
Figura 2. Distribución entidades por segmentos (febrero 2022)



Fuente: SEPS (2022)

En definitiva, se puede apreciar que el segmento 4 posee la mayor concentración de entidades financieras de economía popular y solidaria a nivel nacional, con un total de 153 entidades, que poseen un total de activos que oscila entre \$1'000.000,00 hasta \$5'000.000,00 (Mayorga, Espinoza, Guaigua, & Capuz, 2021). De igual manera, es esencial conocer la distribución y concentración de estas entidades financieras por provincias del Ecuador; para esto la siguiente figura ilustra la distribución por provincias de forma ascendente:

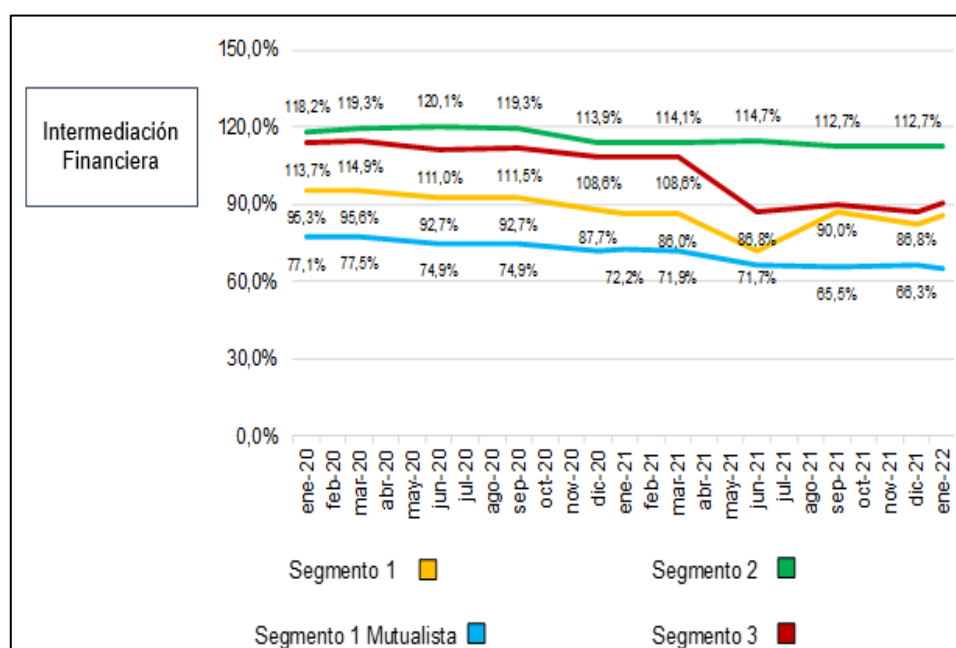
Figura 3. Distribución de entidad por provincias



Fuente: SEPS (2022)

Se puede observar que Morona Santiago y Esmeraldas son las provincias con menor cantidad de entidades financieras de economía popular y solidaria, debido al tamaño geográfico de las provincias y la carencia de comunidades rurales para formar una asociación o cooperativa. En contraparte, las provincias de Pichincha y Tungurahua poseen la mayor concentración de este tipo de entidades financieras, principalmente por la gran cantidad de comunidades en parroquias rurales de estas provincias. Principalmente, dichas localizaciones rurales se dedican a la realización de actividades del sector primario (agricultura y ganadería), que requieren de fuentes de financiamiento, para el incremento de su producción (SEPS, 2022).

Figura 4. Evolución de indicadores financieros

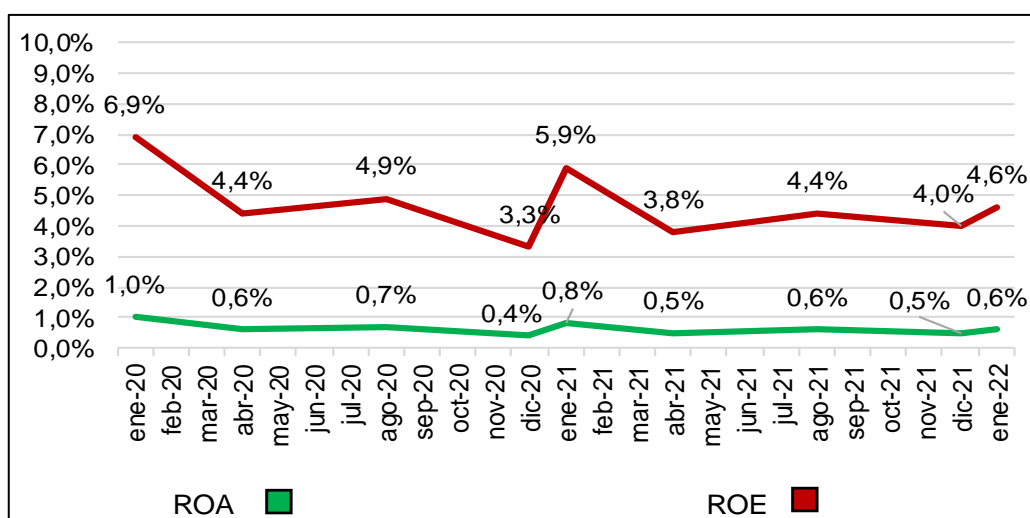


Fuente: SEPS (2022)

Con respecto al indicador de Intermediación Financiera, se puede observar que las instituciones financieras de la EPS pertenecientes al segmento 1 y 3, que han sufrido un decremento significativo, en dónde, el segmento 1 presenta un decremento del 8,0% desde enero de 2020 hasta enero de 2022 y el segmento 3 presenta un decremento del 23,0% en el mismo periodo de tiempo. Estos resultados negativos hacen referencia a una disminución de estas entidades en el otorgamiento de créditos, a través de una comisión por términos de conexión entre el acreditado y el acreditador.

Por otra parte, las entidades financieras del segmento 2 y el segmento 1 mutualista se encuentra en una zona de liquidez corriente, es decir, estas entidades poseen considerables capacidades de pago inmediato, a través de un determinado activo financiero sin que éste pierda su valor a pesar del pago de la deuda. No obstante, esta capacidad de pago inmediata se ha mermado en estas dos entidades financieras, debido a que, desde enero de 2020 hasta enero de 2022, las entidades financieras del segmento 1 han disminuido un 9,5% en su liquidez corriente y las entidades del segmento 1 mutualista han disminuido un 12,2%.

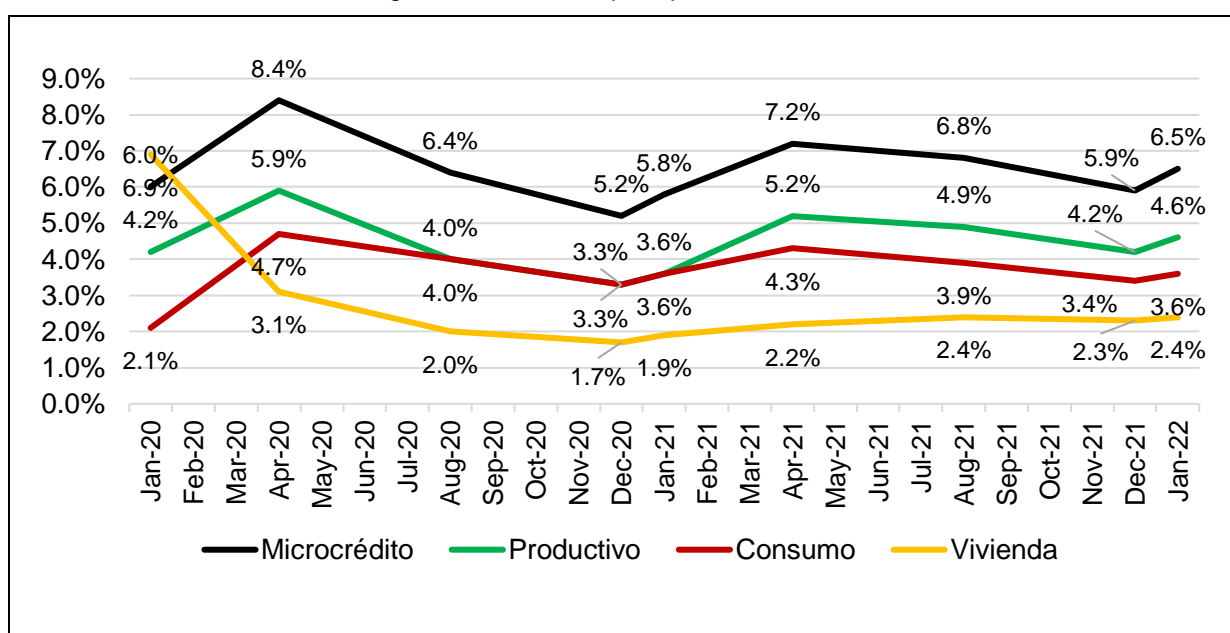
Figura 5. Evolución de la rentabilidad del sector de las Cooperativas



Fuente: SEPS (2022)

El indicador *Return on Equity* (ROE) de las entidades financieras ha disminuido un 2,3% desde enero del 2020 hasta enero de 2022, un resultado que indica que estas organizaciones han mermado su capacidad de generar rentabilidad (beneficios netos) sobre sus propios fondos, este indicador es de gran importancia para analizar la capacidad de dar un buen beneficio para con nuestros inversionistas. Por otra parte, el indicador *Return on Assets* (ROA) ha disminuido un 0,4% desde enero del 2020 hasta enero del 2022, es decir, estas entidades han perdido la capacidad de generar rentabilidad sobre las inversiones que realizan, es fundamental para conocer la rentabilidad de la Cooperativa, además para que sea optimo el Roa debe superar el 5% el resultado obtenido de dividir los Ingresos para sus activos totales.

Figura 6. Morosidad por tipo de crédito

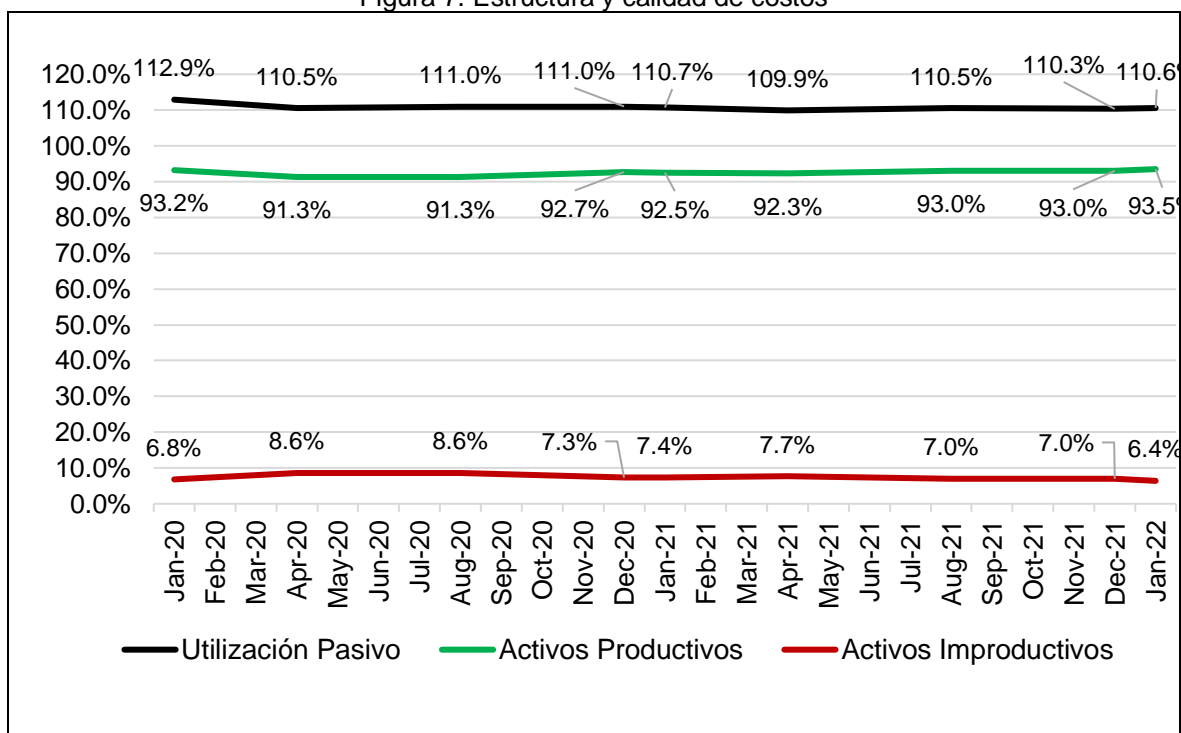


Fuente: SEPS (2022)

Otra estadística importante es la morosidad por tipo de crédito, en donde, se puede apreciar que el microcrédito desde enero de 2020 hasta enero de 2022 ha disminuido un 0,4%, es decir, que no ha existido mayor colocación, puede ser debido a que la tasa de interés aplicado según el tipo de crédito es mayor en relación con los otros. En el mismo periodo de tiempo, el crédito productivo ha aumentado en un 0,4%, puesto que los socios de estas entidades solicitan más este tipo de créditos para comprar materia prima, maquinarias o contratación de mano de obra para sus negocios que realizan actividades productivas y están respaldados como emprendedores.

Por otra parte, los créditos de consumo han incrementado en un 1,5%, puesto que la tasa de interés es menor y dichos créditos son con fines de satisfacer necesidades personales. Finalmente, los créditos de vivienda han presentado un desplome de un 2,4%, puesto que cada vez es más difícil cubrir los interés y plazos de un crédito destinado a compra o construcción de una vivienda, puesto que muchas veces son dineros que permanecen amortizados por un largo plazo.

Figura 7. Estructura y calidad de costos



Fuente: SEPS (2022)

Con respecto a la estructura y calidad de los costos de las instituciones financieras de la EPS, se puede apreciar que éstas han disminuido la utilización de su pasivo en un 2,3% de enero del 2020 a enero del 2022, resultado positivo que demuestra que estas entidades han adquirido menos obligaciones financieras a largo plazo. En relación con los activos productivos, éstos se encuentran estables con un escaso aumento del 0,3%, entre los activos más comunes están inversiones en valores, cartera de crédito y disponibilidades capaces de generar rentabilidad.

De igual manera, los activos improductivos se encuentran estables y con bajos niveles con una disminución del 0,4%, mientras menor sea este indicador será mejor, puesto que representa un activo ocioso para la institución. La temática principal de la presente investigación consiste en el desarrollo de estrategias para mitigar los riesgos financieros en las COACs, en consecuencia, también es importante conocer el ambiente externo (carácter social, económico y organizacional) en el que se desenvuelven estas organizaciones.

Desde una perspectiva social, el estudio de Herrera, Casanova, Mendoza, Rivilla, y Cevallos (2021) afirman que “las cooperativas de ahorro y crédito son

organizaciones que dependen y sustentan su funcionamiento en la plena confianza y colaboración desinteresada de sus integrantes y/o socios” (p. 56). De igual forma, los integrantes de estas instituciones financieras se encargan de la administración de todos los recursos, de esta manera se aplican los valores cooperativos, con una filosofía de transparencia en los procesos de comunicación y distribución de información.

Desde la perspectiva económica, las cooperativas priorizan el desarrollo de la comunidad ante la generación de beneficios económicos y una sostenibilidad financiera. No obstante, cuando las cooperativas registran pérdidas de capital social, el enfoque principal es orientar los recursos sobrantes y disponibles, para garantizar a los socios que de una u otra forma recuperen la inversión inicial que depositaron en la constitución de la COAC (Campoverde, Romero, & Borenstein, 2019).

