



UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA “INDOAMÉRICA”

DIRECCIÓN DE POSGRADO

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE LAS ORGANIZACIONES DE LA
ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA

TEMA:

**LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO “SANTA ROSA DE PATUTÁN” LTDA.**

Trabajo de Investigación previo a la obtención del grado de Magister en
Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria.

AUTOR:

Chancusig Chisag Mónica Del Rocío

DIRECTOR:

Dr. Arturo Luque González, Ph.D.

AMBATO – ECUADOR

2018

**AUTORIZACIÓN POR PARTE DEL AUTOR PARA LA CONSULTA,
REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN
ELECTRÓNICA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN**

Yo, Mónica Del Roció Chancusig Chisag, declaro ser autor del Proyecto de Tesis titulado “LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ROSA DE PATUTÀN LTDA.”, como requisito para optar al grado de “Magister en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria”, autorizo al Sistema de Bibliotecas de la Universidad Tecnológica Indoamérica, para que con fines netamente académicos divulgue esta obra a través del Repositorio Digital Institucional (RDI-UTI).

Los usuarios del RDI-UTI podrán consultar el contenido de este trabajo en las redes de información del país y del exterior, con las cuales la Universidad tenga convenios. La Universidad Tecnológica Indoamérica no se hace responsable por el plagio o copia del contenido parcial o total de este trabajo.

Del mismo modo, acepto que los Derechos de Autor, Morales y Patrimoniales, sobre esta obra, serán compartidos entre mi persona y la Universidad Tecnológica Indoamérica, y que no tramitaré la publicación de esta obra en ningún otro medio, sin autorización expresa de la misma. En caso de que exista el potencial de generación de beneficios económicos o patentes, producto de este trabajo, acepto que se deberán firmar convenios específicos adicionales, donde se acuerden los términos de adjudicación de dichos beneficios.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Ambato, a los 21 días del mes de marzo de 2018, firmo conforme:

Autor: Mónica Del Rocio Chancusig Chisag

Firma:

Número de Cédula: 0503068678

Dirección: Cotopaxi, Latacunga, Juan Montalvo, La Merced

Correo Electrónico: monica19852009@hotmail.com

Teléfono: 0983802313

APROBACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Trabajo de Titulación: LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ROSA DE PATUTÀN LTDA. Presentado por: Mónica Del Rocio Chancusig Chisag para optar por el Título: Magister en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria.

CERTIFICACIÓN

En mi calidad de Asesora de Trabajo del Proyecto de Investigación “LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ROSA DE PATUTÀN” LTDA.” presentado por Chancusig Chisag Mónica Del Rocio para optar por el Grado de Magíster en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria, CERTIFICO, que dicho Trabajo de Investigación ha sido revisado en todas sus partes y considero que reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del tribunal examinador que se designe.

Ambato, 10 de abril del 2018

Dr. Arturo Luque González, PhD

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Quien suscribe, declaro que los contenidos y los resultados obtenidos en el presente Trabajo de Investigación, como requerimiento previo para la obtención del Grado de Magister en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria, son absolutamente originales, auténticos y personales y de exclusiva responsabilidad legal y académica del autor

Ambato, 10 de abril del 2018

Chancusig Chisag Mónica Del Rocio

CI: 0503068678

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL REVISOR

El trabajo de Investigación Científica ha sido revisada, aprobada y autorizado para su impresión y empastado, previa la obtención del Grado de Magister en Administración de las Organizaciones de la Economía Social y Solidaria, por lo tanto autorizamos al postulante a la presentación a efectos de su sustentación pública.

Ambato, 10 de abril del 2018

EL JURADO

PRESIDENTE DEL JURADO

VOCAL - EXAMINADOR

VOCAL – DIRECTOR

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación lo dedico

A:

Dios por darme la fuerza de seguir cumpliendo mis metas y estar a mi lado cada día en mi vida guiando mis pasos.

A mis padres Juan y María por darme la oportunidad de ser profesional, y por su incondicional apoyo en cada uno de los retos que me pongo en mi vida

A mi esposo Ricardo Duarte quien Dios ha puesto en mi camino, por darme la fuerza en los días que decaiga y saber que siempre hay un mejor mañana.

AGRADECIMIENTOS

Le agradezco a Dios por haberme guiado con amor hasta esta etapa de mi vida , por haberme dado fuerzas en los momentos de debilidad y por seguirme brindando la oportunidad de darle gracias por cada momento que me entrega.

A mis padres Juan y María por apoyarme, por los valores que me han inculcado y ser en todo momento mi inspiración y guía.

A mi esposo Ricardo por formar parte de mi vida, por haberme apoyado en las buenas y en las malas, sobre todo por su paciencia y amor incondicional.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután” Ltda., por haberme brindado la oportunidad de desarrollar mi trabajo de investigación en tan prestigiosa institución, y por todo el apoyo y facilidades que me fueron otorgadas.

A la Universidad Tecnológica Indoamérica por haberme brindado la oportunidad de formar parte de ella, y más aún por la oportunidad de obtener el presente título.

A mi director de tesis Arturo Luque González, Ph.D. por su esfuerzo y dedicación, quien con sus conocimientos, experiencia, paciencia y motivación ha logrado que pueda terminar mi proyecto de tesis

Gracias

ÍNDICE DE CONTENIDOS

PORTADA	I
AUTORIZACIÓN PARA EL REPOSITORIO DIGITAL.....	ii
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	iii
AUTORIA.....	iv
APROBACIÓN TRIBUNAL	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTOS	vii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	viii
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE GRÁFICOS	x
RESUMEN EJECUTIVO	xi
ABSTRACT.....	xii
INTRODUCCIÓN	1

CAPITULO I

ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA SOBRE EL RIESGO DE CRÉDITO.10	
Antecedentes de la Investigación	10
Fundamentos teóricos sobre riesgo de crédito.....	19
Modelos de Riesgo de Crédito.	25

CAPÍTULO II

DISEÑO METODOLÓGICO	30
Paradigma y tipo de investigación	30
Procedimiento para la búsqueda y procesamiento de los datos	31
Análisis de los resultados del diagnóstico.....	36

CAPÍTULO III

PROPUESTA DEL MODELO DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO.....	75
Modelo de gestión de riesgo de crédito	76
Aplicación del modelo de gestión de riesgo de crédito	77
Conclusiones	105
Recomendaciones.....	107
Bibliografía	108
Anexos	111

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla No 1: Correlación de la investigación.....	3
Tabla No 2: Operacionalización de variable.....	32
Tabla No 3: Plan de recolección de información.....	33
Tabla No 4: Diseño metodológico de la encuesta.....	34
Tabla No 5: Diseño metodológico de la entrevista.....	35
Tabla No 6: Diseño metodológico del análisis de documentos.....	36
Tabla No 7: Estados financieros 2016.....	48
Tabla No 8: Balance de resultados 2016.....	56
Tabla No 9: Evaluación cuentas del balance	68
Tabla No 10: Indicadores financieros	70
Tabla No 11: Variables cuantitativa riesgo crediticio.....	72
Tabla No 12: Variables COAC	78
Tabla No 13: Descripción de parametros	79
Tabla No 14: Interpretación de indicadores financieros	83
Tabla No 15: Ponderación COAC	85
Tabla No 16: Limites de riesgo COAC.....	85
Tabla No 17: Coeficiente de argumentos de los expertos.....	92
Tabla No 18: Coeficiente de conocimientos de los expertos	92
Tabla No 19: Coeficiente de argumento de los expertos	93
Tabla No 20: Coeficiente de argumentación de los expertos.....	93
Tabla No 21: Coeficiente de competencia de los expertos	94
Tabla No 22: Coeficiente del resultado de competencia de los expertos.....	94
Tabla No 23: Indicadores financieros	96
Tabla No 24: Evaluación indicadores financieros	97
Tabla No 25: Calificación de riesgo	98

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico No 1: Árbol de problemas.....	7
Gráfico No 2: Marco para la gestión del riesgo de crédito.....	12
Gráfico No 3: Elementos de otorgamiento de crédito.....	16
Gráfico No 4: Sistema de medición de la tasa de morosidad.....	18
Gráfico No 5: Ciclo de riesgo de crédito.....	23
Gráfico No 6: Genero de los socios incluido en el estudio.....	38
Gráfico No 7: Edad de los socios incluido en el estudio.....	39
Gráfico No 8: Estado civil de los socios incluido en el estudio.....	40
Gráfico No 9: Capacidad de endeudamiento.....	40
Gráfico No 10: Fuentes de ingreso de los socios.....	41
Gráfico No 11: Obligaciones con otras entidades financieras.....	42
Gráfico No 12: Destino del préstamo.....	43
Gráfico No 13: Cantidad del préstamo.....	43
Gráfico No 14: Plazo de pago.....	44
Gráfico No 15: Límites de riesgo.....	62
Gráfico No 16: Tendencia del límite de riesgo.....	64
Gráfico No 17: Estructura Financiera.....	65
Gráfico No 18: Estructura de ingresos.....	66
Gráfico No 19: Estructura de gastos.....	67
Gráfico No 20: Modelo de gestión de riesgo.....	75
Gráfico No 21: Score COAC.....	84
Gráfico No 22: Procedimientos empleados.....	88
Gráfico No 23: Procedimientos para gestionar la cobranza.....	88
Gráfico No 24: Evaluación de riesgo financiero.....	99
Gráfico No 25: Evaluación principales cuentas.....	100

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA INDOAMÉRICA
DIRECCIÓN DE POSGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE LAS ORGANIZACIONES DE
LA ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA

TEMA: LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ROSA DE PATUTÁN” LTDA.”

AUTOR: Mónica Del Roció Chancusig Chisag

TUTOR: Dr. Arturo Luque González, Ph.D.

RESUMEN EJECUTIVO

El sector cooperativo a pesar de ser muy antiguo es adaptativo y ofrece gran cantidad de funcionalidades. En el presente caso de estudio se analiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de Patután Ltda., con el objetivo de proponer un modelo de gestión de riesgo de crédito. Se propone la implementación de una herramienta de gestión con la finalidad de apoyar a la cooperativa en el mejoramiento de su gestión permitiendo su continuidad en el mercado financiero y el correcto manejo de sus indicadores financieros para el correcto funcionamiento de la institución así como el cumplimiento de sus obligaciones. Para ello se definen las dimensiones e indicadores a contemplar en el diagnóstico y en la propuesta. Se realizan entrevistas a directivos y empleados de la cooperativa para así conocer el proceso de concesión y seguimiento en los créditos otorgados mediante la aplicación de encuestas además de examinar las fichas en los procesos de concesión de créditos vencidos para mejorar la tasa de morosidad. El diagnóstico permitió evidenciar el incumplimiento en el proceso de concesión de créditos y su posterior seguimiento al no cumplir con el proceso de notificación al socio. De ahí la pertinencia del estudio al evidenciarse en los años 2016 – 2017 la mejora en todos los indicadores financieros una vez implementadas las herramientas propuestas en la presente investigación.

DESCRIPTORES: Gestión de riesgo de crédito, modelo de gestión de riesgos de crédito, herramientas de gestión de riesgo de crédito.

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA INDOAMÉRICA
DIRECCIÓN DE POSGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE LAS ORGANIZACIONES DE
LA ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA

THEME: Theme: Credit risk Management at Credit Union “Santa Rosa de Patutan”.

AUTHOR: Mónica Del Roció Chancusig Chisag

TUTOR: Dr. Arturo Luque González, PhD.

ABSTRACT

The Credit Union sector of being ancient, it is adaptive and offers a large quantity of functionalities. In the present case study the Credit Union Santa Rosa de Patutan is analyzed with the objective of proposing a credit risk management model. The implementation of a management tool is proposed in order to support the management improvement by allowing its continuity in the financial marker and the correct management of its financial indicator for the proper functioning of the institution as well as its fulfillment of obligations. The dimensions and indicator to be considered in the diagnosis and in the proposal are established. Interviews are carried out with managers and employees of the Credit Union. In order to know the concession process and loans tracking which are granted through the implementation of surveys as well as examining the record cards in the concession process of overdue loans to improve the default rate. The diagnosis allowed evidencing the breach in the loan concession process and its subsequent monitoring without complying with the notification process to the partner. Hence the relevance of the study to the improvement in all financial indicators during 2016 – 2017 the tools proposed in the research were implemented.

KEYWORDS: Credit risk management, credit risk management model, credit risk management tools, financial market,

INTRODUCCIÓN

Importancia y actualidad.

La línea de investigación en la que se basa este trabajo es la “Asociatividad y la Productividad”, en la sub línea sobre “Finanzas en la Economía Popular y Solidaria” debido a que se investiga la implementación de un modelo de gestión de riesgo de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután” Ltda.

El riesgo de crédito, es la exposición a la posibilidad de pérdidas económicas y financieras. Está vinculado de forma directa a una eficiente gestión financiera mediante la cual se ve reflejado en el cumplimiento de indicadores de prudencia financiera permitiendo a la cooperativa de ahorro y crédito su permanencia en el tiempo. Es importante que la intermediación financiera arroje resultados positivos permitiendo para ello coherencia en la relación de las finanzas en los procesos de Asociatividad y productividad de la economía popular y solidaria.

Las cooperativas surgen como un sistema paralelo al sistema bancario para apoyar a los pequeños productores agrícolas, artesanos, comerciantes minoristas, obreros en general, que carecen de condiciones para ser sujetos de crédito en los bancos en los últimos años. Venezuela, México y Ecuador han presentado crisis por factores externo como es la caída del precio del petróleo el crecimiento de la deuda externa en el que las autoridades de estos países adoptaron una serie de estándares internacionales, tales como la aplicación de los Acuerdos de Basilea sobre Capitales Mínimos "Basilea I" de 1988, “Basilea II” 2004, y el estudio para una posible aplicación de “Basilea III” introduciendo por ejemplo reglas sobre el riesgo operativo. Sin embargo al momento las Cooperativas de Ahorro y Crédito no cuentan con apoyo para la implementación de normas financieras que permitan la disminución de riesgos siendo importante la iniciativa propia de estas instituciones las mismas que han operado rentablemente ofreciendo servicios financieros de calidad promoviendo el desarrollo local mediante la concesión de créditos para la industria, agricultura, el comercio y el transporte que son los pilares que sustentan el desarrollo económico de Cotopaxi.

En Ecuador las Cooperativas de Ahorro y Crédito se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Forman parte del sistema financiero siendo uno de los principales ejes para la economía del país, de ahí que hasta el año 2017 se cerraran 275 cooperativas que no cumplían con los indicadores requeridos para su correcto funcionamiento. Se estima que 200 cooperativas se cerraran para el año 2018 situación que afecta al sector de la economía popular y solidaria ya que estas han contribuir al desarrollo económico, al aumento de empleo y la reducción de la pobreza de manera sostenible, se hace necesario una política de asesoramiento y apoyo no solamente sancionador que impulse el desarrollo de estas instituciones.

En la ciudad de Latacunga, Provincia de Cotopaxi, Barrio de Patután nace la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután Ltda.”, en el mes de enero del 2004 como una caja de ahorro y crédito para financiar la producción agrícola e incentivar la creación de microempresas en el sector de Patután con el apoyo de CHILDFUND el 27 de junio del 2008 se legaliza como cooperativa de ahorro y crédito la cual inicia sus operaciones a partir del 1º de enero del 2009 a través de la unión del banco comunal y de las primeras actividades económicas realizadas por la cooperativa en el 2008.

Actualmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután Ltda.”, da servicios financieros y no financieros a los sectores más desposeídos, tanto urbano marginales y rurales, creando productos de crédito para el sector de Patután y sus alrededores siendo los principales beneficiarios sus socios con la implementación de un modelo de gestión de riesgo de crédito se mejorara su gestión de concesión de créditos cumpliendo con los indicadores financieros requeridos para ser una institución sólida, que permanezca en el mercado y reconocida en el sector cooperativo como una institución sólida .

La presente investigación se encuentra estrechamente relacionada estrechamente relacionada con los siguientes ejes, objetivos, políticas del Plan Nacional del Desarrollo Toda una Vida 2017-2021.

Según la tabla No 1: Correlación de la investigación, se muestra un resumen terminológico que la investigación se encuentra estrechamente relacionada con los siguientes ejes, objetivos, políticas del Plan Nacional del Desarrollo Toda una Vida 2017-2021.

TABLA NO 1: CORRELACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

Ejes	Objetivos	Políticas
1. Derechos para Todos Durante Toda la Vida.	Objetivo 1: Garantizar una vida digna con iguales oportunidades para todas las personas	<p>1.1. Promover la inclusión económica y social; combatir la pobreza en todas sus dimensiones, a fin de garantizar la equidad económica, social, cultural y territorial.</p> <p>1.2. Generar capacidades y promover oportunidades en condiciones de equidad, para todas las personas a lo largo del ciclo de vida.</p> <p>1.7 Garantizar el acceso al trabajo digno y la seguridad social de todas las personas.</p> <p>1.8 Garantizar el acceso a una vivienda adecuada y digna, con pertinencia cultural y a un entorno seguro, que incluya la provisión y calidad de los bienes y servicios públicos vinculados al hábitat: suelo, energía, movilidad, transporte, agua y saneamiento, calidad ambiental, espacio público seguro y recreación.</p>

Ejes	Objetivos	Políticas
4. Economía al Servicio de la Sociedad	Objetivo 4: Consolidar la sostenibilidad del sistema económico social y solidario, y afianzar la dolarización	<p>4.2 Canalizar los recursos económicos hacia el sector productivo, promoviendo fuentes alternativas de financiamiento y la inversión a largo plazo, con articulación entre la banca pública, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.</p> <p>4.3 Promover el acceso de la población al crédito y a los servicios del sistema financiero nacional, y fomentar la inclusión financiera en un marco de desarrollo sostenible, solidario y con equidad territorial.</p> <p>4.9 Fortalecer el apoyo a los actores de la economía popular y solidaria mediante la reducción de trámites, acceso preferencial a financiamiento y a contratación pública, para su inclusión efectiva en la economía.</p>
3. Más Sociedad, Mejor Estado	Objetivo 8: Promover la transparencia y corresponsabilidad para una nueva ética social	8.6 Fomentar la transparencia en los sectores privado y popular-solidario, impulsando la adopción de criterios de integridad que fortalezcan los principios de cooperativismo y de gobierno corporativo, para disuadir del cometimiento de actos que atenten contra los objetivos nacionales de desarrollo.

Fuente: Adaptado del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021-Toda una Vida

Justificación

La presente investigación se justifica por las siguientes razones en un contexto de globalización e implementación de tecnologías se hace necesario el estudio de la gestión del riesgo de crédito para la construcción de un modelo de gestión de riesgo de crédito que esté acorde a la realidad de la institución debido a que por la situación económica que atraviesan las economías mundiales se genera un riesgo en las instituciones financieras que no cuentan con los recursos para la implementación de herramientas costosas que no están a su alcance, sin embargo la no aplicación se ve reflejado con el incremento de la cartera vencida, entendida como los créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento, también se debe considerar la cartera que no devenga interés y las provisiones que se deben hacer afectando notablemente a la rentabilidad y sustentabilidad de las instituciones.

En la región se aplica Basilea II para la evaluación de los riesgos en las entidades financieras incluyendo las CAC tomó mayor relevancia. Basilea II en su Pilar 1 se refiere al riesgo de crédito no reconocible (no materializado) y por lo tanto al crédito menos provisiones, los países como Colombia se mantienen políticas de categorías de riesgo y de sus provisiones facultándoles a establecer su propia metodología la que deberá ser aprobada por el órgano de control, otro país que cuenta con esta posibilidad es Costa Rica, mientras que México estableció los requerimientos de capitalización por riesgo de crédito, así como los porcentajes para el cálculo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, en base a los días de mora de la cartera y tipo de crédito.

En Ecuador la Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento 4 y 5 en el transcurso de su desarrollo y permanencia dentro del mercado local tiene una serie de falencias al momento de la concesión de créditos. No cuenta con herramientas que le permitan hacer una evaluación correcta situación que genera el incremento de la cartera improductiva, disminución de la liquidez y de sus ingresos. Esta investigación es pertinente ya que permite el desarrollo de la institución y por ende al de la provincia de Cotopaxi ya que el Sistema Financiero hoy en día es un pilar fundamental para el crecimiento de la economía. Promover y desarrollar una institución solida permite satisfacer las necesidades y aspiraciones económicas,

sociales y culturales comunes de todos los socios ayudándoles a mejorar su calidad de vida y de sus familias, esto aporta de igual modo beneficios al desarrollo económico de la ciudad de Latacunga y el país en general.

Por tal motivo se requiere realizar investigaciones sobre la gestión de riesgo de crédito para mejorar el proceso de concesión de crédito ayudando a elaborar un modelo de gestión de riesgo ajustado a la realidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de Patután Ltda., además de implementar herramientas de cobranza promoviendo de esta forma la correcta concesión de créditos. Se tiene en consideración que la supervivencia de la institución está en relación de no mantener altos indicadores de morosidad ya que esto causa otros efectos como es la falta de liquidez, baja rentabilidad hasta el cierre de la institución, mediante la implementación de estas herramientas se lograra posicionar a la cooperativa en el mercado como una institución sólida, líder, confiable, con servicios de calidad y beneficiando a sus clientes que son sus socios, que en muchos casos son personas de ingresos bajos y tienen dificultad de acceso a servicios financieros.

Planteamiento del problema

Riesgo de Crédito inadecuadamente gestionado.

Si la Cooperativa Santa Rosa de Patután Ltda., no mejora la débil gestión de riesgo de crédito y continua incrementara el mismo, es propensa que se genere incertidumbre financiera y con ello institucional además de establecer un riesgo sistémico. Esta gestión se realiza de manera empírica sin que exista un departamento y personal especializado para realizar este trabajo, sin contar con una metodología adecuada para evaluar la magnitud de aquellos riesgos que no hayan podido evitarse, teniendo como resultado indicadores financieros deficientes que afectarían su permanencia en el mercado financiero.

Según el grafico No 1, Árbol del Problema, se muestra de forma gráfica los factores que intervienen en la presente investigación identificando el problema, las causas y los efectos que se genera en la Cooperativa que actualmente son negativos y la necesidad de plantear una posible solución.

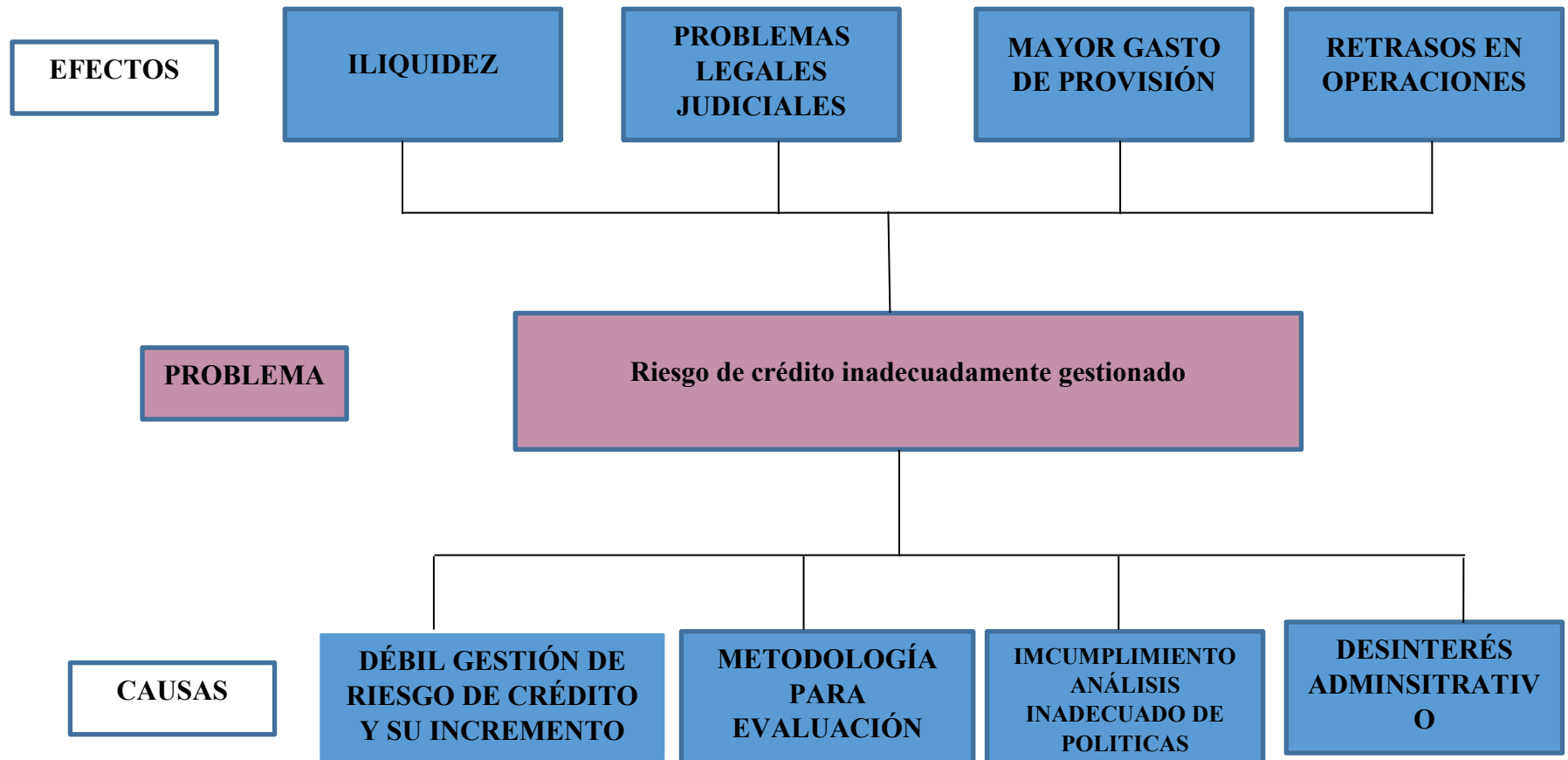


GRÁFICO NO 1: ÁRBOL DE PROBLEMAS.
 Fuente: elaboración propia.

La institución tiene una política de crédito con normas implícitas y explícitas para que los agentes participantes en dicho proceso tengan claramente acotado el ámbito de su decisión por tomar y, además, conozcan cuáles son las exigencias que deben cumplir tanto ellos mismos como el resto de los comprometidos en la gestación del crédito, estos agentes no están cumpliendo y realizando un análisis adecuado de estas, otorgando préstamos de una forma ineficiente y poco efectiva que está generando problemas en la recuperación de la cartera debido a que no cuentan con herramientas para gestionar en forma técnica la concesión de los créditos.

También, en virtud del incumplimiento de la política de crédito, podemos determinar que no hay un compromiso de los agentes participantes en el proceso de crédito con la institución. En la medida en que se dé un mayor cumplimiento de la política, mayor será el compromiso de los ejecutivos con la cooperativa, aspecto de suma importancia, en razón del alto nivel de confianza que debe existir entre los subordinados y subalternos de toda organización, por otro lado también es evidente el desinterés de los administradores por implementar una gestión de riesgos, esto es por desconocimiento y poco entusiasmo para contar con información clara y objetiva sobre la situación financiera de la empresa.

Objetivos

Objetivo General

- Implementar un modelo de gestión de riesgo de crédito, para disminuir los indicadores de morosidad en la Cooperativa de ahorro y crédito Santa Rosa de Patután Ltda.

