



**UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA
INDOAMÉRICA**

DIRECCIÓN DE POSGRADO

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

TEMA:

**LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITO EN LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA LTDA., DE LA
PROVINCIA DE COTOPAXI**

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

Autor

Isaac Paredes Flor

Tutora

Ing. Jacqueline Peñaherrera M. Mg.

AMBATO – ECUADOR

2018

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

Yo, Isaac Agustín Paredes Flor, declaro ser autor del, Proyecto de Tesis, titulado “LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA LTDA., DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI”, como requisito para optar al grado de “Master”, 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 30 del mes de agosto de 2017, firmo conforme:

Autor: Isaac Agustín Paredes Flor

Firma

Número de Cédula: 1803622537

Dirección: Horacio Sevilla y Benjamín Carrión

Correo Electrónico: isaacparedesflor@gmail.com

Teléfono: 0999814445 - 032853353

APROBACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Trabajo de Titulación “LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA LTDA., DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI” presentado por Isaac Agustín Paredes Flor para optar por el Título de Magister en Administración de las Organizaciones en 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, 30 de Agosto de 2017,

Ing. Jacqueline Peñaherrera M. Mg

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 Título de Magister en Administración de las Organizaciones en Economía Social y Solidaria, son absolutamente originales, auténticos y personales y de exclusiva responsabilidad legal y académica del autor.

Ambato, 30 de Agosto de 2017,

Isaac Agustín Paredes Flor
CI. 1803622537

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL

El trabajo de Investigación Científica ha sido revisado, aprobado y autorizado para su impresión y empastado, sobre el Tema: LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA LTDA. DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI., previa la obtención del Título de Magister en Administración de las Organizaciones en Economía Social y Solidaria, reúne los requisitos de fondo y forma para que el estudiante pueda presentarse a la sustentación del trabajo de titulación.

Ambato, Agosto..... 2017

.....

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

.....

VOCAL - EXAMINADOR

.....

VOCAL - DIRECTOR

DEDICATORIA

El presente trabajo está dedicado a mis padres la Lic. Susana Flor y el Psic. Geovanny Paredes por su apoyo incondicional en todas las etapas de mi vida, por ser un ejemplo de superación y responsabilidad.

Isaac Agustín Paredes Flor

AGRADECIMIENTO

Quiero dar gracias a mi Poder Superior, a ese Dios bondadoso y generoso por la vida y salud.

Gracias a mis sobrinos: Aarón y Matías Paredes y Evita Solís, por ser la fuente de energía para poder alcanzar los objetivos y metas propuestas.

Gracias a mis mentores, Pedro Khipo, Hernán Villacis, Jacqueline Peñaherrera, Nancy Mullo, que han aportado en el desarrollo de este trabajo, en mi superación personal, profesional y espiritual.

Gracias

ÍNDICE DE CONTENIDOS

PORTADA.....	i
AUTORIZACIÓN PARA EL REPOSITORIO DIGITAL.....	ii
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	iii
DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD.....	iv
APROBACIÓN TRIBUNAL	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO	vii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	viii
ÍNDICE DE TABLAS	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xi
RESUMEN EJECUTIVO	xii
ABSTRACT.....	xiii
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	9
MARCO TEÓRICO.....	9
Antecedentes	9
Desarrollo teórico del objeto y campo	11
Gestión integral de riesgos	11
Riesgos.....	12
Antecedentes generales del crédito	13
Administración de riesgo crediticio	15
Riesgos de crédito	21
La calidad de la cartera de crédito.....	22
CAPÍTULO II.....	25
DISEÑO METODOLÓGICO	25
Paradigma y tipo de investigación	25
Procedimiento para la búsqueda y procesamiento de los datos	25
Operacionalización de las variables.....	25
Plan de recolección de la información	27
Plan de procesamiento de la información	27

Diagnóstico de la Institución.....	27
Antecedentes de la Institución.....	27
Diagnóstico situacional	33
CAPÍTULO III.....	48
DISEÑO DE LA PROPUESTA.....	48
Propuesta de Solución al problema.....	48
Nombre de la Propuesta.....	48
Objetivos.....	48
Elementos de la Propuesta	49
Explicación de cómo la propuesta va a solucionar el problema	55
Premisas para su implementación	56
Validación práctica de la Propuesta	56
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES GENERALES	83
CONCLUSIONES	83
RECOMENDACIONES	83
BIBLIOGRAFÍA.....	85

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Variable independiente: administración de riesgo de crédito	26
Tabla 2. Área de influencia	28
Tabla 3. Balance general análisis horizontal activo	34
Tabla 4. Balance general análisis horizontal pasivo y patrimonio.....	35
Tabla 5. Estado de resultados análisis horizontal.....	37
Tabla 6. Balance general análisis vertical activos.....	38
Tabla 7. Balance general análisis vertical pasivos y patrimonio	40
Tabla 8. Estado de resultados análisis vertical.....	42
Tabla 9. Composición de ingresos	42
Tabla 10. Composición de egresos.....	43
Tabla 11. Cartera total de crédito análisis horizontal.....	44
Tabla 12. Composición porcentual de la cartera total de crédito	45
Tabla 13. Morosidad de la cartera total.....	46
Tabla 14. Morosidad de la cartera de consumo prioritario	46
Tabla 15. Morosidad de la cartera inmobiliario	47
Tabla 16. Morosidad de la cartera de microcrédito.....	47
Tabla 17. Administración integral de riesgos	50
Tabla 18. Esquema de administración de riesgo de crédito	54
Tabla 19. Comportamiento de la cartera	61
Tabla 20. Tasas de crecimiento de la cartera	63
Tabla 21. Estado de la cartera a diciembre 2016	65
Tabla 22. Concentración de cartera.....	69
Tabla 23. Cartera de créditos	71
Tabla 24. Calificación de activos	74
Tabla 25. Proyección de provisiones	75
Tabla 26. Balance general - análisis horizontal activo aplicada la propuesta	76
Tabla 27. Balance general análisis horizontal pasivo y patrimonio aplicada la propuesta	77
Tabla 28. Estado de resultados análisis horizontal aplicada la propuesta.....	79
Tabla 29. Morosidad de la cartera total aplicada la propuesta.....	80
Tabla 30. Morosidad de la cartera de consumo prioritario aplicada la propuesta..	81

Tabla 31. Morosidad de la cartera inmobiliario aplicada la propuesta	81
Tabla 32. Morosidad de la cartera de microcrédito aplicada la propuesta.....	81
Tabla 33. Comparativo de Indicadores Financieros.....	82

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Árbol de problemas.....	3
Gráfico 2.Riesgo de Crédito Aspectos Cualitativos (proceso de crédito).....	16
Gráfico 3.Riesgo de Pérdida Crediticia.....	16
Gráfico 4.Balance General Análisis Horizontal Activo.....	34
Gráfico 5. Balance General Análisis Horizontal Pasivo	35
Gráfico 6. Balance General Análisis Horizontal Patrimonio.....	36
Gráfico 7. Análisis Estado de Resultados	38
Gráfico 8. Balance General Análisis Vertical Activos.....	39
Gráfico 9. Balance General Análisis Vertical Pasivos y Patrimonio	41
Gráfico 10. Composición de Ingresos	43
Gráfico 11. Composición de Ingresos.....	44
Gráfico 12. Cartera Total de Crédito Análisis Horizontal	45
Gráfico 13. Administración Integral de Riesgos.....	50
Gráfico 14. Esquema de Administración de Riesgo de Crédito.....	51
Gráfico 15. Evolución de indicador de morosidad diaria	58
Gráfico 16. Promedio de indicador de morosidad diaria	59
Gráfico 17. Promedio de la T.c: del indicador de morosidad	60
Gráfico 18. Comportamiento de la cartera de Crédito 2015 - 2016.....	62
Gráfico 19. Dispersión de la Cartera.....	62
Gráfico 20. Tasas de crecimiento de la cartera	64
Gráfico 21. Estado de la cartera	65
Gráfico 22. Estado de la cartera	66
Gráfico 23. Participación de Cartera.....	66
Gráfico 24. Estado de la cartera	67
Gráfico 25. Variación de la cartera	67
Gráfico 26. Participación de los 100 mayores deudores octubre 2016.....	69

Gráfico 27. Participación de los 100 mayores morosos octubre 2016.....	70
Gráfico 28. Participación de colocación a nivel provincial	72
Gráfico 4. Colocación de créditos por provincia	72
Gráfico 30. Cupos de créditos vinculados	73
Gráfico 31. Proyección de provisiones	75
Gráfico 32. Balance General - Análisis Horizontal Activo aplicada la propuesta	76
Gráfico 33. Balance General Análisis Horizontal Pasivo aplicada la propuesta .	78
Gráfico 34. Balance General Análisis Horizontal Patrimonio aplicada la propuesta.....	78
Gráfico 35. Estado de Resultados Análisis Horizontal aplicada la propuesta	80

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA INDOAMÉRICA
DIRECCION DE POSGRAGO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE LAS ORGANIZACIONES EN
ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARÍA.