Por último, la perspectiva organizacional es importante en las cooperativas de ahorro y crédito, debido a su particular funcionamiento y administración. El estudio de García, Prado, Salazar y Mendoza (2018) afirman que:

La administración, dirección y control de las COACs están basados en dos tipos de mecanismos de control colectivo y presión social, puesto que los resultados y hallazgos obtenidos en un determinado periodo de tiempo deben ser presentados ante los miembros de la localidad o comunidad. Siempre es importante rendir cuentas ante la comunidad, debido a que los beneficios obtenidos son distribuidos con fines de desarrollo local y superación de la pobreza. (p. 36)

En este aspecto, en los últimos 10 años, las COACs han disminuido en número de organizaciones, pero con mayor solidez con respecto a la integración de socios y adquisición y explotación de activos (Piedra y otros, 2019). Actualmente, estas cooperativas registran un aproximado de USD \$14.359 millones de dólares en activos y un total de 6,9 millones de socios a nivel nacional, con una mayor concentración en las provincias de Pichincha, Tungurahua y Chimborazo. En

complemento, la investigación de Urgilés, Erazo y Narváez (2019) añade que:

Una de las fortalezas de estas entidades son las tasas de interés a las que acceden los socios en sus ahorros, puesto que son consideradas atractivas y con un alto grado de garantía, en dónde, los socios tienden a cuidar su dinero a futuro, de la misma manera ofrecen una excelente tasa de interés en cuanto a plazos fijos. (p. 420)

En este contexto, la provincia de Tungurahua es considerada como un territorio con mayor afluencia y concentración de entidades de economía popular y solidaria, con la creación de cooperativas financieras y no financieras legalmente constituidas y con servicios mutuales.

1.2. Indicadores financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Los aportes de Mansilla, Tapia, Díaz y Coba (2019) y Luque y Peñaherrera (2021) coinciden que el factor riesgo es un indicador inicial que mide la probabilidad de ocurrencia de un siniestro y/o perjuicio en un determinado contexto. En el contexto de las finanzas, el factor riesgo hace referencia a la probabilidad de que ocurra un hecho que genere considerables pérdidas para las instituciones financieras.

Para una mejor comprensión de los indicadores financieros, se los puede agrupar y/o clasificar, de tal forma, que reflejen una lectura ordenada. En este sentido, se presenta los siguientes indicadores:

- Indicadores de Solvencia: Suficiencia Patrimonial
- Indicadores de Calidad de Activos (Morosidad, cobertura de cartera problemática)
- Indicadores de Liquidez: Liquidez general
- Indicadores de Rentabilidad: ROA, ROE

En primer lugar, el indicador de suficiencia patrimonial se refiere al valor de capital necesario que una COAC requiere para afrontar los diferentes riesgos financieros y/o posibles perturbaciones económicas del sector financiero, que ayuden a respaldar las operaciones actuales y futuras de la entidad (Coba y otros, 2020). A

continuación, en la tabla 2 se refleja los valores de suficiencia patrimonial en las cooperativas por segmentos:

Tabla 2. Indicador de suficiencia patrimonial

Suficiencia Patrimonial	SEGMENTOS			jul-22
	S1	S2	S3	Min
(Patrimonio + Resultados) / Activos Inmovilizados	296,51%	259,67%	196,55%	100,00%

Fuente: SEPS (2022)

El indicador de suficiencia patrimonial menciona que una cooperativa con buenas prácticas en la gestión de su capital debe indicar un valor igual o superior al 100,00%. En este aspecto, se puede apreciar que las cooperativas del segmento 1, 2 y 3 presentan un buen manejo del capital para afrontar riesgos financieros, siendo las cooperativas del segmento 1, la mejor posicionada con el 296.51%.

Otro indicador financiero relevante es la estructura y calidad de activos, que se encarga de medir el nivel de endeudamiento que una cooperativa asume en relación con su patrimonio. Asimismo, este indicador permite medir el nivel de contribución que aportan los recursos patrimoniales de la cooperativa para adquirir activos improductivos (Celi, 2019). En la siguiente tabla, se compara el indicador de estructura y calidad de activos de las cooperativas por segmento:

El indicador de vulnerabilidad del patrimonio mide la capacidad de prevenir y sobreponerse ante determinados riesgos financieros que afecten directamente a los bienes de la cooperativa (Aguirre & Zamora, 2020). En la tabla 3, se muestra un cuadro comparativo del indicador de vulnerabilidad del patrimonio:

Tabla 3. Indicador de vulnerabilidad del patrimonio

Vulnerabilidad del patrimonio	SEGMENTOS			jul-22
	S1	S2	S3	Max
Cartera improductiva descubierta / (Patrimonio + Resultados)	0,00%	0,00%	3,37%	0,00%

Fuente: SEPS (2022)

El valor del indicador de vulnerabilidad del patrimonio debe mantenerse en un 0,00%, debido a que la cooperativa debe prevenir totalmente los riesgos directos a su patrimonio. En este aspecto, las cooperativas de segmento 1 y 2 se encuentran

en perfecto estado, mientras que las cooperativas de segmento 3 presentan un considerable problema en el cuidado de su patrimonio ante riesgos financieros con un 3,37%.

Tabla 4. Indicador de estructura y calidad de activos

Estructura y calidad de activos	SEGMENTOS			jul-22	
	S1	S2	S3	Max	Min
Activos improductivos netos / Total activos	5,61%	7,24%	10,34%	10,00%	
Activos productivos / Total activos	94,39%	92,76%	89,66%		90,00%
Activos productivos / Pasivo con costo	110,96%	114,65%	112,87%		100,00%

Fuente: SEPS (2022)

Respecto de los indicadores de calidad y estructura de los activos se analiza los activos improductivos/total activos, se puede apreciar que únicamente las cooperativas de segmento 3 se encuentran con riesgo alto con el 10,34%, en relación al indicador de activos productivos/total de activos, las cooperativas del segmento 3 tienen una alerta de riesgo al mantener este indicador por debajo del 90%, finalmente en el indicador de activos productivos/pasivos con costo, todos los segmentos presentan un adecuado desempeño.

“El índice de morosidad indica el volumen de operaciones de procedencia morosa con relación a los valores del volumen de préstamos y créditos otorgados por la cooperativa” (Álvarez & Apaza, 2019). A continuación, en la tabla 4 se indican los índices de morosidad de las cooperativas:

Tabla 5. Índice de morosidad

Índice de morosidad	SEGMENTOS			jul-22
	S1	S2	S3	Max
Morosidad de la cartera total	4,35%	4,48%	7,09%	5,00%

Fuente: SEPS (2022)

La interpretación de este indicador menciona que, si el valor es igual o mayor al 5,00%, la cooperativa presenta problemas considerables en el cobro de los préstamos concedidos o en el cumplimiento de sus socios. En este contexto, las cooperativas segmento 1 y 2 mantienen un buen control del índice de morosidad con valores del 4,35% y 4,48% respectivamente, mientras que las cooperativas segmento 3 presentan considerables problemas en el cobro de los préstamos

otorgados con un valor de 7,09%.

Por otra parte, el indicador de cobertura de provisiones para cartera improductiva mide la capacidad de suficiencia de la cooperativa para cubrir los préstamos otorgados que no generan ninguna renta financiera, en base al monto de provisión para contingencias (Ibarz, Rodríguez, & Troiano, 2021). A continuación, en la tabla 5 se indican los valores de este indicador:

Tabla 6. Cobertura de provisiones para cartera improductiva

Cobertura de provisiones para cartera improductiva	SEGMENTOS			jul-22
	S1	S2	S3	Min
Cobertura de la cartera problemática	134,85%	132,42%	89,30%	100,00%

Fuente: SEPS (2022)

Sí este indicador presenta un valor igual o mayor a 100,00%, se demuestra que la cooperativa presenta un buen manejo de provisiones ante préstamos y/o créditos sin rendimientos financieros. Se puede apreciar, que las cooperativas de segmento 1 y 2 presentan un buen panorama en este aspecto con valores de 134,85% y 132,42% respectivamente. En contraparte, las cooperativas de segmento 3 presentan inconsistencias en esta operación con un 89,30%.

El indicador de eficiencia microeconómica define la capacidad operativa de la cooperativa en base al manejo de los gastos operativos y la eficiencia del gasto bancario (Ruíz & Hernández, 2020). En la siguiente tabla se indican los valores comparativos del indicador de eficiencia microeconómica de las cooperativas:

Tabla 7. Indicador de eficiencia microeconómica

Eficiencia Microeconómica	SEGMENTOS			jul-22
	S1	S2	S3	Max
Gastos de operación / Margen financiero	88,34%	91,88%	107,57%	100,00%

Fuente: SEPS (2022)

Sí este indicador es igual o menor del 100,00%, se demuestra que la cooperativa posee una gran capacidad operativa, por tanto, únicamente las cooperativas de segmento 3 presentan un escenario negativo de este indicador con un 107,57%. Por otra parte, las cooperativas de segmento 1 y 2 con valores del 88,34% y 91,88% respectivamente, presentan un panorama positivo en el manejo de sus gastos operativos derivados de sus actividades operativas y administrativas.

Los indicadores de rentabilidad y/o rendimiento permiten medir la efectividad en el control de costos y gastos de la cooperativa, para transformar las ventas en utilidades. En este aspecto, se puede medir la relación entre los resultados del ejercicio y el patrimonio y el activo promedios (Apaza, Salazar, & Lazo, 2019). En la tabla 8, se muestran los indicadores de rentabilidad:

Tabla 8. Indicador de rentabilidad

Rentabilidad	SEGMENTOS			jul-22
	S1	S2	S3	Min
Resultados del ejercicio / Patrimonio promedio	5,04%	4,41%	0,06%	3,00%
Resultados del ejercicio / Activo promedio	0,62%	0,71%	0,01%	0,40%

Fuente: SEPS (2022)

En la relación de resultados del ejercicio y el patrimonio promedio, la cooperativa debe manejar un valor mínimo de 3,00% para presentar un buen manejo de gastos y costos y en la relación de resultados del ejercicio y el activo promedio, la cooperativa debe manejar un valor mínimo de 0,40%. Las cooperativas de segmento 1 y 2 presentan un buen escenario en el patrimonio promedio con valores de 5,04% y 4,41% respectivamente. De la misma manera, las cooperativas de segmento 1 y 2 presentan un buen manejo de costos y gastos en relación con el activo promedio.

El indicador de intermediación financiera mide la capacidad de la cooperativa para trasladar los recursos de personas con excedentes de dinero directamente a las instituciones o personas que poseen mayor necesidad de un financiamiento (Salvador, 2020). La siguiente tabla indica los valores del indicador de intermediación financiera en las cooperativas:

Tabla 9. Indicador de intermediación financiera

Intermediación Financiera	SEGMENTOS			jul-22
	S1	S2	S3	Min
Cartera bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)	85,85%	111,80%	111,45%	100,00%

Fuente: SEPS (2022)

La interpretación de este indicador menciona que, sí el valor es igual o mayor a 100,00%, la cooperativa maneja de forma óptima los recursos hacia las entidades con necesidades prioritarias de financiamiento. En este aspecto, las cooperativas

del segmento 2 y 3 demuestran que poseen un buen manejo de los recursos excedentes hacia las instituciones o personas adecuadas con una distribución de 111,80% y 111,45% respectivamente.

Por otra parte, el indicador de rendimiento de la cartera muestra la capacidad de las cooperativas de obtener réditos y/o ganancias por concepto de la cartera de inversiones iniciales (Contretas, 2020). A continuación, la tabla 9 muestra los valores comparativos de este indicador en cada tipo de cooperativa:

Tabla 10. Indicador de rendimiento de la cartera

Rendimiento de la cartera	SEGMENTOS			jul-22
	S1	S2	S3	Min
Intereses ganados CT/Cartera Total por vencer	15,04%	15,95%	17,23%	16,00%

Fuente: SEPS (2022)

El valor mínimo que requiere el indicador de rendimiento de la cartera es de 16,00% para mostrar un escenario positivo en la obtención de ganancias en las inversiones realizadas. En consecuencia, sólo las cooperativas de segmento 3 presentan un escenario positivo en este aspecto con un valor de 17,23%. Por otra parte, las cooperativas de segmento 1 y 2 con valores de 15,04% y 15,95 respectivamente se encuentran cerca de alcanzar un óptimo indicador de rendimiento de la cartera de sus créditos.

Finalmente, el indicador de liquidez permite medir la capacidad propia de la cooperativa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, en otras palabras, la cantidad de recursos propios para pagar las deudas contraídas por concepto de deudas con sus socios. (Sáenz & Sáenz, 2019). A continuación, la tabla 10 muestra los indicadores de liquidez de las cooperativas:

Tabla 11. Indicador de liquidez

Liquidez	SEGMENTOS			jul-22
	S1	S2	S3	Min
Fondos disponibles / Total depósitos a corto plazo	28,39%	25,52%	29,80%	20,00%

Fuente: SEPS (2022)

El valor mínimo que requiere el indicador de liquidez es de 20,00%, para calificar a una cooperativa como buena en su actividad de pago de obligaciones financieras.

En este contexto, todas las cooperativas presentan buenos resultados en este indicador.

En conclusión, los 10 indicadores financieros analizados con anterioridad demuestran que las cooperativas de segmento 1, 2 y 3 en su mayoría presentan un panorama alentador para prevenir diferentes tipos de riesgos financieros, debido a su buen manejo de activos propios, improductivos, patrimonio, entre otros. Por otra parte, las cooperativas de segmento 4 y 5 no se encuentran en las tablas anteriores, debido a que son entidades financieras con menor cantidad de obligaciones financieras.

1.3. Criterios de las estrategias para la toma de decisiones

Los estudios de González y otros (2020) y Guevara y otros (2020) concuerdan que los criterios de las estrategias para toma de decisiones financieras hacen referencia a un conjunto de condiciones para determinar o concretar una selección y así emitir un juicio de valor relacionado con una determinada decisión financiera para afrontar posibles riesgos, que condicionen el funcionamiento y desarrollo de una entidad financiera.

Existen diferentes criterios para realizar una adecuada toma de decisiones con un enfoque estratégico, no obstante, previo a dicha actividad, se debe realizar un exhaustivo análisis de las razones y/o indicadores financieros, para definir la realidad actual de la organización. El objetivo de los criterios es mantener los recursos obtenidos anteriormente y adquirir nuevos que garanticen el beneficio económico futuro. También, se encargan de verificar y cumplir con las obligaciones con terceros para así llegar al objetivo primordial de la gestión administrativa, posicionarse en el mercado obteniendo amplios márgenes de utilidad con una vigencia permanente y sólida frente a los competidores, a través de la concesión de un grado de satisfacción para todos los órganos gestores de esta colectividad.

Para hacer que estos criterios estratégicos sean prácticos y ejecutables, en base a los aportes de los autores (Balcázar y otros, 2019); (Prieto y otros, 2019); (Barreto,

2020), a continuación, se analizará tres aspectos importantes que se debe tomar en cuenta para la toma de decisiones en cuanto a los riesgos financieros:

En primer lugar, la priorización es muy importante, puesto que, ayuda a tener un panorama claro sobre los niveles de impacto, tales como insignificantes, menores, moderados, serios y catastróficos, también se puede analizar de acuerdo con la probabilidad, los cuales pueden ser cierto, probable, posible, improbable y raro.

Es importante determinar la gravedad de los riesgos para priorizar su gestión y dar respuesta al mismo, con una estrategia adecuada para evitar mayores inconvenientes. Otro factor importante para el análisis y creación de estrategias es el apetito al riesgo que ayuda a saber si el riesgo está dentro de los límites aceptados, demuestra también que la institución lleva un control en cuanto al manejo de los riesgos.

Finalmente, se encuentra el criterio de las tendencias, que es un componente importante en una estrategia de análisis del entorno de las instituciones financieras, puesto que afectan el comportamiento de la organización y las incertidumbres que enfrenta, que finalmente se pueden convertir en retos (Cox & Venegas, 2021). Las tendencias son inclinaciones sociales hacia un determinado tema, un comportamiento o un producto, estos suelen generalizarse en la comunidad hasta crear un patrón, hay que destacar que algunas de estas acciones pueden ser llevadas a cabo para lograr un fin común (Duque, Trejos, Hoyos, & Chica, 2021).