Objetivo Específicos

- Desarrollar los fundamentos teóricos sobre el riesgo de crédito y su gestión del control de morosidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Santa Rosa de Patután Ltda.
- Diagnosticar los métodos empleados para la gestión de riesgos en la Cooperativa de ahorro y crédito Santa Rosa de Patután Ltda.

- Proponer un modelo de gestión de riesgo de crédito que utilice herramientas para el mejoramiento del control de la morosidad en la Cooperativa de ahorro y crédito Santa Rosa de Patutàn Ltda.
- Validar la herramienta propuesta para mejorar la gestión de riesgo de crédito, en la Cooperativa de ahorro y crédito Santa Rosa de Patutàn Ltda.

CAPITULO I

ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA SOBRE EL RIESGO DE CRÉDITO

ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Luego de revisar algunas investigaciones se presenta los siguientes aportes de diferentes autores:

El riesgo de crédito en las instituciones financieras es causado en buena parte por la mala utilización de herramientas destinadas a su control y verificación así como al ineficiente trabajo al momento de reportar en el buró de Crédito. Su información tiene un retraso de 2 o 3 meses imposibilitando obtener la realidad crediticia de cada individuo. Además, los niveles de créditos no son controlados a nivel macro considerando en estos estudios a variables como el PIB del país y per cápita. Y como último punto el riesgo de crédito tiene un aspecto importante donde el nivel de deuda de las personas que solicitan créditos representa mayor endeudamiento a nivel del riesgo de crédito y viceversa (López, 2016).

Con el mismo enfoque se encontró el trabajo de Chiriboga (2000) quien concluyo. Que el riesgo también puede definirse, como la volatilidad de los resultados esperados con la posibilidad de pérdidas económicas y financieras al llevar a cabo una determinada acción, en el que es muy importante su identificación ya que mediante esta acción nos permitirá establecer estrategias para mitigar riesgos inherentes en las actividades financieras permitiéndonos proteger el patrimonio de la institución y la identificación de políticas.

Con el mismo enfoque se encontró el trabajo de Slosse, (2002) el que define al riesgo como:

La posibilidad de que no se cumpla con una obligación financiera situación que afecta a la estabilidad de una institución financiera pero actualmente se puede mitigar los efectos con la aplicación de modelos de riesgos que permitirá a las cooperativas mantenerse en el tiempo y ofrecer servicios de calidad a sus asociados con la aplicación de estos métodos se puede prevenir futuros riesgos.

Otro estudio relacionado es el de Lara, (2012) el que establece:

Que el riesgo es la posibilidad de la pérdida parcial o total puede ser detectado tempranamente situación que apoya a las instituciones financieras para trabajar en formas para detectar posibles pérdidas antes de conceder un crédito.

Gestión de riesgos

De acuerdo a SCOTIABANK (2011) indica que: La gestión de riesgos es fundamental para el éxito del Banco y está considerada como una de sus cinco prioridades estratégicas. Scotiabank tiene una cultura de gestión de riesgos fuerte y disciplinada de la cual son responsables todos sus empleados. Un aspecto clave de esta cultura es una diversificación adecuada en función de líneas de negocios, sectores geográficos, productos y sectores (p. 63).

Para Galvan, (2011) la Administración del riesgo mediante la forma de: “gestionar, administrar eficientemente los recursos financieros de una institución financiera mediante un proceso de control de ingresos, egresos tomando como base las estrategias alternativas de control para satisfacer requerimientos internos y externos” (p. 56).

Según Banco Central de la República Argentina, (2017) la gestión o administración del riesgo de crédito es el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación que involucra diversos procesos, entre ellos, el otorgamiento de las financiaciones, su seguimiento posterior y, en el caso de incumplimiento, su recupero. Esta gestión debe realizarse a nivel del total de financiaciones de la entidad en las diversas carteras y a nivel de financiaciones individuales (p. 23).

De acuerdo con Serra, (2011) la norma ISO 3100:2009 indica que: La gestión del riesgo contribuye de manera tangible al logro de los objetivos y a la mejora del desempeño, por ejemplo, en lo referente a salud y seguridad de las personas, a la conformidad con los requisitos legales y reglamentos, a la aceptación por el público, a la protección ambiental, a la calidad del producto, a la gestión del proyecto, a la eficacia en las operaciones, y a su gobierno y reputación (p. 22).

Marco para la gestión del riesgo de crédito

Dentro de este marco de gestión de riesgo crediticio se encuentran como factores principales: las prácticas, lineamientos, procedimientos y la estructura organizacional con las que debe contar la institución financiera para administrar adecuadamente el riesgo, considerando que debe ser proporcional a la dimensión e importancia económica de las entidades.

Según el grafico No 2, Se muestra de manera visual la correcta gestión de riesgo de crédito que debe tener una institución financiera, midiendo factores internos y externos que afectan al momento de conceción y la recuperación del mismo.

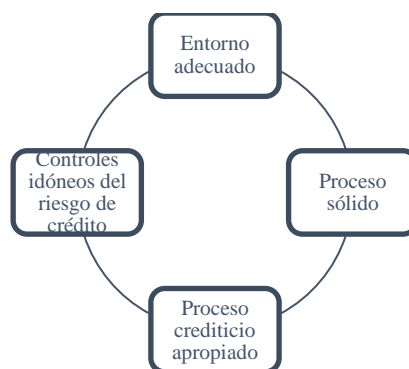


GRÁFICO NO 2: MARCO PARA LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO.

Fuente: Banco Central de Argentina

Estrategia

Las instituciones financieras tienen la responsabilidad de desarrollar una estrategia de gestión de crédito idónea, es decir una vía que les permita administrar y enfrentar exitosamente el riesgo, definiendo los objetivos que servirán de guía para las actividades de otorgamiento de créditos y fijar políticas, prácticas y procesos indispensables para hacer dichas actividades.

Políticas

Son directrices que guían las decisiones de las entidades financieras con el propósito de implementar la estrategia para el riesgo crediticio. Las políticas deben: definir el mercado meta, la estructuración de la cartera, las tasas de interés, límites, entre otros. Fijar las políticas claramente. Tener coherencia y con la regulación aplicable. Ser convenientes para la naturaleza y complejidad de las operaciones de la entidad. Diseñarlas e implementarlas tomando en consideración las circunstancias del entorno organizacional. Realizar una revisión individual de los créditos por segmentos, regiones y productos específicos. Comunicar a las diferentes áreas de la organización que están involucradas directa e indirectamente. lograr que la entidad mantenga estándares adecuados en el otorgamiento de créditos, controlarlos, evaluar las nuevas oportunidades, gestionar los créditos con problemas y fijar precios de productos crediticios que le permitan mantenerse en el mercado financiero (Banco Central de la República Argentina, 2017)

Reglas relativas a la Gestión de riesgo crediticio

- Estructura organizacional

Según Banco Central de la República Argentina, (2017) explica que la estructura organizacional: “debe contar con las características necesarias para que la estrategia pueda ser efectivamente implementada y contemplar la asignación de responsabilidad en la gestión del riesgo de crédito a una unidad específica o persona específica de las entidades financieras” (p. 15). El personal involucrado en el proceso debe conocer el enfoque adoptado por las instituciones en lo concerniente al otorgamiento de los créditos y asimismo debe cumplir con las políticas y procedimientos fijados. Además es necesario que cuenten con analistas financieros expertos para que evalúen el riesgo de crédito en el proceso de otorgamiento a clientes (Banco Central de la República Argentina, 2017), es así que se hace necesario que todos los miembros de la organización participen en forma activa para fomentar su desarrollo de la institución y asignar responsabilidades para cumplir con las obligaciones de cada una de las personas.

- Límites de exposición crediticia y de pérdida tolerada

En las políticas que las organizaciones tienen deben estar definidos los lineamientos generales que la institución observará en la fijación, considerando los niveles y límites en relación a los créditos generales, individuales y por grupos, así como los cupos de transferencia y límites de concentración por deudor, sector o grupo económico para fomentar una cultura de concesión y seguimiento del crédito y prevenir posibles problemas de recuperación de cartera.

- Otorgamiento de crédito

Las políticas que se definieron en el bloque anterior deben precisar las cualidades básicas de los sujetos de crédito de la institución y los niveles de tolerancia en relación al riesgo, escoger entre los clientes los sujetos idóneos de crédito así como los niveles de adjudicación para cada uno de ellos y considerar factores cuantísimos y cualitativos al momento de la concesión del crédito situación que permitirá prevenir posibles factores de riesgo.

- Garantías

Las políticas que se implantaron deben definir rasgos para la exigencia y aceptación de garantías para cada tipo de crédito. En lo referente a avalúos de bienes recibidos en garantía, la política debe tener criterios de realización de avalúos en donde se conozca la objetividad, integridad, transparencia, independencia, entre otros factores que son de vital importancia para asegurar el retorno del capital concedido en crédito.

- Seguimiento y control

Las instituciones deben tener definido un sistema de seguimiento y control del riesgo de crédito de los distintos grupos, lo que conlleva un proceso permanente de calificación y recalificación de las operaciones crediticias en el proceso de otorgamiento y asegurarse el retorno del crédito concedido a sus asociados y una revisión pos entrega del crédito para la verificación de si se efectuó para lo que se concedió el crédito.

Constitución de provisiones

Las políticas deben prever sistemas de cubrimiento del riesgo mediante provisiones generales e individuales que permitan absorber las pérdidas esperadas derivadas de la exposición crediticia de la entidad y estimadas mediante las metodologías y análisis desarrollados en el SARC (Superintendencia Financiera de Colombia, 2012, p. 4)

- Capital económico

Significa la previsión del patrimonio para absorber las pérdidas que no están presupuestadas por la entidad. A pesar de que no es una exigencia regulatoria, es importante que las empresas inicien un proceso de estimación de capital con metodologías internas.

- Capital Recuperación de cartera

Es importante que las instituciones desarrollen políticas y procedimientos que les permitan tomar las medidas necesarias para encarar incumplimientos a fin de minimizar las pérdidas. Estos lineamientos deben ser diseñados con base en la historia de recuperaciones y variables que determinen la minimización de las pérdidas.

Proceso de gestión del riesgo de crédito

Las instituciones financieras deben tener un proceso idóneo, que reúna eficiencia, eficacia y estabilidad para gestionar adecuadamente un riesgo de crédito, a fin de que les permita identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar el riesgo de todos los productos financieros lo que promueve el crecimiento de la institución financiera.

- Otorgamiento

Las instituciones deben operar de acuerdo a las siguientes normativas: identificar claramente el mercado al que está dirigido y determinar un nivel de

conocimiento idóneo en relación al deudor, así como su fin, estructura y probabilidad de repago. Precisar el perfil de la persona que adquiere el crédito, así como el monto, condiciones y términos crediticios.

Para ello las instituciones deben tener un conocimiento profundo sobre la persona que adquirirá el crédito, estableciendo políticas que eviten relacionarse con personas o empresas fraudulentas. Además deben crear procesos que permita detectar grupos de deudores relacionados, evitando de esta manera la exposición a un riesgo irrecuperable. Antes de la participación en préstamos sindicados, es importante que se lleve a cabo un procedimiento de manera independiente donde se analice el riesgo y los términos de la operación. Sustentar las decisiones crediticias en el riesgo de incumplimiento del deudor.

En el grafico No 3, Se muestra de manera visual las condiciones que debe tener un crédito para su aprobación, permitiendonos medir su comportamiento historico y condiciones actuales que le permitiran su cumplimiento con la obligación adquirida con la Cooperativa.

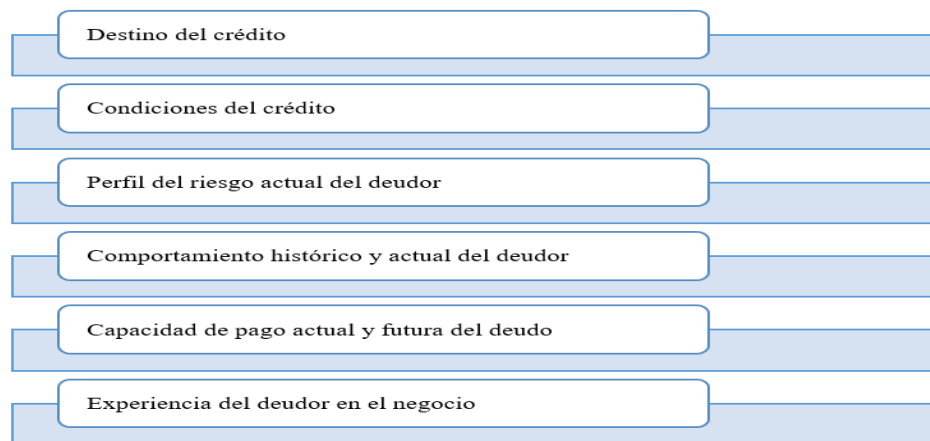


GRÁFICO NO 3: ELEMENTOS DE OTORGAMIENTO DE CRÉDITO.

Fuente: Banco Central de Argentina

Una vez que se determinen los elementos de otorgamiento de crédito, es necesario evaluar de manera independiente la existencia de mitigadores de riesgo. Los mitigadores de crédito deben contar con políticas acerca de los riesgos aceptables, procesos para su evaluación periódica y para garantizar la ejecución y liquidación de las garantías (Banco Central de la República Argentina, 2017).

- Proceso para la evaluación y aprobación de créditos

Las entidades deben fijar un proceso formal, sólido, adecuadamente definido, y documentado para examinar, aprobar y renovar los créditos que logren identificar a los responsables de su aprobación. Un proceso adecuado en la evaluación debe fijar los requisitos que servirá para el análisis de la solicitud. Las solicitudes de crédito deben analizarse cuidadosamente por los analistas de crédito.

- Seguimiento

Las instituciones financieras deben tener un sistema para administrar de manera permanente las carteras expuestas al riesgo de crédito. Para ello las entidades deben: ajustar la estructura organizativa de acuerdo a su dimensión, importancia económica y complejidad. Tener la seguridad de que las personas que realicen las actualizaciones en las bases de datos, reporte los procesos de origen y aprobación de créditos. Organizar las áreas de administración crediticia en términos de eficiencia y eficacia de las actividades en el proceso de otorgación de créditos, separar adecuadamente las responsabilidades, cumplir con las políticas y procesos de gestión pre establecidas (Banco Central de la República Argentina, 2017).

- Recuperación

Las políticas de riesgo de crédito deben incluir un proceso formal, sólido, bien definido y documentado para administrar los créditos con problemas, debiendo contener pautas claras para seguir a las contrapartes que han incumplido sus obligaciones contractuales y detallar las medidas correctivas a aplicar en función de los incumplimientos (Banco Central de la República Argentina, 2017, pág. 17).

- Pruebas de estrés

Al realizar la evaluación del riesgo de los créditos individuales, es necesario que se prevean los cambios futuros en la economía que enfrenta cada país así como la posibilidad de que se presenten escenarios de estrés por un aumento en el riesgo de crédito y una menor liquidez. Por esta razón es importante identificar las

situaciones complejas que afecten el riesgo crediticio. Éste análisis debe ser realizado por la alta gerencia, quien será el responsable de tomar las acciones pertinentes cuando las pérdidas sean superiores al riesgo tolerado evaluar la situación financiera de una institución. En ellas se hacen análisis sobre el efecto que tendrían eventos excepcionales pero plausibles sobre los balances de dicha institución. En las pruebas se incluyen análisis de escenarios y pruebas de sensibilidad (Banco Central de la República Argentina, 2017).

Aplicaciones de gestión de crédito

Según Muñoz & Navarro, (2015) “el fundamento de un buen sistema de gestión de riesgo crediticio se basa en un conjunto de mediciones, rigurosas y consistentes, sobre la calidad de riesgo de los clientes, es decir, lo solventes que pueden llegar a ser” (p. 94).

Para que se lleve a cabo esta consideración, cada institución financiera ha desarrollado un sistema autónomo, capaz de medir la calidad del riesgo de los clientes. Sistemas que tratan de calcular las tasas de morosidad, en relación a la mora de meses posteriores a su calificación inicial.

Sistemas de medición de la tasa de morosidad

En el grafico No 4, Se muestra de forma grafica la necesidad de considerar la medición de la morocidad por cliente, y calculos cuantitativos que permiten medir la capacidad de afrontar sus obligaciones financieras.



GRÁFICO NO 4: SISTEMA DE MEDICIÓN DE LA TASA DE MOROSIDAD.
Fuente: Muñoz & Navarro (2015)

Con el mismo enfoque se encontró el trabajo de Chorafas, (2000) citado por Saavedra & Saavedra, (2010) enuncia que riesgo de crédito: “es la probabilidad de

que, a su vencimiento, una entidad no haga frente, en parte o en su totalidad, a su obligación de devolver una deuda, acordado sobre un instrumento financiero, debido a quiebra, iliquidez o alguna otra razón” (p. 297).

Según Superintendencia Financiera de Colombia, (2012) indica que: “el RC es la pérdida de un activo lo que generaría al finalizar un periodo su decrecimiento” (p. 2).

De acuerdo G. Vásquez, (2010) explica que riesgo de crédito es un: “posible efecto negativo que originaría a la entidad prestamista una variación en las condiciones y plazos de un contrato de colocación de fondos, producido por la alteración de la capacidad o voluntad de pago del deudor” (p. 6)

Según Pampillón, Cuesta, Ruza, Vázquez, & Bustarviejo, (2016) expresa que: “es considerado como el riesgo por antonomasia de las entidades bancarias, hace referencia a la probabilidad de impago por parte del prestatario y al incumplimiento de las condiciones pactadas en el contrato (deterioro de su capacidad de pago)” (p. 55).

Para Chiriboga, (2014) define el riesgo en la intermediación financiera: El negocio de las entidades financieras en el transcurso del tiempo ha consistido en la captación de fondos para prestar este dinero a quienes demanden recursos, por lo que la institución financiera presta dinero cedido por socios que tienen excedentes sin controlar.

Fundamentos teóricos sobre riesgo de crédito

En el mundo moderno la actividad financiera ha ido ocupando espacios más importantes y se ha convertido en uno de los elementos claves de las economías que basan su actividad financiera en el sector empresarial. En un mercado cada vez más competitivo es importante que el sector financiero ocupe posiciones de privilegio en el apoyo al desarrollo del sector productivo.

Las entidades financieras deberán tener en cuenta los criterios de seguridad, liquidez y rentabilidad, a fin de analizar las operaciones de riesgo con mayor objetividad (p. 214)

Clasificación del Riesgo del Crédito en las Entidades Financieras

De acuerdo a Chiriboga, (2014) los riesgos son los siguientes:

Riesgo de crédito. – Es la posibilidad de no pago situación a afecta a la institución en su flujo de efectivo y decrecimiento de su activo.

Riesgo de mercado. - Denominado también “Riesgo de la cartera de negociación” como las fluctuaciones de los títulos de renta fija y renta variable en el mercado por pérdidas causadas en una organización.

Riesgo de tipo de interés. - Es la posibilidad de que las instituciones financieras asuman pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en las tasas de interés pactadas, cuyo efecto dependerá de la estructura de activos, pasivos y contingentes afectando directamente a la rentabilidad y el valor económico de sus activos.

Riesgo de tipo de cambio.- Es el impacto sobre las utilidades y el patrimonio de la institución, por variaciones en el tipo de cambio y cuyo impacto dependerá de las posiciones netas que mantenga la institución, en sus partidas del activo o pasivo denominado en moneda extranjera.

Riesgo de liquidez.- Es la incapacidad de la institución para enfrentar una escasez de fondos y cumplir sus obligaciones, y que mediante una gestión adecuada la institución deberá determinar la necesidad de conseguir recursos alternativos, con el fin de cumplir con sus obligaciones.

Riesgo operativo.- Es la posibilidad de que se produzcan pérdidas debido a eventos generados en los procesos, personal o sistemas internos inadecuados, tecnología, y en la presencia de eventos externos imprevistos.

Riesgo legal.- Es la probabilidad de que una entidad financiera sufra pérdidas directas o indirectas; de que sus activos se encuentren expuestos a situaciones de mayor vulnerabilidad; en el que el activo pueda valer menos o que las obligaciones pudieran ser mayores que lo esperado debido a una asesoría legal o documentación incorrecta en el que sus pasivos y contingentes puedan verse

incrementados más allá de los niveles esperados, o de que el desarrollo de sus operaciones enfrente la eventualidad de ser afectado negativamente, debido a error.

Riesgo de reputación.- Es la posibilidad de afectación del prestigio de una institución financiera por cualquier evento externo, mediante el incumplimiento de leyes y reglamentos o de otras fuentes en las que las fallas internas hechas públicas. (p. 214).

Tipos de riesgo de crédito

De acuerdo a Vásconez, (2010) los tipos de riesgo de crédito son:

- ✓ Incumplimiento de resguardos
- ✓ Incumplimiento de pago
- ✓ Liquidación, Bancarrota
- ✓ Negación deliberada de pago
- ✓ Debilidad en el proceso de reestructuración de deuda
- ✓ Eventos que originen una aceleración en el pago de obligaciones o en la declaratoria de insolvencia.

Con el mismo enfoque se encontró el trabajo de Pampillón, (2004) citado por Vásconez, (2010) el riesgo de crédito se clasifica tomando en consideración las causas por las cuales se genera el incumplimiento de obligaciones por parte del deudor en las siguientes categorías:

Riesgo de emisor: este concepto está relacionado con solvencia de la organización que le concede el crédito y la percepción que tiene el mercado con relación a sí misma.

Riesgo de liquidación/entrega: se produce no hay coincidencia en el intercambio de los flujos de dinero, tanto por razones técnicas o como consecuencia de la insolvencia de la contraparte.

Riesgo país: se refiere a situaciones de impago como efecto del riesgo soberano del Estado, el riesgo de transferencia por carencia de divisas y cualquier otro riesgo diferente al comercial habitual de las transacciones.

Elementos del riesgo de crédito

Riesgo de incumplimiento

Significa que existe la posibilidad de que no se cumpla con el pago, se rompa el contrato de crédito o se incumpla económicamente. Antes de declarar los incumplimientos se deben establecer plazos de gracia y llegar a pactar acuerdos de pago.

Exposición

La incertidumbre respecto a los montos futuros en riesgo. El crédito debe amortizarse de acuerdo con fechas establecidas de pago y de esta manera será posible conocer anticipadamente el saldo remanente a una fecha determinada; sin embargo, no todos los créditos cuentan con esta característica de gran importancia para conocer el monto en riesgo (Saavedra & Saavedra, 2010, p. 298).

Recuperación

Claramente originada por la inexistencia de un incumplimiento. Es imposible predecir, porque depende de la garantía que ha recibido y de la situación al momento de su incumplimiento. La presencia de una garantía reduce al mínimo el riesgo de crédito siempre que sea fácil y rápida la realización a un valor que cubra el monto adeudado garantizando el retorno del crédito aplicado la garantía dejado por el deudor.

Ciclo de riesgo de crédito

El proceso de gestión de riesgos consiste en determinar, medir, examinar, controlar, negociar y conocer, en su caso, los riesgos en los que se ha incurrido por la operativa de la organización. Durante el proceso intervienen tanto las áreas tomadoras de riesgo, el nivel directivo, y áreas del riesgo. El proceso parte del nivel directiva, por medio del consejo de administración, la comisión ejecutiva, comisión de riesgos, quienes establecen los lineamientos y procedimientos de riesgos, límites, e instituciones que estén facultados para aprobar y supervisar la función de riesgos. En este ciclo se diferencian 3 fases: preventa (en esta etapa se realiza la planificación, determinación de objetivos, aprobación de nuevos

productos, conocimiento de riesgo y proceso de calificación crediticia y el establecimiento de límites). Venta (fase que comprende la decisión sobre las operaciones). Postventa (incluye los procesos de seguimiento, medición y control) (Banco Santander, 2010).

Contar con controles a practicar por la Auditoría Interna, el Comité de Gestión de Riesgos efectuará un seguimiento de la cartera comercial que permita la detección temprana de los deudores o líneas de crédito con mayor riesgo potencial o con problemas. Complementariamente, los oficiales de crédito realizarán un seguimiento individual de los deudores que forman parte de su clientela, en lo que hace al cumplimiento contractual de sus obligaciones, al tiempo que vigilarán las condiciones de los mercados en que participan o de las actividades que desarrollan.

En el grafico No 5, se muestra de manera gráfica el desarrollo que tiene un crédito al momento de considerarse el riesgo de crédito, y las diferentes etapas desde su evaluación hasta su concesión y seguimiento.

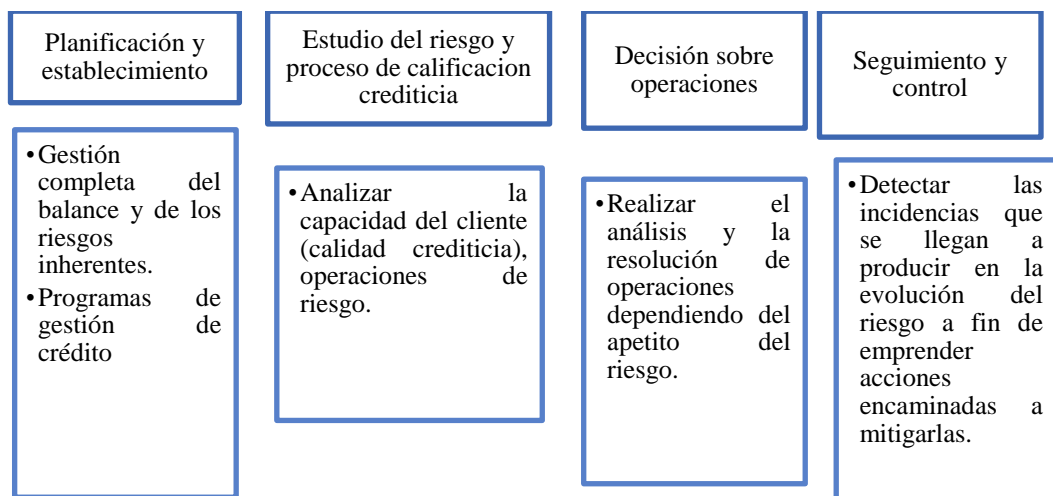


GRÁFICO NO 5: CICLO DE RIESGO DE CRÉDITO.

Fuente: Banco Santander, (2010) “Informe de Gestión de Riesgos”, Madrid, p. 153.

Evaluación del Riesgo De Crédito

Para Chiriboga, (2014) es: Parte primordial en la concesión del crédito es el trabajo que hace el Oficial de Crédito de la entidad, revisando los puntos fuertes y

débiles del sujeto de crédito y los posibles riesgos que puedan existir. De todas las verificaciones y análisis realizados, (p. 186).

Las aprobaciones de operaciones de crédito de la entidad: directas o contingentes, estarán distribuidas de acuerdo a los siguientes parámetros:

Sobregiros Ocasionales y pago sobre cheques: El Jefe de Cuentas Corrientes podrá aprobar sobregiros ocasionales y pagos sobre cheques en cuentas corrientes (cupos de acuerdo a cada institución). El Jefe de operaciones podrá aprobar sobregiros ocasionales y pagos sobre cheques en cuentas corrientes (cupos de acuerdo a cada institución).

Operaciones de Préstamos y Contingentes: Tienen por objeto garantizar el pago de una obligación del ordenante en favor de un beneficiario por operaciones comerciales o financieras.