TEMA: “LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA LTDA. DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI”

AUTOR: Econ. Isaac Agustín Paredes Flor

TUTORA: Ing. Jacqueline Peñaherrera M. Mg

RESUMEN EJECUTIVO

La presente investigación surge como respuesta a una necesidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., con el fin de contribuir al mejoramiento de la administración de riesgo de crédito, considerando que este aspecto representa una de las problemáticas de mayor impacto en el sector financiero de la Economía Popular y Solidaria. Con la aplicación de un esquema de administración de riesgo de crédito se pretende optimizar los indicadores financieros de la institución, usando una metodología basada en el proceso de la administración integral de riesgos. Los resultados permiten un eficiente manejo de la cartera de créditos con lo que se logra alcanzar mejores rendimientos financieros de la institución, lo que contribuye al bienestar de socios y clientes de la cooperativa. Para el estudio diagnóstico se emplearon como insumos la información levantada de los estados financieros y documentos anexos de la institución, identificando principalmente el estado de los indicadores de administración de cartera. El esquema de administración de riesgo de crédito que resultó del estudio, se aplicó y registra la mejora de los indicadores financieros, mejora que no solo repercute en la administración de riesgo de crédito, sino también, en resultados positivos en los estados financieros. El proyecto se pudo materializar debido al compromiso de toda la organización encabezado por la Gerencia General. Finalmente se consiguió los objetivos planteados en el estudio.

DESCRIPTORES: Administración Integral de Riesgos, Cartera de créditos, Indicadores financieros, Riesgo de Crédito.

TECHNOLOGICAL UNIVERSITY INDOAMERICA
POSTGRADUATE DIRECTION
MASTER IN ADMINISTRATION OF ORGANIZATIONS OF SOCIAL AND
SOLIDARITY.

THEME: “THE CREDIT RISK ADMINISTRATION IN THE ANDINA CREDIT UNION OF THE COTOPAXI PROVINCE”

AUTHOR: Econ. Isaac Agustín Paredes Flor
TUTOR: Ing. Jacqueline Peñaherrera M. Mg

ABSTRACT

The present research arises in response to a need of the Andina Credit Union, in order to contribute the improvement of credit risk management, considering this aspect represents one of the problems with the greatest impact in the Popular Economy and Solidarity sector. The application of this credit risk management scheme is intended to optimize financial indicators of the institution, using a methodology based on the process of comprehensive risk management. The results allow an efficient credit portfolio management, it is possible to get better financial returns of the institution, which contributes to the well-being of the cooperative's members and customers. For this diagnostic study, the information collected from the financial statements and annexed documents of the institution, mainly identifying the portfolio state management indicators. The credit risk management scheme the resulted from the study was applied and records the improvement of the financial indicators. This improvement does not affect only the credit risk administration, but also allowed to obtain positive results in the financial statements. The project could materialize due to the commitment of the whole organization leaded by the General Management. Finally, the objectives set out in the study were achieved.

KEYWORDS: Comprehensive Risk Management, Credit Risk, Financial Indicators, Loan portfolio

INTRODUCCIÓN

IMPORTANCIA Y ACTUALIDAD

El presente proyecto sobre el tema “La Administración de Riesgos de Crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., de la Provincia de Cotopaxi”, está enmarcado en la línea de asociatividad y productividad con un enfoque en las finanzas en la economía popular y solidaria, por lo cual justifica la importancia de su realización dentro del sector financiero de la economía social y solidaria

El presente proyecto es viable por cuanto está en concordancia al Plan Nacional del Buen Vivir (2013-2017), en especial con el objetivo 10 el cual menciona: “Impulsar la transformación de la matriz productiva” y de forma más específica la política 10.5: Fortalecer e impulsar el crecimiento adecuado del sector financiero popular y solidario, articulado a las iniciativas de desarrollo territorial productivo y de servicios.

Los principales sectores favorecidos serán, en primer lugar las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3, del cantón de Latacunga, al conocer la una adecuada estructura para la administración integral de riesgo, y la aplicación eficiente del mismo en sus cooperativas, además la población estudiantil que pueden aportar con posibles soluciones para el país y los estudiantes podrán acceder a información real y oportuna que les beneficiaran durante su carrera estudiantil, la importancia de profundizar conocimientos sobre la administración integral de riesgos es vital para su desempeño profesional.

Finalmente la sociedad, porque la nación ecuatoriana al ser un país preocupado por el desarrollo y buen vivir contribuirá al avance social, además quien si no la sociedad en su conjunto es la encargada de juzgar el desempeño del país por ello aportar con información es de vital importancia.

La investigación que se propone se justifica por el impacto que esta representa, a causa de los beneficios financieros y sociales, debido a que la información

presentada puede ser considerada una guía para un adecuado estudio y aplicación adecuada de la administración integral de riesgos.

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cómo contribuir al mejoramiento de la administración de riesgos de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.?

ANÁLISIS CRÍTICO

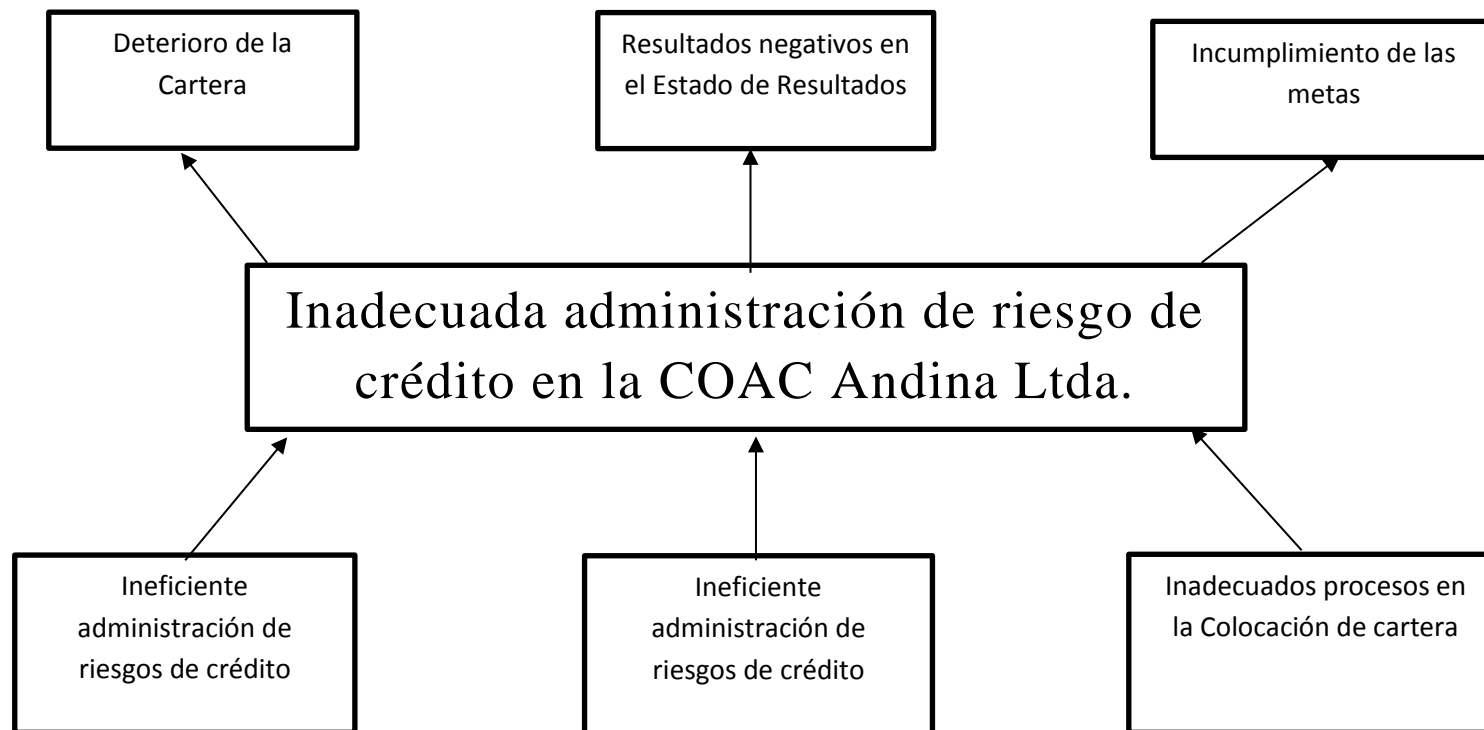


Gráfico 1 Árbol de problemas
Fuente: Autoría propia
Elaborado por: Isaac Paredes

RELACIÓN CAUSA EFECTO

Ante el problema de la COAC Andina Ltda., de una inadecuada administración de riesgo de crédito, se puede manifestar que existen múltiples razones, tales como la inadecuada selección de personal por parte de la unidad de Talento Humano tanto en áreas operativas como administrativas hacen que exista errores, duplicidad de funciones, re-procesos entre otros problemas lo cual no permite mantener un crecimiento de cartera en forma sana, al no contar con las personas capacitadas plenamente en el área de crédito los procesos de colocación de cartera presentan fallas, además de esto la ineficiente administración sobre todo en temas de riesgo no ha permitido brindar pautas claras sobre una adecuada gestión durante este proceso de crédito con el fin de mitigar sus riesgos y evitar el deterioro de la cartera, además de eso están presentes ciertos problemas de gobernabilidad propios de una entidad financiera que cuenta con una base social representada por más de 5.000 socios. Estos problemas se ven reflejados en un crecimiento institucional de forma lenta, resultados negativos en Estado de Resultados, una cartera vencida que cada vez va en aumento, del mismo modo al no contar con la suficiente información y planteamiento de las áreas estratégicas se toma decisiones de forma inadecuada y tampoco se puede cumplir con los objetivos planteados