Los riesgos juegan un papel fundamental en la toma de decisiones financieras, en dónde, estos criterios corresponden a los riesgos financieros, sociales y de otro tipo que impactan a la entidad financiera y en su administración y gestión (Arce, 2019). En las entidades financieras, los riesgos más comunes y con un considerable impacto son las áreas del capital (obtener ganancias suficientes para financiar operaciones o crecimiento), la competencia (productos y/o servicios financieros más atractivos) o la economía (fases de la economía como la recesión económica, impuestos, tasas referenciales, entre otras) (Martínez, 2019).

CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO

2.1. Caracterización de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.

El 10 de noviembre del año 2005 se reúnen en la comunidad Illahua Chico, los señores Silverio Tuala, José Quinatoa y José Maiza, para analizar el asunto económico de los dineros que tenían prestados como grupo juvenil de Cunga Loma, las tres personas antes mencionadas serían las encargadas de reunir a las personas interesadas en formar parte de la COAC, contando con 21 integrantes, en el mes de diciembre del año 2005 proceden a realizar la segunda reunión definitiva, en la cual aprobarían el estatuto de la cooperativa con el nombre de Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kisapincha” Ltda., dicho nombre fue elegido porque representa a sus ancestros en la alianza de los pueblos indígenas y campesinos, reconocidos a nivel de la Constitución Política del Ecuador, el cual fue aprobado en asamblea general por unanimidad de los presentes.

Una vez elegido el nombre que llevará la nueva institución financiera se organizan entre 22 socios, los mismos que iniciarían con un aporte de \$20 dólares para certificados de aportación, acordando a futuro aportar la cantidad de \$500 dólares americanos para capitalizar y poder iniciar con la actividad de la Cooperativa y poder brindar el servicio de Intermediación Financiera a quienes confíen en la misma.

Las personas encargadas presentan los requisitos para el trámite de aprobación, el día 18 de enero del año 2006 al Ministerio de Bienestar social, obteniendo un resultado favorable a través del cual emiten el acuerdo ministerial número 006-SDRCC-2006 con fecha 10 de marzo del 2006, y el registro en la Dirección Nacional de Cooperativas en Quito con fecha, 6 de octubre del año 2006, con el número de orden N° 6927, aprobando la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, pero había el inconveniente que no contaban con el suficiente recurso financiero para poder continuar con el objetivo de la Cooperativa, por lo que deciden esperar para entrar en funcionamiento, durante dos años y medio, tiempo en el cuál aprovechan para capacitarse y reunir el recurso necesario, iniciando en el año 2008.

Con un activo de \$14,439.51 dólares americanos, un pasivo de \$10,137.98 dólares americanos y un patrimonio de \$4,301.53 dólares americanos, el esfuerzo y sacrificio está reflejado en los resultados con los que cuentan actualmente, al 31 de Julio del 2022 cuenta con activos de \$16,814,895.21 dólares americanos, un pasivo de \$15,071,626.90 dólares americanos y un patrimonio de \$1,743,268.31 dólares americanos, para su mejor interpretación se presenta los estados financieros.

Tabla 12. Balance general

Cooperativa "KISAPINCHA" Ltda.			
RESUMEN BALANCE GENERAL: 2022-07-31			
ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES	3434266,98	
13	INVERSIONES	56531,63	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	12726176,04	
16	CUENTAS POR COBRAR	142243,06	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	264092,73	
19	OTROS ACTIVOS	191584,77	
1	TOTAL ACTIVO		16814895,21
PASIVO			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	13136381,38	
25	CUENTAS POR PAGAR	501524,94	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1433720,58	
2	TOTAL PASIVO		15071626,9
PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	550515,85	
33	RESERVAS	858356,8	
36	RESULTADOS	334395,66	
3	TOTAL PATRIMONIO		1743268,31

Fuente: Elaboración propia

La Cooperativa brinda los servicios de Ahorro a la Vista y Ahorro a Plazo Fijo, en crédito: Microcrédito y créditos emergentes, enfocados en pequeños comerciantes, Ganadería, Agricultura, etc. y otros servicios adicionales, pago del bono de desarrollo humano, recaudación de Luz, matriculación vehicular, pagos del SRI, pagos de servicios básicos y otros servicios adicionales como envíos nacionales e internacionales a través de *Wester Union*, *Money Gram*, Ría.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Kisapincha" Ltda., es controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, aplican las normas y resoluciones regidas por la entidad de control.

Misión

“Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito, que ofrece productos y servicios financieros, de forma eficaz y oportuna con capital humano competitivo y con valores cristianos, comprometidos en generar progreso y bienestar en la Economía Popular y Solidaria.”

Visión

“Ser la Cooperativa de Ahorro y Crédito más Innovadora y rentable, que genera PROGRESO Y BIENESTAR, a nuestros socios, con calidad y vocación de servicio”.

2.2. Tipo de estudio, enfoque y herramientas de investigación

Nivel de investigación

El abordaje metodológico de la presente investigación es de carácter científico, con la aplicación de diferentes tipos y/o niveles de investigación, con la finalidad de definir el proceso para el levantamiento de información y datos. De la misma manera, los niveles de investigación permiten procesar y direccionar adecuadamente la información y datos, para así obtener los hallazgos de investigación relacionados y encaminados a cumplir los objetivos de investigación. Para ello, se analizó los siguientes niveles de investigación:

Investigación exploratoria

La investigación de Ramos (2020) argumenta que este nivel de investigación se centra en indagar a profundidad un objeto o fenómeno de investigación poco reconocido, para elaborar un diagnóstico de dicho objeto. La finalidad de la investigación exploratoria es familiarizarse con el objeto de estudio poco reconocido en la actualidad, para así iniciar los lineamientos de reconocimiento y estudio del problema de investigación indagado.

Investigación descriptiva

La investigación de Sampieri y Baptista (2019) asevera que la investigación de nivel descriptiva se encarga de detallar y especificar las características de un fenómeno u objeto de investigación, con la finalidad de identificar y diseñar patrones de comportamiento de dicho fenómeno y que son frecuentes en un determinado contexto. En este tipo de investigación aplica técnicas de recolección de información para obtención de información de tipo primaria, con la aplicación de instrumentos como entrevistas, observación directa y encuestas.

Investigación explicativa

Los aportes de Martínez (2020) afirman que la investigación de nivel explicativa detalla las causas y efectos de una situación problemática, en otras palabras, esta investigación demuestra la relación causa-efecto de un problema de investigación, para posteriormente generar los principales resultados de investigación, luego elaborar las conclusiones generales de la investigación y así dar origen a nuevos conocimientos.

En la presente investigación, luego de haber analizado los tipos de investigación se aplicado la investigación explicativa puesto que explica las causas y efectos de la situación problemática que atraviesa la cooperativa de ahorro y crédito que se analiza en la presente investigación. Posteriormente, se obtuvieron los principales resultados y conclusiones generales de la investigación y así se tiene conocimientos claros sobre el riesgo financiero en las cooperativas de ahorro y crédito y su particular economía.

Enfoque de la investigación

Cualitativo

El estudio de Estrella y otros (2020) argumenta que el enfoque cualitativo se centra

en la medición y descripción de las características del evento, objeto o fenómeno de investigación. En adición a lo anterior, este enfoque se centra en identificar todos y cada uno de los elementos, componentes o dimensiones del objeto de investigación, para así lograr una mejor comprensión y exactitud en la descripción de dicho objeto en un determinado contexto.

El estudio de Sampieri y Hernández (2019) señala que una investigación con enfoque cuantitativo se encarga de recolección de datos e información medible, a través de la asignación de valores numéricos y estadísticos, para describir el comportamiento de un objeto, evento o fenómeno de investigación para su posterior medición.

En consecuencia, este tipo de investigaciones buscan precisar los resultados de investigación, exactitud de mediciones y así generalizar las principales conclusiones del estudio.

La presente investigación se centra en un enfoque cualicuantitativo, en dónde, se aplicó con una desintegración del objeto de estudio en las siguientes dimensiones: suficiencia patrimonial, calidad y estructura de activos, morosidad, cobertura de provisiones para cartera improductiva, rentabilidad, eficiencia microeconómica, liquidez e intermediación financiera. Una vez comprendidas y descritas estas dimensiones, se logró un mejor y total conocimiento del riesgo financiero en las COACs en la localidad de Ambato, Ecuador.

Herramientas de investigación

Bibliográfica documental

Este tipo de modalidad de investigación guarda relación con el enfoque cualitativo, en dónde, los aportes de Reyes y Carmona (2020) mencionan que la modalidad bibliográfica documental consiste en la recopilación de aportes y consideraciones teóricas de fuentes científicas de investigación. En este sentido, las fuentes científicas más utilizadas con artículos científicos de revistas indexadas, libros con

revisión editorial, tesis de tercer y cuarto nivel y ponencias.

En el apartado de estado del arte y la práctica de la presente investigación, se recopilaron diferentes aportes teóricos sobre el tema de investigación, en dónde, prima las fuentes de libros y artículos científicos en idioma español y extranjero sobre la temática de riesgos financieros, COACs y segmentación de este tipo de entidades financieras.

Investigación de campo

El estudio de Leyva y Guerra (2020) afirma que la investigación de campo consiste en la obtención de información primaria, que se caracteriza por ser contenido original, sin filtraciones o evaluadas por otras investigaciones. De igual manera, la investigación de campo es considerado como datos e información extraída directamente de los principales participantes de la investigación.

En la presente investigación, se aplicó la modalidad de investigación de campo, a través de la cual se aplica la encuesta a los funcionarios y la entrevista al Señor Gerente de la Cooperativa, logrando la obtención de información y datos en el contexto real de la entidad financiera Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. Con la aplicación de esta herramienta, se obtuvo datos directos de los estados financieros y de la situación de la cooperativa, para así comprender de mejor manera su realidad financiera, específicamente los indicadores de riesgo financiero.

Diagnóstico de los indicadores financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.

Para el diagnóstico de los riesgos financieros se considera importante obtener los indicadores y relacionarlos con sus pares de tal forma que el análisis permita no solo revisar la información del objeto de estudio sino también entender cómo se comporta su competencia directa en un análisis comparativo llamado benchmarking.

Recapitulando se puede decir que el indicador de suficiencia patrimonial se refiere al valor de capital necesario que una cooperativa de ahorro y crédito requiere para afrontar los diferentes riesgos financieros.

Tabla 13. Indicador de suficiencia patrimonial

Suficiencia Patrimonial	Benchmarking				jul-22
	KISAPINCHA	MAQUITA	CREDIL	S3	Min
(Patrimonio + Resultados) / Activos Inmovilizados	701.15%	235.85%	202.74%	196.55%	100,00%

Fuente: SEPS (2022)

En este indicador de suficiencia patrimonial se puede apreciar que la COAC Kisapincha Ltda., presenta un buen manejo del capital para afrontar riesgos financieros, frente a su competencia local y de acuerdo con el segmento en el que se encuentra, cuenta con un indicador del 701.15%, el cual es superior al requerido.

De la misma manera se analizará otro indicador financiero que es la estructura y calidad de activos, que se encarga de medir el nivel de endeudamiento que una cooperativa asume en relación con su patrimonio.

El indicador de vulnerabilidad del patrimonio mide la capacidad de prevenir y sobreponerse ante determinados riesgos financieros que afecten directamente a los bienes de la cooperativa.

Tabla 14. Indicador de vulnerabilidad del patrimonio

Vulnerabilidad del patrimonio	Benchmarking				jul-22
	KISAPINCHA	MAQUITA	CREDIL	S3	Max
Cartera improductiva descubierta / (Patrimonio + Resultados)	0.00%	0.00%	0.00%	3.37%	0,00%

Fuente: SEPS (2022)

El valor del indicador de vulnerabilidad del patrimonio debe mantenerse en un 0,00%, debido a que la cooperativa debe prevenir totalmente los riesgos directos a su patrimonio. En este aspecto, la COAC se encuentra dentro del porcentaje máximo.

Tabla 15. Indicador de estructura y calidad de activos

Estructura y calidad de activos	Benchmarking				jul-22	
	KISAPINCHA	MAQUITA	CREDIL	S3	Max	Min
Activos improductivos netos / Total activos	2.85%	4.88%	6.10%	10.34%	10,00%	
Activos productivos / Total activos	97.15%	95.12%	93.90%	89.66%		90,00%
Activos productivos / Pasivo con costo	112.12%	110.38%	107.75%	112.87%		100,00%

Fuente: SEPS (2022)

Este indicador menciona que, si el valor es igual o menor al 10,00%, se encuentra mejor la contribución de los sus activos. En este caso se puede apreciar, que la COAC se encuentra dentro de los límites mínimos y máximos, demostrando tener bien distribuidos sus activos, con relación a su competencia, mientras que como segmento tres se puede observar que hay inconvenientes en los activos improductivos netos vs el total de activos y los activos productivos vs total de activos.

A continuación, se analiza el índice de morosidad, el cual indica el volumen de operaciones de procedencia morosa con relación a los valores del volumen de préstamos y créditos otorgados por la cooperativa. El indicador de morosidad señala el volumen de operaciones de procedencia morosa con relación a los valores del volumen de préstamos y créditos otorgados por la cooperativa.

Tabla 16. Índice de morosidad

Índice de morosidad	Benchmarking				jul-22
	KISAPINCHA	MAQUITA	CREDIL	S3	Max
Morosidad de la cartera total	5.02%	4.81%	1.44%	7.09%	5,00%

Fuente: SEPS (2022)

En este indicador menciona que, si el valor de morosidad es igual o mayor al 5,00%, la cooperativa presenta inconvenientes en el cobro de los préstamos concedidos a sus socios. Con este antecedente se aprecia que existe un porcentaje del 5.02%, lo cual presenta dificultad en la recuperación de los créditos otorgados generando una alerta, es decir que el incremento es mínimo pero que ya se lo debe gestionar de manera inmediata, para prevenir este tipo de alertas se debe realizar una mejor planificación y calificación al momento de la colocación de créditos, se puede decir

que en comparación con su competencia también se encuentran en riesgo, pero tomando en cuenta que trabajan con créditos de consumo y hay menor riesgo en la recuperación.

Por otra parte, el indicador de cobertura de provisiones para cartera improductiva mide la capacidad de suficiencia de la cooperativa para cubrir los préstamos otorgados que no generan ninguna renta financiera, en base al monto de provisión para contingencias.

Tabla 17. Cobertura de provisiones para cartera improductiva

Cobertura de provisiones para cartera improductiva	Benchmarking				jul-22
	KISAPINCHA	MAQUITA	CREDIL	S3	Min
Cobertura de la cartera problemática	150.57%	123.50%	119.81%	89.30%	100,00%

Fuente: SEPS (2022)

El indicador señala que, si presenta un valor igual o mayor al 100,00%, se demuestra que la cooperativa presenta un buen manejo de provisiones ante préstamos y/o créditos sin rendimientos financieros. En la siguiente tabla se evidencia que la COAC supera el mínimo presentando un valor de 150.57%, mientras que, como segmento tres existe un riesgo en cuanto a provisiones para ser distribuidas.

En el indicador de eficiencia microeconómica define la capacidad operativa de la cooperativa en base al manejo de los gastos operativos y la eficiencia del gasto bancario.

Tabla 18. Indicador de eficiencia microeconómica

Eficiencia Microeconómica	Benchmarking				jul-22
	KISAPINCHA	MAQUITA	CREDIL	S3	Max
Gastos de operación / Margen financiero	80.87%	91.44%	99.82%	107.57%	100,00%

Fuente: SEPS (2022)

Este indicador demuestra que la cooperativa posee una gran capacidad, en cuanto a sus actividades operativas y administrativas con un valor de 80.87% el cual se encuentra dentro de los parámetros requeridos y frente a su competencia.

Los indicadores de rentabilidad y/o rendimiento permiten medir la efectividad en el control de costos y gastos de la cooperativa, para transformar las ventas en utilidades.

Tabla 19. Indicador de rentabilidad

Rentabilidad	Benchmarking				jul-22
	KISAPINCHA	MAQUITA	CREDIL	S3	Min
Resultados del ejercicio / Patrimonio promedio	15.90%	3.35%	2.48%	0.06%	3,00%
Resultados del ejercicio / Activo promedio	1.61%	0.37%	0.29%	0.01%	0,40%

Fuente: SEPS (2022)

De acuerdo con los resultados del ejercicio y el patrimonio promedio, la COAC maneja un valor de 15,90% lo que indica un buen manejo de gastos y costos, encontrándose en buena posición frente a su competencia y al segmento tres como tal, en la relación de resultados del ejercicio y el activo promedio, cuenta con un valor de 1,61%, el cual presenta un buen escenario con respecto a su rentabilidad frente al segmento y su competencia.