El Gerente General será responsable de la aprobación de operaciones nuevas y renovaciones de Préstamos que estarán acorde al cupo asignado por parte del Consejo de Administración.

El Comité de Crédito de la entidad estará conformado por: el Oficial de Crédito, el Gerente General y un Vocal del Directorio y podrá aprobar operaciones montos de acuerdo al cupo asignado por parte del Consejo de Administración.

El Comité Ejecutivo estará conformado por el Gerente General y dos vocales del Directorio. Este Comité será responsable de la aprobación de operaciones nuevas y renovaciones de Préstamos directos y Contingentes -cupos de acuerdo a cada institución- (p. 139).

Calificación de la Cartera de Créditos.

De acuerdo a Junta de Regulación Monetaria y Financiera, (2017) la calificación de la cartera crediticia según lo establece la Junta De Regulación Monetaria Financiera:

Créditos de Riesgo Normal (A), son aquellas operaciones de crédito que al momento de su evaluación no presentan dudas respecto a su recuperación dentro de los términos y condiciones originalmente establecidos sin necesidad de que el socio asuma otros gastos de los que se contemplan en la concesión del crédito y no afectan a las instituciones financieras ya que no se tiene que provisionar y no se afecta al resultado de la institución.

Créditos con Riesgo Potencial (B), crédito de riesgo que tiene ciertas debilidades estructurales, en las que el beneficiario del crédito sufre alguna adversidad que le dificulta el cumplimiento del pago del crédito.

Créditos Deficientes (C), son aquellos créditos concedidos a clientes con fuertes debilidades financieras cuyos ingresos disponibles o utilidades operacionales son insuficientes para cubrir el pago de capital e intereses conforme a lo pactado, además de que la posibilidad de recuperación a través de la enajenación o ejecución de las garantías es muy limitada.

Créditos de Dudoso Recaudo (D), se incluirán en esta categoría aquellos créditos cuyo cobro se ha tornado difícil en vista de que el deudor no genera ingresos suficientes para el pago de capital cuanto de intereses en un plazo razonable, lo cual obliga a capitalizar los intereses permanentemente aumentando su apalancamiento.

Pérdidas (E), se ubican en esta categoría los créditos o porción de los mismos que se consideran incobrables o cuyo valor de recuperación sea mínimo en proporción con lo adeudado, en el que se realiza la provisión al 100 % debido a que es de difícil recuperación.

Modelos de riesgo de crédito.

Según Elizondo, (2012) expresa que: los modelos de riesgo de crédito pretenden servir a las entidades financieras como herramienta en la identificación, agregación, medición y administración del riesgo de crédito, cuyos resultados permitirán optimizar la evaluación del desempeño, el rendimiento sobre el capital ajustado por riesgo, el análisis de rentabilidad, así como a la toma de decisiones respecto al capital (p. 45).

La información desempeña un papel fundamental, para el diseño e implementación de estos modelos, el análisis del riesgo de crédito conlleva varios beneficios potenciales para la institución, entre ellos pueden mencionarse los siguientes: Ayuda a la centralización de la información situación que aporta al momento de la toma de decisiones. Proporcionan estimaciones del riesgo, tales como la pérdida esperada y la pérdida no esperada, reflejando la concentración del riesgo a nivel de cada cartera. Permiten a las instituciones contar con una herramienta que hace más eficiente y transparente el proceso de toma de decisiones.

Las Cinco Ces del Crédito

Para Castro, (2002) en su mayoría, los criterios recogidos dentro del proceso de aprobación del crédito, han sido englobados dentro de la figura clásica de las 5 Ces del crédito. Esta concepción es útil y fácil de ser recordada, veámosla:

C1) Carácter.- La integridad moral del cliente. Considerada la más importante de las Ces, Es el principal filtro para la concesión de un crédito debido a que esto representa la predisposición que tiene una persona ara el pago de sus obligaciones.

C2) Capacidad.- Por capacidad debe entenderse la habilidad que tiene el prestatario para el manejo de su empresa la misma que permite al prestatario cubrir sus obligaciones.

C3) Capital.- Es el aporte de capital hecho por los inversionistas, revela su adhesión a la empresa, su compromiso- con el - la. El capital se mide por la situación financiera de la empresa; lo cual es evaluado, al igual que la C anterior, con base a procedimientos de análisis financiero.

C4) Colateral.- Los colaterales son las garantías que sustentan un obligación las mismas que son efectivizadas en coso de no pago.

C5) Condiciones.- Se trata de evaluar el impacto del contexto global, dentro del que se desarrolla la empresa, tanto interno como externo considerando la situación actual en la industria de la cual forma parte, como en la economía nacional. (p. 130).

Metodologías para la Estimación de Probabilidad de Incumplimiento.

Parte de la probabilidad de incumplimiento de las obligaciones adquiridas para lo que se han desarrollado diferentes metodologías que se encuentran expuestos los activos crediticios, el principal problema que se puede presentar al elegir una metodología es la disponibilidad y calidad de información con la que cuenta la institución.

Es de vital importancia que la institución cuente con la información requerida para estimar la probabilidad de incumplimiento que permita identificar las características del crédito, atributos del acreditado, información del entorno económico, garantías y experiencia de pago entre otras.

Entre las metodologías que han sido aplicadas con el propósito de estimar la probabilidad de incumplimiento se pueden mencionar en general, técnicas estadísticas univariadas, multivariadas (análisis discriminante, análisis de componentes principales), de modelos de clasificación, árboles de decisión, modelo de elección cualitativa (probit y logit) y el análisis de matrices de transición entre otras.

Dentro de los principales modelos e indicadores desarrollados en los últimos años, para el análisis del riesgo de crédito y la estimación de la probabilidad de incumplimiento tenemos los siguientes:

El Modelo Z-Score de Altman.

El modelo es un proceso secuencial en el que el analista excluye las razones financieras que no son estadísticamente significativas e incluye las que si lo son. Edward Altman utiliza el análisis discriminante como la técnica estadística multivariada apropiada para su modelo, este análisis, es una técnica estadística utilizada para clasificar observaciones en grupos clasificados a priori.

El modelo Z-Score es el nombre que se le da al resultado de aplicar el análisis discriminante a un conjunto de indicadores financieros, que tienen como objetivo clasificar a la empresa en dos grupos: Bancarota, No Bancarota.

Es un sencillo método de análisis de la fortaleza financiera de una empresa. Lo que nos dice también este método son las probabilidades de quiebra establecida por una combinación de ratios financieros.

El modelo utiliza 5 razones como los mejores predictores de la quiebra corporativa.

X1: Capital de Trabajo / Activos Totales.

X2: Utilidades / Activos Totales.

X3: Utilidades Antes de Impuestos e Intereses / Activos Totales.

X4: Capitales a Precios de Mercado / Pasivos Totales.

X5: Ventas / Activos totales (Lara, 2012) .

Modelos de Elección Cualitativa.

Los modelos de elección cualitativa, son aquellos donde la variable dependiente es dicotómica, la cual representa la elección entre dos opciones cualitativas denominada como éxito o fracaso, tomando los valores 0 y 1 respectivamente, cuyo principio de dicha metodología es que la probabilidad de que un evento ocurra depende de ciertos atributos que caracterizan al individuo que realiza la elección.

Se define Y_i como una variable dicotómica que toma el valor 1 si el individuo elige la alternativa denominada como éxito y 0 en otro caso. Suponga que el individuo posee una serie de atributos que lo caracterizan, los cuales se le denominan como X_i , en donde dicho atributo está relacionado con la decisión tomada por el individuo.

Partiendo de lo anterior, sea β el vector de parámetros que mide el impacto de dicha variable sobre la probabilidad de elegir la opción $Y=1$, el modelo que relaciona esta variable es: $Y_i = \alpha + \beta X_i + \varepsilon_i$

Este modelo presa a la variable dicotómica Y_i como una función lineal de los atributos X_i . Dentro de los modelos de elección cualitativa y los métodos más utilizados son el modelo probit y logit. La diferencia de estos radica en los supuestos que se hagan acerca de la distribución del error dentro del modelo.

Modelo Logit.

Es un modelo de elección cualitativa que consiste en determinar la probabilidad de que un individuo que posee una serie de atributos que lo caracterizan, mismos que se representan con X_i (variable explicativa), pertenezcan a uno de dos grupos específicos que se representan con Y_i (Variable dependiente cualitativa o dicótoma), 1 si el individuo resulta estar en la alternativa denominada éxito y 0 en caso contrario.

Dos características importantes del modelo logit son:

- a) A medida que se cambian los valores de las variables explicativas, la probabilidad esperada de que la variable explicada sea 1 $P_i = E(Y_i=1/X_2, X_3, \dots, X_k)$ aumenta (o disminuye), pero nunca se sale del intervalo 0-1, y
- b) La relación entre P_i y X_i es no lineal.

En este caso, se trata de determinar la probabilidad de que el acreditado que tiene ciertos atributos, cumpla con las obligaciones adquiridas en la operación crediticia y tener medidas de prevención para una recuperación de la cartera efectiva considerando varios factores del socio (Elizondo, 2012).

Modelo Probit

Es un modelo que se basa en la función de distribución acumulada normal, que garantiza que las probabilidades estimadas se encuentren en el intervalo (0,1) y cuya relación que guarda con el vector de atributos sea no lineal, y lo que se trata de estimar es la probabilidad que un individuo con ciertos atributos elija, la opción a $Y=1$ (Elizondo, 2012).

CAPÍTULO II

DISEÑO METODOLÓGICO

Paradigma y tipo de investigación

- **Paradigma**

En la presente investigación se la realizó en base a un enfoque mixto, es decir, la fusión del enfoque cuantitativo y cualitativo como lo manifiesta (Valderama, 2012), ya que por una parte permitirá identificar de una manera más objetiva el problema planteado apoyando a la investigación con métodos de análisis, procedimientos y técnicas acordes a las necesidades, con el fin de plantear un modelo conforme a la realidad en la que se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patutàn” Ltda., y por otra parte el enfoque que se utiliza permite plantear varias alternativas de solución al problema planteado, con las cuales durante la etapa de la investigación se espera la mejor solución para la institución.

- **Tipo de investigación según su modalidad**

La investigación según la modalidad es aplicada debido a que se encamina a la solución de los problemas de riesgo de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de Patután Ltda., de la Provincia de Cotopaxi, elemento que tiene una gran incidencia en los resultados de las entidades financieras de la economía popular y solidaria.

Tipo de investigación según su objetivo

A la vez se utilizará la investigación descriptiva porque se detallará todas las características muy importantes del problema en estudio referente a su origen y

desarrollo , para medir el grado de relación que existe entre la variable y el problema mismo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patutàn” Ltda., según Hernandez & Otros (2012), “busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice, describe tendencias de un grupo o población”.

Procedimiento para la búsqueda y procesamiento de los datos

En relación a la población, tomando en cuenta que la población es el conjunto de todos los elementos que son objeto del estudio, se define que la investigación va a estar enfocada en los 429 socios que mantienen créditos con morosidad en la Cooperativa. Es así que para Bernal (2006), “es el conjunto de todos los elementos a los cuales se refiere la investigación. Se puede definir también como el conjunto de todas las unidades de muestreo”. p.164.

Para el cálculo del tamaño de la muestra se utiliza la siguiente ecuación:

$$n = \frac{N * Z^2 * P * Q}{e^2 * (N - 1) + Z^2 * P * Q}$$

Donde:

z: corresponde al número de desviaciones estándar (95% de significancia cuyo valor es 1,96).

p: probabilidad de éxito

q: (1 - p) probabilidad de fracaso

Se asume el supuesto de máxima variabilidad estadística p=q=50%

e: margen de error (7%)

N: tamaño de la población (total de clientes con crédito productivo) n: tamaño de la muestra .

$$n = \frac{429 * 1,96^2 * 0,5 * 0,5}{0,07^2 * (429 - 1) + 1,96^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$n = 135$$

El grado de confiabilidad que tiene el presente estudio se mide a través del cálculo de la desviación estándar en el que el valor que representan cuanto se alejan los valores de una distribución de un valor central (media) y el error estándar (se) representa la incertidumbre de una medida (en este caso la media) y que es función de la desviación estándar y del tamaño muestral (sd/\sqrt{n}). Cuanto mayor sea el tamaño muestral, menor será nuestra incertidumbre

En total se incluirán en el estudio 135 socios de los que poseen cartera vencida al cierre del 30 de Junio del 2017.

- Operacionalización de las variables

Según la tabla No2, se muestra los factores que intervienen en el riesgo de crédito y su relación con los factores internos y externos que afectan al momento del análisis y recuperación del crédito.

TABLA NO 2: OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLE: RIESGO DE CRÉDITO.

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores
Riesgo de crédito Es la posibilidad de pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartes de un contrato. El concepto se relaciona a instituciones financieras y bancos pero se puede extender a empresas, mercados financieros y organismos de otros sectores.	Economía	Capital
		Tasa de interés
	Recursos	Número de los socios
		Morosidad de los socios
	Financieros	Liquidez
		Precio
	Mercado	Oferta
		Demanda
		Inversión

Fuente: elaboración propia.

Plan de recolección de información.

Para la ejecución de la presente investigación se sustentó por dos técnicas importantes, descritas a continuación.

Según la tabla No 3, Se muestra las técnicas e instrumentos utilizados en la presente investigación para la recolección de la información, permitiéndonos en forma eficiente determinar las causas y efectos que intervienen en el incremento de la morosidad en la cooperativa y determinar posibles soluciones.

TABLA NO 3: PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN.

TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN
1. Información primaria
• Encuesta
• Entrevistas
2. Información secundaria
• Bibliografía relevante
• Internet.

INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
• Cuestionario
• Libros, revistas, informes.
• Publicaciones de fuentes confiables del internet.

Fuente: elaboración propia.

Encuesta

Se realizará encuestas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután Ltda.”, (ver anexo 1), que al 30 de junio del 2017 mantienen operaciones vencidas, mismas que en base a su destino de financiamiento han sido considerados en número por la muestra establecida, bajo las siguientes perspectivas de diagnóstico:

- Identificación del ingreso del socio para determinar la capacidad de pago actual
- Actividad económica actual para determinar la fuente de pago
- Destino del crédito
- Endeudamiento del socio
- Experiencia Crediticia

Según la tabla No 4, Se muestra de forma clara la metodología que se va a utilizar y las personal que intervienen en la aplicación de la encuesta y como resultado determinar el diagnostico de las causas de la mordacidad.

TABLA NO 4: DISEÑO METODOLÓGICO DE LA ENCUESTA.

Responsable: elaboración propia

1. Dirigido: Socios determinados en la muestra

Duración: 30 horas

Tiempo de Ejecución: noviembre 2017

2. **Actividad:** Realizar 135 encuestas a socios determinados según muestra de quienes mantienen operaciones de crédito en riesgo (cartera vencida) en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután” Ltda. seleccionados aleatoriamente

3. **Actividad:** Análisis de resultados

Fuente: elaboración propia.

Entrevista

Se realizará una entrevista al Subgerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de Patután Ltda. (ver anexo 2), donde se analizarán los siguientes elementos específicos que serán establecidos en la respectiva guía de entrevista:

- a) Perfil profesional de los oficiales de negocios
- b) Experiencia de los oficiales de negocios
- c) Nivel desconcentrado de aprobación de los jefes de oficina
- d) Concentración del riesgo de crédito por oficinas
- e) Estrategias de recuperación de cartera de crédito en riesgo
- f) Políticas de prudencia financiera que aplica la institución

Según la tabla No 5, Se presenta la ficha metodológica de la entrevista que se aplica al personal de la cooperativa para determinar las causas en el área administrativa del incremento de la morosidad.

TABLA NO 5: DISEÑO METODOLÓGICO DE LA ENTREVISTA.

1. Responsable: Ing. Mónica Chancusig Dirigido: Subgerente de la Coac. Santa Rosa de Patután Ltda. Duración: 1 hora Tiempo de Ejecución: noviembre 2017
2. Actividad: Realizar la entrevista personal al Subgerente de la cooperativa en base a los lineamientos específicos establecidos en la Guía de la Entrevista
3. Actividad: Análisis de resultados

Fuente: elaboración propia.

Análisis Documental.

Se revisarán los estados financieros publicados en la cartelera informativa en la cooperativa, así como la información relacionada a la temática proporcionada por la Institución con corte a Diciembre 2016 bajo las siguientes perspectivas:

- Análisis del crecimiento o decrecimiento de las principales cuentas del balance general, indicadores financieros de la cooperativa en los años 2015-2016
- Análisis de la composición de la cartera de crédito de la cooperativa en el año 2016
- Análisis del crecimiento o decrecimiento de las principales cuentas del Estado de Resultados de la cooperativa
- Análisis de las carpetas de crédito de socios que se encuentran en mora con las cooperativas y revisión de documentos solicitados por instituciones pares del mismo segmento.
- Revisión de los procesos establecidos para la concesión de los créditos.

Según la tabla No 6, Se presenta un resumen de la metodología que se va a utilizar para el diagnóstico del manejo financiero de la cooperativa y su comportamiento en los años 2016 y 2017, las personas que intervienen y el tiempo de duración para su aplicación.

TABLA NO 6: DISEÑO METODOLÓGICO DEL ANÁLISIS DE DOCUMENTOS.

<p>1. Responsable: Ing. Mónica Chancusig Dirigido: Boletines e información financiera obtenida con corte a diciembre 2016, carpeta de créditos de socios con mora y proceso de concesión de crédito. Duración: 40 horas Tiempo de Ejecución: noviembre 2017</p>
<p>2. Actividad: Realizar la observación, análisis y evaluación de la información financiera obtenida bajo las perspectivas señaladas en la metodología de esta técnica.</p>
<p>3. Actividad: Análisis de resultados</p>

Fuente: elaboración propia.

Análisis de los resultados del diagnóstico.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután Ltda.”, se constituye mediante Acuerdo Ministerial No. 018-08 de fecha 27 de junio del 2008, se crea con la finalidad de mejorar la forma de vida de las familias, generando fuentes de trabajo y por medio de esta estabilizar y mejorar la situación económica de todas las familias, además dar la oportunidad de que todos los niños y jóvenes de la comunidad de Patután puedan estudiar, ya que de ellos depende el futuro de Patután, la cooperativa se inició con 100 socios, en la actualidad la cooperativa consta de 3.260 socios activos, se encuentra en el segmento 4 según lo establecido en la resolución No. 038-2015-F el 13 de febrero de 2015, en la que establece la norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario.

Actualmente los resultados de la institución son apreciables según lo observado mantienen solvencia, liquidez, estabilidad, y crecimiento permanente en función del buen servicio que esta institución presta a sus socios, por su afán de prestar servicios de calidad han logrado convenios con organismos de estado como la Corporación Nacional de Finanzas Populares la que es encargada del otorgamiento de préstamos de segundo piso los mismos que son sujetos las organizaciones que cumplen con la evaluación de desempeño social, del desempeño financiero y del desempeño administrativo, controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria cumpliendo con todas las

disposiciones legales que el sistema financiero debe aplicar en su vida administrativa.

Tienen como Misión contribuir con el desarrollo y mejoramiento de la microempresa urbana y rural, familias de escasos recursos, a través de la prestación de servicios financieros y no financieros, promoviendo programas de desarrollo económico y social.

Una vez aplicadas las técnicas descritas en la metodología para la obtención de datos a través de la encuesta, entrevista y observación, en relación al tema de estudio, se establecen los siguientes resultados, mismos que de manera fundamentada permitirán sistematizar el diagnóstico de las causas de problema que motiva la presente investigación:

Aplicación de la Encuesta.

La aplicación de esta técnica permite tomar la muestra poblacional de los socios que mantiene obligaciones en mora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de Patután Ltda., para determinar las causas del incumplimiento a sus obligaciones con la institución para lo que se presenta los siguientes resultados producto de la investigación para la que se consideró la muestra de 135 socios que mantienen créditos vencidos con la institución y se hace un análisis de las causas por las que esos créditos vencieron:

Datos generales

Según el grafico N° 6, Se visualiza el comportamiento por género a ser parte de una institución financiera y la posibilidad de asumir obligaciones financieras para el desarrollo de nuevos emprendimientos.

1.- Género

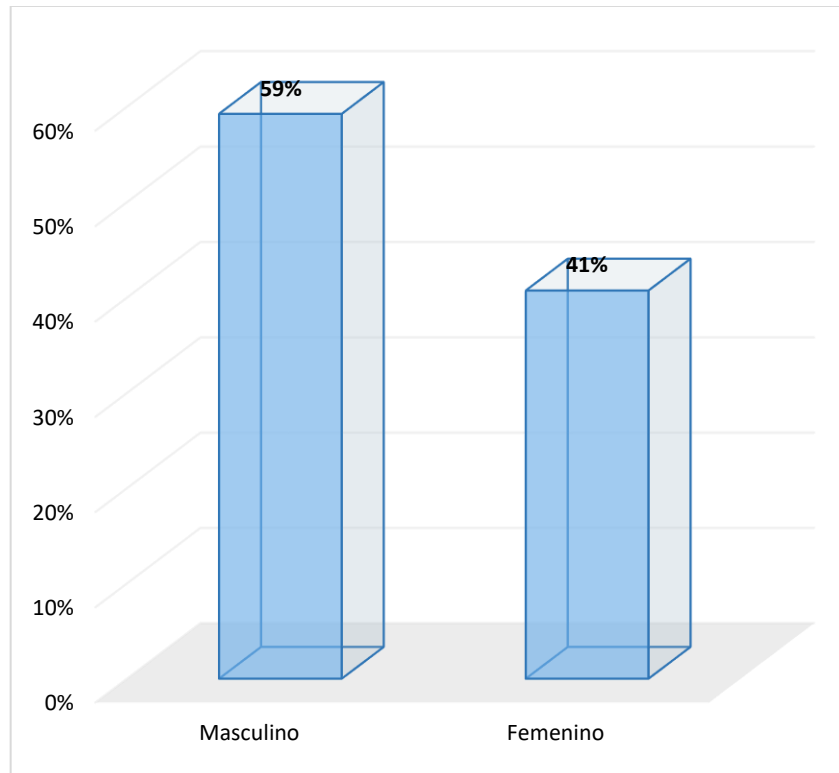


GRÁFICO NO 6: GÉNERO DE LOS SOCIOS INCLUIDO EN EL ESTUDIO.
Fuente: elaboración propia

Análisis

De acuerdo a la aplicación de la encuesta la mayor parte de socios de la Cooperativa son de género masculino, como principal razón se tiene que son cabeza de hogar y deciden emprender un negocio para sostener a su familia, como se identifica los más propensos a tener mora es el género masculino.

2.- ¿Edad en la que se encuentra?

Según el gráfico N° 7 se visualizan las personas de mediana edad las cuales son más propensas a caer en mora. Debido a su desconocimiento en el emprendimiento y por la falta de habilidades técnicas que le permiten determinar la situación real del proceso. Tal circunstancia puede incidir en el emprendimiento que incursiona e inclusive conocer si finalmente termina perdiendo la inversión y es propenso a presentar mora en sus obligaciones financieras.

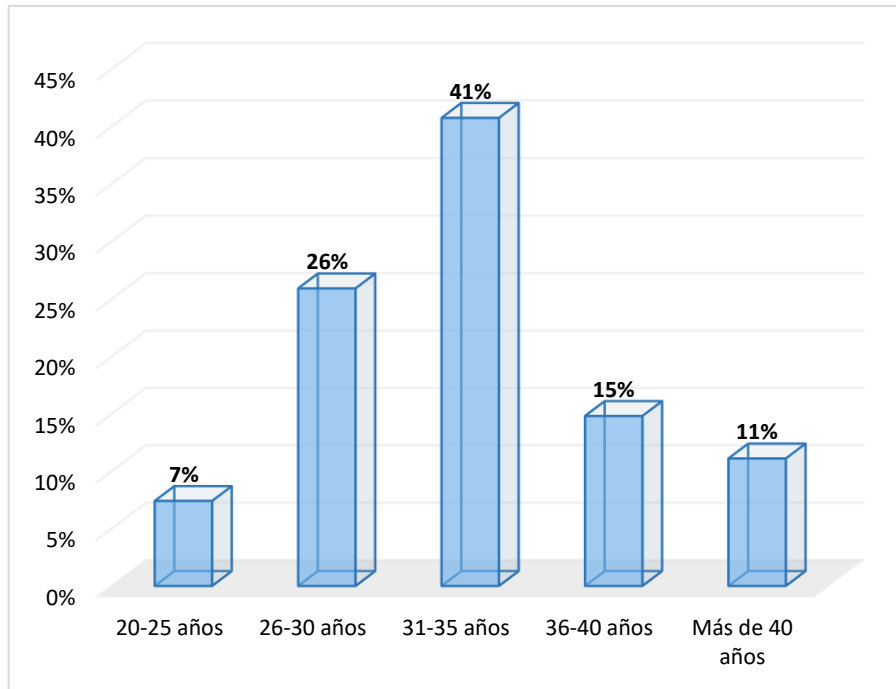


GRÁFICO NO 7: EDAD DE LOS SOCIOS INCLUIDO EN EL ESTUDIO.

Fuente : elaboración propia.

Análisis

La mayor parte de personas encuestadas, en datos exactos el 26% y 41% de socios se encuentran en una edad comprendida de 26-35 años. Como dato adicional se puede analizar que las personas en esta edad son más propensas a tener mora en sus créditos debido a su deseo de emprender un nuevo emprendimiento sin el conocimiento técnico que asegure el éxito de sus negocio por lo cual asisten a una entidad financiera para solicitar un crédito.

3. Estado civil

En la gráfica N° 8 se visualiza el estado civil de los socios propensos a tener mora, en el que los socios casados tienen mayor posibilidad para tener problemas al momento de asumir sus obligaciones financieras.

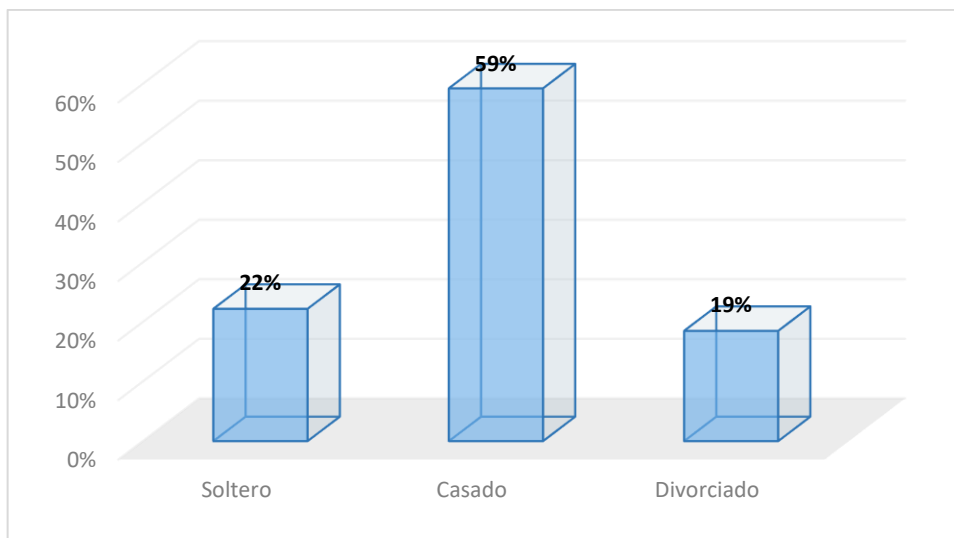


GRÁFICO NO 8: ESTADO CIVIL DE LOS SOCIOS INCLUIDO EN EL ESTUDIO.
 Fuente: elaboración propia.