JUSTIFICACIÓN

El presente proyecto justifica su desarrollo por la escasa investigación académica respecto a la Administración Integral de Riesgos para las Cooperativas de Ahorro y Crédito del sistema financiero, en especial en la Administración de Riesgo de Crédito, el escaso desarrollo de herramientas acordes a las necesidades de este sector económico, además su importancia práctica puesto que sus resultados colaboran con la resolución de los problemas que presenta el sector cooperativista y financiero del país, debido a que puede ser considerado una guía para un adecuado estudio con el fin de orientar a las instituciones financieras la importancia de utilizar un marco de referencia para asumir los riesgos en busca de la realización institucional ante la necesidad de salvaguardar el patrimonio de los riesgos inherentes a la actividad financiera y asegurar la permanencia de las mismas en el mercado para efectos de lograr una eficiente administración del riesgo de crédito;

dentro del marco legal vigente, mediante una adecuada valoración de los riesgos, así como el diseño y aplicación de políticas y herramientas que faciliten su gestión y prevención.

En un aspecto macro, se hace referencia al sistema financiero popular y solidario del Ecuador

Según, (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, 2014), “El sector económico popular y solidario se define como el conjunto de formas de organización económica-social, a este grupo pertenecen las cooperativas de ahorro y crédito, transporte, vivienda, producción, consumo y otros servicios.

A raíz de la crisis económica de 1999 con el feriado bancario, el País empezó a tener un crecimiento en el sentido financiero cooperativo.

Según, (MIÑO GRIJALVA, 2013) “Las cooperativas de ahorro y crédito salieron fortalecidas de la crisis económica y sus activos registraron un ritmo de crecimiento acelerado de más de 26 veces en una década, 1999-2009.”

En concordancia con el autor, este crecimiento desmedido causó el aumento de cooperativas en el país sin un adecuado control por parte de los organismos encargados, siendo así uno de los negocios más rentables y dando lugar de esta manera a la gran cantidad de captación de socios y capitales por el desplazamiento de los ahorristas del sistema bancario hacia las cooperativas, permitiendo la libre circulación de dólares y de montos de dinero sin control alguno, ya que las cooperativas se constituyen en una alternativa frente a la crisis asumiendo el protagonismo en inclusión financiera.

Estas organizaciones se identifican por su lógica asociativa y realizan actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios, clientes o terceros, situando a las finanzas al servicio del ser humano construyendo una economía equitativa de ahí la importancia de utilizar una administración integral de riesgos con el fin de mitigar los riesgos financieros, operativos, y de mercado.

Existen un sinnúmero de riesgos que amenazan día a día a las entidades financieras por ello es menester proteger el patrimonio de las instituciones financieras de los riesgos inherentes a la actividad financiera.

En palabras de, (CAJAMARCA, 2010), “para efectos de lograr una eficiente administración del riesgo; las instituciones deben adoptar marcos de referencia para el manejo de riesgos, y diseñar estrategias con el fin de evitar el incumplimiento de los compromisos contractuales o los sobrecostos para su cumplimiento”

En la actualidad las instituciones financieras necesitan presentar información clara, transparente y confiable si se desea generar un verdadero crecimiento económico de esta manera, empezó a verse grandes desarrollos tanto en la medición del riesgo como en el diseño de posibles estrategias para controlarlo o mitigarlo.

En palabras de, (CHIRIBOGA ROSALES, 2014), Las Cooperativas de Ahorro y Crédito “en la última década y especialmente a raíz de la implantación de la dolarización en el país, ha venido experimentando un crecimiento progresivo; y, en la actualidad representa un gran componente dentro de sistema financiero nacional.”

Las cooperativas al ser controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se ven obligadas a implementar procedimientos para mitigar riesgos con el fin de poder obtener una total transparencia en la información presentada.

En la misma línea de investigación de, (CHIRIBOGA ROSALES, 2014), "el riesgo puede ser definido como la volatilidad de los resultados esperados, generalmente el valor de activos o pasivos de interés."

Los requerimientos de esta información proporcionan seguridad y confianza en el sistema financiero nacional lo que anteriormente no sucedía la metodología de medición de riesgos deberá contener modelos e indicadores cualitativos y cuantitativos.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., del cantón de Latacunga, está en el segmento tres, pertenece al sector financiero de la economía popular y solidaria, se constituyen como intermediaria financiera encargada de captar del público capitales y transferirlos a sectores productivos, es decir movilizan el dinero a socios con objetivos económicos que no disponen de estos recursos en su momento; se encuentra controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), regulada por la Ley general de Instituciones Financieras y El Código Orgánico Monetario y Financiero.

Como es natural al ser una institución en crecimiento y desarrollo, presenta varios problemas en los que destacan:

- Una inadecuada selección de personal
- Una inadecuada administración integral de riesgos
- Altos costos operativos
- Baja rentabilidad
- Problemas de gobernabilidad
- Inadecuada colocación de cartera

OBJETIVOS

Objetivo General

- Desarrollar un esquema de Administración de Riesgo de Crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”

Objetivos Específicos

- Desarrollar los fundamentos teóricos sobre la administración de riesgos de crédito.
- Caracterizar la situación inicial de la administración de riesgo de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”

- Estructurar el esquema para la administración de riesgo de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”
- Validar el esquema propuesto para la administración de riesgo crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”

CAPÍTULO I

MARCO TEÓRICO

En base a la investigación realizada se confirma que no hay proyectos, ni trabajos realizados anteriormente para las Cooperativas de Ahorro y Crédito Andina Ltda., del cantón de Latacunga, en relación a la Administración de riesgos de crédito, por esa razón se procede a realizar a presente investigación.

Antecedentes

A continuación se presenta una recopilación de información de trabajos antes realizados.

En la investigación de, (GAMBOA, 2015), con el tema: *“La administración del riesgo de crédito y la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 5, del cantón Ambato, en el año 2015”* que concluye:

El común denominador en las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 5, es la limitada guía de procesos de crédito, así como de políticas, por otra parte los actores de las colocaciones lo realizan de forma empírica lo cual genera un alto riesgo en su institución así como en el mercado financiero. En las instituciones que han implementado un plan de capacitaciones en riesgos de crédito son insuficientes para la adecuada toma de decisiones, esto acompañado del escaso personal existente en estas cooperativas hace que una persona realice varias funciones que muchas veces no están relacionadas de forma directa., es por eso que la administración del riesgo se maneja de forma errónea la cual se ve reflejado en un acelerado crecimiento de la morosidad. No existen modelos de score crediticio que evalúen y controlen de forma adecuada la administración des riesgo de crédito y únicamente se tiene como herramienta el uso del buró de crédito. Los encargados de otorgar créditos realizan refinanciamientos y reestructuraciones, debido a que su objetivo es mantener y captar más socios, siendo este procedimiento muy riesgo

tomando en cuenta, que la colocación del crédito no se la realizo de una forma adecuada.

En el trabajo de investigación de, (REYES, 2010) , *“Implementación de una metodología de administración de riesgos integrales en la Coac “El Sagrario” Ltda”* se concluye:

La administración de riesgos de forma empírica no permite evaluar la efectividad de una adecuada gestión y administración de riesgos financieros que sin duda va a impactar en los resultados y por ende al logro de los objetivos de la organización. La Cooperativa ha comprendido la importancia de identificar, medir y gestionar el riesgo financiero como elemento complementario al desarrollo social para el cual fue constituida. Al no disponer de una metodología de control y de gestión de riesgos en la institución es imposible identificar las actividades (procesos y productos) más importantes de la Institución, así como el tipo, el nivel de riesgos inherentes a estas actividades y los factores exógenos y endógenos relacionados con los riesgos determinados a través de la identificación de los factores de riesgo.