El indicador de intermediación financiera mide la capacidad de la cooperativa para trasladar los recursos de personas con excedentes de dinero directamente a las instituciones o personas que poseen mayor necesidad de un financiamiento en una entidad financiera.

Tabla 20. Indicador de intermediación financiera

Intermediación Financiera	Benchmarking				jul-22
	KISAPINCHA	MAQUITA	CREDIL	S3	Min
Cartera bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)	113.79%	98.43%	104.21%	111.45%	100,00%

Fuente: SEPS (2022)

La interpretación de este indicador menciona que, sí el valor es igual o mayor a 100,00%, la COAC maneja de forma óptima los recursos hacia las entidades con necesidades prioritarias de financiamiento. En este contexto, la COAC demuestra que poseen un buen manejo de los recursos excedentes hacia las instituciones o personas adecuadas con un 113,79%.

De la misma forma, el indicador de rendimiento de la cartera muestra la capacidad de las cooperativas de obtener réditos y/o ganancias por concepto de la cartera de inversiones iniciales.

Tabla 21. Indicador de rendimiento de la cartera

Rendimiento de la cartera	Benchmarking				jul-22
	KISAPINCHA	MAQUITA	CREDIL	S3	Min
Intereses ganados CT/Cartera Total por vencer	21.28%	17.84%	19.27%	17.23%	16,00%

Fuente: SEPS (2022)

El indicador de rendimiento de la cartera requiere un porcentaje mínimo de 16,00% para mostrar un escenario positivo, en consecuencia, la COAC presentan un escenario positivo con un valor de 21,28%, superando a su competencia y al segmento en el que se encuentra. Finalmente, el indicador de liquidez permite medir la capacidad propia de la cooperativa para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 22. Indicador de liquidez

Liquidez	Benchmarking				jul-22
	KISAPINCHA	MAQUITA	CREDIL	S3	Min
Fondos disponibles / Total depósitos a corto plazo	95.61%	17.83%	34.51%	29.80%	20,00%

Fuente: SEPS (2022)

El valor mínimo que requiere el indicador de liquidez es de 20,00%, para que la COAC no presente problemas financieros en caso de una corrida de fondos, de acuerdo con la tabla se puede calificar a la cooperativa como buena en su actividad de pago de obligaciones financieras puesto que, cuenta con el 95.61% encontrándose sobre su competencia.

En conclusión, de los 10 indicadores financieros analizados con anterioridad la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha demuestra que en su mayoría cuenta con un panorama alentador para prevenir diferentes tipos de riesgos financieros, recalcando que se debe gestionar de manera inmediata en cuanto al indicador de morosidad.

Por lo cual se ha visto la necesidad de diseñar estrategias para la mitigación de los

riesgos financieros, puesto que se dispone únicamente de indicadores secos, sin un adecuado análisis e interpretación de estos, a pesar de encontrarse en punto verde se podría mantener y mejorar dichos indicadores, evitando tener recursos ociosos.

2.3. Población y muestra

Para el desarrollo de la encuesta se ha tomado como población inicial del estudio a los 50 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.

En virtud del tamaño de la población y disposición de recursos y tiempo de la investigación, se descartó la acción de extraer una muestra, por tanto, se aplicó el instrumento de recolección de datos a la totalidad de la población, pero se deja constancia de la siguiente fórmula:

$$N = \frac{z^2 * p * q}{e^2}$$

En donde:

N = muestra

z^2 = Nivel de confianza

p = Factor de probabilidad de éxito

q = factor de probabilidad de fracaso

e = margen de error

De la misma manera se realizó la encuesta al Sr. Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.

Procesamiento y análisis de la información

Luego de haber realizado las encuestas, se procede a tabular y analizar los resultados obtenidos de acuerdo con los criterios y consideraciones de los funcionarios sobre los riesgos financieros de la cooperativa.

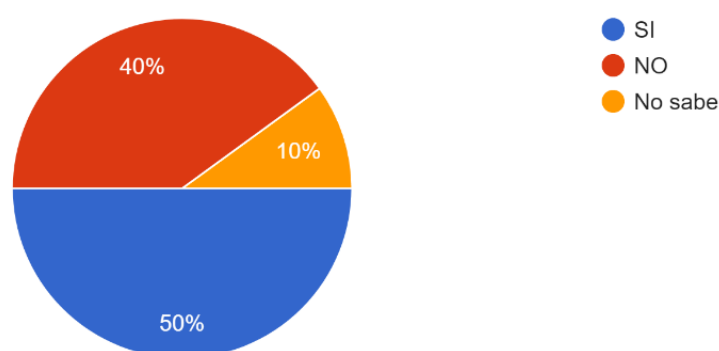
1. ¿Conoce usted si la cooperativa en determinados periodos de tiempo experimenta una baja de liquidez?

Tabla 23. Pregunta 1

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	25	50%
No	20	40%
No sabe	5	10%
Total	50	100%

Fuente: Elaboración propia

Figura 8. Resultados pregunta 1



Fuente: Elaboración propia

Análisis: De un total de 50 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. encuestados, un 50,0% manifiestan que sí conocen los periodos de tiempo en los que la cooperativa experimenta una baja de liquidez, seguido de un 40,0% que no conoce esta situación y el 10,0% de colaboradores no sabe de la baja de liquidez.

Interpretación: En este sentido, se aprecia que la mitad de colaboradores de la cooperativa están conscientes de los periodos de tiempo, en dónde, la cooperativa atraviesa un posible riesgo financiero.

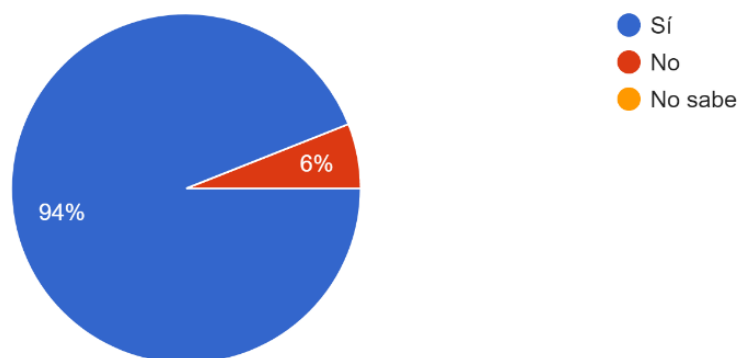
2. ¿Usted cree que los socios consideran que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. le inspira confianza?

Tabla 24. Pregunta 2

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	47	94%
No	3	6%
Total	50	100%

Fuente: Elaboración propia

Figura 9. Resultados pregunta 2



Fuente: Elaboración propia

Análisis: De un total de 50 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. encuestados, un 94,0% manifiestan que los socios de la cooperativa inspiran confianza en los colaboradores y el 6,0% restante no consideran que transmitan confianza.

Interpretación: En definitiva, se aprecia una total presencia de confianza de los socios hacia la cooperativa, en otras palabras, la cooperativa goza de una buena presencia, reputación e imagen ante sus socios.

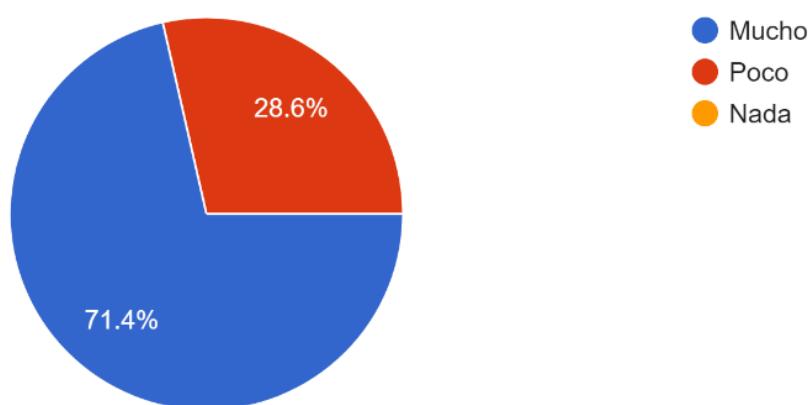
3. ¿La información que se puede obtener del sistema informático es totalmente confiable?

Tabla 25. Pregunta 3

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Mucho	35	71.4%
Poco	14	28.6%
Sin respuesta	1	0%
Total	50	100%

Fuente: Elaboración propia

Figura 10. Resultados pregunta 3



Fuente: Elaboración propia

Análisis: De un total de 50 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. encuestados, un 71,4% perciben que la información del sistema informático de la cooperativa es totalmente confiable y el 28,6% restante considera que no es confiable.

Interpretación: En este aspecto, se observa que $\frac{3}{4}$ de los colaboradores consideran que el sistema informático es confiable para el almacenamiento de información y datos informáticos, no obstante, se debe mejorar dicho sistema informático para lograr una totalidad de confianza.

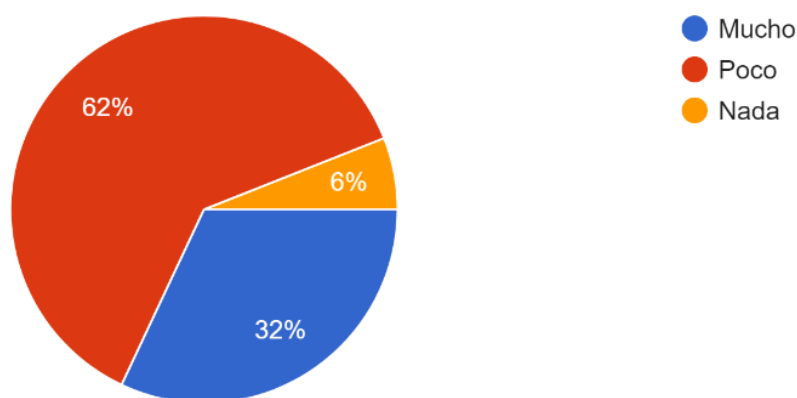
4. ¿Cuándo ingreso a laborar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. usted estaba suficientemente capacitado para ejercer el cargo al cual fue contratado?

Tabla 26. Pregunta 4

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Mucho	16	32%
Poco	31	62%
Nada	3	6%
Total	50	100%

Fuente: Elaboración propia

Figura 11. Resultados pregunta 4



Fuente: Elaboración propia

Análisis: De un total de 50 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. encuestados, un 62,0% ingreso poco capacitado a laboral en la cooperativa, un 32,0% con mucha capacitación y el 6,0% restante nada capacitado.

Interpretación: En definitiva, el personal contratado antes de ingresar a laborar en la cooperativa presenta notables problemas en sus competencias laborales, por tanto, se debe mejorar los procesos de contratación y captación de nuevo personal en la cooperativa.

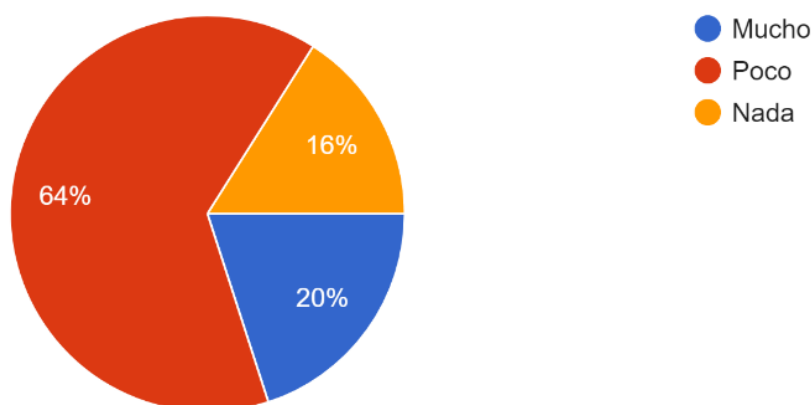
5. ¿Cuándo ingreso a laboral en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda. le proporcionaron capacitación al cargo a desempeñar?

Tabla 27. Pregunta 5

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Mucho	10	20%
Poco	32	64%
Nada	8	16%
Total	50	100%

Fuente: Elaboración propia

Figura 12. Resultados pregunta 5



Fuente: Elaboración propia

Análisis: De un total de 50 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. encuestados, un 64,0% manifiestan que fueron poco capacitados al ingresar a laboral en la cooperativa, seguido de un 20,0% que percibieron mucha capacitación y el 16,0% restante que no recibió nada de capacitación.

Interpretación: En conclusión, la cooperativa debe mejorar sus procesos de capacitación e inducción del personal, debido a que no poseen las pautas, normas y directrices necesarias para acoplarse a su puesto de trabajo.

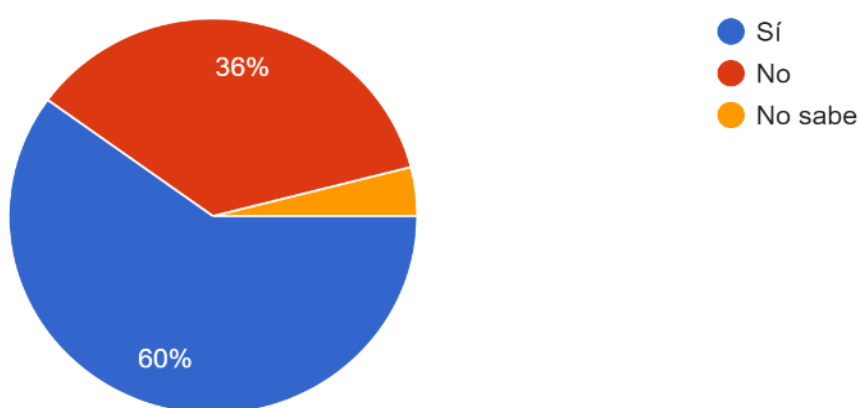
6. ¿Usted cree que los créditos que se entregan en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. son analizados adecuadamente?

Tabla 28. Pregunta 6

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	30	60%
No	18	36%
No sabe	2	4%
Total	50	100%

Fuente: Elaboración propia

Figura 13. Resultados pregunta 6



Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: De un total de 50 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. encuestados, un 60,0% de colaboradores mencionan que la entrega de créditos sí es analizada de forma adecuada, seguido de un 36,0% que no consideran que es bien analizada y el 4,0% restante que desconoce como si la entrega de créditos es analizada de forma adecuada.

Interpretación: En conclusión, la acción de entrega de crédito requiere mejoras, debido a que casi la mitad del personal considera que se debe mejorar este proceso y así evitar futuras complicaciones en el índice de morosidad de créditos.

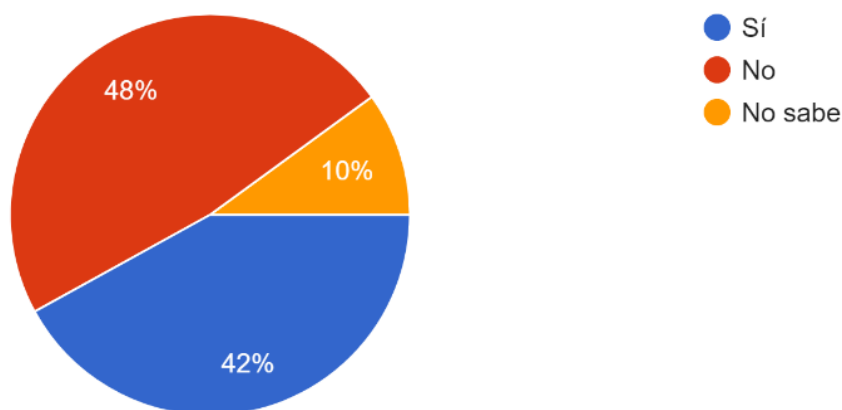
7. ¿Considera usted si los socios de la cooperativa con créditos son puntuales en los pagos?