Análisis

La mayor parte de socios encuestados están casados, razón principal por la cual solicitan un préstamo a la entidad financiera. Además, hay que tomar como dato importante que el 22% de socios está soltero y ha decidido solicitar un préstamo para destinarlo a un emprendimiento.

4. Cuál es su ganancia neta al mes de la actividad economía a la que se dedica

Según la gráfica N° 9 se observa que el mayor número de socios con mora perciben menos de un sueldo básico de ingreso mensual, disminuyendo su capacidad de endeudamiento.

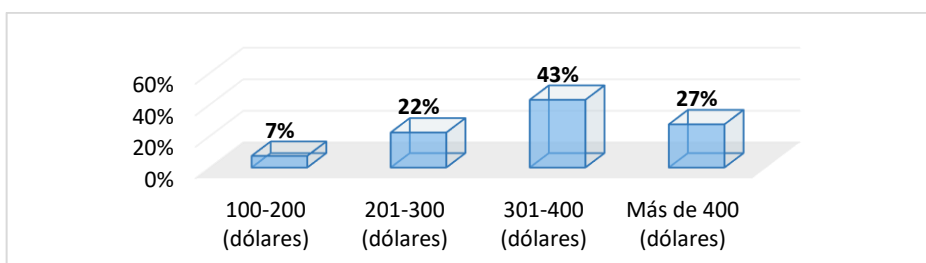


GRÁFICO NO 9: CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO.
 Fuente: elaboración propia.

Análisis

Luego de aplicar la encuesta se determinó que el 43% de los socios cuenta con ingresos de 301 a 400 dólares, resultado de sus diferentes actividades económicas, factor que es importante analizar, puesto que la capacidad de pago del socio no ha sido identificada en forma correcta y se ha producido un sobreendeudamiento en el que sus cuotas son superiores a su capacidad de pago.

5. Procedencia de ingresos

Según se observa en la gráfica N° 19 que la actividad principal de los socios no mantiene dependencia laboral o de terceros y genera una inestabilidad económica.

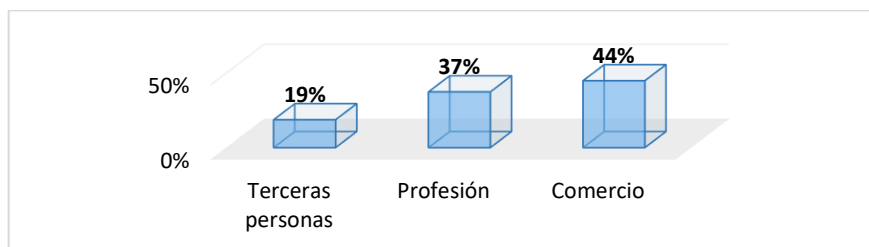


GRÁFICO NO 10: FUENTES DE INGRESO DE LOS SOCIOS.

Fuente: elaboración propia

Análisis

El 44% de socios encuestados indicaron que su principal fuente de ingresos es el comercio, al considerar la compra venta de distintas actividades económicas, como la ganadería, agricultura y artesanías la que se afecta debido a la inestabilidad económica del país y factores externos. El 37% de ellos mencionaron que su profesión les brinda un sueldo fijo con el cual podrían cumplir con la obligación financiera y el 19% de terceras personas como herencias, saldos pendientes entre otros.

6. Obligaciones con otras entidades financieras

Como se puede observar en la gráfica N° 11 se evidencia el comportamiento de la banca al sobre endeudar a sus clientes y que mantengan varias obligaciones financieras afectando a su capacidad para responder sus créditos y produciendo un efecto de sobreendeudamiento en los socios de la cooperativa situación que afecta a su capacidad de endeudamiento.

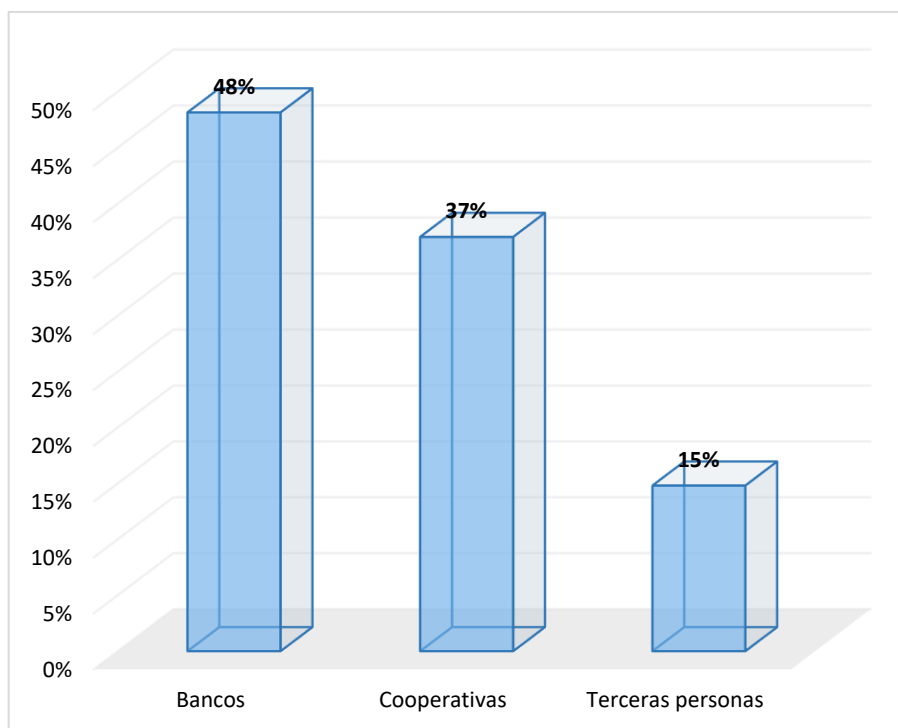


GRÁFICO NO 11: OBLIGACIONES CON OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS.

Fuente: elaboración propia.

Análisis

De acuerdo a la información proporcionada por los socios el 48% de ellos tienen obligaciones financieras con bancos, el 37% con cooperativas y el 15% con terceras personas. En este aspecto se presenta una irresponsabilidad por parte del socio ya que su endeudamiento es superior a su capacidad de pago.

7. Destino del préstamo

Según se muestra en la gráfica N° 12 el destino de los créditos en el que se identifica que hay mayor morosidad en el desarrollo de nuevos emprendimientos seguido por otras actividades.

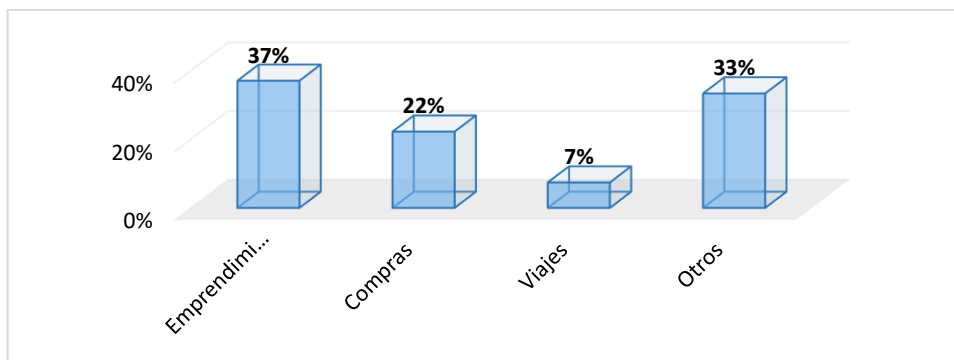


GRÁFICO NO 12: DESTINO DEL PRÉSTAMO.

Fuente: elaboración propia.

Análisis

El 37% de los socios encuestados indicaron que el principal destino del préstamo solicitado será para emprender su negocio. La provincia de Cotopaxi es considerada una de las provincias con mayor movimiento en la exportación de flores en el que el barrio de Patután es uno de los principales productores es uno económico del país por lo cual la información brindada por los socios ratifica el destino de sus obligaciones.

8. Cantidad del préstamo

Según se muestra en la gráfica N° 13 se visualiza el monto de crédito solicitado por los socios.

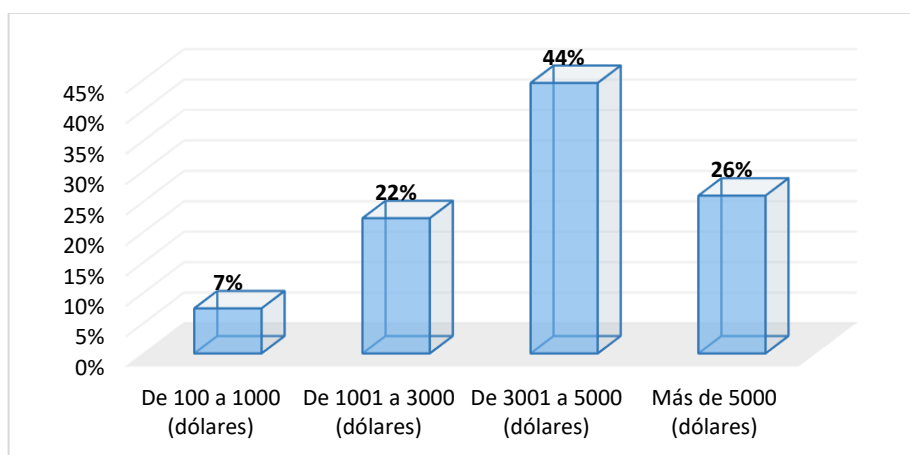


GRÁFICO NO 13: CANTIDAD DEL PRÉSTAMO.

Fuente: elaboración propia.

Análisis

El 44% de socios encuestados indicaron que el préstamo que solicitan a la entidad financiera es de una media de \$4000, y tomando como referencia la anterior pregunta el principal destino es crear un emprendimiento, como principal sustento económico a largo plazo.

9. Plazo de pago

Según se muestra en la gráfica N° 14 se visualiza el comportamiento de los socios para determinar el tiempo de crédito solicitado por los socios y su capacidad de pago en el que por el sobreendeudamiento presentado se muestra que los socios presentan créditos a largo plazo teniendo como resultado final una sobrecarga de interés por el tiempo en el que el socio cumple con sus obligaciones financieras.

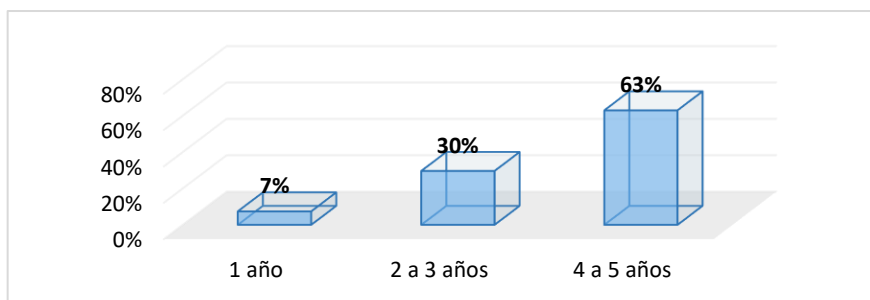


GRÁFICO NO 14: PLAZO DE PAGO.

Fuente: elaboración propia.

Análisis

El 63% de socios encuestados tienen un plazo de pago de 4 a 5 años para cancelar su obligación con la entidad financiera, de acuerdo a cada monto obtenido se pretende que cumplan puntualmente con los pagos.

Con la información obtenida a través de esta encuesta, el siguiente paso es investigar minuciosamente si los datos proporcionados son reales.

Aplicación de la Entrevista

La aplicación de esta técnica parte de la estructuración de la Guía de Entrevista, esta nos sirva para poder obtener información actual de la institución y establecer el diagnóstico del problema planteado en la presente investigación y determinar las causas y posibles soluciones.

GUÍA DE ENTREVISTA

Guía de entrevista sobre el Riesgo de Crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de Patután Ltda., de la Provincia Cotopaxi, a diciembre 2017.

OBJETIVO: Conocer desde la perspectiva gerencial las posibles causas que afectaron la administración del riesgo crediticio en la institución a diciembre 2017.

LUGAR Y FECHA: Cotopaxi, 12 de noviembre 2017.

HORA DE INICIO: 15h00 pm.

HORA DE FINALIZACIÓN: 14H00 pm

DATOS GENERALES

NOMBRE DEL ENTREVISTADO: Ing. Vilma Llumiluisa.

PROFESIÓN U OCUPACIÓN: Subgerente General EDAD: 44 años

INSTRUCCIÓN: Superior

INSTITUCIÓN DONDE LABORA: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután” Ltda.

NOMBRE DEL ENTREVISTADOR: Mónica Del Roció Chancusig Chisag.

Aplicada y desarrollada la entrevista a la Subgerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután Ltda., observado lo dispuesta en la ficha metodológica de esta técnica y en relación directa con la Guía de la Entrevista, se permite concluir los siguientes resultados:

- En la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután Ltda., existe una planificación estratégica basada en el cumplimiento de cuatro perspectivas las mismas que se especifican a continuación: de crecimiento y rentabilidad, clientes y mercado, planificación y gestión administrativa, tecnología, investigación y desarrollo del recurso humano sin embargo no cuenta con estrategias específicas para la disminución del riesgo financiero como es la contratación de un analista de riesgos o la implementación de herramientas tecnológicas.

- La Subgerencia, manifiesta que se realizan capacitaciones al personal las mismas que están en función de un plan de capacitación anual por perfil del cargo que tiene dentro de la institución el colaborador lo que le permite desarrollar sus capacidades, mejorar sus conocimientos y habilidades.
- La Subgerencia manifiesta que se evalúa al personal en forma anual en el que se mide el conocimiento del oficial de negocios de la normativa y políticas vigentes y se hace un diagnóstico del incremento o decremento de la cartera morosa por oficial de crédito lo que permite establecer estrategias de cobranzas.
- La Subgerencia considera que la normativa y política de crédito debe actualizarse debido a que con el crecimiento de la institución se hace necesario la actualización de la normativa y políticas vigentes.
- La Subgerencia considera que actualmente la aprobación de los créditos es un poco empírica manejamos un análisis de los beneficiarios de créditos basados en la utilización de las 5C y la consulta del buró de crédito del solicitante lo que genera que el análisis sea subjetivo y lo que actualmente se requiere es un análisis objetivo, es por eso que se necesitan herramientas que se apeguen al perfil propio de la institución.
- La Sugerencia considera que los oficiales de crédito que laboran en el departamento de crédito aplican lo que establece la normativa y las políticas de la institución, la debilidad es no contar con herramientas técnicas para mejorar el proceso de calificación del crédito.
- La Subgerencia manifiesta que el reglamento de crédito en uno de sus capítulos establece las gestiones que se deben seguir internamente para gestionar la recuperación de la cartera en riesgo, siendo una de sus debilidades el no contar con herramientas que permitan la toma de la decisión del crédito en forma objetiva y subjetiva ya que actualmente se cuenta solo con el análisis de las 5 C del crédito sin considerarse indicadores financieros del solicitante siendo esta una de las principales debilidades lo que genera un efecto de crecimiento de la mora.

- La Subgerencia manifiesta que la contratación de oficiales de crédito no se solicita experiencia en este tipo de trabajo, la institución promueve la capacitación al personal que ingresa.
- La Subgerencia manifiesta que actualmente no se cuentan con herramientas que le permitan al oficial de crédito una toma de decisión en forma técnica otra característica a consideración es que el 100% de la cartera es microcrédito siendo este uno de los productos con mayor riesgo en el mercado.
- La Subgerencia concluye que sería de gran aporte la mejora del departamento de crédito dentro de la gestión institucional para garantizar indicadores de solvencia y prudencia financiera contar con herramientas que permitan gestionar oportunamente el riesgo de crédito, partiendo de un diagnóstico propio que garantice el mantener el modelo de gestión de la cooperativa

Con el presente análisis se puede concluir que se tiene identificado el modelo de gestión de la institución el mismo que actualmente no cumple con lo requerido para cubrir el riesgo financiero, se presenta confianza en el equipo de trabajo aunque no experiencia al momento de su contratación, considerando que el 100% de la cartera está compuesta de microcrédito se hace necesario mayor especialización, ya que el destino de esta cartera es para financiar actividades agrícolas y de comercio teniendo mayor riesgo. Se identifica debilidades al no contar con herramientas que permitan disminuir el riesgo de crédito, en éste mismo contexto se reconoce que las gestiones de recuperación de la cartera en riesgo no son lo que hace que no se actúe oportunamente. Finalmente se ha generado una expectativa positiva en la propuesta de plantear herramientas para mejorar de gestión de riesgo de crédito.

Aplicación del Análisis Documental.

Aplicando el análisis documental nos permitió conocer la situación financiera y económica, evaluar los indicadores financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de Patután Ltda., partiendo de la revisión de los balances de la institución publicadas en la cartelera informativa; así como la información

relacionada a la temática motivo del presente estudio con corte a diciembre 2016 adicionalmente se realizó un informe de evaluación en el que identifico la situación actual de la Cooperativa al periodo 2017 en un comparativo del periodo 2016.

El presente análisis de composición estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután” Ltda., nos permite efectuar el análisis del comportamiento del Activo, Pasivo y Patrimonio Técnico constituido al 31 de diciembre del 2016 en el que se pudo identificar un correcto manejo debiendo fortalecer la captación de recursos ya que esto es una debilidad presentada del presente análisis al tener un porcentaje alto de financiamiento de crédito el que tiene mayor costo financiero y disminuye la rentabilidad de la institución.

Según la tabla No 7, Se muestra el comportamiento económico de la cooperativa el mismo que refleja una estructura financiera adecuada según el sector al que pertenece la institución.

Tabla No 7: Estados Financieros 2016.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO			
SANTA ROSA DE PATUTÁN LTDA.			
BALANCE GENERAL			
31/12/2016			
CODIGO	DESCRIPCION	VALORES	
1	ACTIVO		1404029.52
11	FONDOS DISPONIBLES	106711.3	8%
1101	Caja	37391.31	
110105	Efectivo	37091.31	
11010505	Caja General	0	
11010510	Efectivo Bóveda	37091.31	
110110	Caja chica	300	
11011005	Caja Chica	300	
1103	Bancos y otras instituciones financiera	69320.01	
110305	Banco Central del Ecuador	6197.88	
11030505	Banco Central del Ecuador	6197.88	
110310	Bancos e instituciones financieras locales	10627.31	
11031005	Banco de Guayaquil	6952.77	
11031010	Banco Pichincha	0	
11031015	Bancodesarrollo	3674.54	
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario locales	52494.82	

11032010	COAC San Miguel de Sigchos	49005.71		
11032015	COAC Integración Solidaria	3217.69		
11032020	CACEC LTDA.	251.42		
11032025	COAC Las Naves Ltda.	20		
13	INVERSIONES		26501.63	0.19 %
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector popular y solidario		26501.63	
130310	De 31 a 90 días sector privado		0	
13031005	Inversión Banco Desarrollo	0		
130325	De más de 360 días sector privado		6250	
13032505	Inversión Banco Desarrollo	6250		
13032510	Inversión Banco de Guayaquil	0		
130355	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		20251.63	
13035505	Inversión CACEC LTDA.	0		
13035510	Inversión San Miguel de Sigchos	0		
13035515	Inversión Coac Las Naves Ltda.	20251.63		
130370	De más de 360 días sector financiero popular y solidario		0	
13037005	Inversión COAC San Miguel de Sigchos	0		
14	CARTERA DE CRÉDITOS		1189038	85%
1404	Cartera de microcrédito por vencer		1190011	
140405	De 1 a 30 días		68800.78	
14040505	De 1 a 30 días	68800.78		
140410	De 31 a 90 días		135708.97	
14041005	De 31 a 90 días	135709		
140415	De 91 a 180 días		188762.16	
14041505	De 91 a 180 días	188762.2		
140420	De 181 a 360 días		306021.31	
14042005	De 181 a 360 días	306021.3		
140425	De más de 360 días		490717.71	
14042505	De más de 360 días	490717.7		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga interés		24473.69	
142805	De 1 a 30 días		3439.85	
14280505	De 1 a 30 días	3439.85		
142810	De 31 a 90 días		3104.38	
14281005	De 31 a 90 días	3104.38		
142815	De 91 a 180 días		4134.34	
14281505	De 91 a 180 días	4134.34		
142820	De 181 a 360 días		5333.61	
14282005	De 181 a 360 días	5333.61		

142825	De más de 360 días	8461.51	
14282505	De más de 360 días	8461.51	
1452	Cartera de microcrédito vencida		15130.42
145210	De 31 a 90 días	3205.33	
14521005	De 31 a 90 días	3205.33	
145215	De 91 a 180 días	3582.68	
14521505	De 91 a 180 días	3582.68	
145220	De 181 a 360 días	2104.52	
14522005	De 181 a 360 días	2104.52	
145225	De más de 360 días	6237.89	
14522505	De más de 360 días	6237.89	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-40576.6
149920	(Cartera de microcréditos)	-40576.62	
14992005	(Cartera de microcréditos)	-40576.6	
16	CUENTAS POR COBRAR		12509.74 1%
1602	Interés por Cobrar Inversiones		848.12
160210	Disponibles para la Venta	848.12	
16021005	Disponibles para la Venta	848.12	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		10740.03
160320	Cartera de microcrédito	10740.03	
16032005	Cartera de microcrédito	10740.03	
1690	Cuentas por cobrar varias		921.59
169035	Juicios ejecutivos en proceso	921.59	
16903505	Juicios ejecutivos en proceso	921.59	
169090	Otras	0	
16909005	Bono de Desarrollo Humano	0	
16909010	Cuentas por Cobrar Varias	0	
16909015	Cuentas por Cobrar Bancodesarrollo	0	
16909025	Cuentas por Cobrar Socios	0	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		38224.12 3%
1801	Terrenos		8000
180105	Terrenos	8000	
18010505	Terrenos	8000	
1803	Construcciones y Remodelaciones en Curso		18199.98
180305	Construcciones y Remodelaciones en Curso	18199.98	
18030505	Construcciones y Remodelaciones en Curso	18199.98	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		10298.56
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	10298.56	
18050505	Muebles de oficina	3646.4	
18050515	Equipos de oficina	6652.16	

1806	Equipos de computación		9733.07	
180605	Equipos de computación		9733.07	
18060505	Equipos de computación	9733.07		
1807	Unidades de transporte		2670	
180705	Unidades de transporte		2670	
18070505	Unidades de transporte	2670		
1899	(Depreciación acumulada)		-10677.5	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-3226.64	
18991505	(Muebles de oficina)	-1783.12		
18991515	(Equipos de oficina)	-1443.52		
189920	(Equipos de computación)		-6405.14	
18992005	(Equipos de computación)	-6405.14		
189925	(Unidades de transporte)		-1045.71	
18992505	(Unidades de transporte)	-1045.71		
19	OTROS ACTIVOS		31044.29	2%
1901	Inversiones en acciones y participación		23481	
190110	En otras instituciones financieras		22781	
19011010	En otras instituciones financieras (San Miguel de Sigchos)	50		
19011015	En otras instituciones financieras (Bancodesarrollo)	22700		
19011020	En otras instituciones financieras (Integración Solidaria)	31		
190125	En otros organismos de integración cooperativa		700	
19012505	Minkared	700		
1904	Gastos y pagos anticipados		5288.04	
190410	Anticipos a terceros		5288.04	
19041005	Anticipos a terceros	5288.04		
1905	Gastos diferidos		873.6	
190520	Programas de computación		4368	
19052005	Programas de computación	4368		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-3494.4	
19059905	(Amort. Programa de Computación)	-3494.4		
1990	Otros		1401.65	
199005	Impuesto al Valor Agregado IVA		0	
19900505	Impuesto al Valor Agregado IVA	0		
199010	Otros impuestos		50.72	
19901010	Cred. Trib.Retenciones IVA 70%	11.51		
19901015	Cred.Trib. Retención IR 1%	5.99		
19901020	Cred. Trib.Retencion IR 2%	33.22		
199090	Varias		1350.93	
19909005	Bono de Desarrollo Humano	200		

19909010	Operaciones en Tramite Transferencias	0		
19909015	Operaciones en Tramite Concepto General	0		
19909020	Anticipo Servicios de Capacitación	0		
19909025	Red Facilito (Garantía)	500		
19909030	Red Facilito (Cuentas por Cobrar IESS)	375.47		
19909035	Red Facilito (Servicios)	275.46		
TOTAL, ACTIVO:			1404029.52	
2	PASIVOS		1188020.34	
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		703896.5	59%
2101	Depósitos a la vista		547306.9	
210135	Depósitos de ahorro	547306.92		
21013505	Depósito Ahorro a la Vista	540953.7		
21013510	Depósitos Chiqui Ahorro	6353.25		
210140	Otros depósitos	0		
21014005	Depósito Ahorro Programado V	0		
21014010	Depósito Ahorro Programado E	0		
210150	Depósitos por confirmar	0		
21015005	Depósitos por confirmar	0		
2103	Depósitos a plazo		129743.6	
210305	De 1 a 30 días	38589.92		
21030505	De 1 a 30 días	38589.92		
210310	De 31 a 90 días	65603.7		
21031005	De 31 a 90 días	65603.7		
210315	De 91 a 180 días	22500		
21031505	De 91 a 180 días	22500		
210320	De 181 a 360 días	2050		
21032005	De 181 a 360 días	2050		
210325	De más de 361 días	1000		
21032505	De más de 361 días	1000		
2105	Depósitos Restringidos		26845.95	
210505	Depósitos Ahorro Programado	26845.95		
21050505	Ahorro Programado Voluntario	24703.68		
21050510	Ahorro Programado Encaje	2142.27		
25	CUENTAS POR PAGAR		68741.84	6%
2501	Intereses por pagar		3031.98	
250105	Depósitos a la vista	0		
25010505	Depósitos a la vista	0		
25010510	Depósito Ahorro Chiquiahorro	0		
25010515	Depósito Ahorro Programado	0		
25010520	Deposito Ahorro Programado E	0		

250115	Depósitos a plazo	3031.98
25011505	Depósitos a plazo	3031.98
2503	Obligaciones patronales	17524.44
250305	Remuneraciones	0
25030505	Remuneraciones	0
250310	Beneficios Sociales	803.27
25031005	Décimo Tercer Sueldo	193.27
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	610
250315	Aportes al IESS	1005.64
25031505	Aportes al IESS Personal	360.61
25031510	Aportes al IESS Patronal	463.75
25031515	Prestamos IESS	181.28
250325	Participación a Empleados	4951.95
25032505	15% Participación a Empleados	4951.95
250335	Pensiones y Jubilaciones a Empleados	0
25033505	Jubilaciones a Empleados	0
25033510	Desahucio a Empleados	0
250390	Otras	10763.58
25039005	Jubilación a Empleados	7558.18
25039010	Desahucio a Empleados	3205.4
2504	Retenciones	12173.81
250405	Retenciones fiscales	1576.79
25040505	1% Retenciones en la Fuente	13.6
25040510	2%Retencion en la Fuente	18.71
25040515	2% Retención en rendimientos financieros	20.12
25040520	8% Retención en la Fuente	0
25040525	10% Retención en la Fuente	287.88
25040530	Impuesto al IVA 30%	592.83
25040535	Impuesto al IVA 70%	28.67
25040540	Impuesto al IVA 100%	403.11
25040545	1%Retencion en la Fuente Transporte	0
25040550	1% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	0.82
25040555	1% Retención Publicidad y Propaganda	2
25040560	0.35*mil Seguro de Desgravamen Crédito	0
25040565	IVA Cobrado	63.53
25040570	1% Retención Intereses Financieros	4.79
25040575	1% Otras Retenciones	140.73
250490	Otras Retenciones	10597.02
25049005	0.35*Mil Seguro de Desgravamen de Crédito	10597.02
2505	Contribuciones, impuestos y multas	4442.05