En el trabajo de, (HARASYM , 2007), en su investigación con el tema *“Manejo de Riesgos Empresariales 2007”*, en el *Jornal de Contabilidad, Auditoría y Finanzas*:

Este estudio proporciona evidencia de cómo el valor percibido de los procesos de gestión de riesgos de la empresa varía a través de las compañías. Mientras que las prácticas del ERM se están siendo aceptadas de manera extensa dentro del sector corporativo, no todas las organizaciones las llevan a cabo y poca investigación académica existe sobre las ventajas y los costos de ERM.,

En la misma línea de investigación, (AGUILERA, 2010), los estudios de riesgos presentan muchos problemas cuando se hace referencia a su cuantificación debido a que deben responder a la normativa de sus entidades reguladoras nacionales e internacionales, al hablar de riesgo se hace referencia a la posibilidad de pérdida que afecta a un activo entonces la importancia de la cuantificación del riesgo se

debe a que mejora el proceso de toma de decisiones y le da un valor monetario de cómo afecta esto a la entidad financiera

La administración del riesgo de crédito y cualquier tipo de riesgo únicamente será efectivo cuando se sigan el debido proceso, es decir: se identifique, se mida, se controle y se haga un monitoreo continuo de los diversos tipos de riesgo a los que están expuestas las entidades financieras en el devenir cotidiano de sus actividades y procesos en cada una de las áreas de la organización en virtud de que el riesgo puede presentarse en todas las gestiones, únicamente varía el tipo de impacto.

Desarrollo teórico del objeto y campo

Gestión integral de riesgos

Según, (GUTIÉRREZ, 2008), “la gestión integral de riesgos es un proceso mediante el cual se administran todos los riesgos que pueden atacar los diferentes procesos de una compañía.”

Parafraseando a, (CHURCHIL & FRANKIEWICZ, 2008), la gestión de riesgos, es un proceso de asumir riesgos calculados lo cual reduce a probabilidad que se produzca una pérdida y a su vez minimizar las pérdidas en caso de producirse.

De acuerdo a, (MOREAU, 2015), sostiene que “es el proceso por el cual la dirección de una empresa u organización administra el amplio espectro de los riesgos a los cuales está expuesto (tanto sean de mercado como operacionales) de acuerdo al nivel de riesgo al cual están dispuestos a exponerse según sus objetivos estratégicos.”

La importancia de tomar en cuenta a todos los tipos de riesgos de la entidad es la característica por la cual es integral

Importancia

En palabras de, (GUTIÉRREZ, 2008), “la importancia se debe a que es un proceso transversal a todas las demás actividades de la compañía, lo cual hace relevante que sea un proceso detallado, bien fundamentado y generalizado entre todos los empleados de empresa.”

En este sentido la gestión integral de riesgos se adelanta a los posibles acontecimientos que puedan atacar a la empresa.

Riesgos

(FIGUEROA & PARRA, 2013), Por riesgo se entiende la probabilidad de que la empresa no pueda enfrentar alguna situación relacionado a su actividad.

(PRIETO, 2009), cita a (LEWENT, 1990), “Los riesgos en general, se pueden clasificar en riesgo puro y riesgo especulativo.” El riesgo especulativo.- es aquel riesgo en la cual existe la posibilidad de ganar o perder, como por ejemplo las apuestas o los juegos de azar. El riesgo puro.- el que se da en la empresa y existe la posibilidad de perder o no perder pero jamás ganar en la empresa a su vez se clasifica en: Riesgo inherente y riesgo incorporado.

El riesgo inherente, en palabras de, (PRIETO, 2009), “es aquel que por su naturaleza no se puede separar de la situación donde existe. Es propio del trabajo a realizar. Es el riesgo propio de cada empresa de acuerdo a su actividad.”, a su vez el riesgo incorporado, “es aquel que no es propio de la actividad, sino que producto de conductas poco responsables de un trabajador, el que asume otros riesgos con objeto de conseguir algo que cree que es bueno para el y/o para la empresa, como por ejemplo ganar tiempo, terminar antes el trabajo para destacar, demostrar a sus compañeros que es mejor, etc.”

Administración integral de riesgos

En este sentido al hacer referencia de la administración de riesgos se enfoca al estudio de la Resol N. 128-2015-F.

La Administración Integral de Riesgos debe ser parte de la estrategia de las entidades y del proceso de toma de decisiones, es decir que trabaja conjuntamente con la gerencia general, por tanto no es de carácter operativo.

La Administración Integral de Riesgos se deberá implementar para identificar, medir priorizar, controlar, mitigar, monitorear y comunicar los diferentes tipos de riesgos a los que se encuentran expuestos

Estructura de la Administración Integral de riesgos

Las cooperativas de los segmentos 1,2 y cajas centrales contarán con una Unidad de Riesgo el resto contarán con un Administrador de Riesgos, por tanto para la investigación, al tratarse de cooperativas del segmento 3 del cantón de Latacunga únicamente se hablará de un administrador de riesgos y no de una unidad de riesgos.

Antecedentes generales del crédito

Parafraseando a, (VINUEZA, 2012), los créditos son operaciones activas, que no son otra cosa que la emisión de instrumentos financieros para satisfacer las necesidades de dinero o recursos a unas unidades económicas que lo necesitan o encaminadas a satisfacer las necesidades de financiamiento del público o unidades económicas que así lo requieran.

Las operaciones del activo van hacer referencia, a todas aquellas operaciones que son generadoras de rendimientos, y son todas aquellas que supongan una colocación de fondos y/o cuando asumen riesgos por parte de los intermediarios financieros, la inversión (generadora de rentabilidad) y el riesgo son los aspectos básicos en estas operaciones.

En base a estos dos elementos claves, podemos distinguir entre:

a) Operaciones con riesgo y con inversión. Es la categoría más común de todas ellas. En estas, la entidad financiera coloca fondos y está sujeta a la posibilidad de incurrir en pérdidas, esto hace que su costo sea superior, pues el intermediario

financiero deberá compensar el riesgo en que se incurre ejemplo: un crédito de consumo.

b) Operaciones con riesgo y sin inversión. Son aquellas en las que la entidad financiera garantiza el pago de las obligaciones de un cliente suyo. Si el cliente cumple con sus compromisos el intermediario financiero, no desembolsara una sola unidad monetaria. Ejemplo: los avales.

c) Operaciones sin riesgo y con inversión. Son todas aquellas operaciones en las cuales los desembolsos que realizan los intermediarios financieros están suficientemente o completamente cubiertos por fondos que garantizan que esta inversión no se va a perder o no tiene riesgo, ejemplo: los anticipos garantizados por una imposición a plazo fijo o con cualquier garantía en efectivo.

Clasificación de créditos

Según, (CAMPOVERDE, 2009), Los créditos de acuerdo a la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros en el país se clasifican en: comerciales, consumo, vivienda, educativos, microcréditos; y de inversión pública, por cuanto en la institución analizada se tiene créditos de consumo prioritario, microcrédito e inmobiliario, son estos los que se revisan.

Créditos de consumo prioritario. Estos créditos son aquellos otorgados a personas naturales cuyo destino es la compra de bienes o gastos no relacionados con la actividad productiva y otros gastos que no estén relacionados con los créditos de consumo ordinarios, los cuales se registran contablemente en la cuenta 1402, (BCE, 2016)

Créditos inmobiliarios. Estos créditos son otorgados a personas naturales con garantía hipotecaria para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios, para la adquisición de terrenos, y para la compra de viviendas terminadas, siempre y cuando sea para uso propio o familiar, este tipo de créditos se registra en la cuenta 1403, (BCE, 2016)

Microcrédito.- Son créditos directos y/o contingentes otorgados a personas naturales o jurídicas, destinados a financiar diversas actividades productivas y de comercialización a una pequeña escala que el segmento comercial, con ingresos por ventas anuales inferior o iguales a cien mil dólares (US\$ 100.000,00), estos créditos son registrados en la cuenta 1404, (BCE, 2016).

Administración de riesgo crediticio

Bajo la óptica de (QUINTANILLA, 2013) La administración del riesgo de crédito tiene, tanto aspectos cualitativos como cuantitativos; la determinación de la credibilidad de una contra-parte es la composición cualitativa, así como los avances recientes han conducido a la valuación cuantitativa del riesgo de crédito.

Conforme a, (JORION, 1999), el riesgo de crédito surge cuando las partes involucradas se encuentran indispuestas o son totalmente incapaces de cumplir con sus obligaciones contractuales e involucra pérdida financiera.