Tabla 29. Pregunta 7

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	24	42%
No	21	48%
No sabe	5	10%
Total	50	100%

Fuente: Elaboración propia

Figura 14. Resultados pregunta 7



Fuente: Elaboración propia

Análisis: De un total de 50 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. encuestados, un 48,0% de colaboradores considera que los socios no son puntuales con los pagos de los créditos solicitados, seguido de un 42,0% que consideran que sí son puntuales y el 10,0% restante que desconocen sobre su puntualidad.

Interpretación: En definitiva, existen problemas con los socios al cumplir con el pago de sus obligaciones, por tanto, esto compromete a la cooperativa con la presencia de un considerable índice de morosidad.

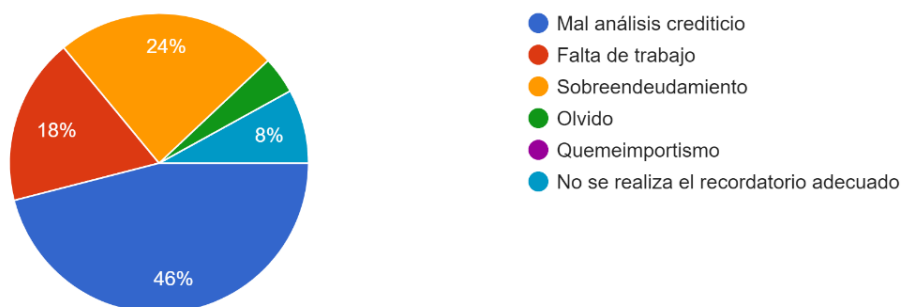
8. ¿Cuál cree usted que es la razón para que exista atraso en el pago de crédito?

Tabla 30. Pregunta 8

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Mal análisis crediticio	23	46%
Sobre endeudamiento	12	24%
Falta de trabajo	9	18%
No se realiza el recordatorio adecuado	4	8%
Olvido	2	4%
Total	50	100%

Fuente: Elaboración propia

Figura 15. Resultados pregunta 8



Fuente: Elaboración propia

Análisis: De un total de 50 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. con un 46% de las respuestas mencionan que tienen un mal análisis crediticio, seguida de "sobreendeudamiento" con un 24% de las respuestas. La falta de trabajo fue seleccionada por el 18% de los encuestados, mientras que la falta de recordatorio adecuado y el olvido tuvieron respuestas más bajas con 8% y 4% respectivamente.

Interpretación: Finalmente se llega a la conclusión que se cree que el problema radica en la forma del análisis crediticio, es decir no es el adecuado al momento de otorgar los créditos, demostrando después una incapacidad de pago de los solicitantes. Además, la falta de empleo también se presenta como una posible

razón, mientras que problemas en el proceso de recordatorio y olvido son menos comunes, pero aún pueden ser relevantes en algunos casos.

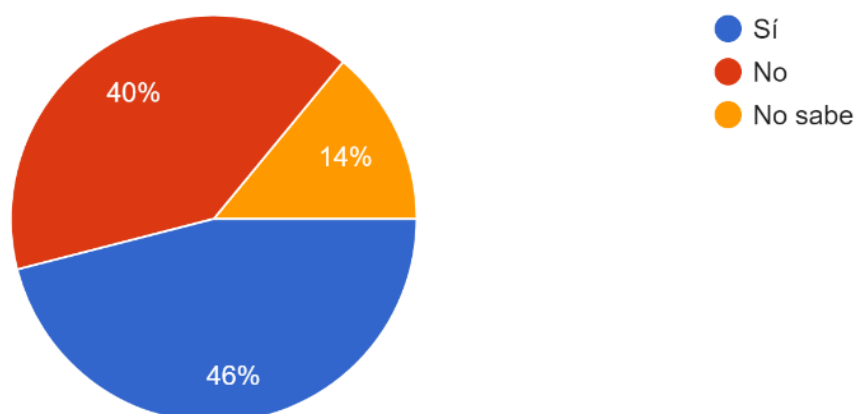
9. ¿Usted cree que la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. es alta?

Tabla 31. Pregunta 9

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Sí	23	46%
No	20	40%
No sabe	7	14%
Total	50	100%

Fuente: Elaboración propia

Figura 16. Resultados pregunta 9



Fuente: Elaboración propia

Análisis: De un total de 50 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. encuestados, un 46,0% de colaboradores consideran que sí existe una alta presencia de morosidad en la cooperativa, seguido de un 40,0% que no consideran una alta morosidad y el 14,0% restante que no saben a ciencia cierta sobre la presencia de morosidad.

Interpretación: En conclusión, la cooperativa atraviesa una morosidad alta, resultado que se asocia a la impuntualidad de los socios al cumplir los pagos de

sus créditos solicitados y, por ende, requiere de una estrategia para mejorar la situación.

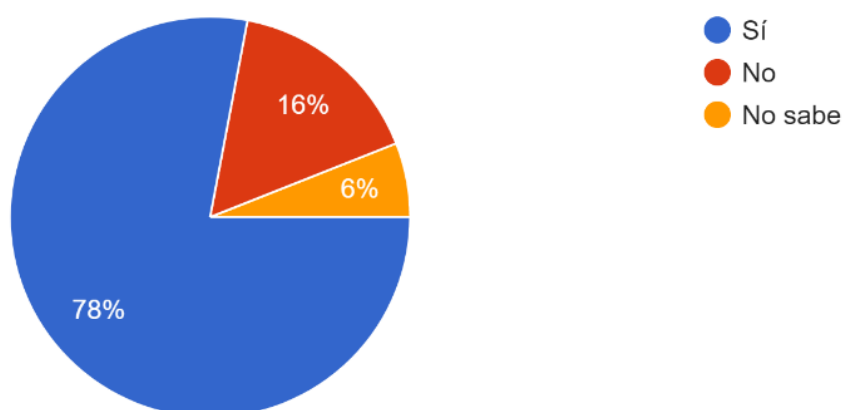
10. ¿Conoce usted si los funcionarios de la cooperativa realizan el seguimiento del crédito tanto en la colocación como en la recuperación?

Tabla 32. Pregunta 10

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Sí	39	78%
No	8	16%
No sabe	3	6%
Total	50	100%

Fuente: Elaboración propia

Figura 15. Resultados pregunta 10



Fuente: Elaboración propia

Análisis: De un total de 50 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. encuestados, un 78,0% de colaboradores consideran que los funcionarios sí realizan un buen seguimiento al crédito tanto en la colocación como recuperación, seguido de un 16,0% que no consideran un buen seguimiento y el 6,0% restante que no saben de esta situación.

Interpretación: En este aspecto, los respectivos responsables de la cooperativa detecta con suficiente antelación el deterioro de la calidad crediticia o debilitamiento de garantías.

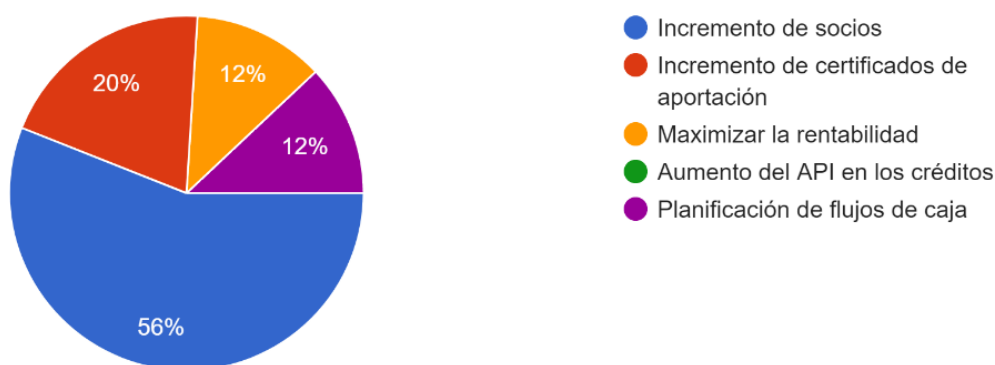
11. Para mejorar los ingresos de fondos en la cooperativa, ¿cuál cree usted que son las acciones más apropiadas a realizar?

Tabla 33. Pregunta 11

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Incremento de socios	28	56%
Incremento de certificados de aportación	10	20%
Maximizar la rentabilidad	6	12%
Planificación de flujos de caja	6	12%
Total	50	100%

Fuente: Elaboración propia

Figura 18. Resultados pregunta 11



Fuente: Elaboración propia

Análisis: De un total de 50 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. encuestados, un 56,0% de colaboradores creen que la acción de incrementar socios es la mejor alternativa para mejorar los ingresos de fondos de la cooperativa, seguido de un 20,0% que optan por la opción de incrementar los certificados de aportación y, finalmente, las acciones de maximizar la rentabilidad y planificar los flujos de caja, cada una con un 12,0%.

Interpretación: En definitiva, los colaboradores piensan que atraer una mayor cantidad de socios y afiliarlos, es la mejor opción para mejorar la situación financiera actual de la cooperativa, puesto que se infiere que así incrementarán los fondos en la cooperativa.

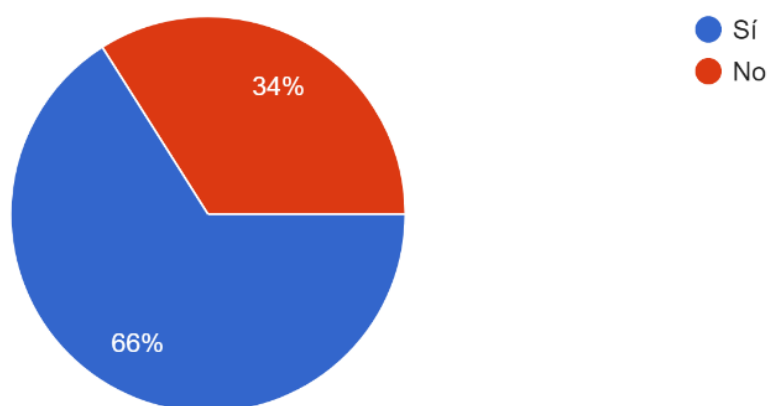
12. ¿Usted cree que existe estrategias apropiadas para mitigar los riesgos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.?

Tabla 34. pregunta 12

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	33	66%
No	17	34%
Total	50	100%

Fuente: Elaboración propia

Figura 16. Resultados de la pregunta 12



Fuente: Elaboración propia

Análisis: De un total de 50 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. encuestados, un 66,0% de colaboradores manifiestan que sí existen estrategias apropiadas para mitigar los riesgos financieros de una empresa y el 34,0% restante no consideran que existan estrategias apropiadas.

Interpretación: En conclusión, se observa que los colaboradores creen que las estrategias son necesarias para dar un cambio positivo a la situación financiera de la empresa y, especialmente, para mitigar riesgos financieros.

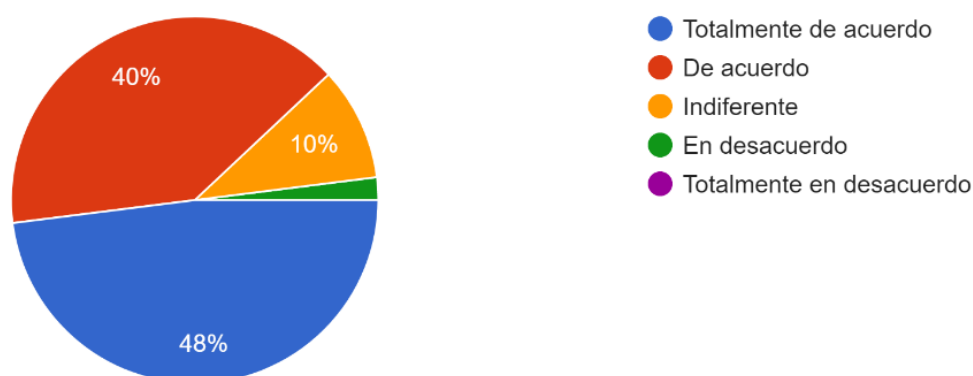
13. ¿Está usted de acuerdo con la formulación y ejecución de estrategias para mitigar los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.?

Tabla 35. Pregunta 13

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	24	48%
De acuerdo	20	40%
Indiferente	5	10%
En desacuerdo	1	2%
Total	50	100%

Fuente: Elaboración propia

Figura 20. Resultados pregunta 13



Fuente: Elaboración propia

Análisis: De un total de 50 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. encuestados, un 48,0% están totalmente de acuerdo para formular y ejecutar una estrategia para mitigar riesgos financieros de la cooperativa, seguido de un 40,0% que están de acuerdo, luego un 10,0% que se encuentran indiferentes y el 2,0% restante están en desacuerdo.

Interpretación: En conclusión, se aprecia una notable aceptación, por parte de los colaboradores para mitigar los riesgos financieros de la cooperativa, por tanto, diseñar una estrategia es una propuesta atractiva a realizar en la presente investigación.

Luego de realizar el análisis y la interpretación de cada una de las preguntas se ha llegado a la conclusión, que es necesario la formulación de estrategias para mitigar los riesgos fundamentado en la pregunta 8, la misma que menciona que existe atrasos en el pago de los créditos, provocando el incremento del índice de morosidad, debido a un mal análisis crediticio, y sobreendeudamiento de los socios.

Lo complementa con la pregunta 13 en la que el 48% de los funcionarios creen necesario se formulen estrategias para mitigar los riesgos que existen en la Cooperativa.

Entrevista dirigida al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.

1. ¿Cómo considera usted la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda?

El Señor Gerente manifiesta que la situación actual de la institución es excelente, por cuanto ha demostrado un significativo crecimiento.

2. ¿Conoce usted si en algún periodo de tiempo la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. requiere de mayor liquidez?

Menciona que si hay períodos de tiempo en el que la Cooperativa necesita mayor liquidez uno de ellos es en el mes de diciembre.

3. ¿Considera usted que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. tiene una aceptación adecuada en su área de acción y por qué?

Si considera que tiene una aceptación adecuada en su área de acción por brindar buena atención, se ha logrado una gran acogida en los lugares como Ambato, Quisapincha, Riobamba, Ibarra, Píllaro y Latacunga, que son los lugares donde en la actualidad brindan el servicio.

- 4. ¿El personal que ingresa a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. es evaluado adecuadamente, tanto en capacitación como en conocimientos según el área en la cual va a laborar?**

Si es evaluado el personal en el área que va a laborar, pero se ha percatado que si necesita fortalecer dicha evaluación.

- 5. ¿Considera adecuada la capacitación que se le da al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. en todas las áreas?**

Si considero que es adecuada la capacitación que se brinda al personal.

- 6. ¿Cree que la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. es adecuada y por qué?**

Al momento no es adecuada la morosidad en la Cooperativa, el cambio de la nueva resolución que entró en vigencia en el mes de enero nos afectado y a ocasionado que aumente en 2 puntos la morosidad, por lo que creo es importante plantear estrategias que ayuden a mitigar dicho riesgo.

- 7. Usted considera que los créditos entregados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. son analizados adecuadamente?**

Si son analizados, pero considero que falta analizar más a profundidad, esto ha ocasionado que los socios retrasen sus pagos, por la falta de recursos.

- 8. ¿Las acciones para recuperar la cartera consideran que son las adecuadas y por qué?**

Se considera que, son las adecuadas puesto que realiza el trámite correspondiente de acuerdo como lo dicta la norma, de forma prejudicial y judicial.

9. ¿Qué conocimiento tiene usted acerca de los riesgos que enfrenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.?

La Cooperativa enfrenta riesgos en todas las áreas tales como: liquidez, morosidad, solvencia entre otros, por ello es urgente crear estrategias para mitigar continuamente dichas falencias y fortalecer cada día más a la institución.

10. ¿Qué eventos considera usted pueden causar riesgos financieros y que tipo de riesgos?

Todos los riesgos son importantes en la institución, pero el principal evento que puede causar mayor impacto es el riesgo de crédito por mala colocación y análisis crediticio, por ser la actividad principal que realiza la institución la intermediación financiera.

11. ¿Usted considera que la aplicación de la mitigación de riesgos es adecuada y por qué?