250505	Impuesto a la Renta	4442.05		
25050505	Impuesto a la Renta	4442.05		
2506	Proveedores		0	
250605	Proveedores		0	
25060505	Proveedores	0		
2590	Cuentas por pagar varias		31569.56	
259090	Otras cuentas por pagar		31569.56	
25909010	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	0		
25909015	Cuentas por Pagar Codesarrollo	0		
25909020	Cuentas por Pagar Proveedores	28.69		
25909025	Cuentas por Pagar Socios	0		
25909030	Fondo de Garantía CONAFIPS	0		
25909040	Cuentas x pagar CUTN	0		
25909045	Cuentas por Pagar Red Facilito	0		
25909050	Fondo de Asistencia Social	31540.87		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		415382	35%
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario		50987.19	
260205	De 1 a 30 días		3135.74	
26020505	De 1 a 30 días	3135.74		
260210	De 31 a 90 días		6382.87	
26021005	De 31 a 90 días	6382.87		
260215	De 91 a 180 días		9780.18	
26021505	De 91 a 180 días	9780.18		
260220	De 181 a 360 días		20349.95	
26022005	De 181 a 360 días	20349.95		
260225	De más de 360 días		11338.45	
26022505	De más de 360 días	11338.45		
2606	Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público		364394.8	
260605	De 1 a 30 días		25750.13	
26060505	De 1 a 30 días	25750.13		
260610	De 31 a 90 días		52088.62	
26061005	De 31 a 90 días	52088.62		
260615	De 91 a 180 días		71231.93	
26061505	De 91 a 180 días	71231.93		
260620	De 181 a 360 días		97016.68	
26062005	De 181 a 360 días	97016.68		
260625	De más de 360 días		118307.46	
26062505	De más de 360 días	118307.5		
29	OTROS PASIVOS		0	

2990	Otros		0	
299090	Varios		0	
29909005	Cuentas por Pagar Banco Desarrollo	0		
29909010	Cuentas por Pagar Red Facilito	0		
29909015	Operaciones en Tramite	0		
29909025	Operaciones tramite Proveedores	0		
TOTAL PASIVOS:			1188020.34	100 %
3	PATRIMONIO		216009.18	
31	CAPITAL SOCIAL		115994.2	54%
3103	Aportes de socios		115994.2	
310305	Aportes de socios		115994.22	
31030505	Certificados de Aportación	115994.2		
33	RESERVAS		89218.49	41%
3301	Legales		89118.49	
330105	Legales		89118.49	
33010510	Fondo Irrepartible de Reserva	89118.49		
3303	Especiales		100	
330315	Otras		100	
33031505	Otras Reservas (Reserva de contingencia)	100		
36	RESULTADOS		10796.47	5%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		10796.47	
360305	Utilidad o excedente del ejercicio		10796.47	
36030505	Utilidad o excedente del ejercicio	10796.47		
TOTAL PATRIMONIO:			216009.18	100 %
TOTAL GENERAL:			1404029.52	

Fuente: elaboración propia

Los análisis de la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután” Ltda. se fundamenta en el hecho de generar la información para la elaboración de un modelo de gestión que permitan mejorar los procesos estratégicos para el establecimiento del camino de acción para el corto, mediano y largo plazo en el cual la organización se puede desenvolver de forma planificada y coordinando de forma efectiva la utilización de recursos humanos, materiales y económicos, es así que la composición financiera se encuentra manejada en forma adecuada al considerar que del 100% de sus activos el 85% se encuentra colocado en créditos, el 8% en fondos disponibles, el 0.19% en inversiones, el 3% en propiedades y equipos, siendo estas las cuentas de mayor

representatividad, en lo referente al pasivo se detallan las principales cuenta como son: las obligaciones con el público representan el 59% del total del pasivo, las obligaciones financieras tienen un 35%, es decir la cartera de crédito es financiada por dineros fruto de créditos otorgados por instituciones financieras públicas y privadas y la gestión de la generación de ahorros en la comunidad.

Dentro del análisis de composición financiera, en lo referente al patrimonio, se evidencia que del 100% de su composición, el 54% representa el capital social; es decir constituyen aportes de los socios, mientras que el 41% representa las reservas; y el 5% en utilidad del periodo.

Según la tabla No 8, Se muestra el comportamiento de los ingresos y gastos de la cooperativa el mismo que está acorde al comportamiento de las instituciones financieras del sector al que pertenece la institución. Santa Rosa de Patután Ltda.

Tabla No 8: Balance de Resultados 2016.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS		
31/12/2016		
CODIGO	DESCRIPCION	VOLARES
5	INGRESOS	210592.65
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	203984.63
5101	Depósitos	2184.91
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	2184.91
51011005	Intereses Ganados Banco de Guayaquil	330.6
51011010	Intereses Ganados Codesarrollo	264.6
51011015	Intereses Ganados San Miguel de Sigchos	596.78
51011020	Intereses Ganados Bancodesarrollo	604.61
51011025	Intereses Ganados COAC Integración Solidaria	379.84
51011030	Intereses Ganados CACEC LTDA.	8.48
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	2873.81
510310	Disponibles para la venta	2873.81

51031005	Intereses Ganados San Miguel de Sigchos	586.7	
51031010	Intereses Ganados Banco de Guayaquil	240.92	
51031015	Intereses Ganados Banco Desarrollo	1074.54	
51031020	Intereses Ganados CACEC LTDA.	552.94	
51031025	Intereses ganados Coac Las Naves Ltda.	418.71	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		198926
510420	Cartera de microcrédito	195747.3	
51042005	Cartera de microcrédito	195747.27	
510450	De mora	3178.64	
51045020	Mora Microcrédito	3178.64	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		752.52
5490	Otros servicios	752.52	
549005	Tarifados con costo máximo	752.52	
54900505	Reposición Libreta de Ahorros	54.29	
54900515	Costos de Transferencias	10.8	
54900525	Comisión en Bonos	317.79	
54900535	Comisión Servicios Red Facilito	369.64	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		2596.04
5501	Utilidades en acciones y participaciones	2596.04	
550105	Utilidades en acciones y participaciones	2596.04	
55010505	Codesarrollo	2596.04	
56	OTROS INGRESOS		3259.46
5604	Recuperaciones de activos financieros	2188.6	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	2188.6	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	2188.6	
5690	Otros	1070.86	
569005	Otros	1070.86	
56900505	Otros Ingresos	17	
56900510	Ingreso por Jubilación a Empleados	1053.86	
TOTAL INGRESOS			210592.65
4	GASTOS		188999.7
41	INTERESES CAUSADOS		55625.72
4101	Obligaciones con el público	22768.3	
410115	Depósitos de ahorro	12873.32	
41011510	Depósitos de Ahorro a la Vista	12056.63	

41011515	Depósitos Ahorro Programado	592.97	
41011520	Depósitos Ahorro Programado E	25.07	
41011525	Ahorro Especial	198.65	
410130	Depósitos a plazo		9894.95
41013005	Depósitos a plazo	9894.95	
4103	Obligaciones financieras		32857.5
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país		8385.93
41031010	Intereses por Préstamo Codesarrollo	8385.93	
410345	Obligaciones con entidades del sector público		24471.52
41034505	Programa de Microfinanzas	24471.52	
44	PROVISIONES		15597.55
4402	Cartera de créditos		15597.6
440240	Microcréditos		15597.55
44024005	Microcréditos	15597.55	
45	GASTOS DE OPERACION		105615.94
4501	Gastos de personal		47709.3
450105	Remuneraciones mensuales		27492
45010505	Remuneraciones Mensuales	27492	
450110	Beneficios sociales		3775.04
45011005	Décimo Tercer Sueldo	2291.04	
45011010	Décimo Cuarto Sueldo	1484	
450120	Aportes al IESS		3896.3
45012005	Aportes al IESS-Patronal	3896.3	
450130	Pensiones y jubilaciones		617.16
45013010	Desahucio	617.16	
450135	Fondo de reserva IESS		2266.78
45013505	Fondo de Reserva IESS	2266.78	
450190	Otros		9662.03
45019015	Capacitación	4106.54	
45019045	Refrigerio y atenciones	11.2	
45019050	Uniformes	367.66	
45019060	Agasajo Navideño	3831.42	
45019085	Gastos de Alimentación	1345.21	
4502	Honorarios		32128.2
450205	Directores		2453.1
45020505	Dietas Consejo de Administración y Vigilancia	1368	
45020520	Capacitación	1085.1	
450210	Honorarios profesionales		29675.1
45021005	Honorarios profesionales	29675.1	
4503	Servicios varios		15194.2

450305	Movilización, fletes y embalajes	1403.13
45030510	Movilización, fletes y Embalajes	1354.72
45030545	Otros Gastos de Consejos	48.41
450310	Servicios de guardianía	347.79
45031010	Seguridad por Monitoreo	347.79
450315	Publicidad y propaganda	5401.58
45031505	Publicidad, propaganda	5401.58
450320	Servicios básicos	1629.48
45032005	Energía Eléctrica	661.59
45032010	Teléfono	967.89
450325	Seguros	548.89
45032510	Seguros de Fidelidad Empleados	548.89
450390	Otros servicios	5863.29
45039010	Gasto por Copias y Reproducciones	39.95
45039020	Judiciales y Notariales	190.61
45039040	Gastos Bancarios	216.02
45039045	Gastos de Hospedaje	24
45039050	Gasto Refrigerios	708.12
45039060	Gastos Varios	1293.57
45039065	Otros Servicios	780.97
45039080	Correo	162.85
45039085	Internet	679
45039090	Centrales de Riesgo	1768.2
4504	Impuestos, contribuciones y multas	1405.18
450405	Impuestos Fiscales	377.91
45040505	Impuestos Fiscales	377.91
450410	Impuestos Municipales	870.95
45041005	Impuestos Municipales	870.95
450420	Aportes al Fondo de Seguro de Depósitos por prima fija	156.32
45042005	Aportes a la COSEDE	156.32
4505	Depreciaciones	1588.76
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	947.7
45052505	Muebles de oficina	345.9
45052515	Equipo de Oficina	601.8
450530	Equipos de computación	225.44
45053005	Equipos de computación	225.44
450535	Unidades de transporte	415.62
45053505	Unidades de transporte	415.62
4506	Amortizaciones	873.6
450625	Programas de computación	873.6
45062505	Programas de computación	873.6

4507	Otros gastos		6716.73
450705	Suministros diversos		2865.47
45070505	Suministros de Oficina	2863.47	
45070515	Copias y Reproducciones	2	
450715	Mantenimiento y reparaciones		3644.01
45071505	Mantenimiento y Reparaciones	1286.7	
45071510	Mantenimiento	80	
45071515	Mantenimiento Sistema Informáticos	2277.31	
450790	Otros		207.25
45079005	Otros	207.25	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		740.45
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		428.98
470305	Intereses y comisiones devengados		428.98
47030505	Intereses y comisiones devengado	428.98	
4790	Otros		311.47
479010	Pérdida en baja de activos		311.47
47901005	Pérdida en baja de activos	311.47	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS		11420.04
4810	Participación a empleados		4951.95
481005	Participación a empleados		4951.95
48100505	Participación a empleados	4951.95	
4815	Impuesto a la renta		6468.09
481505	Impuesto a la renta		6468.09
48150505	Impuesto a la renta	6468.09	
TOTAL GASTOS:			188999.7
RESULTADO OPERATIVO:			21592..95

Fuente: elaboración propia.

La Coac. Santa Rosa de Patután Ltda., al 31 de diciembre del 2016 presenta una composición adecuada de su estructura económica, propia de una institución de intermediación financiera; así del 100% del total de sus ingresos, el 97% corresponde a los intereses provenientes de la cartera de crédito, en la que se puede identificar que la institución otorga solo microcréditos siendo estos los de mayor riesgo de recuperación.

Dentro del mismo análisis del 100% de los gastos, el 30% representan los intereses causados a las obligaciones financieras contraídas con el público y las obligaciones financieras siendo estas las principales fuentes de financiamiento para el otorgamiento de créditos de la institución, seguido por los gastos de operación en el 55.88 % siendo los de personal los más representativos y el 8.25% las provisiones que se generar para cubrir futuros riesgos en la incobrabilidad de los créditos.

La gestión del período referido denota una generación y administración efectiva de recursos, misma que ha posibilitado mantener un margen financiero positivo después del cumplimiento de obligaciones financieras y operativas, a su vez generando utilidades en el período analizado.

Seguimiento límites de riesgo

Del análisis de los límites de riesgo se tiene en el periodo una estabilidad ya que existe un riesgo normal en la mayor parte de los indicadores financieros situación que es positiva para el funcionamiento de la cooperativa y su proyección de crecimiento.

En la gráfica N° 15 se determina el resultado del cálculo de los indicadores básico y su nivel de cumplimiento con los límites establecidos al terminar el mes de Diciembre 2016.

	Indicador	Formula	31-dic	Limite 1	Limite 2	Limite 3	Alerta de Riesgo	Recomendación
Solvencia	Solvencia	226.805,66 2.772.650,39	8,18%	4%	7%	9%	Medio	Verificar las causas del deterioro del indicador
	Activos fijos/ PTC	38.224,12 226.805,66	16,85%	10%	25%	40%	MEDIO	Verificar las causas del deterioro del indicador
Calidad de la Cartera	Segmento Microcredito	39.604,11 1.229.615,04	3,22%	6%	8%	10%	NORMAL	
	Participacion Activos Improductivos	77.090,73 1.404.029,52	5,49%	10%	13%	15%	NORMAL	
	Participacion de cartera de credito	1.229.615,04 1.404.029,52	87,6%	75%	80%	85%	NORMAL	
Liquidez	Indicador de liquidez	133.212,95 703.896,49	18,93%	8%	10%	12%	NORMAL	
Rentabilidad	Grado de absorcion del margen financiero	105.615,94 149.111,43	70,8%	75%	80%	85%	NORMAL	
	Roa	86.371,80 1.256.561,23	6,9%	0,31%	0,96%	1,60%	NORMAL	
	Eficiencia institucional en colocacion	105.615,94 1.189.038,42	8,88%	5%	10%	15%	MEDIO	Verificar las causas del deterioro del indicador

GRÁFICO NO 15: LIMITES DE RIESGO

Fuente: elaboración propia.

Como se puede observar el indicador de Solvencia, Activos Fijos / PTC y eficiencia institucional se encuentra en un nivel medio de riesgo medio.

CAUSAS

Al efectuar el análisis del comportamiento del Patrimonio Técnico Constituido de Noviembre a Diciembre se pudo identificar una tendencia de decrecimiento que asciende a (2.687,42) en términos absolutos, al analizar la tendencia de crecimiento de los activos ponderados por riesgo se pudo evidenciar que ha incrementado en un valor absoluto de 42.297,80 respecto de Noviembre a Diciembre por este motivo el indicador de solvencia se trasladó de 8,41% a un 8,18% en Diciembre, sin embargo aun no logra alcanzar el 9% establecido como límite de riesgo de normal.

El indicador de eficiencia institucional en colocación se encuentra en un nivel de riesgo medio puesto que a partir del mes de junio la institución genera provisiones para el pago de participación de trabajadores e impuesto a la renta por un valor de 4.707,44 es por ello que este indicador se trasladado a un nivel de riesgo medio

El indicador de activos fijos / PTC se encuentra en un nivel de riesgo medio por cuanto a partir del mes de octubre se empezó la construcción del Edificio propio de la Institución razón por la el rubro de activos se ha incrementado por lo tanto este indicador de traslado de 9,60% a 16,35% a Diciembre se ha incrementado casi en un 50% respecto de Noviembre a Diciembre de 2016

Resumen de tendencia del comportamiento de límites de riesgo

En el grafico N° 16 se detalla el comportamiento de los indicadores de riesgos de manera mensual y su tendencia de crecimiento de decrecimiento permitiéndonos visualizar una institución en crecimiento.

Indicador	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septieml	Octubre	Noviembre	Diciembre	Calculo		Limite 1	Limite 2	Limite 3	Nivel
											Tendencia	Tendencia				
Solvencia	9,04%	8,15%	8,08%	7,67%	7,84%	8,00%	7,66%	8,14%	8,41%	8,18%	0,000	EMPEORA	4%	7%	9%	Medio
Activos fijos/ PTC	12,84%	12,43%	12,22%	12,32%	12,89%	11,42%	9,60%	9,20%	9,60%	16,85%	-0,001	MEJORA	10%	25%	40%	MEDIO
Mora Segmento Microcredito	5,99%	4,61%	5,84%	5,68%	5,25%	5,02%	5,67%	6,36%	5,97%	3,22%	-0,001	MEJORA	6%	8%	10%	NORMAL
Participacion Activos Improductivos	8,77%	6,79%	8,16%	7,64%	7,46%	7,38%	7,92%	8,57%	8,00%	5,49%	-0,0011	MEJORA	10%	13%	15%	NORMAL
Participacion de cartera de credito	86,70%	79,30%	83,49%	82,10%	84,60%	87,70%	87,10%	88,30%	87,80%	87,60%	0,007	MEJORA	75%	80%	85%	NORMAL
Indicador de liquidez	27,62%	47,86%	34,24%	38,64%	30,93%	22,49%	23,14%	20,87%	18,85%	18,93%	-0,024	EMPEORA	8%	10%	12%	NORMAL
Grado de absorcion del margen financiero	70,80%	69,70%	72,47%	75,20%	74,90%	73,20%	71,70%	69,30%	70,30%	70,80%	-0,001	MEJORA	75%	80%	85%	NORMAL
Roa	3,50%	4,80%	5,37%	3,20%	4,50%	6,90%	8,50%	10,70%	11,70%	6,90%	0,008	MEJORA	0,31%	0,95%	1,60%	NORMAL
Eficiencia institucional en colocacion	2,42%	2,98%	3,67%	4,41%	5,12%	5,69%	5,84%	6,69%	7,26%	8,88%	0,007	EMPEORA	5%	10%	15%	MEDIO

GRÁFICO NO 16: TENDENCIA DEL LÍMITE DE RIESGO

Fuente: elaboración propia.

Como se puede apreciar en el cuadro adjunto el indicador de Solvencia al terminar el mes de Diciembre se presenta una estimación negativa lo cual significa que la tendencia del valor del indicador empeora lo que se ratifica al revisar su comportamiento desde el mes de Marzo a Septiembre presenta una disminución, sin embargo a partir del mes de Octubre se presenta un aumento en este indicador lo que indica que la institución presenta una mejora en su capacidad de generar patrimonio en relación a los activos ponderados por riesgo.

El indicador de eficiencia institucional en colocación se presenta un indicador de riesgo medio por cuanto a partir de junio de 2016 se observa la generación de una provisión para la participación de trabajadores razón por la cual el indicador se trasladó a un nivel de riesgo medio.

El indicador de mora en microcrédito se analiza que en los meses de noviembre y diciembre se mejora este indicador debido a la implementación de las herramientas propuestas en la presente investigación.

Estructura financiera

En la gráfica N° 17 se visualiza la estructura financiera al 31 de Diciembre de 2016 de la Cooperativa se detalla en los siguientes gráficos el comportamiento de las principales cuentas de la estructura financiera.

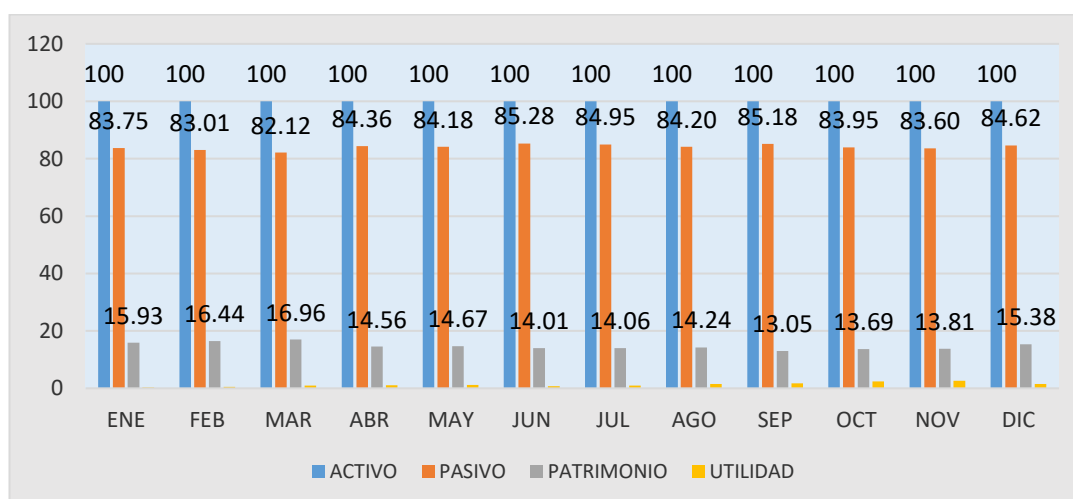


GRÁFICO NO 17: ESTRUCTURA FINANCIERA

Fuente: elaboración propia.

Como se puede observar en la gráfica la estructura a Diciembre de los activos se encuentra en un 100% los pasivos en un 84,62% y el patrimonio en un 15,38% según los datos reflejados por las instituciones del segmento 4 a Septiembre de 2016 los activos representan el 100% los pasivos un 78,38% y el patrimonio un 21,03% al comparar estas cifras la Cooperativa presenta una estructura de obligaciones superior a y un patrimonio inferior a las instituciones financieras del segmento tomadas en su totalidad

Estructura de ingresos

En la gráfica N° 18 se visualiza un resumen del comportamiento mensual de los ingresos de la cooperativa en el que se identifica un crecimiento de la institución efectivo que permite fortalecer la institución a través del fortalecimiento del patrimonio.



GRÁFICO NO 18: ESTRUCTURA DE INGRESOS

Fuente: elaboración propia.

La cooperativa a Diciembre presenta una estructura de ingresos que su mayor participación está dada por los ingreso provenientes de los interés y descuentos ganados del giro normal del negocio con un 96,68% de participación, según los datos reflejados por las instituciones del segmento 4 a Septiembre de 2016 la participación de los interés y descuentos ganado asciende a un 83,93% lo cual indica que la institución mantiene una estructura superior en ingresos a la variación del sistema del segmento 4 y que es producto del giro normal del negocio.

Estructura de gastos

En la gráfica N° 18, Se visualiza de forma gráfica los gastos que tiene la institución el mismo que está acorde al segmento al que pertenece la cooperativa presentando una estructura adecuada al gasto.

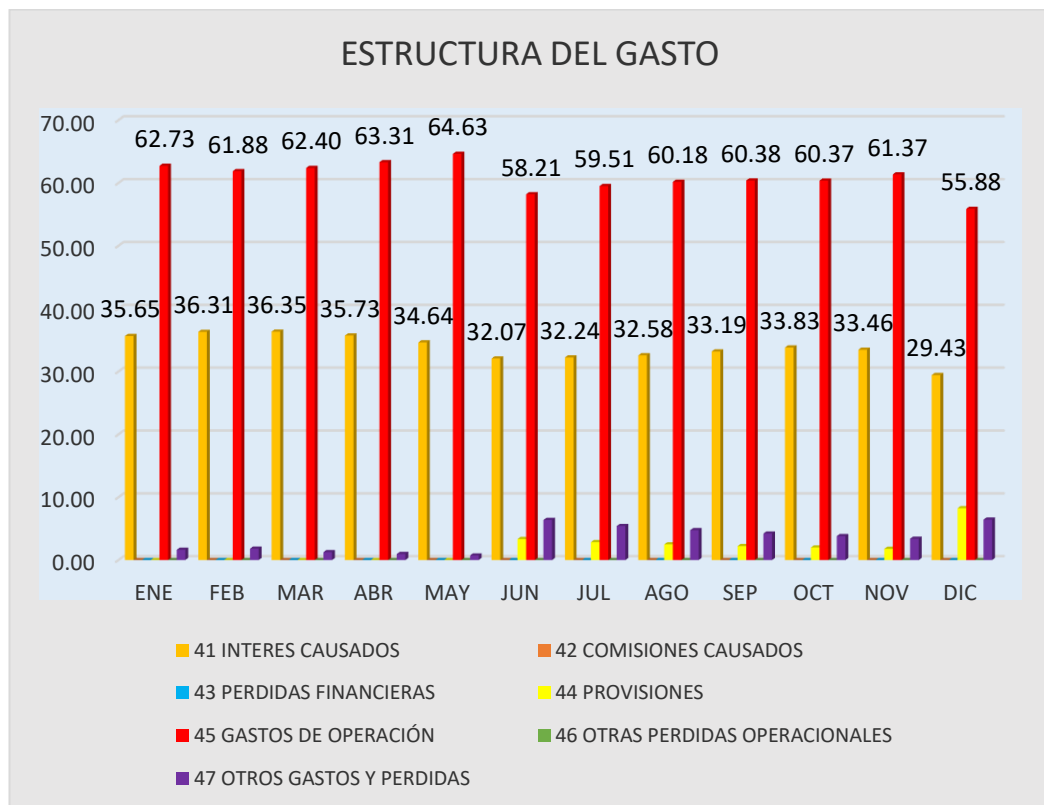


GRÁFICO NO 19: ESTRUCTURA DE GASTOS

Fuente: elaboración propia.

La cooperativa a Diciembre presenta una estructura de gastos con una participación en gastos operativos de un 55,88% y un 29,43 con gastos de referente a los intereses causados, según los datos reflejados por las instituciones del segmento 4 a Septiembre de 2016 la participación de los gastos operativos asciende a un 62,54% y los intereses causados a un 31,25%.

Según la tabla N° 9, se visualiza de forma clara el crecimiento que tiene la COAC en la mayoría de sus cuentas situación que en general es favorable pero que existen factores que debe ser considerados como el deterioro en algunas cuentas situación que debe ser controlada para mitigar futuros riesgos.

TABLA NO 9: EVALUACIÓN CUENTAS DEL BALANCE

PRINCIPALES CUENTAS DEL BALANCE	31/12/2015	31/12/2016	EVOLUCION		TENDENCIAS
			VALORES	EVOLUCION %	
Activos	1.122.283,33	1.404.029,52	281.746,19	25,10	+
Pasivos	946.484,62	1.188.020,34	241.535,72	25,52	+
Patrimonio	168.695,25	194.416,23	25.720,98	15,25	+
Fondos disponibles	140.983,56	106.711,32	-34.272,24	-24,31	-
Cartera de crédito total	902.304,22	1.229.615,04	327.310,82	36,27	+
Cartera por vencer	878.586,08	1.190.010,93	311.424,85	35,45	+
Cartera que no devenga interés	37.466,70	24.473,69	-12.993,01	-34,68	-
Cartera vencida	11.230,51	15.130,42	3.899,91	34,73	+
Provisiones	24.979,07	40.576,62	15.597,55	62,44	+
Obligaciones con el publico	416.209,33	703.896,49	287.687,16	69,12	+
Deposito a la vista	323.854,79	547.306,92	223.452,13	69,00	+
Depósito a plazo fijo	81.067,31	129.743,62	48.676,31	60,04	+
Créditos a bancos e instituciones financieras	479.742,68	415.382,01	-64.360,67	-13,42	-
Ingresos	165.596,76	210.592,65	44.995,89	27,17	+
Egresos	158.493,29	188.999,70	30.506,41	19,25	+
Utilidad	7.103,46	21.592,95	14.489,49	203,98	+

Fuente: elaboración propia.