Análisis del crédito (análisis cuantitativo y cualitativo)

En palabras de, (SANTOS, 2009), se debe considerar las variables macroeconómicas que afectan a un país, tales como políticas de incentivo a importaciones o exportaciones, políticas tributarias, costo del dinero, movimiento de capital de entes Capitalistas, política monetaria, precios internacionales, conflictos internacionales, inflación, crecimiento económico mediterraneidad de un país, pobreza y subdesarrollo, dependencia de otros países, desarrollo social de un país, huelgas sindicales o problemas sociales, etc.

- Otras de las variables de mucha importancia es el análisis del sector de la empresa, las variables como vulnerabilidad del sector, desarrollo, F.O.D.A., dependencia de otros sectores, estancamiento por diferentes razones, poco incentivo del gobierno, poco interés por parte de inversionista, fuerte inversión inicial, etc.

- De preferencia se debe analizar balances de las tres últimas gestiones.
- Balance con antigüedad no mayor a 6 meses.
- Calificación de la auditoria, hay que tener en cuenta que no todos los auditores califican.
- Los comentarios deben ser de fondo y no de forma, deben permitirnos identificar las causas y dar respuestas sobre el rubro.
- Deben analizarse los balances consolidados en caso de Grupos económicos manteniendo cuidado de consolidar cada una de las cuentas.



Gráfico 2. Riesgo de Crédito Aspectos Cualitativos (proceso de crédito)

Fuente: (Santos, 2009)

Elaborado por: Isaac Paredes



Gráfico 3. Riesgo de Pérdida Crediticia

Fuente: (Santos, 2009)

Elaborado por: Isaac Paredes

A lo largo de todo el proceso de crédito se torna amplio y complejo el análisis que es necesario involucrar en sus líneas aspectos generales como:

- Determinación de un mercado objetivo
- Evaluación del crédito
- Evaluación de condiciones en que se otorgan
- Aprobación del mismo
- Documentación y desembolso
- Administración del crédito en referencia

Evaluación de crédito

Bajo la Optica de, (TOLEDO, 2009), establece que una vez obtenida la información necesaria, ésta debe ser analizada por el Oficial de Crédito de la entidad quien será el responsable de la metodología crediticia, revisando los puntos fuertes y débiles del sujeto de crédito y los posibles riesgos que puedan existir. De todas las verificaciones y análisis realizados, será responsabilidad del Oficial de Crédito el dejar evidencia escrita en la carpeta de crédito del cliente, incluyendo cualquier tipo de comentario o recomendación.

Metodologías de evaluación de crédito

Definiciones Generales

Las Entidades de Control del Sistema Financiero, han implementado metodologías, para evaluar los créditos concedidos por las entidades financieras. Igualmente estas instituciones aplican sus propias metodologías antes de otorgar operaciones de cartera. Las ponderaciones o porcentajes que asignan a cada uno de los factores requeridos para efectuar una evaluación de los solicitantes de préstamos, difieren por cuanto se consideran algunos aspectos indispensables antes de su aprobación como son: determinar si los créditos pertenecen a personas naturales o jurídicas; monto solicitado; si los clientes disponen o no de información financiera o estados financieros; del destino de los créditos; si es que son clientes de la entidad, etc.

Las metodologías de evaluación responden a los factores que de acuerdo a la normativa vigente, determinarán la calificación que se le asigne a la cartera crediticia y contingente y que hacen referencia a:

a.- Capacidad de Pago del deudor.

Esta evaluación se centra en un análisis cuantitativo con el objeto de determinar la factibilidad de pago sobre la base del cálculo del excedente de la actividad evaluada, se realiza el levantamiento de la información financiera del cliente de sus ingresos versus sus egresos o gastos, (TOLEDO, 2009). Además del análisis del flujo de caja histórico y de los índices financieros del sujeto de crédito en base a la información tomada a partir de los estados financieros, y el análisis de la capacidad de pago.

b.- Cobertura e idoneidad de las Garantías.

Las garantías son un elemento importante en la evaluación de la calidad de la cartera, puesto que constituye una fuente alternativa de pago de un crédito, en consecuencia es fundamental analizar la cobertura y calidad de las mismas.

c.- Información proveniente de la Central de Riesgos (solo si es aceptado por el cliente).

Considerada en relación con el monto de endeudamiento que el sujeto posee en el sistema y la calificación otorgada por cada entidad.

d.- Experiencia crediticia del cliente.

Considera la existencia de información necesaria para determinar el cumplimiento de las obligaciones del deudor, es decir, la oportunidad con la cual el sujeto de crédito cumple sus acreencias.

e.- Riesgo de mercado y del entorno económico.

Considera las diferentes situaciones exógenas del entorno económico y el mercado que pueden influir el manejo y desenvolvimiento de la empresa.

La metodología que utilizan las entidades se aplican casi en su totalidad a la cartera comercial. La cartera comercial está constituida por todos aquellos créditos

otorgados a sujetos de crédito cuyo financiamiento esté dirigido a las diversas actividades productivas.

En tal sentido, la concesión de operaciones destinadas a las diversas actividades productivas (créditos comerciales), no necesariamente se efectuará únicamente a personas jurídicas, sino también a personas naturales con actividades enmarcadas en el sector informal de la economía, caso en el cual la aplicación de los factores y su ponderación son distintas que para el caso de las empresas legalmente constituidas.

Adicionalmente, con el propósito de atenuar las distorsiones que provocan la calificación de una persona natural que no habiendo recibido un endeudamiento material en relación al tamaño de la cartera de créditos, y que en la práctica común, no se obtiene y requiere suficiente información financiera que sustente la capacidad de pago limitándose entonces a otras fuentes alternas de información como la declaración patrimonial o reciprocidad del cliente con la entidad, aspectos que si bien constituyen indicios para formar un criterio de la solvencia patrimonial de un deudor, no permiten diagnosticar la real situación financiera y capacidad de pago del mismo.

Factores de Evaluación.

Capacidad de Pago del Deudor

Analizando a, (CÓNDOR, 2016), La capacidad de pago del deudor reflejada en flujos de caja positivos y suficientes para cubrir sus obligaciones, así como en la presentación de indicadores financieros razonables en comparación con los indicadores promedio del sector en que desenvuelve su actividad, constituye la principal evidencia de que el prestatario conserva su fuente primaria de repago de acuerdo a las condiciones originalmente pactadas para el servicio de la deuda e intereses, motivo por el cual se considera que este factor es el más influyente en la calificación.

El análisis de la capacidad de pago se fundamenta en la información financiera real presentada por el deudor en los últimos períodos y en las estimaciones respecto al desenvolvimiento futuro de la compañía en base a su estrategia, las expectativas de su mercado y del entorno en el que se desenvuelve, aspecto último que resulta de trascendental importancia en aras de pronosticar el comportamiento crediticio futuro del cliente.

Capacidad de Pago Proyectada.

Parafraseando a, (CÓNDOR, 2016), El análisis de la capacidad de pago proyectada se fundamenta en el análisis del flujo de caja proyectado, este análisis resulta surge de estimaciones y predicciones que si bien tienen que ser evaluadas, podrían ser variar por eventos exógenos, y en última instancia no podrían cumplirse.

Capacidad de Pago en base a Estados Financieros.

En el análisis de la capacidad de pago en base a estados financieros, principalmente se fundamenta en las diversas técnicas comúnmente utilizadas para la evaluación de la situación económica y financiera de una empresa, y cuya aplicación sobre datos históricos y reales del cliente, siendo de gran ayuda los flujos de efectivo, esta información brinda una cercanía más acertada respecto a la capacidad de pago del deudor y a la posibilidad de diseñar escenarios de proyección fundamentados en dicha información histórica.

Experiencia Crediticia del Cliente.

Según, (CÓNDOR, 2016), hace referencia que la experiencia crediticia del cliente es un factor que está ligado directamente con el cumplimiento de pagos, además es un insumo que brinda el elemento más objetivo que es el de evaluar su carácter para determinar la cancelación efectiva de las obligaciones por parte del deudor. En la evaluación de la experiencia crediticia del socio toman en cuenta el status del riesgo actual, el comportamiento de pagos con la institución financiera y el destino del crédito.

Riesgo Actual.

El análisis del riesgo actual permite identificar el estatus de las operaciones concedidas por la entidad en lo referente a determinar si se encuentran vigentes o vencidas.

Riesgos de crédito

Concepto

Según (JUNTA BANCARIA-602, 2003), define al riesgo de crédito como la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas. Es sin lugar a dudas el riesgo de mayor relevancia dentro de la actividad financiera, así como el origen de la mayoría de las crisis bancarias registradas, ya sea por operaciones vinculadas, excesiva concentración, garantías insuficientes, deuda del tercer mundo o insolvencia de acreditados.