Se considera que es adecuado mitigar los riesgos, esto se realiza a través de procesos, es importante porque de esta manera, ayudara a tener todo en orden

12. ¿Usted cree necesario que se deba desarrollar estrategias para mitigar los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.?

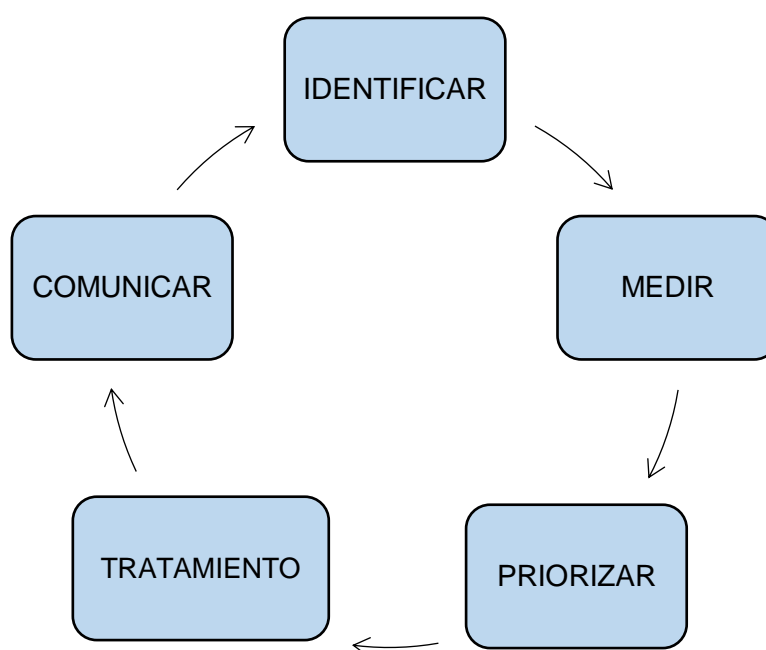
Se considera necesario desarrollar estrategias, esto ayuda a mitigar los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.

CAPÍTULO III. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Metodología de gestión de los riesgos financieros

La metodología se basa en el proceso de la administración integral de riesgos, de tal manera para la gestión de los riesgos financieros al menos se recomienda las siguientes etapas:

Figura 17. Etapas para la gestión de riesgos financieros



Fuente: Elaboración propia

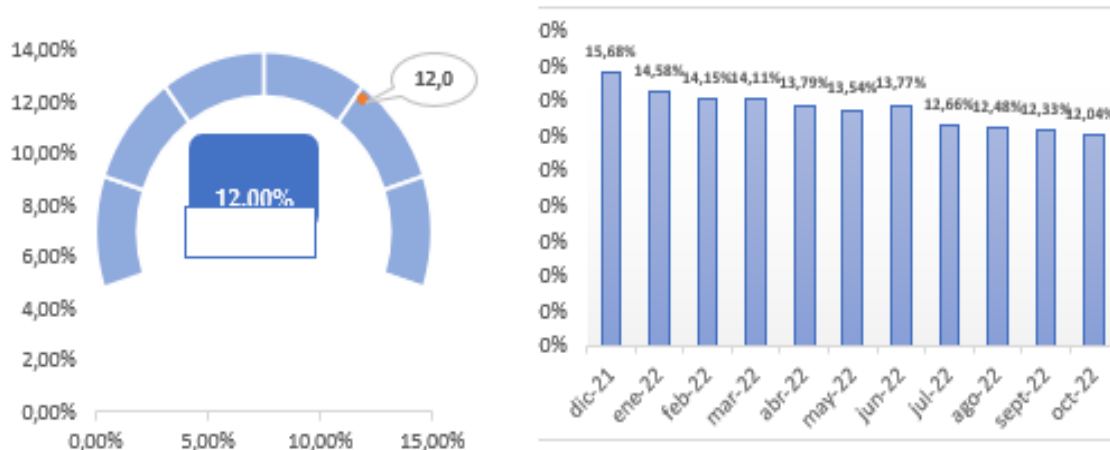
3.2. Priorización

En el capítulo 2 se calculó los indicadores financieros y de estos es importante dar prioridad aquellos que generaron alertas de riesgos, sea por:

- Posición
- Tendencia
- Desviación

Figura 18. Solvencia

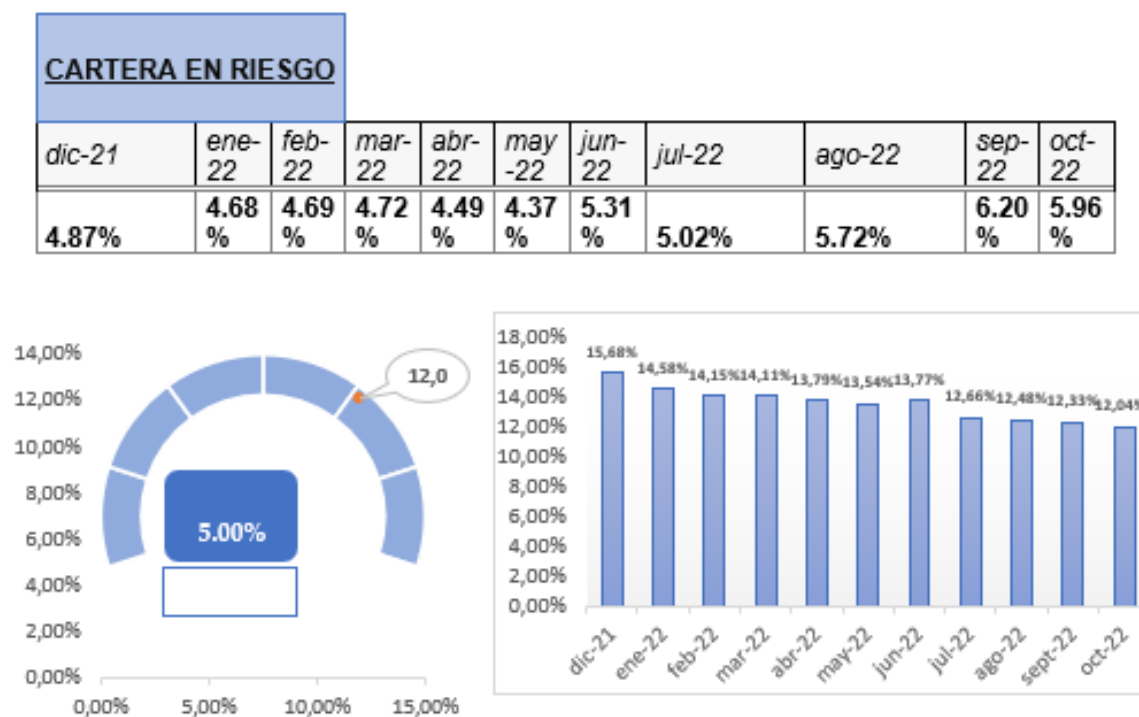
Patrimonio Técnico / Activos Ponderados por Riesgo										
<i>dic-21</i>	<i>ene-22</i>	<i>feb-22</i>	<i>mar-22</i>	<i>abr-22</i>	<i>may-22</i>	<i>jun-22</i>	<i>jul-22</i>	<i>ago-22</i>	<i>sep-22</i>	<i>oct-22</i>
15.68%	14.58%	14.15%	14.11%	13.79%	13.54%	13.77%	12.66%	12.48%	12.33%	12.04%
	8%	5%	1%	9%	4%	7%			3%	4%



Fuente: Modificado a partir de COAC KISAPINCHA (2022)

En el análisis del indicador de solvencia, se evidencia un decrecimiento constante, generando una alerta de riesgo por tendencia, si bien es cierto el mínimo normativo para este indicador es del 9%, sin embargo, el histórico analizado desde diciembre del 2021 es de 15.68% a octubre del 2022 es del 12.04%, muestra una variación negativa del 3.64%, por tanto, en relación con el mínimo normativo el índice presenta al mes de octubre una diferencia positiva del 3.04%. De continuar así, en el año 2024 se tendrían problemas en la institución debido a que este indicador tiene una limitación en el crecimiento de los activos y problemas en el cumplimiento de la visión institucional que es llegar a los 80 millones de dólares en activos y pertenecer al segmento uno de las cooperativas integrantes de la Economía Popular y Solidaria.

Figura 19. Morosidad de cartera

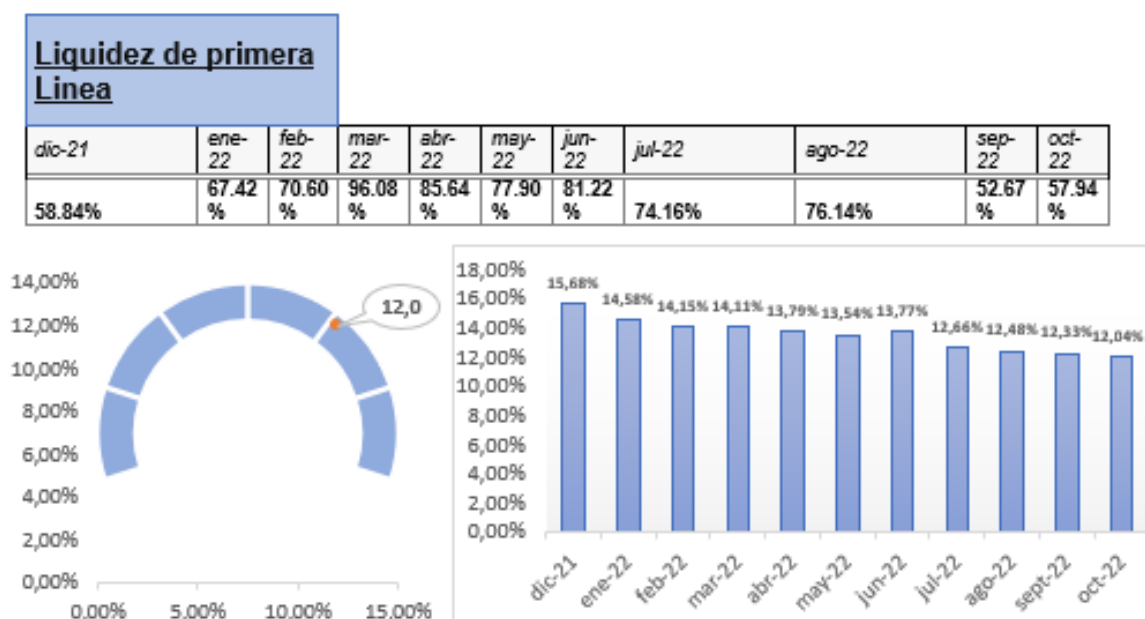


Fuente: Modificado a partir de COAC KISAPINCHA (2022)

En el análisis del indicador de morosidad de la cartera total, se evidencia variaciones y un comportamiento mensual en crecimiento, en este indicador se genera una alerta de riesgo por el crecimiento de la morosidad, analizado desde diciembre del 2021 es del 4.87% a octubre del 2022 es del 5.96%, muestra una variación negativa por cuanto la morosidad a la fecha de análisis presenta una diferencia negativa en 1.09% sobrepasando el máximo recomendado que es del 5%.

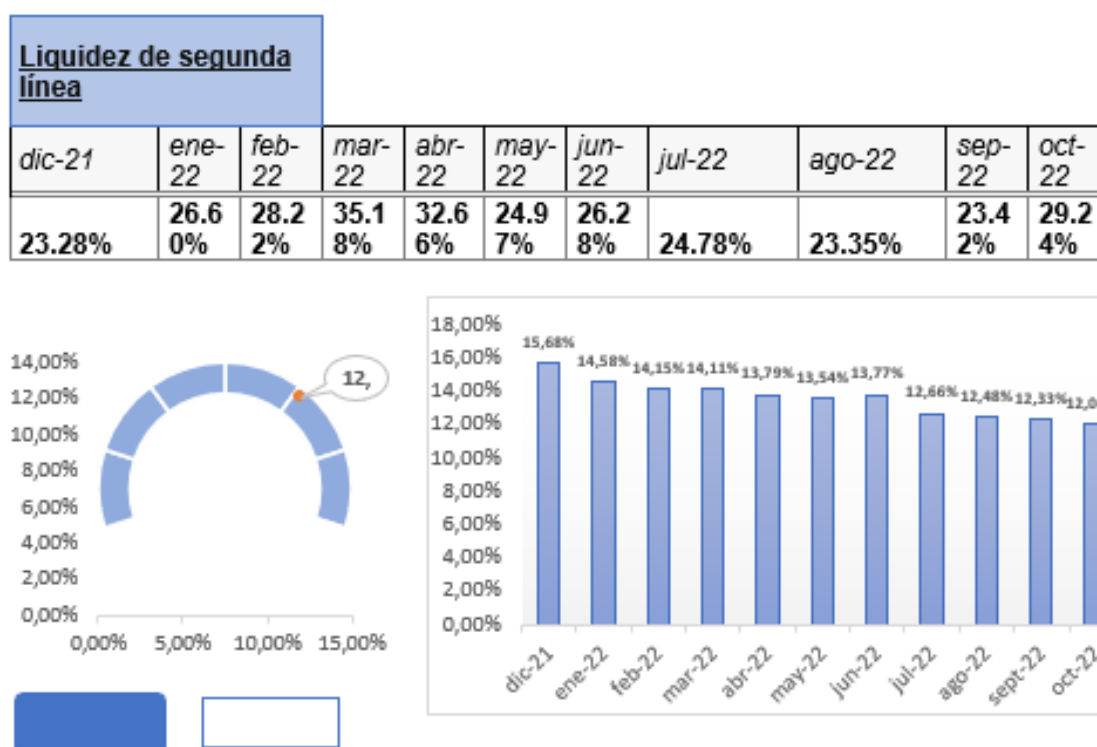
Es menester tomar medidas de control en el proceso crediticio tanto en el seguimiento como la recuperación en cuanto la normativa vigente establece el cambio en la forma de cálculo de 60 días hasta el 31 de diciembre del 2022 a 30 días a partir de enero 2023, de la misma forma que actualmente lo realiza la banca, con este cambio en enero del 2023 se tendría un impacto negativo de cerca de 2 puntos porcentuales, es decir la morosidad estaría en 7.96%. impactando directamente a la cobertura de provisiones y la rentabilidad.

Figura 20. Liquidez de primera línea



Fuente: Modificado a partir de COAC KISAPINCHA (2022)

Figura 21. Liquidez de segunda línea



Fuente: Modificado a partir de COAC KISAPINCHA (2022)

En el análisis de los indicadores de liquidez estructural, es decir de primera línea o a corto plazo y el de segunda línea o de largo plazo, se puede apreciar que se alcanzan niveles máximos de 96.08% en el caso de la liquidez de primera línea y se tienen mínimos de 23.28% en la liquidez de segunda línea. al tener puntos elevados y posteriormente muy reducidos dan cuenta de una inadecuada gestión de liquidez, El exceso de liquidez afecta la rentabilidad de la empresa, el no dar un adecuado seguimiento a los flujos de caja contribuye a que la entidad tenga dinero improductivo ocasionado una disminución de rentabilidad, falta de gestión de tesorería.

El indicador de liquidez presenta una alerta de riesgo por desviación, es decir justamente por los cambios que se presenta mes a mes, que no permiten tener una estabilidad en el indicador.

3.3. Diseño de estrategias para la mitigación de los riesgos financieros

Las entidades financieras a lo largo de su trayectoria han experimentado un sin número de riesgos que se han materializado en problemas, llamados de atención del ente de control, multas, sanciones, hallazgos de auditoría interna, incluso el cierre por liquidación forzosa o fusión de la entidad.

Para el desarrollo de las siguientes estrategias, se tuvo la colaboración de expertos cooperativistas de diferentes áreas entre los que destacan el Abg. José Quinatoa con estudios de cuarto nivel y más de 13 años de experiencia en el mundo cooperativo, además es el actual Gerente General de la Cooperativa Kisapincha Ltda., también destacó el aporte del Econ. Isaac Paredes Flor, quien posee una maestría en administración de las organizaciones de la EPS, y se desempeña como asesor de riesgos de las Cooperativas de Ahorro y crédito experto en el área de riesgos financieros con más de 7 años de experiencia en entidades financieras de microcrédito.