Dentro del análisis derivado de la presente análisis documental se presenta que en el año 2016 el Activo de la Cooperativa aumentó en 25,10%, el Pasivo aumentó en 25,520% y el Patrimonio aumentó 15,25% lo cual se debe al incremento de certificados de aportación, aperturas de cuentas y al 50% de la utilidad que se envía al Fondo Irrepartible de Reservas que es de \$10.796,48, la Cartera que no Devenga Interés presenta una disminución del 34,68%, la Cartera Vencida presenta un aumento del 34.73%, las Provisiones en este año se cumplió con el 100% que establece la SEPS, se provisionó \$15.597,55, las Obligaciones con el Público en este año se aumentó en 69,12% que en valores son \$287.687,16 dólares que es un valor representativo. De estos los Depósitos a la Vista aumentaron en el 69,00%; en cambio el porcentaje de los Depósitos a Plazo Fijo fue del 60,04%, las Obligaciones Financieras se han disminuido en el 13,42%, el número de socios se ha incrementado en 13,49% que en números significan 143 socios, en gestión se presentó crecimiento a través de créditos en Ban COODESARROLLO, también se gestionó servicios para que los socios que reciben el bono de desarrollo humano puedan cobrar en la Cooperativa este rubro, también se realizó un convenio con Childfund para que los niños de la comunidad puedan cobrar el rubro por regalos especiales, se donó 2000.00 que se mantenían como cuenta por cobrar a la comunidad el cual fue sacado para construcción del alcantarillado, se realizó algunos eventos en los cuales como forma de incentivo al ahorro se obsequió pequeños regalos a los niños de la comunidad como fue el implementar en la cooperativa la apertura de cuentas para niños otro de los eventos se lo realizo en las festividades de la comunidad en el cual se donó un carro alegórico y para diciembre conjuntamente con los dirigentes y reina de la comunidad se realizó el agasajo navideño en el cual la cooperativa ha venido participando en varios eventos que han permitido que esta se fortalezca en la comunidad.

En la tabla N° 10 se visualiza el comportamiento de los indicadores financieros y su tendencia de decrecimiento y crecimiento en las principales cuentas de la estructura financiera.

TABLA NO 10: EVALUACIÓN INDICADORES FINANCIEROS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SANTA ROSA DE PATUTÁN” LTDA.				
INDICADORES FINANCIEROS				
CRITERIO	31-dic-15	31-dic-16	VALORES	VALIDACIÓN
SOLVENCIA				
Patrimonio/ Activo	15,03	13,85	-1,18	-
Morosidad				
Cartera Vencida > 30 días	1,24	1,23	-0,01	-
Cartera contaminada > 30 días	4,97	2,94	-2,03	-
Provisiones / cartera vencida > 30 días	222,42	268,18	45,76	+
LIQUIDEZ				
Fondo Disponible/Pasivo < a 90 días	36,56	16,60	-19,96	-
SOSTENIBILIDAD				
ROE (Utilidades/patrimonio)*anualizada	4,21	11,11	6,90	+
ROA (Utilidades/Activos)*anualizada	0,63	1,54	0,90	+

Fuente: elaboración propia.

Del análisis derivado del análisis documental se presenta la siguiente evaluación de los indicadores en comparación a los indicadores financieros con respecto al periodo 2015 al 2016: la solvencia disminuye en 1,18 puntos porcentuales debido al crecimiento del activo en referencia a las colocaciones y el patrimonio también crece pero en menos porcentaje que el activo, la cartera vencida disminuye en 0,01 puntos porcentuales, el índice de la Cartera Contaminada disminuye en 2,03%, el indicador de las provisiones presenta un aumento del 45,76 puntos porcentuales, porque está cubierta el 100% de la cartera entregada, el índice de liquidez disminuye en 19,96 puntos porcentuales, lo cual se debe a que en este año se inició con la construcción del edificio de la cooperativa y se entregó el 34% del costo de la obra y se entregaron créditos pero se está manteniendo un fondo de liquidez tal como señala la SEPS, el indicador de sostenibilidad presenta un aumento de 6,90 puntos porcentuales. El ROA también presenta un aumento del 0,90%.

El análisis de variables cualitativas dentro de la aplicación del análisis documental en base a la información proporcionada por la Cooperativa a través de la extracción de bases de datos, permitió identificar variables de riesgo tales como segmento de mercado de mayor riesgo, edad promedio de los socios que registran mayor incidencia en la cartera en riesgo, riesgo compartido en el sistema financiero.

Otro aspecto a considerar de la revisión realizada a los expedientes se solicitó las solicitudes de crédito de los socios que mantenían obligaciones en mora en el que se identificó que los asesores de crédito no solicitan los documentos necesarios para tener una concesión efectiva del crédito, no se tienen políticas bien definidas para los requisitos razón por lo que al final esto afecta en forma directa con el comportamiento financiero de la cooperativa razón por la que se debe considerar estrategias para su aplicación y la mejora en la concesión del crédito situación que permitirá una colocación y recuperación efectiva del crédito siendo este un trabajo que involucra a todos los miembros de la institución desde los miembros de los consejos y los empleados .

En la tabla N° 11, Se visualiza los factores que intervienen para que el comportamiento del socio afecte a la capacidad de pago y sea propenso a tener mora en sus obligaciones financieras en el que se identifica que son factores determinantes el sobreendeudamiento de los socio y la edad en la que asumen obligaciones financieras para nuevos emprendimientos.

TABLA NO 11: VARIABLES CUALITATIVAS DE RIESGO CREDITICIO

Variable	Resultado	%
Segmento de mercado	Microcrédito : Floricultores Comerciantes	100%
Edad promedio que reportan mayor riesgo de vencimiento en sus créditos.	26-35 años	67% en referencia al riesgo del segmento
Riesgo compartido en el sistema financiero	85%	El 85% de los socios mantienen créditos con otras instituciones financieras.
Brechas de tiempo en los que se originan los primeros vencimientos	De 31 a 90 días	21.18 % del riesgo total de la cartera vencida.
Brechas de tiempo en los que se concentran los mayores vencimientos	De más de 360 días	41.23 % del riesgo total de la cartera vencida.

Fuente: elaboración propia.

Resumen del diagnostico

Las técnicas aplicadas han permitido establecer las siguientes observaciones:

- La Cooperativa no cuenta con herramientas que le permitan evaluar las solicitudes de crédito en forma correcta es así que la morosidad se encuentra concentrada en socios que se encuentran entre las edades de 26 a 35 años representando el 70% del riesgo que viven en las zonas de Patután y sus alrededores, en su mayoría dedicados al cultivo de claveles, se puede identificar que la calificación del crédito se basa en las garantías propuestas y una vez hecho el seguimiento a los emprendimientos financiados se identifica que no generan ganancias siendo esta la principal

causa de la mora en la institución, los oficiales de crédito deberán considerar los flujos de efectivo de los emprendimientos financiados por la Cooperativa, una ventaja es el contar con personal preparado que requiere capacitación para que el crédito cumpla con un análisis cualitativo y cuantitativo.

- El 85 % de socios mantienen obligaciones financieras con bancos y cooperativas de ahorro y crédito situación que genera sobreendeudamiento en los socios y son más propensos a tener mora en sus créditos.
- Desde la perspectiva gerencial se identifica que se cuenta con políticas y procedimientos definidos, el grupo de trabajo profesional requiere capacitaciones permanentes de la administración ya que se tiene normativa interna pero no es socializada para que el personal cumpla con lo establecido por la institución generando errores en la aplicación y estandarización de los procesos y políticas de crédito.
- La Cooperativa mantiene tres indicadores que se encuentran en un nivel medio de riesgo como son El ratio de Solvencia, Eficiencia Institucional en Colocación y activos fijos / PTC.
- La cooperativa sin llegar a mantener una óptima estructura financiera en relación a la presentada por las instituciones financiera del segmento 4 mantiene una adecuada estructura de sus activos, pasivos y patrimonio
- La institución mantiene una adecuada estructura de gastos en relación a la presentada por las instituciones financieras del segmento 4.

Luego del análisis metodológico realizado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de Patután Ltda. para determinar las causas por las que se ha desmejorado la administración del riesgo de crédito en el año 2016, se establece que la cooperativa cuenta con políticas y procedimientos para la concesión de los créditos que no son actualizados en forma permanente por los miembros del Consejo de Administración y que no responden a las necesidades de los socios, se cuenta con talento humano profesional pero que no es capacitado en forma permanente, el no disponer de una metodología crediticia con mitigación de riesgo y el no trabajar en la cultura institucional, difícilmente se podrá obtener productos

financieros con valor agregado orientados a la satisfacción real de necesidades, y por el contrario si obtendrá productos financieros investidos de altísimo riesgo.

El presente diagnóstico nos permite identificar causas puntuales para el desmejoramiento de la cartera vencida:

- La actual metodología utilizada para la colocación del micro créditos no cuenta con un score apropiado que se ajuste a las necesidades de la institución.
- La Política Crediticia no se actualiza en forma periódica y no atiende la necesidad actual de los socios y tampoco responde a la administración del riesgo de crédito.
- No se capacita en forma permanente a los Oficiales de Negocios en el proceso del otorgamiento y seguimiento de los créditos

El riesgo que la institución está asumiendo actualmente por no identificar todos los factores que intervienen en la intermediación financiera y su correcta aplicación conlleva a futuras pérdidas ya que el crédito no finaliza con suscribir el pagaré sino que termina hasta la recuperación total del capital, interés pactado convirtiéndose en el círculo virtuoso que nuevamente inicia con la prospección crediticia, no olvidando que la selección (prestatario), los incentivos (crédito) y la coerción (recuperación) son los tres elementos básicos de la actividad crediticia que en conjunto, constituyen la tecnología crediticia que sostenida con una política crediticia ajustada a la dinámica de la institución y del mercado garantiza el proceso de óptimo de intermediación.

CAPÍTULO III

PROPUESTA DEL MODELO DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO MEDIANTE LA IMPLEMENTACIÓN DE HERRAMIENTAS PARA EL MEJORAMIENTO DEL CONTROL DE LA MOROSIDAD EN LA COAC SANTA ROSA DE PATUTÀN LTDA.

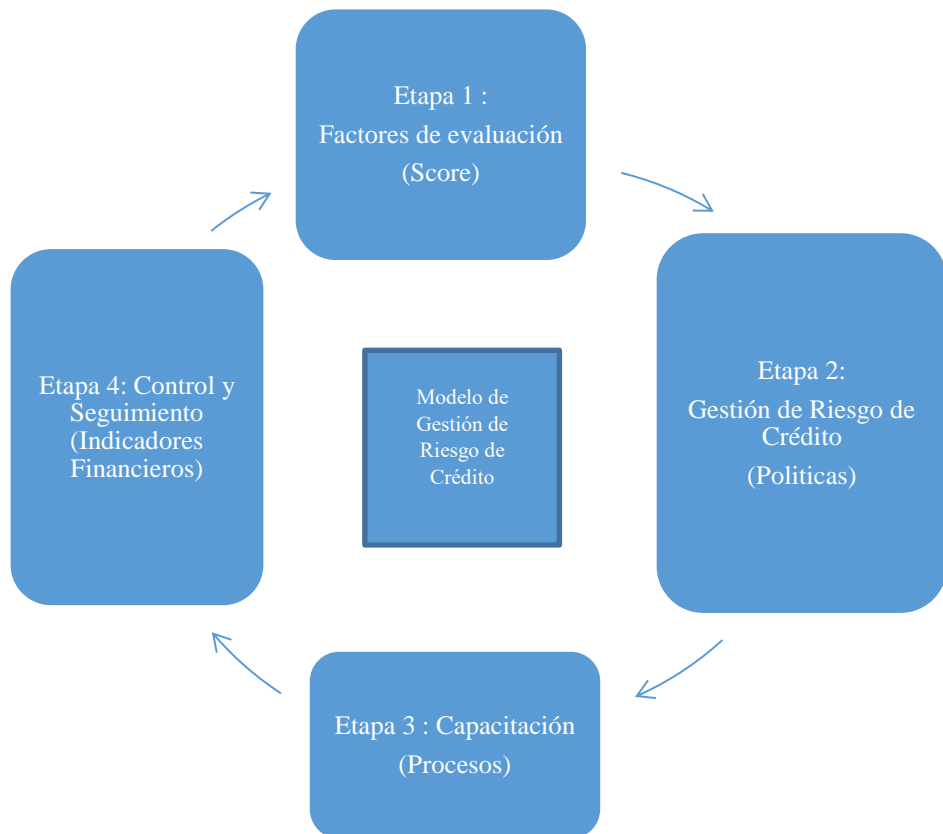


GRÁFICO NO 20: MODELO DE GESTIÓN DE RIESGOS
Fuente: elaboración propia.

En el presente capítulo se desarrolla un modelo de gestión de riesgo de crédito con la utilización de varias herramientas con el propósito de disminuir los indicadores de morosidad en la Cooperativa Santa Rosa, a través de una estructura que se adapte a las necesidades de la entidad, y que le permita a su vez trabajar en las distintas áreas de ésta con las técnicas idóneas y pertinentes.

Propuesta de un modelo de gestión de riesgo de crédito

De acuerdo a la literatura financiera existen diversos modelos que permiten medir los índices de morosidad, sin embargo, no existe un modelo específico que se adapte a la problemática de la entidad, por lo cual se ha considerado pertinente diseñar uno propio que se adapte a las necesidades de la Cooperativa Santa Rosa de Patután.

Etapas 1. Determinar los factores de evaluación del riesgo

El carácter: en este factor la persona encargada de otorgar el crédito debe analizar al deudor en relación a su posibilidad de pago, refiriéndose en este aspecto a valores tales como: honradez, integridad, responsabilidad, elementos importantes para el cumplimiento del pago.

La capacidad: se refiere a la posibilidad del pago inmediato del cliente, es decir el historial como deudor y su comportamiento para hacer frente a sus obligaciones. La capacidad de pago se mide por medio del grado de educación, experiencia, prestigio, entre otros.

El capital: este factor se mide a través de la solidez financiera que presenta la empresa, determinando los ratios financieros. El capital constituye la garantía de que el acreedor pueda tomar como base que el deudor cumplirá con el pago si este es utilizado inadecuadamente.

El colateral: se refiere a las prendas que el deudor ofrece a la entidad para cubrir el pago como opción alternativa en caso de no poder cumplir con el pago.

Las condiciones del entorno: es el efecto producido por acontecimientos no previsibles que pueden afectar el cumplimiento de pago de los deudores, tales como aspectos políticos, económicos, sociales entre otros.

Etapa 2. Gestión del Riesgo de crédito: en esta etapa se van a detallar políticas de cobranza, en el que se establecen una metodología preventiva para diagnosticar la posibilidad de que el socio tenga morosidad.

Etapa 3. Capacitación Asesores de negocios de los procedimientos de concesión de los créditos: En esta etapa se ve importante la capacitación de los procesos que tiene la cooperativa y se hace necesario estructurar flujogramas que marcan el correcto proceso de otorgamiento de créditos, así como los de cobranza.

Etapa 4 .Control y seguimiento de resultados: en esta etapa a través de indicadores financieros se va a medir la correcta gestión financiera de la entidad con el propósito principal de evitar iliquidez o problemas de cartera vencida.

Aplicación del modelo de gestión de riesgo de crédito para disminuir los ratios de morosidad.

Etapa 1. Determinar los factores de evaluación de riesgo de crédito.

Para determinar si el cliente/socio es el idóneo para cumplir con su obligación es importante llevar a cabo la aplicación del presente SCORE.

Metodología de score de concesión: el score de concesión se basa en el análisis de las cinco del crédito se define como:

Condición.- Se refiere al entorno económico que priva en el momento en que la Cooperativa otorga un crédito.

Capacidad.- Es la capacidad y experiencia que tenga el socio para cubrir o pagar el crédito que solicita, La capacidad de pagar el préstamo es probablemente, el más crítico de los cinco factores. La cooperativa deseará saber si el socio tiene ingresos estables suficientes para repagar el préstamo.

Capital.- Se refiere a los valores invertidos en el negocio, así como sus compromisos es decir, el estudio de sus finanzas, para su evaluación se requiere del análisis de su situación Financiera.

Carácter.- Son las cualidades de honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder a un crédito. Cuando se realiza un análisis de crédito, lo que se busca es de alguna manera ser capaces de predecir el futuro comportamiento de pago de un socio, es decir sobre sus hábitos de pago y comportamiento, dicha información tendrá que hacer referencia al pasado y al presente esto nos marcará una tendencia y por ende una probabilidad de mantener un similar comportamiento para futuros eventos.

Colateral.- Se refiere a las garantías, que pueden ser una garantía prendaria bienes o valores mientras se liquida el crédito, es decir, los bienes o fianzas que avalan el monto del crédito.

PONDERACIÓN DE LAS VARIABLES

La ponderación tiene un sentido matemático. Consiste en otorgar un valor específico a un elemento que forma parte de un conjunto. Se habla de la suma o la media ponderada y se aplica a situaciones diversas: en la medición de los valores bursátiles, en el cálculo de las notas en el ámbito académico o en la baremación de datos que pertenecen a una realidad.

En la tabla N° 12, se determina los factores a medir al momento de la concesión del crédito y su peso para ponderar el riesgo de cada uno de los factores que intervienen al momento de la concesión del crédito.

TABLA NO 12: VARIABLES COAC

Variable	Peso	Ponderación
Capacidad	25%	Los pesos ponderados por cada una de las cinco c de crédito se ha propuesto el siguiente peso tomando las características propias de la institución y sus socios.
Capital	25%	
Carácter	20%	
Colateral	20%	
Condición	10%	

Fuente: elaboración propia.

En la tabla n° 13, se determina los parámetros a medir al momento de la concesión del crédito y su interpretación a los pesos para ponderar el riesgo de cada uno de los factores que intervienen al momento de la entrega del crédito

TABLA NO 13: DESCRIPCIÓN DE PARÁMETROS

Indicadores		Condición	Pesos	INTERPRETACIÓN CONCEPTUAL	
Capacidad : Una vez analizado los datos históricos se pudo identificar que la capacidad de pago es una de las variables más críticas dentro de las variables consideradas para la concesión de crédito es por ello que se ha otorgado un peso del 25% del total de las 5 Cs en el que se consideran 7 variables con un peso de 3.57 cada variable con el fin de mantener un nivel de aseguramiento de que el socio va a cancelar el crédito para lo que se ha considerado indicadores que permite medir la capacidad de pago de los socios	1.1 Rentabilidad sobre ventas	25.00	>15%	3,57	La actividad económica de los socios de la COAC es la producción y comercialización de flores, bloques y cultivo de hortalizas con la aplicación de la encuesta se tuvo que el 43% de socios se encuentra en un rango de 301 a 400 dólares de ingreso mensual por lo que se aplicó la fórmula de rentabilidad sobre ventas reflejando que el sector mantiene un porcentaje de rentabilidad del 25% con el fin de racionalizar la condición se consideró una condición no menor al 15% de utilidad.
	Utilidad Neta	400.00			
	Ventas	1.600.00			
	1.2 Rentabilidad Sobre el Patrimonio	4.44	>4%	3,57	El nivel patrimonial de los socios de la COAC se encuentra en un rango de 9000.00 dólares al relacionar este valor con el nivel de rentabilidad se pudo identificar un porcentaje del 4.44 por lo que la condición se definirá con una condición no menor al 4 %.
Utilidad Neta	400.00				
Patrimonio	9.000.00				
	1.3 Rentabilidad del Negocio	43.24	>1,9%	3,57	Los socios mantienen capital de trabajo que cubre las actividades normales del negocio pero se identificó la necesidad de expansión del mismo ya que a mayor crecimiento de su emprendimiento existe mayor necesidad de crédito y mayor es su rentabilidad por lo que se consideró una condición no menor al 1.9 %.
Utilidad Neta	400.00				
Capital de Trabajo	9.25				

	4.1 Rotación de Inventarios	124.70	Según negocio	3,57	Es el número de días que un producto se vende considerando las actividades económicas de los socios y su alta rotación no se pudo considerar un factor para condicionar este indicador debido al volumen alto de rotación de productos.
	Inventarios/ Mercadería	1.650.00			
	Costo de Ventas	396.95			
	4.2 Rotación de Inventario N° veces	0.24	Según negocio	3,57	Es el número de veces que un producto se vende considerando las actividades económicas de los socios y su alta rotación no se pudo considerar un factor para condicionar este indicador.
	Costo de ventas	396.95			
	Inventario/Mercadería	1.650.00			
	4.3 Rotación de Cuentas por cobrar	-	Según negocio	3,57	Es el número de veces que se cobra un producto considerando su alta rotación no se pudo considerar un factor para condicionar este indicador.
	Cuentas por cobrar	-			
	Ventas	1.200.00			
	4.4 Rotación del capital de trabajo	0.70	Según negocio	3,58	Es el número de veces que el capital de trabajo por su alta rotación no se pudo considerar un factor para condicionar este indicador.
	Capital de trabajo	9.25			
	Costo de ventas	396.95			
				25	
Capital: El peso es del 25% en el que se considera seis variables dándole una ponderación del 4.17 % a cada variable	2.1 Razón Corriente	100.53	>1%	4,17	Se identificó que los socios por cada dólar de deuda mantienen 1.53 dólares para cubrir las obligaciones a corto plazo por lo que se pone como condición que sea mayor a un dólar.
	Activo Corriente	1.740.00			
	Pasivo Corriente	1.730.75			
	2.2 Prueba Acida	5.20	>1%	4,17	Se identificó que los socios por cada dólar de deuda mantienen 5.20 dólares para cubrir las obligaciones a corto plazo por lo que se pone como condición que sea
	Activo Corriente-Inventario	90.00			

	Pasivo				mayor a un dólar.
Corriente		1.730.75			
2.3 Capital de Trabajo		9.25	Según negocio	4,17	Según las encuestas realizadas el 47% de socios informa que su requerimiento de capital de trabajo es de 3000 a 5000 dólares por lo tanto para el análisis de las operaciones de crédito se consideraría este rango.
	Activo Corriente-				
	Pasivo Corriente				
3.1 Índice de endeudamiento		16.72	Según negocio	4,17	
	Pasivo Total	1.730.75			Este índice mide la capacidad del socio de enfrentar con sus activos los pasivos a corto y mediano plazo
	Activo Total	10.350.00			
3.2 Endeudamiento frente al Patrimonio		20.08	Según negocio	4,17	Este es el capital neto del negocio en el que el patrimonio incluye el capital aportado por los propietario y utilidades no distribuida y los resultados de años en curso
	Pasivo Total	1.730.75			
	Patrimonio	8.619.25			
3.3 Endeudamiento Futuro		39.94	<70%	4,15	
	Pasivo más				
Crédito		5.730.75			
	Activo mas				
crédito		14.350.00			Es el endeudamiento adicionando la cuota del préstamo actual que se le otorgue este valor no debe ser mayor al 70%

25

Carácter : El peso es del 20% en el que se considera cuatro variables dándole una ponderación del 5% a cada variable

Residencia	Indicador	Condición
Tipo	Propia	Propia
Tiempo	Años	>1 año
Trabajo		
Tiempo	Años	> 1 año

5 **RESIDENCIA:** Para este indicador se considera dos factores si tiene vivienda propia y el tiempo que este vive en el sector

5 **TRABAJO:** para este indicador se considera que tenga más de un año en el

trabajo

Experiencia Crediticia

Días de mora Días <15 Días
Promedio

EXPERIENCIA CRÉDITICIA: que
5 tenga menos de 15 días de mora como
promedio
20

Garantía Indicador Condición

Colateral: El peso es del 20%
en el que se considera dos
variables dándole una
ponderación del 10% a cada
variable

Hipotecaria si/no si=10;no=0

Prendaria si/no si=10;no=0

5 Hipotecario: Para este indicador se
considera una ponderación de 10 puntos
en caso de tener hipoteca y si no tiene este
tipo de garantía es 0
5 Prendario: Para este indicador se
considera una ponderación de 10 puntos
en caso de tener garantía prendaria y si no
tiene este tipo de garantía es 0
10

Justificación de Ingresos Indicador Condición

Condición: Para este
indicador se considera una
ponderación de 10 puntos en
caso de que la solicitud de
crédito se ajuste a la realidad
de la zona donde se va a
invertir el emprendimiento.

Justifica si/no si=10;no=0

10 Para este indicador se considera una
ponderación de 10 puntos en caso de que
la solicitud de crédito se ajuste a la
realidad de la zona donde se va a invertir
el emprendimiento.

Fuente: elaboración propia.

Según la tabla No14, se muestra de forma clara la metodología para determinar los factores a considerar para la aprobación o negación de una solicitud de crédito.

TABLA NO 14: INTERPRETACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

INTERPRETACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS		
INDICADORES	ESTÁNDAR	INTERPRETACIÓN CONCEPTUAL
1. LIQUIDEZ		
1.1. Razón Corriente	>1	El activo corriente cubre en xx veces al pasivo a corto plazo. El activo corriente representa el xx% del pasivo corriente. Por cada dólar en pasivos corrientes existe un respaldo de U\$xx en activos corrientes
Activo Corriente		
Pasivo Corriente		
1.2. Prueba Acida	>1	Los activos más líquidos cubren los pasivos de corto plazo en xx veces. La cobertura y respaldo que el negocio ofrece a sus acreedores de corto plazo, con sus activos de mayor liquidez, asciende al xx%.
Activo Corriente - Inventarios		
Pasivo Corriente		
2. ENDEUDAMIENTO		
2.1. Sobre Activos	Hasta 70%	El xx% de los activos está financiada con pasivos. De cada dólar en poder del negocio se debe xx% a terceros. El negocio está endeudado en el xx%. El pasivo representa el xx% de los activos
Pasivos		
Activos		
2.1. Sobre Patrimonio	Hasta 200%	Representa el CAPITAL o VALOR NETO del negocio. El Patrimonio incluye el capital aportado.
Pasivos		
Patrimonio		
3. EFICIENCIA		
3.1. Rotación de Inventarios	En Veces	Los inventarios se transforman a ventas xx veces en el periodo. Por cada dólar de inventario se producen US\$ xx de ventas al costo.
Costo de Ventas		
Inventarios		
3.2. Período medio Inventarios	En Días	El negocio en promedio almacena inventarios por un período de xx días antes de ser transformado y vendido.
Inventarios		
Costo de Ventas		
3.3. Rotación Capital Trabajo	En Veces	El Capital de trabajo rota en el periodo xx veces.
Costo de Ventas		
Capital de Trabajo		
3.4. Rotación Cuentas por Cobrar	En Veces	Se cobran xx veces en el período los saldos a los clientes. Determina liquidez (alta o baja rotación).
Ventas a Crédito		
Cuentas por Cobrar		
3.5. Período Medio de Cobro	En Días	El negocio tarda xx días en promedio para cobrar sus ventas a crédito.
Cuentas por Cobrar		
Ventas a Crédito		
4. RENTABILIDAD		
4.1. Utilidad sobre Ventas	%	Indica que proporción de las ventas permanece como ganancia del negocio.
Utilidad		
Ventas Totales		
4.2. Margen Comercial	%	La actividad principal del negocio genera el xx% de las ventas en ganancias. Por cada dólar vendido se generan xx centavos de ganancia.
Margen Comercial Bruto		
Ventas Totales		

Fuente: elaboración propia.