En sus documentos sobre Convergencia Internacional de Medidas y Normas de Capital, el (COMITE DE BASILEA II, 2003), manifiesta, el riesgo de crédito se define como el riesgo de pérdida debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por la contra parte

Según, (EL COMITÉ DE SUPERVISIÓN BANCARIA DE BASILEA, 1999), puede definirse simplemente como la pérdida potencial que se ocasiona por el hecho de que un deudor o contraparte incumpla en sus obligaciones de acuerdo con los términos establecidos, es decir el riesgo de crédito puede ser visto desde dos ópticas del lado de los activos financieros y de los activos crediticios.

El otorgamiento de préstamos es la actividad principal de la mayoría de las entidades financieras. Esta actividad requiere que las COAC hagan juicios en relación a la calidad crediticia de los deudores. Estos juicios no siempre son precisos y la calidad crediticia del deudor puede erosionarse en el tiempo debido a varios

factores. Así, un riesgo importante que enfrentan las instituciones es el riesgo de crédito o el incumplimiento de una contraparte con el contrato estipulado. Este riesgo se encuentra no solo en préstamos sino también en otras exposiciones dentro y fuera de la hoja del balance como garantías, aceptaciones e inversiones en valores.

Muchos problemas serios han surgido por la incapacidad de las entidades para reconocer activos improductivos, crear reservas para liquidar estos activos y suspender el devengamiento de intereses.

En palabras de, (ROSALES, 2006), el riesgo de crédito se presenta cuando las contrapartes están poco dispuestas o imposibilitadas para cumplir sus obligaciones contractuales. Su efecto se mide por el costo de la reposición de flujos de efectivo, si la otra parte incumple.

Adicionalmente, existen otros riesgos inherentes a una operación crediticia, tales como: riesgo de insolvencia, que se deriva de la incapacidad económica-financiera de los clientes para atender sus compromisos de pago con la COAC, riesgo jurídico, nace por defectos en la formalización de las operaciones; y, riesgo de instrumentación, que se origina por errores en la operativa diaria de los instrumentos jurídicos, tales como contabilización, liquidaciones en fecha, vencimiento de garantías, etc.

La calidad de la cartera de crédito

Cartera de crédito

En palabras de (LARGO, 2015) en su blog indica que: Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho (s) documento (s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas. Dentro de la contabilidad bancaria la cartera de créditos es una cuenta que se utiliza para registrar aquellos productos capitalizados en la concesión de préstamos y en deudores.

Entre los principales riesgos al cual las instituciones del sistema financiero se encuentran los correspondientes al riesgo de crédito. Si bien otros riesgos como el de las tasas de interés, el de mercado y el operativo entre otros. Así la materialización de este tipo de riesgo suele generar pérdidas fiscales y reales altas, las que a su vez afectan negativamente al desempeño del sector financiero y sus estabilidad (HOGGARTH, REIS , & SAPORTA, 2008).

Es por este motivo que se torna relevante para los bancos centrales, cooperativas de Ahorro y crédito y/u organismos de supervisión bancaria o de la Economía Popular Solidaria disponer de medidas de riesgo de crédito adecuadas, que funcionen como indicadores de alerta temprana y que apoyen la toma de decisiones oportuna para minimizar la probabilidad de ocurrencia de crisis bancarias y sus potenciales costos. En este sentido, se postula una serie de medidas de riesgo de crédito, siendo los indicadores por lejos más utilizados el gasto en provisiones, la cartera vencida y los castigos.

Gasto en provisiones

Es un indicador que permite realizar un mejor análisis del riesgo crediticio, (APARICIO, 2011), es una medida basada en pérdidas esperadas dado que corresponde al reconocimiento ex-ante por parte de las instituciones financieras de las pérdidas asociadas a la materialización del evento de no pago por parte de los deudores. En términos contables, el gasto en provisiones significa una disminución del patrimonio en conjunto con un aumento del pasivo debido al incremento del stock de provisiones.

Cartera Vencida

De acuerdo a, (JUNTA DE REGULACION MONETARIA FINANCIERA, 2015), la cartera vencida es la parte del saldo del capital del valor de la cartera de crédito total de una institución financiera que reporta atrasos en el cumplimiento de sus obligaciones de pago.

Son los créditos a favor de las entidades financieras que por estar vencidos e impagos deben traspasarse de cartera por vencer a cartera vencida.

Castigos

Los castigos corresponden a aquellos créditos que son eliminados del balance general cuando las instituciones financieras consideran que estos son irrecuperables o bien han transcurrido entre 2 a 3 años desde que ingresaron a cartera vencida. En consecuencia, este indicador es una medida rezagada del riesgo de crédito. Contablemente, los castigos reducen el stock de colocaciones y el stock de provisiones, pero no alteran los resultados debido a que ellos se constituyen en conjunto con las provisiones. Al igual que para el caso del gasto en provisiones (APARICIO, 2011).

Cartera por vencer

De acuerdo a, (JUNTA DE REGULACION MONETARIA FINANCIERA, 2015), la cartera por vencer corresponde al saldo total neto de la cartera de crédito que se encuentra al día en el cumplimiento de las obligaciones de una institución financiera a una determinada fecha de corte.

CAPÍTULO II

DISEÑO METODOLÓGICO

Paradigma y tipo de investigación

La investigación tiene un enfoque cualitativo debido que analiza las causas y se profundiza la investigación de datos, además hace el uso de herramientas cualitativas como la observación y la encuesta.

Será también una investigación descriptiva porque permitirá estar al tanto del entorno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”, y las cooperativas del segmento tres de la ciudad de Latacunga y los eventos que acontecen en él, percibir todas las características que servirán para profundizar el conocimiento objetivo del problema, sujeto de la investigación y describirlo tal como se produce en la realidad, en un tiempo y espacio determinado, involucrando hechos, procesos, datos y relaciones. Además se pondrá en juego todos los conocimientos teóricos previos para solucionar el fenómeno estudiado. Es necesario emplear el método analítico puesto que consisten en descomponer los elementos para observar las causas y los efectos de la investigación para generar estrategias que permitan cumplir con un cooperativismo eficiente.

Procedimiento para la búsqueda y procesamiento de los datos

En la búsqueda de la información es necesaria la revisión de la información de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.” que para este caso son los estados financieros oficiales, los mismos que son reportados a los entes de control, en este sentido la información es confiable la misma que será analizada en el sentido del procesamiento de la información.

Operacionalización de las variables

Tabla 1. Variable Independiente: Administración de Riesgo de Crédito

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems Básicos	Técnicas	Instrumentos
Administración de Riesgos crédito Es el conjunto de objetivos, políticas, procedimientos y acciones que se implementan para identificar, medir, priorizar, controlar, mitigar, monitorear y comunicar, el riesgo de crédito con el fin de mejorar la calidad de la cartera	Identificar	Morosidad	¿Cómo identifican los riesgos potenciales las cooperativas?		Base de Datos
	Medir	Calidad de cartera	¿Qué herramientas se utiliza para valorar el riesgo en las instituciones financieras?	Análisis de datos	
	Priorizar	Participación de cartera	¿Existe un administrador de riesgo en la cooperativa?		Guía de observación
	Controlar	Concentración de cartera	¿Existe una correcta administración de riesgo de crédito en la cooperativa?	Observación	Base de Datos
	Mitigar	Provisión de cartera.	¿Los informes de riesgo se presentan a la administración con qué frecuencia?		
	Monitorear				
	Comunicar				

Fuente: Autoría propia

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Plan de recolección de la información

Se recolecta información de tipo primario en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., en donde se encuentran los documentos necesarios para la investigación, se emplean los estados financieros.

Plan de procesamiento de la información

Para el procesamiento de la información es necesario seguir los siguientes pasos:

- 1.- Definir el objeto o fenómeno a investigar.
- 2.- Determinar la población
- 3.- Plantear los objetivos a lograrse
- 4.- Seleccionar los instrumentos de acuerdo al objeto a investigar
- 5.- Afinar los instrumentos y demás recursos
- 6.- Registrar todos los datos
- 7.- Procesar los datos
- 8.- Elaborar el informe de la investigación realizada

Diagnóstico de la Institución

Antecedentes de la Institución

Esta investigación se encuentra enfocada en La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina” Ltda., que inicia sus actividades el 12 de Julio del 2007, mediante acuerdo ministerial N. 00103 e inscrita en la misma fecha en el Registro General de la Cooperativa con el número de orden 7026.

Es una institución controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, además de operar en conjunto con el Banco Central del Ecuador con el sistema de pagos interbancarios a nivel nacional e internacional.