Estrategias genéricas para mitigar el riesgo de Solvencia: Suficiencia Patrimonial

- Fortalecimiento del patrimonio técnico constituido, a través del incremento de certificados de aportación y disminución del activo improductivo.
- Incremento de socios mediante campañas de apertura de cuentas de nuevos socios
- Aumento del API (aporte patrimonial irrepartible) en cada crédito pasando del 2% al 2.5%.
- Maximizar la rentabilidad y recapitalización de utilidades, evitando gastos innecesarios o gastos en exceso, disminuyendo el dinero ocioso.

Estrategias genéricas para mitigar el riesgo de Calidad de Activos (Morosidad, cobertura de cartera problemática)

Morosidad

- Mejoramiento de la tecnología crediticia (origen del crédito) con el diseño de un modelo de Score de Crédito adaptado al microcrédito
- Concientización de los oficiales de crédito en la entrega adecuada, tanto en tiempo como en plazo para que se pueda recuperar oportunamente el crédito.
- Seguimiento del comportamiento y evolución de la cartera a través de informes mensuales y reportes semanales de la gestión de cada asesor, de la misma manera se debe realizar dicho seguimiento al asesor.
- Aplicación de mecanismos extraordinarios de recuperación: aplicación de la normativa de alivio financiero a refinanciamiento y reestructuración de deudas, visitas de los administrativos o con el asesor legal.
- Implementar una cultura de cobranza preventiva mediante mensajería masiva, con mensajes preventivos post vencimiento de la cuota.
- Intensificar la gestión de cobranza: extrajudicial y judicial

Cobertura de cartera problemática

- Incrementar las provisiones de cobertura de cartera a los máximos permitido por la ley.
- Reducción del índice de morosidad con mecanismos extraordinarios, y recuperación judicial y extrajudicial
- Control en la calidad de la cartera mediante señales de alerta temprana en los créditos, especialmente en el análisis y aprobación de la misma.

Tabla 36. Tabla de Provisiones de Activos de Riesgo

Nivel de Riesgo	Categoría	Provisiones	
		% Mínimo	% Máximo
Riesgo normal	A1	0,50%	3%
	A2	2%	6%
	A3	4%	12%
Riesgo Potencial	B1	8%	20%
	B2	15%	60%
Riesgo Deficiente	C1	30%	100%
	C2	50%	100%
Dudoso Recaudo	D	75%	100%
Perdida	E	100%	

Fuente: Elaboración propia

Estrategias genéricas para mitigar el riesgo de Liquidez

- Incrementar los activos líquidos netos en la cuenta 11 de fondos disponibles
- Contar con colchones anticíclicos fortaleciendo el portafolio de inversiones, los cuales se podría realizar a través de alianzas estratégicas.
- Elaborar un plan de contingencias de riesgo de liquidez detallando límites, responsabilidades y acciones específicas por niveles de riesgo.

Estrategias genéricas para mitigar el riesgo de disminución de la Rentabilidad: ROA, ROE

- Incrementar la colocación, con asesores de crédito especializados en microcrédito y con trabajo en campo, para que la recuperación sea oportuna y adecuada.
- Eficiencia en los gastos, reducción de los gastos operativos y disminuir la adquisición de activos improductivos.
- Maximizar los ingresos no financieros potenciando los servicios no financieros de la institución como el pago de servicios generales y servicios con terceros
- Recuperación de créditos castigados mediante la implementación de un modelo de cobranzas judiciales, poniendo mayor énfasis en este tipo de créditos.

3.4. Estrategias para la mitigación de los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.

Control y Monitoreo permanente de los indicadores

La institución deberá contratar los servicios de un software de riesgos especializado, del cual se desprenden los indicadores necesarios para la toma de decisiones de manera mensual y de forma diaria, una vez parametrizada y verificado el cálculo de los indicadores se lo generan de manera automática permitiendo así a las áreas de riesgos y financiero analizar, detectar, analizar y controlar la posición, tendencia y/o desviaciones de los indicadores en el menor tiempo posible.

Definir el apetito al riesgo

El apetito al riesgo se considera lo que la administración está dispuesta a perder y esta es plasmada en un documento “Declaración Expresa de Límites de Riesgo” firmado por el Consejo de Administración y el Gerente General. En este documento se fijan los límites de riesgo bajo, medio y alto

Tabla 37. Niveles de riesgo

Nivel de Riesgo	Colorimetría
Riesgo bajo	Verde
Riesgo medio	Amarillo
Riesgo alto	Rojo

Fuente: Elaboración propia

Sistema de alertas tempranas

La gestión de riesgos trabaja con un sistema de alertas tempranas basado en la semaforización es decir en donde el color verde representa un riesgo bajo, el color amarillo riesgo medio y el rojo riesgo alto, la cual se desprende del apetito al riesgo aprobado por el Consejo de Administración.

El sistema se basa en tomar acciones desde cuando el indicador se ubica en un riesgo medio o señal amarilla lo cual puede darse por: tendencia, posición y volatilidad del indicador.

Planes de contingencia y continuidad

Es menester la construcción de al menos un plan de contingencia de riesgo de liquidez, así como del plan de continuidad del negocio, mismo que consta de estrategias puntuales, responsables y causas de activación y desactivación del plan, además dar un seguimiento permanente a este proceso.

Establecer planes de acción

Una vez realizado el análisis y encontrado las alertas de los distintos indicadores es necesario mantener reuniones de trabajo con la participación de todos los involucrados, es decir aquellos que elaboran, ejecutan y toman decisiones.

Los planes de acción deben realizarse al menos con una frecuencia mensual o cuando se generen alertas de riesgo. Los planes de acción deben contener al menos: actividades a realizarse, responsable, entregable, fecha de inicio y fecha fin.

Tabla 38. Matriz del Plan de Acción

N°	MATRIZ DE PLANES DE ACCIÓN								
	DETALLE	PLAN DE ACCIÓN	RESPONSABLE	INDICADOR	ENTREGABLE	CRONOGRAMA		% DE CUMPLIMIENTO	OBSERVACIONES
						FECHA INICIO	FECHA FIN		
1		Incremento de socios	Jefe de Negocios	10% de incremento en relación con los socios activos	Informe de nuevas aperturas de cuenta	1/1/2023	31/12/2023		
2	Estrategias para mitigar el riesgo de Solvencia	Incremento de Certificados de aportación	Gerente/ Consejo de Administración	Cambio de 10 a 20 dólares en certificados	Estatuto aprobado por la Asamblea de Representantes				
3		Aumento del API (aporte patrimonial irrepatriable) en cada crédito	Jefe de Negocios	Cambio del 2% al 3%	Acta del Consejo de Administración				
4		Maximizar la rentabilidad	Jefe de Negocios	5% de incremento a la colocación de cartera	Informe de gestión mensual de negocios				
5		Mejoramiento de la tecnología crediticia (originación del crédito)	Responsable de Riesgos	1	Modelo de originación de cartera				
6	Estrategias para mitigar el riesgo morosidad	Fijar límites de morosidad	Responsable de Riesgos	1	Declaración expresa de límites de riesgo				
7		Análisis y aplicación de mecanismos extraordinarios de recuperación: refinanciamiento y reestructuración de deudas	Jefe de Negocios	2%	Informe de créditos refinanciados y reestructurados colocados				

8		Intensificar la gestión de cobranza: preventiva, extrajudicial y judicial	Jefe de Crédito	Recuperación del 10% de cartera en riesgo	Informe de gestión de cobranza				
9		Castigo normativos 1080 días y castigos anticipados.	Jefe de Crédito	Castigos de cartera	Informe de castigos				
10	Estrategias para mitigar el riesgo de Liquidez	Fortalecer la gestión de liquidez	Gerente	Asignar un jefe Financiero	Acción de personal				
11		Contar con colchones anticíclicos como inversiones	Jefe Financiero	Incremento del portafolio de inversiones (10% de los fondos disponibles)	Informe de gestión de cobranza				
12		Elaborar un plan de contingencias de riesgo de liquidez	Responsable de Riesgos	1	Plan de contingencias de riesgo de liquidez				

Fuente: Modificado a partir de COAC KISAPINCHA (2022)

Comunicación

La forma que el presente proyecto se transmitirá a todos quienes conforman la Cooperativa Kisapincha será de manera oral y escrita, de forma oral se realizará a través de capacitaciones programadas, en la que se tomará como principal estrategia presentaciones del proyecto en diapositivas y de forma escrita se lo hará llegar un ejemplar al Señor gerente General y a los Consejos de Administración y Vigilancia de la institución

CONCLUSIONES

Se desarrollaron estrategias para la mitigación en los diferentes grupos de indicadores: solvencia, calidad de activos, liquidez y rentabilidad para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kisapincha Ltda.”

- Se fundamentó teóricamente conceptos y definiciones de varios autores en torno a los riesgos financieros los cuales soportan la investigación realizada.
- Se analizó los indicadores financieros que inciden en la toma de decisiones de la cooperativa: solvencia, calidad de activos, liquidez y rentabilidad, de los cuales se encontraron alertas en los indicadores de solvencia, liquidez y morosidad.
- Se presenta la metodología para la medición de los riesgos financieros que incluye las etapas: identificar, medir, priorizar, tratamiento y comunicar enfocado a las particularidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kisapincha Ltda.”

RECOMENDACIONES

Se recomienda la aplicación de las estrategias planteadas en esta investigación para mejorar los indicadores de solvencia, liquidez y morosidad.

- Las entidades de los diferentes segmentos pueden utilizar las estrategias genéricas planteadas en el presente trabajo como una guía siempre y cuando se realice un análisis adecuado a las diferentes realidades de cada cooperativa.
- Se recomienda fortalecer la cultura de aplicación de riesgos en la institución a través de la participación de todo el personal de la institución, en el planteamiento de las estrategias y su monitoreo permanente en la puesta en marcha.

BIBLIOGRAFÍA

Aguirre, M., & Zamora, G. (2020). Consideraciones sobre la vulnerabilidad del patrimonio arquitectónico. Estudio de caso: la iglesia de El Sagrario, Cuenca, Ecuador. *Revista Internacional de Conservación, Restauración y Museología*, 1(21), 294-327.

Altamirano, D., Bautista, P., & Tisalema, B. (2019). Gobierno cooperativo e innovación social en el sector de la economía popular y solidaria. *Uniandes Episteme*, 6(1), 24-48.

Álvarez, W., & Apaza, E. (2019). Riesgo de crédito y morosidad, en la cooperativa de ahorro y crédito Qorilazo. *Valor Contable*, 6(1), 26-32.

Apaza, E., Salazar, E., & Lazo, M. (2019). Apalancamiento y rentabilidad: caso de estudio en una empresa textil peruana. *Valor Contable*, 6(1), 9-16.

Arce, J. (2019). Marco metodológico para aplicar un modelo de gestión de riesgos financieros en la UNED. *Revista Nacional de Administración*, 10(1), 105-122.

Arguedas, R., Sánchez, Á., & García, M. (2019). *La transformación digital en el Sector Financiero*. Madrid: UNED.

Armijos, J., Narváez, C., Ormaza, J., & Erazo, J. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *Dominio de las Ciencias*, 6(1), 466-497.

Balcázar, B., Narváez, C., & Erazo, J. (2019). Herramientas de contabilidad gerencial para la toma de decisiones financieras en la empresa Tapitex M&B Cía. Ltda. de la ciudad de Cuenca. *Visionario Digital*, 3(2), 50-80.

Baque, L., Viteri, D., Álvarez, L., & Izquierdo, A. (2020). Plan de negocio para emprendimientos de los actores y organizaciones de economía popular y solidaria. *Universidad y Sociedad*, 12(4), 120125.

Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 67-79.

Becerra, M., Guarnizo, D., Campuzano, J., & Dávila, S. (2021). Economía popular y solidaria y bono de desarrollo humano en la provincia de El Oro. *Sociedad & Tecnología*, 4(2), 320-334.

Campoverde, J., Romero, C., & Borenstein, D. (2019). Evaluación de eficiencia de cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: aplicación del modelo Análisis Envolvente de Datos DEA. *Contaduría y Administración*, 64(1), 1-17.

Cárdenas, A., & Benavides, I. (2021). Explicación del crecimiento económico en la Economía Popular y Solidaria mediante la aplicación del modelo econométrico de Regresión Lineal y Múltiple. *Revista Publicando*, 8(28), 74-84.

Cardoso, G. (2019). La economía popular y solidaria en Ecuador: fusión y liquidación de las cooperativas. *Estudios de la Gestión*, 6(1), 189-202.

Celi, T. (2019). Los activos biológicos en la estructura contable y financiera en las PYMES del sector agrícola ecuatoriano. *Tesis de Maestría en Contabilidad y Auditoría*. Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil.

Chafla, J., Solís, V., Sánchez, M., & Carrillo, E. (2019). La aplicación del control interno en las organizaciones de sector no financiero de la economía popular y solidaria del Ecuador. *Ciencia Digital*, 30(3), 464-480.

Coba, E., Díaz, J., & Tapia, E. (2020). Impacto de los principios cooperativos en el sector financiero popular y solidario ecuatoriano. *Revista de Ciencias Sociales*, 26(2), 192-205.

Coba, L., Balanzátegui, R., Negrete, O., & Vega, J. (2019). Desarrollo sostenible de proyectos productivos sobre la base de la Ley de Economía Popular y Solidaria. *Revista Espacios*, 40(22), 4-12.

Contretas, L. (2020). Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, Banco Universal. *Revista Gestión y Desarrollo Libre*, 5(9), 121-149.

Cox, R., & Venegas, F. (2021). Tendencias y perspectivas de la ciencia financiera: Un artículo de revisión. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 16(1), 1-15.

Duque, P., Trejos, D., Hoyos, Ó., & Chica, J. (2021). Finanzas corporativas y sostenibilidad: un análisis bibliométrico e identificación de tendencias. *Semestre Económico*, 24(56), 25-51.

Fernández, Y., Gutiérrez, M., & Palomo, R. (2019). ¿Cómo percibe la banca cooperativa el impacto de la transformación digital? *CIRIEC*, 1(95), 11-38.

García, K., Prado, E., Salazar, R., & Mendoza, J. (2018). Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social (2012-2016). *Revista Espacios*, 39(28), 32-44.

González, M., Guzmán, A., & Trujillo, M. (2020). *Gerencia Financiera basada en valor. Hacia un proceso sistemático para la toma de decisiones financieras*. Bogotá: Colegio de Estudios Superiores de Administración.

Guevara, R., Gómez, A., Peña, V., & Madrid, R. (2020). Influencia del nivel de avance educativo y el género en la toma de decisiones financieras: una aproximación desde la Prospect Theory. *Revista Finanzas y Política Económica*, 12(1), 19-54.

Herrera, M., Casanova, C., Mendoza, H., Rivilla, S., & Cevallos, J. (2021). El crédito de desarrollo humano como estrategia de la Economía Popular y Solidaria para combatir la pobreza. *Visionario Digital*, 5(1), 52-69.

Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Univborsidad y Sociedad*, 12(2), 356-362.

Ibarz, M., Rodríguez, M., & Troiano, F. (2021). Asincronía entre morosidad y provisiones en el sector bancario. *Cuadernos de Información Económica*, 1(283), 31-36.

León, L. (2019). Economía Popular y Solidaria: Base para el desarrollo asociativo y buen vivir. *Revista Espacios*, 40(14), 25-33.

López, D. (2020). Percepción del cliente y su satisfacción en el sector bancario del departamento de La Guajira, Colombia. *Revista Espacios*, 41(17), 1-7.

Luque, A., & Peñaherrera, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. El desafío de ser cooperativas. *REVESCO*, 1(138), 76-92.

Macas, R., Narváez, C., & Erazo, J. (2019). Análisis financiero y evaluación de los indicadores de gestión y liquidez en las instituciones financieras de la economía popular y solidaria de los segmentos 1, 2 y 3 del Ecuador. *CienciaMatria*, 5(1), 805-840.

Mahecha, Ó., & López, D. S. (2019). Estrategias competitivas de marketing financiero en el sector bancario: Percepción del cliente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 24(88), 1166-1178.