Según el gráfico N° 21, Se determina los factores a calificar para la concesión de las solicitudes del crédito, en el que se tiene como resultado final la aprobación o la negación de la solicitud del crédito.

						Capacidad	25%	
1. Rentabilidad	Indicador	Condicion	Cumplimiento	Ponderacion	Calificacion	21.43		
1.1 Rentabilidad sobre ventas	25.00	>15%	ok	3.57				
1.2 Rentabilidad Sobre el Patrimonio	4.44	>4%	ok	3.57				
1.3 Rentabilidad del Negocio	43.24	>1,9%	ok	3.57				
4. Actividad								
4.1 Rotacion de Inventarios	124.70		ok	3.57				
4.2 Rotacion de Inventario N° veces	0.24		ok	3.57				
4.3 Rotacion de Cuentas por cobrar	-			0				
4.4 Rotacion del capital	0.70		ok	3.58				
Sumatoria					21.43			
						Capital	25%	
2. Liquidez	Indicador	Condicion	Cumplimiento	Ponderacion	Calificacion	20.84		
2.1 Razon Corriente	100.53	>1%	ok	4.17				
2.2 Prueba Acida	5.20	>1%	ok	4.17				
2.3 Capital de Trabajo	9.25		ok	4.17				
3. Endeudamiento								
3.1 Indice de endeudamiento	16.72		ok	4.17				
3.2 Endeudamiento frente al Patrimonio	20.08			0				
3.3 Endeudamiento Futuro	39.94	<70%	ok	4.16				
Sumatoria					20.84			
						Carácter	20%	
Residencia	Indicador	Condicion	Cumplimiento	Ponderacion	Calificacion	10		
Tipo	Propia	Propia		0				
Tiempo	Años	>1 año	1	5				
Trabajo								
Tiempo	Años	> 1 año	1	5				
Experiencia Crediticia								
Días de mora	Días	<15 Días Promedio	20	0				
Sumatoria					10			
						Colateral	20%	
Garantía	Indicador	Condicion	Cumplimiento	Ponderacion	Calificacion	20		
Hipotecaria	si/no	si=10 ;no=0	si	10				
Prendaria	si/no	si=10;no=0	si	10				
Sumatoria					20			
						Condiciones	10%	
Justificación de Ingresos	Indicador	Condicion	Cumplimiento	Ponderacion	Calificacion	0		
Justifica	si/no	si=10;no=0	no	0				
Sumatoria					0			
						Total Calificacion	72.27	
						Condicion de Aprobacion	>75%	
						Recomendación	Negacion	

GRÁFICO NO 21: SCORE COAC

Fuente: elaboración propia.

Ponderación de las cinco c del crédito

El análisis crediticio realizado a través del concepto de las 5 C's del Crédito otorga una calificación sobre 100%, esta calificación deberá ser convertida a una escala de 75 puntos, a su vez el concepto de Probabilidad de provisión por impago da como resultado porcentual sobre 100% la cual también deberá ser convertida a una escala de 25 puntos, considerando que una probabilidad menor deberá dar como resultado una calificación mayor, la suma de las dos calificaciones será la que definirá el nivel de riesgo del socio, este procedimiento se ilustra mediante el siguiente ejemplo

PONDERACIÓN DE PUNTAJES

Según la tabla N° 15 se determina la condición que debe tener una solicitud de crédito para ser aprobado.

TABLA NO 15: PONDERACIÓN COAC

Puntaje de <i>scoring</i>	
Equivalencia 100%	75%
Probabilidad de Provisión	
Equivalencia 100%	25%

Fuente: elaboración propia.

LIMITES NIVELES DE RIESGO

El nivel de riesgo que se puede aceptar en la Cooperativa está en función del porcentaje total obtenido luego de ponderar los factores evaluados, de acuerdo a la siguiente tabla:

Según la tabla N° 16 se determina la condición para aceptar o rechazar una solicitud de crédito.

TABLA NO 16: LÍMITES DE RIESGO COAC

Calificación	Tipo de Riesgo	Recomendación
<75%	No aceptable	Negado
75,1% 89,99%	Moderado	Aprobado
90% 100%	Normal	Aprobado

Fuente: elaboración propia.

Decisión

El Score de concesión de Crédito únicamente es una señal sobre el nivel de riesgo de una operación crediticia, es decir no la aprueba ni la niega, la facultad de aprobación es del comité de Crédito de la Cooperativa, de acuerdo al monto y tipo de crédito respectivo, de esta manera se constituye en una herramienta para sustentar y recomendar la toma de decisiones.

El Score evalúa la relación entre riesgo – beneficio de los nuevos clientes, es decir el riesgo manteniendo el mismo nivel de aprobaciones, con el fin de que la gerencia pueda establecer un giro del negocio que le permita ser más rentable, limitando la política crediticia y mejorando la gestión de cobranza.

Etapa 2. Gestión del Riesgo de crédito

Políticas para disminuir los índices de morosidad

Política 1. Fecha efectiva de pago

El criterio que se maneja en esta política es la fecha efectiva del pago no el de la última vez que pagó el socio, así como establecer el estado del crédito (adelantados o atrasados).

Para lo cual se hace necesario valerse de la siguiente fórmula:

$$EC = FA - FO$$

$$E = EC - MP$$

FA: fecha actual

FO: fecha de otorgamiento

EC: edad del crédito

MP: meses pagados

E: estado del crédito

Por ejemplo

EC: 20/09/2017-16/09/2017

EC: 4 días de retraso

E: 12-5

E: 7

E: crédito retrasado

Si $E=1=EC=MP$ = crédito al día

Si $E>1=EC>MP$ = crédito atrasado

Si $E<1=EC<MP$ = crédito adelantado

Política 2: Recuperación de la cartera de crédito por oficiales de negocios

Se establece la siguiente formula:

- Si existe o no una forma de cálculo específico para el porcentaje de recuperación.
- Si existe o no un mecanismo para sectorizar y comprobar la veracidad de la información de un tema en específico
- Incoherencia entre dos indicadores.
- Cálculo de créditos vigentes

Con la finalidad de resolver la situación anterior se recomienda:

$\% \text{ de recuperación} = \text{Real/Plan} * 100$

Plan: cantidad total de la cartera-traslados recibidos con menos de 60 días

Real: cantidad de créditos que se pagaron en el mes en curso o que termina.

Por ejemplo:

$\% \text{ de recuperación: } 100/30 * 100$

0,33%

Etapa 3 Capacitación Asesores de negocios de los procedimientos de concesión de los créditos

FLUJOGRAMAS DE PROCESOS

Un diagrama de flujo es la representación gráfica del flujo o secuencia de rutinas simples. Tiene la ventaja de indicar la secuencia del proceso en cuestión, las unidades involucradas y los responsables de su ejecución, es decir, viene a ser la representación simbólica o pictórica de un procedimiento administrativo.

Son de gran importancia ya que ayudan a designar cualquier representación gráfica de un procedimiento o parte de este. En la actualidad los diagramas de flujo son considerados en la mayoría de las empresas como uno de los principales instrumentos en la realización de cualquier método o sistema.

Según la gráfica N° 22, la COAC para garantizar un proceso adecuado deberá seguir lo establecido en este flujograma, lo que permitirá minimizar el riesgo de tener cartera vencida.

FLUJOGRAMA PARA ANALIZAR AL CLIENTE

Proceso: Colocación de Crédito

Departamento: Cobranzas

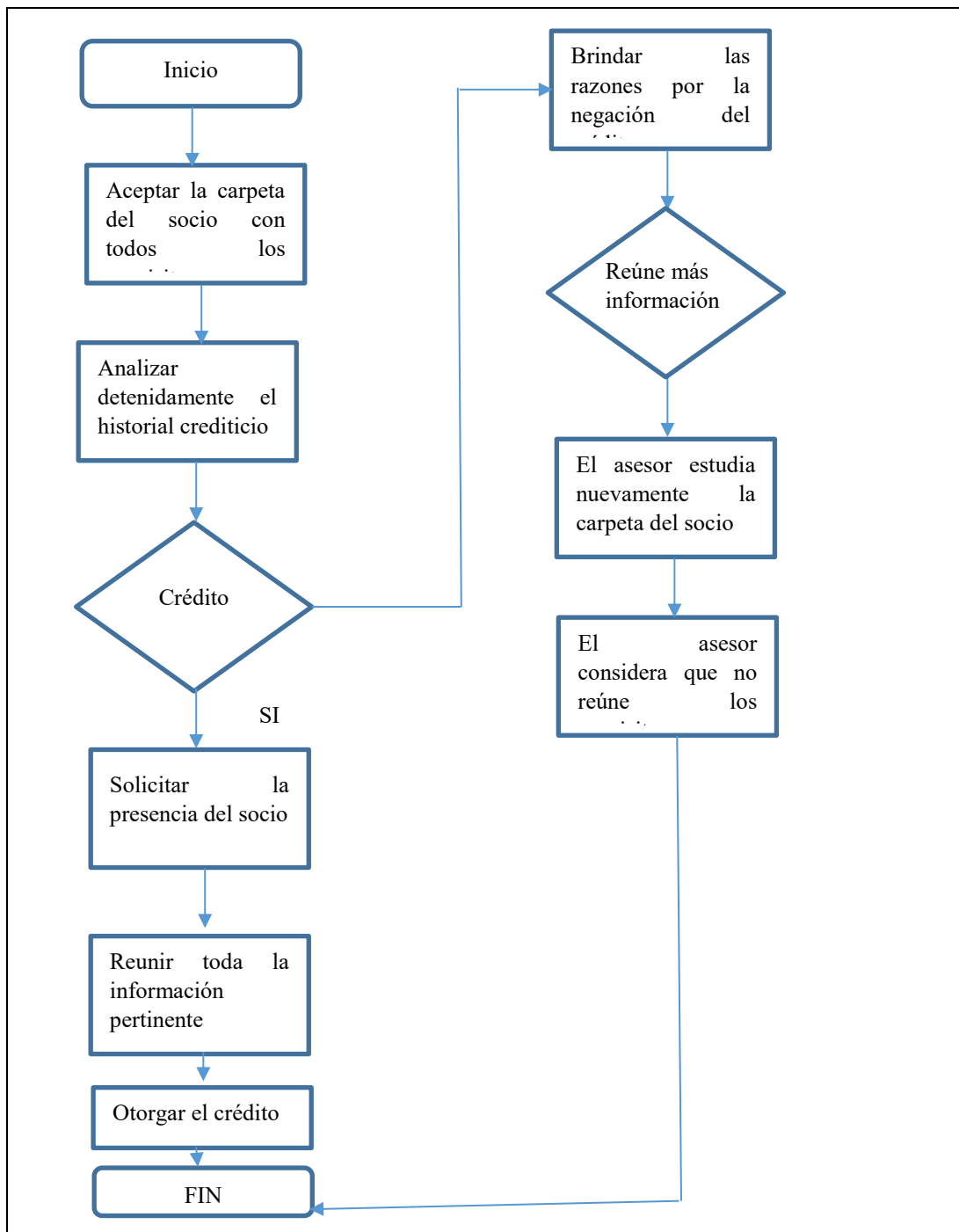


Gráfico No 22: Procedimiento empleado colocación de crédito

Fuente: elaboración propia.

Según la gráfica N° 23 se determina los pasos a seguir después del desembolso del crédito y garantizar su retorno.

FLUJOGRAMA PARA REALIZAR LA COBRANZA

Proceso: Seguimiento y Recuperación

Departamento: Cobranzas

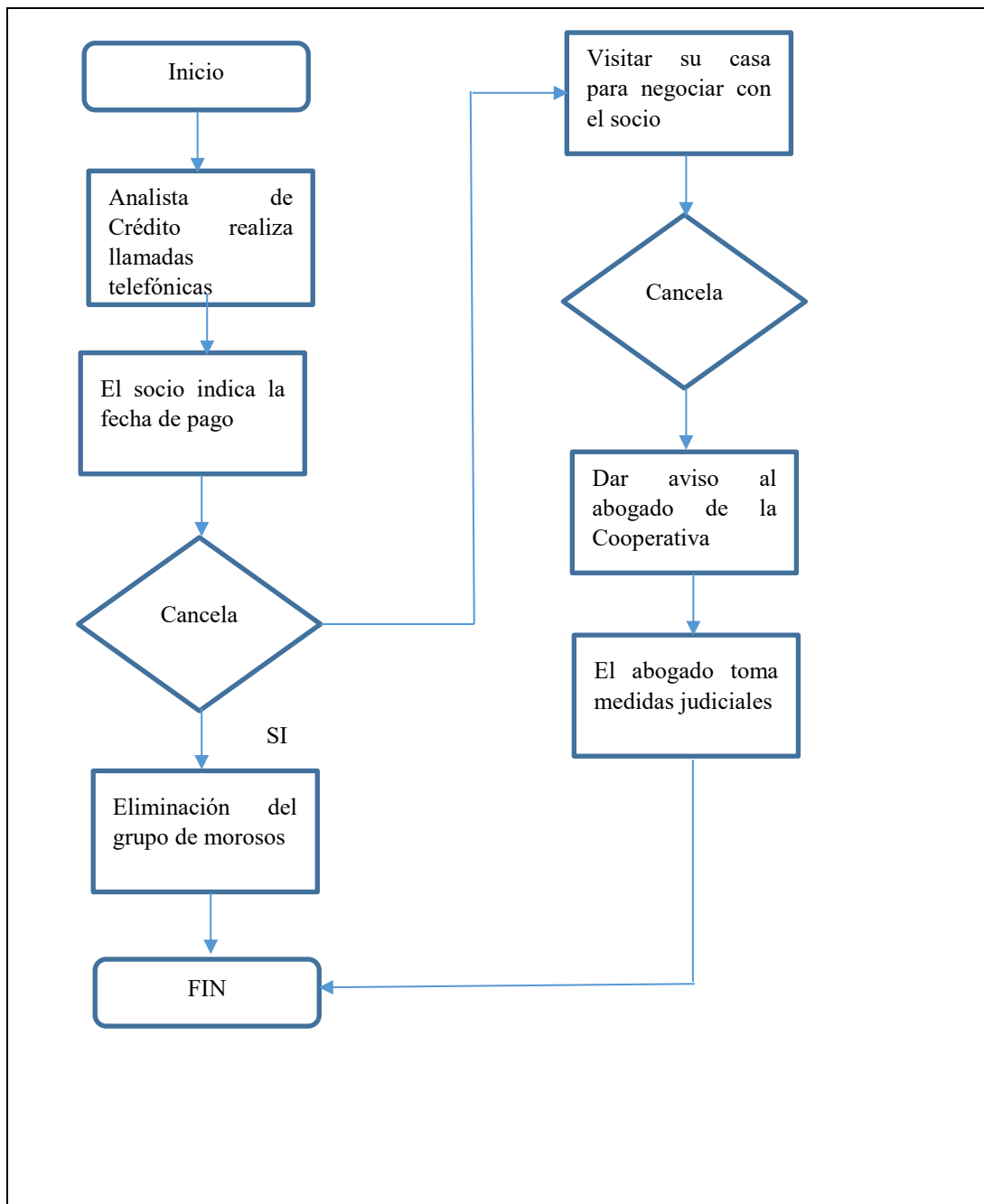


GRÁFICO NO 23: PROCEDIMIENTO EMPLEADO PARA GESTIONAR LA COBRANZA

Fuente: elaboración propia.

Etapa 4. Control y seguimiento de resultados

Validación de la estrategia por el Método de los Expertos

Para validar la estrategia propuesta para la gestión del riesgo de crédito en la cooperativa, conocido como método Delphy. Este método fue desarrollado por Olaf Helmer y otros en la RAND Corporativo a mediados de la década de 1960, este procedimiento utiliza un grupo de expertos para el análisis que se mantienen aislados con objeto de minimizar el efecto de presión social y otros aspectos del comportamiento de pequeños grupos. Los expertos pueden ser especialistas internos o externos., se procede a la implementación del método de expertos. Se preseleccionan 10 personas con conocimientos y experiencia sobre riesgo de crédito de instituciones financieras de la provincia Bolívar.

Se hace necesario determinar la experticia y competencia de estos especialistas para que puedan participar en la validación de la estrategia propuesta. El nivel competencia de los expertos se determina en función de los conocimientos que poseen y las fuentes que argumentan dicho conocimiento.

En esta etapa a través de indicadores financieros se va a medir la correcta gestión financiera de la entidad con el propósito principal de evitar iliquidez o problemas de cartera vencida.

Los indicadores que se sugieren son los siguientes:

Indicador de rentabilidad: muestra la rentabilidad que debe tener la Cooperativa al final de un año fiscal.

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Resultado contable}}{\text{Ventas}} > 10\%$$

ROA: es la relación entre el beneficio que logra la entidad en un periodo determinado y los activos totales que tiene la Cooperativa, por lo mismo se utilizan los activos totales de manera independiente de las fuentes de financiación utilizadas.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Beneficio obtenido por la empresa antes de interés e impuestos}}{\text{Activos totales}} > 20\%$$

ROE: este indicador permite valorar la rentabilidad del capital. Mide lo que los accionistas obtienen de los fondos invertidos, así como la capacidad de la entidad para remunerar a los accionistas.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Beneficio Neto después de impuestos}}{\text{Capitales propios}} > 10\%$$

Tasa máxima de morosidad: permite conocer la tasa máxima de morosidad de la Cooperativa en relación al porcentaje de morosos y colocaciones.

$$\text{Tasa máxima de morosidad} = \frac{\% \text{ de morosidad}}{\text{Total colocaciones}} > 5\%$$

Cabe recalcar que los porcentajes de los indicadores se toman de la Superintendencia de Bancos, del Banco Central, dependiendo del caso.

Validación de las herramientas por el método de expertos.

Para validar las Herramientas se propone el método de expertos. Se preseleccionan 10 personas con conocimientos y experiencia sobre riesgo de crédito de instituciones financieras de la provincia de Cotopaxi.

El coeficiente de competencia se determina por la siguiente expresión:

$$K \text{ competencia} = \frac{\% Kc + Ka}{2}$$

Kc – Coeficiente de conocimientos

Ka – Coeficiente de argumentación

El coeficiente de conocimientos se determina por un proceso de autovaloración de los especialistas, según la siguiente expresión

$$K_c = \frac{\text{Autovaloración del especialista}}{10}$$

Según la tabla No 17, se muestra la herramienta desarrollada por Olaf Helmer para medir el conocimiento de los expertos que intervienen en la validación del presente estudio el mismo que servirá como base para la evaluación de la presente investigación.

TABLA NO 17: COEFICIENTE DE CONOCIMIENTOS DE LOS EXPERTOS

Nivel de conocimiento	1	2	3	4	5	6	7
Autovaloración							

Fuente: elaboración propia.

El coeficiente de argumentación se calcula teniendo en cuenta las fuentes de argumentación de los conocimientos sobre la gestión del riesgo de crédito. Según la tabla N° 18, Se presenta los componentes a considerar para la argumentación del sustento de conocimiento de los expertos los mismos que nos servirá como punto de arranque sobre un conocimiento técnico.

TABLA NO 18: COEFICIENTE DE ARGUMENTACIÓN DE LOS EXPERTOS.

Fuentes de argumentación de los conocimientos sobre el tema	Alto	Medio	Bajo
Sus análisis teóricos sobre gestión de riesgo de crédito.	0,4	0,2	0,3
Sus experiencias en el trabajo profesional.	0,4	0,4	0,1
Consultas de trabajos de autores nacionales.	0,05	0,05	0,05
Consultas de trabajos de autores extranjeros.	0,05	0,05	0,05
Sus conocimientos/experiencias sobre formación cristiana en el extranjero.	0,05	0,05	0,05
Su intuición basada en sus conocimientos y experiencias profesionales.	0,05	0,05	0,05
Coefficiente de argumentación	1	0,8	0,6

Fuente: Oñate, 1998

El procedimiento empleado para la determinación del coeficiente de competencia de los expertos consistió en enviar el cuestionario (anexo # 3) para que los especialistas se autoevaluaran, los resultados se muestran a continuación

- Coeficiente de conocimientos

Según la tabla No 19, Se muestra el conocimiento de los expertos que intervienen en la validación del presente estudio el mismo que servirá como base para la evaluación de la presente investigación y la verificación de la aceptación de la presente propuesta.

TABLA NO 19: COEFICIENTE DE CONOCIMIENTOS DE LOS EXPERTOS

Experto	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Kconoc.	0,8	0,9	1	0,9	0,6	0,8	0,6	0,9	0,6	0,9

Fuente: elaboración propia.

Según la Tabla No 20, Se muestra los argumentos de los expertos que intervienen en la validación del presente estudio el mismo que servirá como base para la evaluación de la presente investigación.

Coeficiente de argumentación

TABLA NO 20: COEFICIENTE DE ARGUMENTACIÓN DE LOS EXPERTOS

Experto	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Kargum.	0,8	0,9	0,9	1	0,7	1	0,7	1	0,6	0,8

Fuente: elaboración propia.

- Coeficiente de competencia

Según la Tabla No 21, Se muestra la competencia de los expertos que intervienen en la validación del presente estudio el mismo que servirá como base para la validación de la presente investigación.

TABLA NO 21: COEFICIENTE DE COMPETENCIA DE LOS EXPERTOS

Experto	Coefficiente de conocimientos	Coefficiente de argumentación	Coefficiente de competencia
1	0,7	0,8	0,8
2	0,9	0,9	0,9
3	1	0,9	0,95
4	0,9	1	0,95
5	0,6	0,8	0,7
6	0,8	1	0,9
7	0,8	0,9	0,6
8	1	1	1
9	0,9	1	0,7
10	0,6	0,8	0,7

Fuente: elaboración propia.

Se escogerán los expertos que posean coeficiente de competencia superior a 0,75, por lo que los expertos 5, 7 y 9 no se tendrán en cuenta para validar la estrategia propuesta. En el proceso se les envía un cuestionario (anexo # 4), el cual llenan y los resultados se presentan en la siguiente tabla.

Según la tabla No 22, Se muestra la competencia de los expertos que intervienen en la validación del presente estudio el mismo que servirá como base para la validación de la presente investigación.

TABLA NO 22: COEFICIENTE DEL RESULTADO DE COMPETENCIA DE LOS EXPERTOS

Criterios	MA	BA	A	PA	I
La herramienta propuesta en los modelos de gestión de riesgo es coherente.	5	2			
El objetivo general de la estrategia tributa al resultado que se espera de la investigación.	3	4			

Las etapas de las herramientas se corresponden con las fases para la gestión de riesgo de crédito en COAC.	5	1	1
El modelo propuesto permite medir el impacto socioeconómico del crédito productivo.	4	3	
Las acciones propuestas en las herramientas tributan a la gestión de riesgo de crédito.	4	3	
La herramienta propuesta es aplicable a la cooperativa Santa Rosa de Patután Ltda. y puede ser generalizada a otras.	4	3	
Total	25	16	1

Fuente: elaboración propia.

La valoración de los siete expertos sobre la coherencia de las herramientas propuestas para la gestión de riesgos, el tributo del objetivo de la implementación de un modelo de gestión de crédito es muy positiva, el 59% lo consideran muy aceptable, el 38% bastante aceptable y solo uno valora de aceptable estos elementos. Adicionalmente los expertos consideran que las herramientas utilizadas en el modelo de gestión de riesgo de crédito son aplicable a la cooperativa Santa Rosa de Patután Ltda. y que se puede generalizar a otras COAC.

Validación de la aplicación práctica

Para la validación de las herramientas se propone el método CAFI el que busca medir, controlar y mitiga el riesgo hacia la sostenibilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután” Ltda.

Para lo que se considera la aplicación del análisis de los siguientes indicadores financieros se presenta el porcentaje de cumplimiento que deben tener las cooperativas el que se clasifica por segmento al que pertenecen:

Según la tabla N° 23, Se muestra de manera visual el mínimo requerido para ser una institución que no muestra deficiencias financieras.

Tabla N° 23. Indicadores Financieros.

FACTOR	Nro.	INDICADORES	SEG. 1, 2 Y MUT.	SEGMENTO 3	SEGMENTO 4 Y 5
PROTECCIÓN	1	Cartera Vencida > 30 días	5,00%	6,00%	8,00%
	2	Cartera Improductiva / Cartera Bruta	10,00%	11,00%	13,00%
	3	Provisiones / Cartera improductiva	75,00%	50,00%	40,00%
SOLVENCIA	4	Pasivo Total / Patrimonio	7,00%	5,00%	3,00%
	5	Patrimonio / Activo	14,00%	18,00%	20,00%
ESTRUCTURA FINANCIERA	6	Gastos Operacionales / Margen Financiero Neto	96,00%	100,00%	105,00%
	7	Obligaciones Financieras / Activo Total	8,00%	15,00%	25,00%
	8	Activos Improductivas / Activo Total	8,00%	10,00%	12,00%
	9	Margen Bruto / Activo Promedio	8,00%	10,00%	12,00%
	10	ROE	5,00%	3,00%	1,00%
	11	Cartera Bruta / Activo Total	70,00%	70,00%	60,00%
	12	Obligaciones con el público / Pasivos Totales	80,00%	70,00%	60,00%
	13	Capital Social / Activos Totales	6,00%	8,00%	10,00%
MERCADO	14	Participación de la cartera microcrédito	20,00%	20,00%	20,00%
LIQUIDEZ	15	Fondos Disponibles / Depósitos a Corto Plazo	20,00%	25,00%	30,00%

Fuente: elaboración propia.

La aplicación de la evaluación está en función de la calificación del cumplimiento de los indicadores para los que se les otorga un peso que va acorde al cumplimiento de los indicadores financieros al que se le pone una ponderación y una calificación de riesgo.

Según la gráfica N° 24 se muestra de manera visual la metodología de calificación del modelo CAFI identificando las fortalezas y debilidades de la institución financiera el mismo que sirve como referencia para realizar gestión en las debilidades identificadas.

Tabla N° 24. Evaluación Indicadores Financiero

FACTOR	PONDERACIÓN	Nro.	INDICADORES	PESOS	INDICADORES	PUNTAJE/ 100	SCORE
PROTECCIÓN	30%	1	CARTERA VENCIDA > 30 DÍAS	10,00%	2,08%	8	
		2	CARTERA IMPRODUCTIVA / CARTERA BRUTA	10,00%	3,12%	10	
		3	PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	10,00%	154,55%	10	
SOLVENCIA	10%	4	PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	5,00%	3,99%	5	
		5	PATRIMONIO / ACTIVO	5,00%	20,04%	5	
ESTRUCTURA FINANCIERA	40%	6	GASTOS OPERACIONALES / MARGEN FINANCIERO NETO	5,00%	70,09%	4	
		7	OBLIGACIONES FINANCIERAS / ACTIVO TOTAL	5,00%	0,27%	5	
		8	ACTIVOS IMPRODUCTIVAS / ACTIVO TOTAL	5,00%	6,57%	3	
		9	MARGEN BRUTO / ACTIVO PROMEDIO	5,00%	8,11%	3	
		10	ROE	5,00%	9,58%	4	
		11	CARTERA BRUTA / ACTIVO TOTAL	5,00%	68,33%	2	
		12	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO / PASIVOS TOTALES	5,00%	95,07%	5	
		13	CAPITAL SOCIAL / ACTIVOS TOTALES	5,00%	5,64%	2	
MERCADO	5%	14	PARTICIPACIÓN DE LA CARTERA MICROCRÉDITO	5,00%	64,93%	5	
LIQUIDEZ	15%	15	FONDOS DISPONIBLES / DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	15,00%	38,89%	15	
TOTAL	100%			100%		86	A2

Fuente: Corporación Nacional Financiera.