Tabla 2. Área de influencia

PROVINCIA DE COTOPAXI

CANTONES	PARROQUIAS
	JUAN MONTALVO
	BELISARIO QUEVEDO
LATACUNGA	POALO, 11 DE NOVIEMBRE
	GUAYTACAMA
	TOACASO
	MULLIQUINDIL
	PATAIN
SALCEDO	MULLALILLO
	CUSUBAMBA
	SANTA LUCIA
PUJILÍ	LA VICTORIA
	LA MATRIZ
	COCHAPAMBA
SAQUISILÍ	CANCHAUA
	CHANTILIN
	LA MATRIZ
	EL TRUINFO
LA MANÁ	PUCAYACU
	GUASAGANDA
	EL CARMEN

Fuente: Sistema Interno COAC. ANDINA Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

A continuación se presentará la misión y visión de la Cooperativa que permitirán tener un conocimiento de los pilares y razón de ser de la institución para un enfoque con claridad de la propuesta.

Misión

Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito con valores, que ofrecemos soluciones financieras integrales para mejorar la calidad de vida de la sociedad.

Visión

En el 2017 los asociados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., se reconocerá por su excelencia en la prestación de servicios, con cobertura a nivel provincial.

Valores Institucionales

Los valores de la institución son:

Ética

Honestidad

Solidaridad

Responsabilidad

Compromiso

Trabajo en Equipo

Productos Financieros de Ahorro

Andina Ahorro: Es una cuenta de ahorros que permite la acreditación mensual en cuotas activas e inactivas con una tasa anual del 3%.

Andina Crecer: Es una cuenta de ahorros que permite la acreditación mensual en cuotas activas e inactivas con una tasa anual del 3%, sin importar el monto.

Andina Plan: Es un ahorro planificado congelado durante el tiempo acordado con el socio con una tasa anual del 7% con un monto mínimo de tres cifras medias y un plazo no menor a 90 días.

Inversiones a plazo Fijo: Son sistemas de ahorro de 30 a 360 días, con una acreditación mensual o a la fecha del vencimiento según lo pactado, se aceptan montos de 100 usd., tasas a convenir dependiendo el monto y el tiempo.

Cuenta ágil: Es un libretín tipo chequera, la misma que podrá ser utilizada para brindar una mayor comodidad en cada una de las transacciones comerciales que efectúe, teniendo la misma validez que el dinero en efectivo. No existen costos de mantenimiento.

Productos Financieros de Crédito

Microcrédito: Crédito solicitado por una persona que sea propietaria de un negocio o microempresa, que posee capacidad, solvencia, voluntad de pago y garantías para sustentar su trabajo. Este tipo de crédito en la Cooperativa está orientado a capital de trabajo y activos fijos para sus negocios, este tipo de créditos son de amortización periódica generalmente mensual.

Consumo Prioritario: Crédito dirigido a personas naturales que requieran satisfacer necesidades personales, tales como pagos de estudios, salud, viajes, etc. y cuya fuente primaria de repago la constituye el ingreso en relación de dependencia, estos préstamos son de amortización periódica, de preferencia de forma mensual, y no estarán destinados a actividades productivas sino al consumo de bienes finales.

Líneas de Crédito: Entre las líneas de crédito que se disponen en la Cooperativa están Credi Andina, Andina Flash, Micro Andina, Andina Back to Back.

Análisis Macro ambiente

Dentro del análisis del macro ambiente podemos resaltar los siguientes entornos:

Entorno Geográfico

El entorno geográfico de la Cooperativa Andina Ltda., se lo considera como positivo pues se encuentra ubicada en el cantón Latacunga, cabecera cantonal de la provincia de Cotopaxi y cantón que vincula las provincias de Sierra centro. Cuenta con vías de acceso de primer orden y calidad que permiten llegar con facilidad a la institución. Cuenta con tres Agencias en este cantón.

Entorno Económico

Conforme a este aspecto la Cooperativa emplea las tasas de interés aplicadas por el Banco Central del Ecuador y dentro de las tasas activas efectivas que se encuentran vigentes, se canaliza como una oportunidad debido a que se cumplen con normativas establecidas. En cuanto a las tasas pasivas se aplican en función al monto y plazo siendo competitivas en el mercado.

Entorno Tecnológico

En el entorno tecnológico sin duda sin duda es de gran importancia dentro de una organización, se puede determinar que la Cooperativa Andina Ltda., cuenta con el sistema informático Econx que para cooperativas del segmento 3 es apropiado pues permite realizar atención y simplificar los trabajos. Sin embargo con el crecimiento que la cooperativa está desarrollando no permitirá satisfacer las necesidades y expectativas de los clientes.

Se cuenta con banda ancha de internet que permite la posibilidad de transferencia de conocimientos y de información de manera oportuna.

Entorno Socio cultural

Conforme al entorno social los servicios y productos financieros que ofrece son dirigidos y concedidos a todo tipo de personas sin importar sus etnias, creencias o género en virtud que dichos servicios están encaminados a satisfacer cualquier tipo de necesidades de los clientes siendo un aspecto positivo.

Análisis Microambiente

El análisis del microambiente hace referencia al entorno específico de la institución y se puede resaltar los siguientes:

Talento Humano

La Cooperativa Andina Ltda., se encuentra estructurada por la Gerencia General, Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Unidad de Auditoria, y 30 empleados distribuidos en el área comercial o de negocios y en el área administrativa. La posición estructural de los Consejos Administrativos y de Vigilancia se ajusta correctamente a la reglamentación y normativas vigentes. Al analizar el organigrama funcional de la cooperativa se considera como fortaleza porque este está correctamente acoplado a lo que establece reglamento orgánico funcional donde se especifica el rol de cada área, la interrelación y los esquemas de comunicación son muy claros.

Clientes

La Cooperativa Andina Ltda. se encuentra conformada al corte del estudio con 5500 socios activos, su mercado meta se encuentra conformado con socios y clientes asalariados u otros dedicados a actividades productivas es decir microempresarios de la zona, mismos que recurren a solicitar los servicios financieros para el desarrollo de sus actividades y su negocio.

Se encuentran ubicados en la Provincia de Cotopaxi en sus diversos cantones como se explica en los antecedentes de la investigación y cabe recalcar que los cantones en donde se tiene mayor acogida son Latacunga y Saquisilí tanto con el segmento de consumo como en el segmento micro empresarial respectivamente.

Proveedores

Conforme a este aspecto los proveedores con los que cuenta la cooperativa para el sistema Econx, para sus equipos de cómputo y proveedores de materiales de oficina son seleccionados conforme cotizaciones, lo que permite obtener un costo bajo en la adquisición de los mismos.

Competencia

Existe la presencia de algunas entidades financieras entre Cooperativas y Bancos que ofertan semejantes servicios a los que la Cooperativa entrega, en la provincia de Cotopaxi son un número alto de competidores, a pesar de ser un cantón relativamente en crecimiento la excesiva presencia de instituciones formales y sobre todo las informales han hecho que exista una competencia desleal principalmente en lo referente a tasas pasivas.

Dentro de sus pares se puede destacar a la Cooperativa Virgen del Cisne, Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Cotopaxi, Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Cotopaxi.

Diagnóstico situacional

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., pertenece al segmento 3, se inicia el estudio con el análisis financiero y de los indicadores exigidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de la cooperativa con corte a diciembre del 2015 y enero 2016, para tener una visión clara del diagnóstico:

Análisis Financiero

Tabla 3. Balance General Análisis Horizontal Activo

COAC ANDINA LTDA.					
BALANCE GENERAL - ANALISIS HORIZONTAL					
CTA	ACTIVO	dic-15	ene-16	VAR.ABSOL	VAR.RELAT
11	FONDOS DISPONIBLES	420.826,16	628.767,26	207.941,10	49,41%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	0,00%
13	INVERSIONES	557.500,81	361.593,41	- 195.907,40	-35,14%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	5.789.060,81	5.719.738,82	- 69.321,99	-1,20%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	-	-	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	72.459,70	72.999,03	539,33	0,74%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDIC	-	-	-	0,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	189.170,44	185.336,28	- 3.834,16	-2,03%
19	OTROS ACTIVOS	112.383,63	112.785,99	402,36	0,36%
	TOTAL ACTIVO	7.141.401,55	7.081.220,79	- 60.180,76	-0,84%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