Mansilla, J., Tapia, E., Díaz, J., & Coba, E. (2019). El rendimiento financiero explicado a través de los principios cooperativos. Un estudio en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Contaduría y Administración*, 64(4), 1-19.

Martínez, G. (2019). Tipología del riesgo financiero y normativa bancaria panameña. *Saberes APUDEP*, 2(2), 21-28.

Mayorga, M., Espinoza, M., Guaigua, M., & Capuz, L. (2021). La absorción de cooperativas bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. *Dilemas Contemporáneos*, 8(3), 1-26.

Mejía, N. (2019). Gestión de riesgos financieros en entidades del sistema bancario privado venezolano. *SUMMA*, 1(1), 87-106.

MIES. (2021). *Servicio y Programas*. Quito: Ministerio de Inclusión Económica y Social.

Nila, P., & Díaz, L. (2019). Políticas de inclusión laboral en el sector de Economía Popular y Solidaria en Ecuador (2008-2017). *Economía y Desarrollo*, 162(2), 1-13.

Niño, N., Camelo, I., & Pulgarin, S. (2020). Modelo de fiabilidad y validez de la fuerza competitiva de Porter “amenaza de entrantes potenciales”: hallazgos desde el sector financiero colombiano. *Contaduría y Administración*, 65(2), 1-26.

Ordóñez, E., Narváez, C., & Erazo, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195-225.

Orellana, C., Orellana, E., & Olivo, M. (2020). Modelo de gestión para procesos administrativos en empresas de Economía Popular y Solidaria. *Journal of Business and Entrepreneurial Studies*, 4(2), 343-351.

Pérez, G., Vargas, E., Cruz, J., & Villafuerte, A. (2021). Educación financiera, gestión financiera en usuarios de entidades bancarias de la provincia de San Martín. *UCV Hacer*, 10(2), 11-21.

Piedra, A., Hinojosa, A., Guevara, M., & Erazo, J. (2019). Responsabilidad social en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador: Una medición desde la web. *Telos*, 21(3), 618-642.

Prieto, W., Rocha, S., Paéz, H., & Lozano, N. (2019). Propuesta de herramienta para la integración de BIM a la toma decisiones financieras en proyectos de construcción. *Ingeniería y Ciencia*, 15(29), 34-49.

Ruíz, A., & Hernández, J. (2020). La concentración en los mercados bancarios y la eficiencia técnica de los bancos comerciales en México. *Acta Universitaria*, 30(1), 1-23.

Sáenz, L., & Sáenz, L. (2019). Razones financieras de liquidez: Un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Orbis Cognita*, 3(1), 81-90.

Salvador, J. (2020). Intermediación financiera y crecimiento económico en el Ecuador, período 2006-2019. *COSEDE*, 1(19), 1-15.

SEPS. (2021). *Publicación de información financiera*. Quito: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

SEPS. (2022). *Actualidad y cifras EPS - Enero 2022*. Quito: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

SEPS. (2022). *Boletín Estadístico de Economía Popular y Solidaria*. Quito: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Tejedor, S., & Pla, A. (2020). Análisis del modelo de ingresos en medios nativos digitales de carácter alternativo de España. *Revista de Comunicación*, 19(1), 275-295.

Urgilés, S., Erazo, J., & Narváez, C. (2019). El coaching y la productividad laboral en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Biblián Ltda. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 4(1), 408-435.

Vintimilla, M., Erazo, J., & Narváez, C. (2020). Branding e identidad corporativa en el sector financiero popular y solidario. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 255-286.

ANEXOS

Anexo 1

Cooperativa "KISAPINCHA" Ltda.				
BALANCE GENERAL AL:2022-07-31				
AMBATO, 14-08-2022				
AGENCIA: UNIFICADA				Pag: 1
ACTIVO				
11	FONDOS DISPONIBLES	0	0	3434266,98
1101	CAJA	0	230252,57	0
110105050	BOVEDA	230252,57	0	0
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	3204014,41	0
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	1089566,5	0	0
11031004	BANCO DEL AUSTRO	1233672	0	0
11031007	BANCODESARROLLO	65942,35	0	0
11031011	CAJA SOL CREDI PASA	20,28	0	0
11031012	BANCODESARROLLO CTA CTE	4163,79	0	0
11032023	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAC LTDA	55035,59	0	0
11032024	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MAQUITA	34789,36	0	0
11032025	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO	666209,65	0	0
11032026	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE JUNI	40681,3	0	0
11032029	COAC REY DAVID	3761,51	0	0
11032030	COAC CREDIL VISTA	10019,96	0	0
11032031	COAC CREDILPRODUCTIVO	67,37	0	0
11032033	COAC SAC RIOBAMBA	77,19	0	0
11032034	COAC FINANREDIT	7,6	0	0
13	INVERSIONES	0	0	56531,63
1301	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTAD	0	56597,61	0
130115	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO	56597,61	0	0
1307	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0	500	0
130710	DEPÓSITOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	500	0	0
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	0	-565,98	0
139910	(PROVISIÓN GENERAL PARA INVERSIONES)	-565,98	0	0
14	CARTERA DE CRÉDITOS	0	0	12726176,04
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCE	0	230,59	0
140210	DE 31 A 90 DÍAS	230,59	0	0
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	0	13075234,8	0
140405	DE 1 A 30 DÍAS	32798,81	0	0
140410	DE 31 A 90 DÍAS	696469,21	0	0
140415	DE 91 A 180 DÍAS	365514,73	0	0
140420	DE 181 A 360 DÍAS	1559845,6	0	0
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	10420606	0	0
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA II	0	337758,56	0
142815	DE 91 A 180 DÍAS	1882,88	0	0
142820	DE 181 A 360 DÍAS	22388,74	0	0
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS	313486,94	0	0

Cooperativa "KISAPINCHA" Ltda.				
BALANCE GENERAL AL:2022-07-31				
AMBATO, 14-08-2022				
AGENCIA: UNIFICADA			Pag: 2	
ACTIVO				
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	0	728,58	0
145020	DE 181 A 270 DÍAS	728,58	0	0
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	0	352241,79	0
145205	DE 1 A 30 DÍAS	2121,08	0	0
145210	DE 31 A 90 DÍAS	13364,15	0	0
145215	DE 91 A 180 DÍAS	22456,54	0	0
145220	DE 181 A 360 DÍAS	68333,63	0	0
145225	DE MÁS DE 360 DÍAS	245966,39	0	0
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	0	-1040018,28	0
149987	(PROVISIONES NO REVERSADAS POR REQUERIMIENTOS)	-49653,07	0	0
149989	(PROVISIÓN GENÉRICA VOLUNTARIA)	-27840,13	0	0
14999001	(PROVISION GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDITOS)	-962525,1	0	0
16	CUENTAS POR COBRAR	0	0	142243,06
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	0	152269,77	0
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	231,74	0	0
160320	CARTERA DE MICROCRÉDITO	152038,03	0	0
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	0	5336,52	0
161430	GASTOS JUDICIALES	5336,52	0	0
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	0	4000,5	0
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	200,5	0	0
169020	ARRENDAMIENTOS	3800	0	0
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	0	-19363,73	0
169905	(PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR)	-13585,34	0	0
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-5778,39	0	0
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	0	0	264092,73
1801	TERRENOS	0	150000	0
18011501	TERRENOS	150000	0	0
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	0	19546,32	0
18030501	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	19546,32	0	0
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	0	65303,89	0
180505	MUEBLES DE OFICINA	65022,43	0	0
180510	EQUIPOS DE OFICINA	281,46	0	0
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	0	75410,44	0
180605	EQUIPOS DE COMPUTO	75410,44	0	0
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	0	41384,1	0
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE	20584,1	0	0
18070501	UNIDADES DE TRANSPORTE	20800	0	0
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	0	-87552,02	0

<i>Cooperativa "KISAPINCHA" Ltda.</i>				
BALANCE GENERAL AL:2022-07-31				
AMBATO, 14-08-2022				
AGENCIA: UNIFICADA				Pag: 3
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-25938,86	0	0
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-38830,74	0	0
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-20403,51	0	0
189940	(OTROS)	-2378,91	0	0
19	OTROS ACTIVOS	0	0	191584,77
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	0	155043,51	0
190405	INTERESES	7317,63	0	0
19041001	CUENTAS POR COBRAR CAJERO	1325,4	0	0
19041002	ANTICIPO A TERCEROS	65593,55	0	0
19041601	ANTICIPO FACILITO	11000	0	0
19041602	ANTICIPO WESTERN UNION	34306,65	0	0
19041604	ANTICIPO MONEY GRAN	27865,83	0	0
19041605	ANTICIPO RIA	7316,85	0	0
190490	OTROS	317,6	0	0
1905	GASTOS DIFERIDOS	0	36541,27	0
190510	GASTOS DE INSTALACIÓN	3672,48	0	0
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	41552	0	0
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDO	-8683,21	0	0
1990	OTROS	0	76,47	0
199010	OTROS IMPUESTOS	76,47	0	0
1999	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERAE	0	-76,48	0
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-76,48	0	0
1	TOTAL ACTIVO.....:	16814895	16814895,21	16814895,21
PASIVO				
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	0	0	13136381,38
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	0	2820644,83	0
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	2820644,8	0	0
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	0	9277108,77	0
210305	DE 1 A 30 DÍAS	62900	0	0
210310	DE 31 A 90 DÍAS	708475,11	0	0
210315	DE 91 A 180 DÍAS	776329,79	0	0
210320	DE 181 A 360 DÍAS	1258865,5	0	0
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS	6470538,4	0	0
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	0	1038627,78	0
21050505	AHORROS ENCAJE	974657,74	0	0
21050510	AHORROS PROGRAMADOS	63970,04	0	0
25	CUENTAS POR PAGAR	0	0	501524,94
2501	INTERESES POR PAGAR	0	269887,43	0
25011505	DEPOSITOS A PLAZO	269887,43	0	0

Cooperativa "KISAPINCHA" Ltda.				
BALANCE GENERAL AL:2022-07-31				
AMBATO, 14-08-2022				
AGENCIA: UNIFICADA				Pag: 4
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	0	56337,95	0
250305	REMUNERACIONES	13239,07	0	0
250310	BENEFICIOS SOCIALES	245,79	0	0
25031001	DECIMO TERCER SUELDO	18246,06	0	0
25031002	DECIMO CUARTO SUELDO	14097,01	0	0
25031015	VACACIONES	3537,87	0	0
25031506	APORTE PERSONAL IESS 9.45%	2776,12	0	0
25031507	APORTE PERSONAL IESS 12.15%	4196,03	0	0
2504	RETENCIONES	0	144911,64	0
25040501	1% RET. FTE. COMPRAS	305,85	0	0
25040502	1% RET.SERV. PUBLIC Y PROPAG.	5,76	0	0
25040503	1.75% RET.FTE.COMPRAS	434,56	0	0
25040505	8% SERVICIOS DIETAS	57,87	0	0
25040506	2% RETENCION SERVICIOS	196,62	0	0
25040507	8% SERVICIOS	350,49	0	0
25040508	2.75% RETENCION SERVICIOS	195,23	0	0
25040510	30% RETENCION I.V.A.	825,13	0	0
25040511	70% RETENCION I.V.A.	2689,67	0	0
25040512	100% RETENCION I.V.A.	1035,26	0	0
25040513	10% RET. SERV. PERS.NATUR.	246,64	0	0
25040523	2% RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA INVER	799,71	0	0
25040524	1% RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA INVER	30,03	0	0
25040525	8% RET. FUENTE	116,87	0	0
25049020	SEGURO DE DESGRAVAMEN	137474,4	0	0
25049030	SEGURO SOLCA	147,55	0	0
2506	PROVEEDORES	0	163	0
250605	PROVEEDORES	163	0	0
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	0	30224,92	0
25902001	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	29236,34	0	0
25909020	CTAS. POR PAGAR VARIAS	988,58	0	0
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	0	1433720,58
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA	0	267968,72	0
260225	DE MÁS DE 360 DÍAS	267968,72	0	0
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DE	0	1165751,86	0
260625	DE MÁS DE 360 DÍAS	1165751,9	0	0
2	TOTAL PASIVO.....:	15071627	15071626,9	15071626,9
PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	0	0	550515,85
3103	APORTES DE SOCIOS	0	550515,85	0

<i>Cooperativa "KISAPINCHA" Ltda.</i>				
BALANCE GENERAL AL:2022-07-31				
AMBATO, 14-08-2022				
AGENCIA: UNIFICADA				Pag: 5
310301	CERT. APORT. AHORRO Y CREDITO	550515,85	0	0
33	RESERVAS	0	0	858356,8
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	0	858356,8	0
330110	APORTES DE LOS SOCIOS PARA CAPITALIZACIÓN	858356,8	0	0
36	RESULTADOS	0	0	334395,66
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS	0	194051,15	0
360105	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	194051,15	0	0
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	0	140344,51	0
360305	UTILIDAD O EXCEDENTES	140344,51	0	0
3	TOTAL PATRIMONIO.....:	1743268,3	1743268,31	1743268,31

Anexo 2

Encuesta dirigida a los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.

1. **¿Conoce usted si la cooperativa en determinados periodos de tiempo experimenta una baja de liquidez?**
 - Si
 - No
 - No sabe

2. **¿Usted cree que los socios consideran que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. le inspira confianza?**
 - Si
 - No

3. **¿La información que se puede obtener del sistema informático es totalmente confiable?**
 - Mucho
 - Poco
 - Sin Respuesta

4. **¿Cuándo ingreso a laborar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. usted estaba suficientemente capacitado para ejercer el cargo al cual fue contratado?**
 - Mucho
 - Poco
 - Nada

5. **¿Cuándo ingreso a laborar en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda. le proporcionaron capacitación al cargo a desempeñar?**
 - Mucho

Poco

Nada

6. ¿Usted cree que los créditos que se entregan en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. son analizados adecuadamente?

Si

No

No sabe

7. ¿Considera usted si los socios de la cooperativa con créditos son puntuales en los pagos?

Si

No

No sabe

8. ¿Cuál cree usted que es la razón para que exista atraso en el pago de crédito?

Mal análisis crediticio

Sobre endeudamiento

Falta de trabajo

No se realiza el recordatorio adecuado

Olvido

9. ¿Usted cree que la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. es alta?

Si

No

No sabe

10. ¿Conoce usted si los funcionarios de la cooperativa realizan el seguimiento del crédito tanto en la colocación como en la recuperación?

- Si
- No
- No sabe

11. Para mejorar los ingresos de fondos en la cooperativa, ¿cuál cree usted que son las acciones más apropiadas a realizar?

- Incremento de socios
- Incremento de certificados de aportación
- Maximizar la rentabilidad
- Planificación de flujos de caja

12. ¿Usted cree que existe estrategias apropiadas para mitigar los riesgos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.?

- Si
- No

13. ¿Está usted de acuerdo con la formulación y ejecución de estrategias para mitigar los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.?

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Indiferente
- En desacuerdo

Entrevista dirigida al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.

1. ¿Cómo considera usted la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda?

2. ¿Conoce usted si en algún periodo de tiempo la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. requiere de mayor liquidez?

3. ¿Considera usted que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. tiene una aceptación adecuada en su área de acción y por qué?

4. ¿El personal que ingresa a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. es evaluado adecuadamente, tanto en capacitación como en conocimientos según el área en la cual va a laborar?

5. ¿Considera adecuada la capacitación que se le da al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. en todas las áreas?

6. ¿Cree que la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. es adecuada y por qué?

7. Usted considera que los créditos entregados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda. son analizados adecuadamente?

8. ¿Las acciones para recuperar la cartera consideran que son las adecuadas y por qué?

9. ¿Qué conocimiento tiene usted acerca de los riesgos que enfrenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.?

10. ¿Qué eventos considera usted pueden causar riesgos financieros y que tipo de riesgos?

11. ¿Usted considera que la aplicación de la mitigación de riesgos es adecuada y por qué?

12. ¿Usted cree necesario que se deba desarrollar estrategias para mitigar los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kisapincha Ltda.?