Según la tabla N° 25, Se muestra de manera visual la calificación de riesgo que presentan las instituciones financieras y el nivel de riesgo en el que va desde el riesgo normal al riesgo incobrable.

Tabla N° 25. Calificadora de riesgo

CALIFICACIÓN DE RIESGO			
MÍNIMO	MAXIMO	CALIFICACIÓN	NIVEL DE RIESGO
91	100	A1	RIESGO NORMAL
81	90	A2	
71	80	A3	RIESGO ACEPTABLE
61	70	B1	
51	60	B2	RIESGO APRECIABLE
41	50	C1	
31	40	C2	RIESGO SIGNIFICATIVO
20	30	D	
0	19	E	INCOBRABLE

Fuente : Corporación Nacional Financiera

La situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa de Patután Ltda, institución que actualmente se encuentra en el segmento 4, a diciembre del 2017 en referencia al periodo 2016 con la implementación del modelo de gestión de riesgo de crédito a partir del mes de noviembre y diciembre del 2016 refleja una mejoría en los indicadores de gestión financiera como se puede observar en el presente informe con la utilización del método CAFI:

Según la gráfica N° 24, Se muestra de manera visual el comportamiento financiero de la cooperativa motivo de análisis por la calificación del modelo CAFI.

CALIFICACIÓN Y ANALISIS INCLUSIVO (CAFI)											
Detalle	dic-18	mar-17	jun-17	sep-17	dic-17	Tendencia	dic-18	mar-17	jun-17	sep-17	dic-17
Cartera Vencida / Cartera Bruta	1.23%	1.28%	1.11%	1.36%	1.48%		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
Cartera Improductiva / Cartera Bruta	3.22%	3.93%	4.33%	4.09%	4.02%		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
Provisión / Cartera Improductiva	102.46%	74.24%	69.28%	67.83%	93.06%		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
Patrimonio / Activo	15.38%	13.56%	15.01%	14.84%	13.77%		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Gastos de Operación / Margen Financiero Neto	79.11%	73.74%	67.72%	65.37%	71.22%		10.02	10.03	10.04	10.05	10.06
Obligaciones Financieras / Activo Total	29.58%	35.24%	30.01%	25.31%	31.01%		3.00	2.00	2.00	3.00	2.00
Activo improductivo / Activo Total	6.82%	5.49%	6.47%	6.48%	6.04%		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Gastos Operacionales / Cartera Bruta	8.59%	9.55%	8.98%	8.14%	8.04%		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
ROE	11.00%	15.00%	18.31%	18.68%	14.26%		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Cartera Bruta / Activo Total	87.58%	80.90%	85.54%	85.45%	80.40%		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Obligaciones con el público / Pasivos Total	59.25%	53.80%	60.22%	65.13%	59.27%		2.00	1.00	3.00	4.00	2.00
Ingresos no Financieros / Ingresos Totales	2.78%	0.89%	0.53%	0.37%	0.86%		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Gastos Financieros / Pasivo con costo promedio	4.97%	4.49%	5.12%	5.13%	4.74%		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Participación de la cartera microcrédito y vivienda	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Fondos Disponibles / Deposito a corto plazo	16.36%	24.52%	21.05%	18.41%	26.48%		0.00	4.00	2.00	0.00	6.00
						PUNTAJE	85.00	87	87	87	90
						CALIFICACIÓN	A2	A2	A2	A2	A2

GRÁFICO NO 24: EVALUACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Fuente: elaboración propia

Según la gráfica N° 25 se muestra de manera visual el comportamiento financiero de la cooperativa motivo de análisis por la calificación del modelo CAFI.

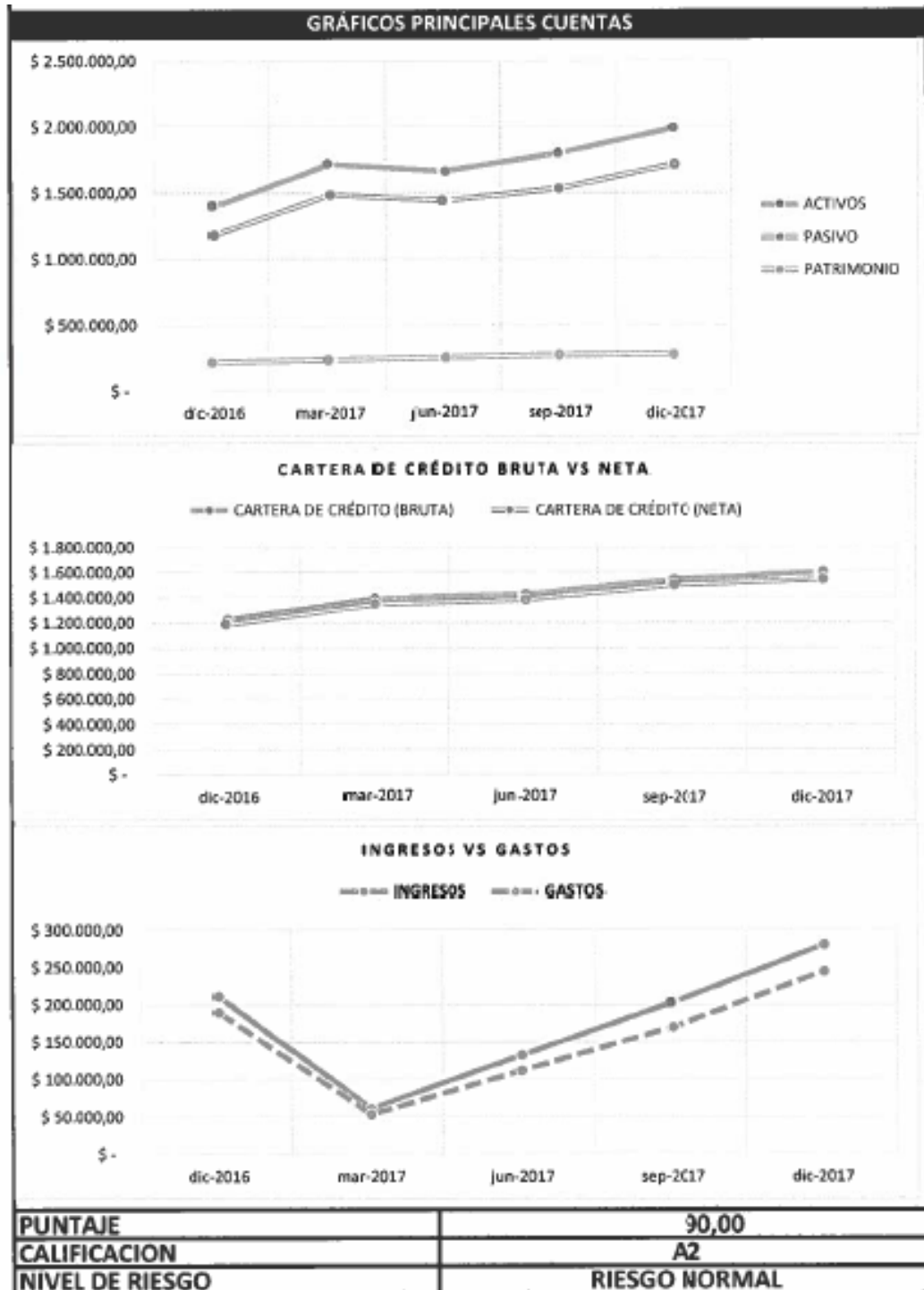


GRÁFICO NO 25: EVALUACIÓN PRINCIPALES CUENTAS

Elaborado: elaboración propia.

PROTECCIÓN

La cooperativa mantiene un riesgo normal en la administración de la cartera de crédito, con una calificación de 30/30 en esta dimensión, fundamentada en el comportamiento de los indicadores de calidad de cartera y provisiones sobre la cartera de crédito improductiva.

Al cierre de diciembre de 2017, el indicador de cartera vencida es 1.48%, y la cartera improductiva es del 4.02%, superior al obtenido en diciembre de 2016 que fue de 1.23 % en la cartera vencida y del 3.22 de la cartera improductiva se realizó una revisión de la cartera vencida y la cartera improductiva y se determina que existe cartera de crédito entregada sin la utilización del modelo de gestión de crédito en periodos anteriores que actualmente se encuentra en mora que afecta a la cartera vencida y la cartera improductiva y se evidencio que en las colocaciones a partir de la utilización de las herramientas propuestas en esta investigación el indicador de mora tiene un comportamiento estándar sin mayores variaciones entre trimestres, debido a la colocación y recuperación de la cartera de crédito efectiva en el periodo 2017, la cobertura del indicador de las provisiones sobre la cartera improductiva es del 93.06% considerándole una cobertura de riesgo normal.

SOLVENCIA

La solvencia presenta un riesgo normal con una calificación de 5/5 en esta dimensión.

A diciembre de 2017 el indicador de patrimonio sobre el activo se incrementa en mayor proporción que el patrimonio.

El activo se incrementa debido al crecimiento de la cartera de crédito en valores absolutos USD. 350.005,46 que equivale al 29.44%, situación que ha fortaleciendo a la organización.

El patrimonio se incrementa por el crecimiento de capital social debido al ingreso de nuevos socios, el aporte voluntario de los socios mediante campañas de capitalización, también se incrementa por los resultados alcanzados por la cooperativa mediante la recapitalización de los excedentes correspondientes al periodo 2017.

ESTRUCTURA FINANCIERA

La cooperativa mantiene un riesgo normal con una calificación de 44/50 en los indicadores de estructuras financieras, lo que le permite mantener indicadores estables en su gestión financiera.

En el indicador de estructura vertical la participación de cartera bruta sobre el total de activo representa el 80.40% a diciembre del 2017 cuyo riesgo es normal; manteniendo así un bajo porcentaje de activos improductivos en el cual a diciembre del 2017 representa el 6.04% inferior al alcanzado en diciembre de 2016 que fue el 6.82 %; con mayor concentración en propiedades y equipos (edificio).

Las obligaciones financieras con relación al activo total a diciembre de 2016 representa el 29,58% y a diciembre 2017 el 31,01% observándose así un incremento porcentual del 1.43%; por consiguiente existe dependencia de endeudamiento externo para el financiamiento de sus activos.

De las obligaciones financieras el 78% corresponde al sector público CONAFIPS siendo el principal acreedor y el 22% corresponde a Bancodesarrollo.

Los resultados obtenidos en el margen operacional a diciembre del 2017 es de 53.015.53 Dólares siendo superior al registrado en diciembre del 2016 en el que se obtuvo 30.493.37 dólares, debido al crecimiento y rendimiento de la cartera de crédito.

El indicador de rentabilidad sobre patrimonio ROE a diciembre 2017 es el 14,26% , mayor que el obtenido en diciembre 2016 en el cual se alcanza a 10796, 26 dólares.

En lo relacionado al indicador gastos operacionales / margen financiero neto, se evidencia una mejoría, debido a que en diciembre 2016 representa el 79,11% y en diciembre 2017 representa el 71.22%, debido a la productividad del crédito en la generación de ingresos sobre los gastos incurridos en la operatividad.

Lo citado anteriormente se complementa con el indicador de gastos operativos / cartera bruta en donde a diciembre 2016 representa el 8.59% y a diciembre 2017 el 8.04 %, lo que significa que a mayor rendimiento de la cartera de crédito, existe una mayor absorción de los gastos operativos.

Los ingresos no financieros se encuentran relacionados con el giro de operación de la cooperativa y los mismos a su vez constituyen en complemento por los servicios prestados a sus socios.

El indicador de gastos financieros / pasivos con costo promedio a diciembre 2017 representa el 4.74% inferior al 4.97% alcanzado en diciembre 2016, en los dos periodos el costo de fondeo es normal tanto para obligaciones con el público como en las obligaciones financieras, es importante señalar que la cooperativa genera utilidad por la intermediación financiera y la recuperación de la cartera vencida de otros periodos.

MERCADO

En este indicador la cooperativa obtiene una calificación de 5/5, riesgo normal, en la que la participación de microcrédito representa el total de la cartera de crédito representando el 100%, situación que es positiva por su aporte y contribución en el desarrollo y crecimiento del sector de la economía popular y solidaria.

LIQUIDEZ

La cooperativa presenta un riesgo aceptable en este indicador con una calificación de 6/10, en el que durante el periodo analizado el indicador fondos disponibles frente al total de depósitos de corto plazo, ha tenido un comportamiento variable, entre el 16.38% a diciembre del 2016 y el 26.48% a diciembre de 2017 lo que significa que con moderados recursos para enfrentar las obligaciones con el público a corto plazo.

Dentro del pasivo de la cooperativa, las obligaciones con el público representan el 59.27% del total de los pasivos, las que a su vez se constituyen en su principal fuente de fondeo, la estructura de esta cuenta muestra una mayor participación de los depósitos a la vista con el 74.16%, que de los depósitos a plazo que representa el 22.66%.

CONCLUSIONES

Los riesgos financieros están relacionados directamente con elementos económicos, políticos y sociales de las operaciones financieras que realizan las instituciones en las que factores externos e internos afectan su permanencia en el mercado.

El análisis de las definiciones sobre el riesgo de crédito incluidas en la investigación sintetizan aspectos comunes como la vinculación del riesgo a la probabilidad. Todos los clientes tienen posibilidad de incumplir obligaciones con entidades financieras generando pérdidas de carácter vital para las instituciones financieras pudiendo comprometer su existencia.

Se presenta una mejora en los indicadores financieros de la cooperativa incluyendo los indicadores de morosidad en el que presenta un comportamiento estándar sin mayores variaciones entre los años en revisión.

En la encuesta aplicada a los socios con mora, se pudo comprobar que:

- La mayoría de los socios que poseen créditos con mora en la Cooperativa son jóvenes pues tienen menos de 35 años, más del 50% son hombres, y se dedican fundamentalmente a trabajar en el comercio representando el 42% de los encuestados (ver gráfico N° 6).
- La mayoría de los socios con morosidad en su pago poseen experiencia crediticia, ya que presentan endeudamientos con otras instituciones financieras como con la banca con un total del 48%, en otras cooperativas el 37% y con terceras personas el 15% (ver gráfico N° 9).
- Los socios presentan ingresos bajos en los que perciben menos de 400 dólares, representado más del 50% lo que afecta a su capacidad de endeudamiento y en muchos casos han sido sujetos de varios créditos en los que no se ha considerado este factor (ver gráfico N°10).

- Las posibles soluciones para disminuir el riesgo de crédito en la cooperativa son la implementación de las herramientas propuestos lo que permitirá una colocación del crédito en forma técnica, un seguimiento con la implementación de procedimientos para los oficiales de negociación y evaluaciones periódicas en función del cumplimiento de sus metas.
- En la entrevista realizada a la gerencia de la cooperativa se evidenció que los trabajadores que se desempeñan en el área de riesgo de crédito no tienen experiencia suficiente, que se requiere de mayor especialización en la cartera de crédito, no están estandarizados los procesos y política de crédito, no son efectivas las gestiones para la recuperación de cartera en riesgos.
- La estrategia propuesta incluye las principales acciones a desarrollar en función de las deficiencias identificadas en el diagnóstico, a su vez los expertos dan una valoración muy positiva sobre la misma y consideran que puede contribuir a mejorar la gestión de riesgo de crédito de la cooperativa y que puede ser implementada en el resto del sector cooperativo.
- Del análisis realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa de Patután Ltda, con la herramienta CAFI, se tiene los siguientes que la Cooperativa tiene una calificación de 90 puntos desde la implementación de estas herramientas, con una calificación de A2 equivalente a un riesgo normal, fundamentado en los indicadores de calidad de cartera, solvencia y mercado mientras que en los indicadores de indicadores de estructura financiera y liquidez se debe tomar acciones de mejora,

RECOMENDACIONES

- Implementar el Score para la evaluación de las solicitudes de crédito lo que permitirá una revisión exhaustiva del estado de las cuentas de socios y determinar si es sujeto de crédito.
- Evaluar la efectividad de las acciones de recuperación de la cartera y el cumplimiento de los procesos realizados por los oficiales de negocios.
- Establecer el mercado objetivo de la institución en el mismo que deberá atender las necesidades de los socios de la cooperativa.
- Monitorea mensualmente los indicadores financieros a fin de garantizar el cumplimiento de solvencia y prudencia financiera como parte de la administración integral de riesgos, a fin de posibilitar la sostenibilidad institucional en el tiempo.
- Revisar, promocionar y realizar campañas de captación de ahorros con el objeto de disminuir la dependencia de endeudamiento externo, debido a que su nivel se encuentra sobre el máximo promedio de acuerdo al segmento al cual pertenece la cooperativa.
- Aplicar inmediatamente las herramientas propuestas para la gestión del riesgo de crédito de la COAC. Santa Rosa de Patutan Ltda., con la finalidad de corregir las novedades determinadas en el diagnóstico realizado, misma que permitirá fortalecer los procesos de mejoramiento continuo institucional.
- Evaluar los resultados de la implementación de las herramientas propuesta con vistas a su perfeccionamiento y mejora como parte de la administración de riesgos.

BIBLIOGRAFÍA

- Confinem. (30 de Noviembre de 2011). *Soluciones a problemas empresariales*. Obtenido de <http://www.mirelasolucion.es/blog/que-es-un-analisis-de-empresa/>
- Angel, O. (s.f.). Obtenido de <http://florbe.com/pe/administracion-de-empresas/control-estrategico>
- Banco Central de la República Argentina. (29 de 03 de 2017). *Lineamientos para la Gestión de Riesgos en las Entidades Financieras*. Buenos Aires, Argentina.
- Banco Santander. (3 de Abril de 2010). *Informe de Gestión de Riesgo*. Madrid, España.
- Beltran, G. (12 de 07 de 2009). *Gustavobeltran.com*. Obtenido de <http://gustavobeltran.com/%C2%BFque-se-entiende-por-direccionamiento-estrategico/>
- Bernal, C. (2006). *Metodología de la investigación*. México: Pearson.
- Carlos, C. (2010). Obtenido de <http://www.mercadeo.com/blog/2010/01/el-control-estrategico/>
- Castro, A. (2002). *Manual de administración financiera*. Quito: Impresoresmyl.
- Chiriboga, L. (2000). *Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Economía Popular y Solidaria*. Quito: imprefepp.
- Chiriboga, L. (2014). *Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Economía Social y Solidaria*. Ecuador: Inprefepp.
- Lara, A. (2002). *Medición y Control de Riesgos Financieros*,.
- Diaz, J. (4 de Mayo de 2013). *Clases de diagnóstico empresarial*. Obtenido de <https://www.emprendices.co/que-es-un-diagnostico-empresarial/>
- Elizondo, A. (2003). *Medición integral del riesgo de crédito*. Buenos Aires: Fundación Konrad Adenauer.
- Félix, R. (6 de Julio de 2012). Obtenido de <http://www.educadictos.com/la-matriz-bcg/>
- Flores, O. (15 de 11 de 2010). *direccionamientoestrategico.com*. Recuperado el 18 de 02 de 2017, de <http://trabajos-carolina.blogspot.com/p/direccionamiento-estrategico.html>
- Gallagher, C. (2001). *Administración Financiera Teórica y Práctica*. Buenos Aires: Pearson Educación.
- Galvan, J. (2011). *Fundamentos de la administración financiera*. Quito: CECSA.

- Gutierrez, R. (2012). *Papas nativas desafiando al cambio climático: propuesta de adaptación tecnológica del cultivo de papas nativas frente al cambio climático en Cusco y Ancash*. Madrid (España): McGrawHill.
- Hernández, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2010). *Metodología de la investigación*. México: Mc GrawHill.
- Hernandez, R. (2012). *Metodología de la investigación*. Madrid: Edigrafos S.A.
- Ilis, A. (2010). *Técnicas de investigación*. Caracas: Contexto-Editores.
- Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (Enero de 2017). Regulación Monetaria y Financiera. Quito, Pichincha, Ecuador.
- Lara, A. (2012). *Medición y Control de Riesgos Financieros*. Madrid : Paraninfo.
- López, M. (Enero de 2016). El Riesgo de Crédito en la Cartera de Consumo y su relación con el sobreendeudamiento. Guayaquil, Guayas, Ecuador.
- Muñoz, R., & Navarro, E. (2015). *Gestión administrativa para el asesoramiento de productos de activo*. Madrid (España): Ediciones Paraninfo.
- Osorio, J. (2016). *Diagnóstico y análisis estratégico de una empresa* .
http://www.webs.ulpgc.es/sistrat/joomla/ficherosPDF/SISTRAT/Diagnostico_empresa.pdf
- Palacios, E. (22 de 07 de 2015). *haztuplandenegocios.com*. Obtenido de <http://haztuplandenegocios.com/blog/sobre-el-direccionamiento-estrategico-y-sus-componentes/>
- Pampillón, F., Cuesta, M., Ruza, C., Vázquez, O., & Bustarviejo, Á. (2016). *Sistema financiero en perspectiva*. Madrid: Paraninfo.
- Saavedra, M., & Saavedra, M. (Enero de 2010). Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca. Bogotá , Colombia.
- Scotiabank. (Noviembre de 2011). Gestión de Riesgos. Buenos Aires, Argentina.
- Serra, C. (2011). ISO 31000:2009 Herramienta para evaluar la gestión de riesgos. Montevideo, Uruguay.
- Slosse, C. (2002). *Análisis de Riesgos de la Actividad Bancaria*, pag.29. Quito: IMPRESORESMYL.
- Superintendencia Financiera de Colombia. (03 de 2012). Reglas relativas a la gestión del riesgo crediticio. Bogotá, Colombia.
- Tobar, José María. (2003). *El crédito y los bancos*. España : Deusto.
- Valderama, S. (2012). *Pasos para elaborar proyectos y tesis de investigación científica*. Perú: San Marcos.

Vásconez, G. (05 de 2010). El riesgo de crédito en las micro finanzas. Asunción, Paraguay.

ANEXOS

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA INDOAMERICA



ENCUESTA N° 1

OBJETIVO “Estimados socios, un cordial saludo, la COAC “Santa Rosa de Patután Ltda.” les agradece su ayuda en la presente investigación cuya finalidad es realizar un estudio con vistas a gestionar el riesgo de crédito. Le quedamos muy agradecidos de su aporte”.

INSTRUCCIONES: Estimado socio solicitamos contestar la encuesta con la mayor objetividad posible, pues su aporte permitirá mejorar y tomar las mejores decisiones para crecer en su beneficio.

1.- ¿Género?

Masculino () Femenino ()

2.- ¿Edad en la que se encuentra?

20-25 años.....
26-30 años.....
31-35 años.....
36-40 años.....
Más de 40 (especifique edad).....

3.- ¿Estado civil?

Soltero
Casado

4. ¿Cuál es su ganancia neta al mes de la actividad economía a la que se dedica?

100-200.....
201-301.....
301-400.....
Más de 400 (especifique ganancia).....

5.- ¿Procedencia de ingresos?

Terceras personas.....
Profesión.....
Comercio.....

6.- ¿Obligaciones con otras instituciones financieras?

Bancos
Cooperativas
Terceras personas

7.- ¿Destino del crédito?

Emprendimiento.....

Compras.....

Viajes.....

Otros cuales.....

8.- ¿Cantidad del préstamo?

De \$ 100 a \$ 1000 -----

De \$ 1001 a \$ 3. 000-----

De \$ 3. 001 a \$ 5.000 -----

Más de 5.000 -----

9.- ¿Plazo de pago?

1 año.....

2 a 3 años.....

4 a 5 años.....

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo 2. Preguntas de la entrevista aplicada a la gerencia de la cooperativa.

GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ROSA DE PATUTÁN LTDA. DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI A DICIEMBRE 2016.

- 1.- ¿Actualmente la institución cuenta con una planificación estratégica en la que se considere actividades para mitigar los riesgos financieros, especialmente el de crédito?
- 2.- ¿Existen capacitaciones, seminarios y cursos para el personal de Crédito, en donde se incluyan estos? (por qué)?
- 3.- ¿Con qué tiempo se evalúan los resultados de la gestión de crédito en cada una de las oficinas?
- 4.- ¿Considera usted que la normativa y política de crédito institucional debería ser revisada y/o actualizada?
- 5.- ¿Considera que el proceso de otorgación de crédito es adecuado y por qué?
- 6.- ¿Considera usted que los oficiales de crédito aplican lo que establece la normativa y políticas de la institución?
- 7.- ¿Cuál cree usted que es la causa del incremento de la morosidad en el último año? ¿Por qué?
- 8.- ¿Considera usted que los Oficiales de Negocios cuentan con la suficiente experiencia y capacitación como para garantizar una buena administración del riesgo de crédito? ¿Por qué?
- 9.- ¿El Oficial de crédito cuenta con herramientas que le permita el otorgamiento del crédito en forma técnica? ¿Cuáles son?
- 10.- ¿Considera que debería existir alguna mejora en el Departamento de Crédito?

¡¡¡MUCHAS GRACIAS POR SU COLABORACION!!!

Anexo 3. Encuesta de autovaloración de los expertos.

Estimado(a) Sra. o Sr., este es el cuestionario para su autoevaluación como posible experto sobre la investigación que se desarrolla relacionada con la gestión de riesgos en la COAC Santa Rosa de Patutan Ltda.

Le agradecemos su colaboración.

Marque en una escala creciente de 0 a 10 el conocimiento que usted posee sobre la gestión de riesgo de crédito

0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----

1. En la siguiente tabla marque en qué grado cada una de las fuentes indicadas ha influido en su conocimiento sobre la gestión de riesgo de crédito en las organizaciones de la economía social y solidaria

Fuentes que han influido en sus conocimientos sobre estos aspectos	Grado de influencia de cada una de las fuentes		
	Alto	Medio	Bajo
Sus análisis teóricos sobre estos temas.			
Sus experiencias en el trabajo profesional.			
Consultas de trabajos de autores nacionales.			
Consultas de trabajos de autores extranjeros.			
Sus conocimientos/experiencias sobre estos aspectos en el extranjero.			
Su intuición basada en sus conocimientos y experiencias profesionales.			

Anexo 4. Cuestionario para la valoración de los expertos.

En documento adjunto se envía la estrategia para la gestión del riesgo de crédito, para hacer una valoración en sentido general, usted debe hacer corresponder sus criterios marcando con una (x) en uno de los espacios que comprende una escala de 5 categorías: MA: muy adecuado. BA: bastante adecuado. A: adecuado. PA: poco adecuado. I: inadecuado.

Criterios	MA	BA	A	PA	I
La estrategia propuesta para la gestión de riesgo es coherente.					
El objetivo general de la estrategia tributa al resultado que se espera de la investigación.					
Las etapas de la estrategia se corresponden con las fases para la gestión de riesgo de crédito en COAC.					
El instrumento propuesto permite medir el impacto socioeconómico del crédito productivo.					
Las acciones propuestas en la estrategia tributan a la gestión de riesgo de crédito.					
La estrategia propuesta es aplicable a la cooperativa y puede ser generalizada a otras.					