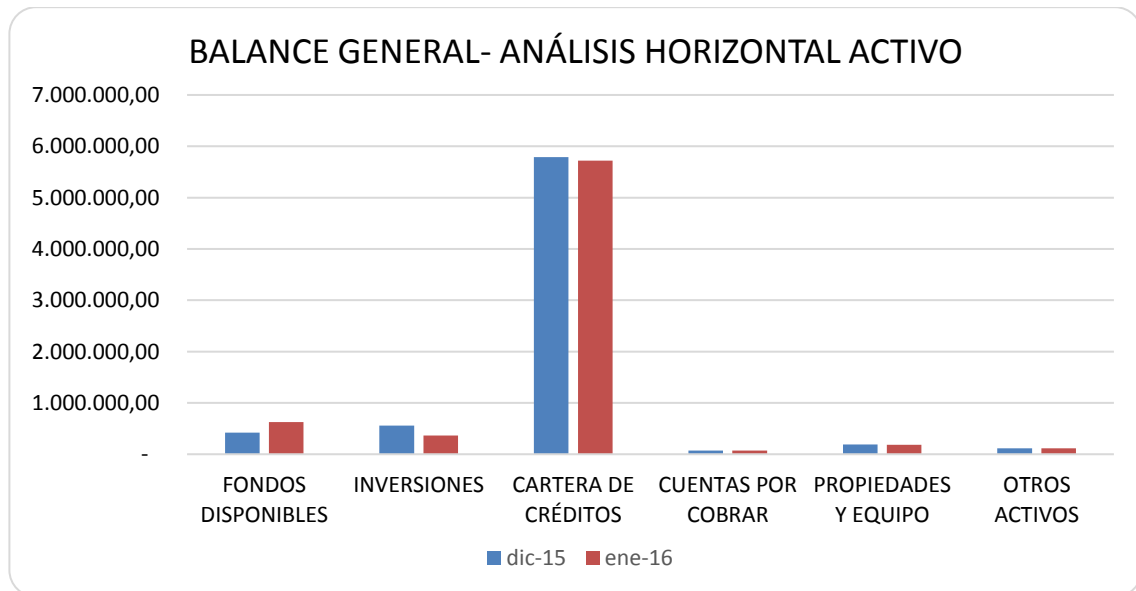


Gráfico 4. Balance General Análisis Horizontal Activo

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Se presenta el análisis comparativo de diciembre del 2015 a enero del 2016 y se puede evidenciar que existe un decrecimiento en un 0.84% en el total de activos, que se presenta debido a un decrecimiento en el rubro de inversiones del 35.14% y a pesar de un

crecimiento en fondos disponibles existe reducción de los activos con relación al período anterior.

Tabla 4. Balance General Análisis Horizontal Pasivo y Patrimonio

COAC ANDINA LTDA.						
BALANCE GENERAL - ANALISIS HORIZONTAL						
CTA	PASIVO Y PATRIMONIO	dic-15	ene-16	VAR.ABSOL	VAR.RELAT	
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6.313.512,46	6.286.682,83	- 26.829,63	-0,42%	
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	0,00%	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	-	-	-	0,00%	
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	0,00%	
25	CUENTAS POR PAGAR	130.241,87	120.438,99	- 9.802,88	-7,53%	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	19.908,28	9.983,32	- 9.924,96	-49,85%	
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	0,00%	
29	OTROS PASIVOS	44,85	44,85	-	0,00%	
	TOTAL PASIVO	6.463.707,46	6.417.149,99	- 46.557,47	-0,72%	
	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	591.434,31	591.427,76	- 6,55	0,00%	
33	RESERVAS	72.856,02	73.583,59	727,57	1,00%	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-	-	-	0,00%	
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	-	-	-	0,00%	
36	RESULTADOS	13.403,76	- 940,55	- 14.344,31	-107,02%	
	TOTAL PATRIMONIO	677.694,09	664.070,80	- 13.623,29	-2,01%	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7.141.401,55	7.081.220,79	- 60.180,76	-0,84%	

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

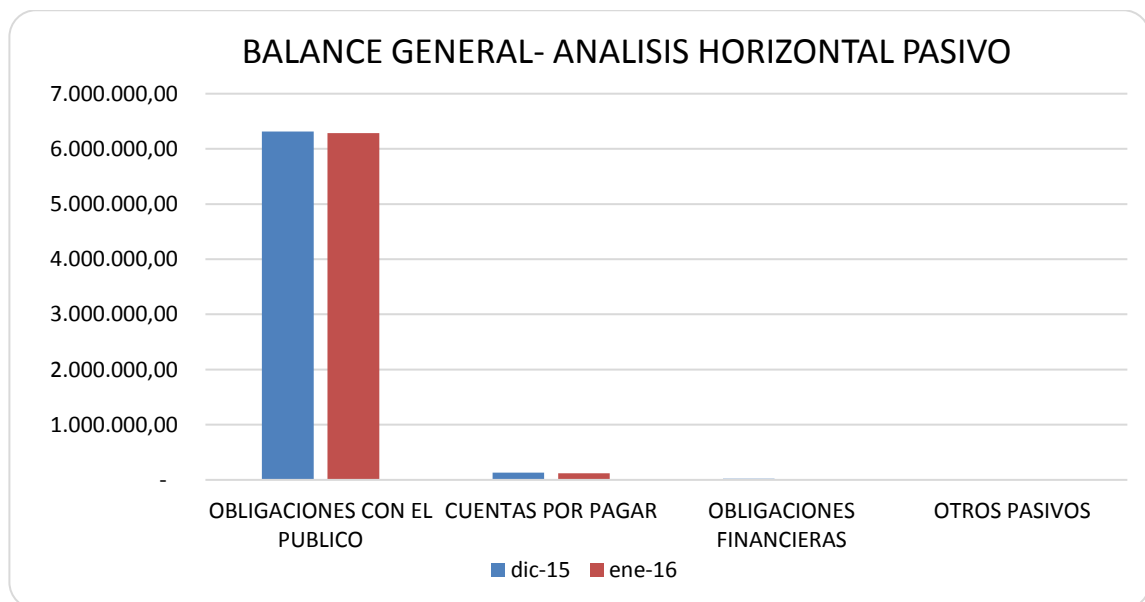


Gráfico 5. Balance General Análisis Horizontal Pasivo

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

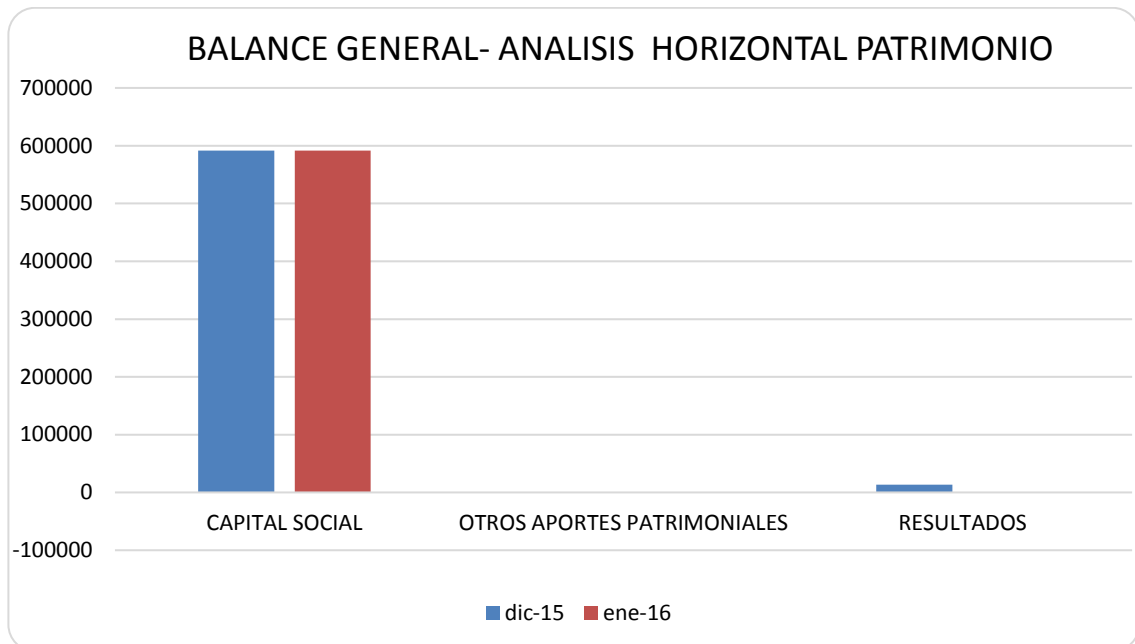


Gráfico 6. Balance General Análisis Horizontal Patrimonio

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Se puede evidenciar que existe un decrecimiento en un 0.72% en el total de pasivos, que se presenta debido a un decrecimiento en el rubro de obligaciones financieras del 49.85% con relación al período anterior.

Tabla 5. Análisis Estado de resultados

COAC ANDINA LTDA. ESTADO DE RESULTADOS - ANÁLISIS HORIZONTAL		
CTA	DESCRIPCION	dic-15
5	TOTAL INGRESOS	1.377.869,26
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.198.642,59
41	INTERESES CAUSADOS	609.194,26
	MARGEN NETO INTERESES	589.448,33
52	COMISIONES GANADAS	-
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-
54	INGRESOS POR SERVICIOS	73.046,67
42	COMISIONES CAUSADAS	-
43	PERDIDAS FINANCIERAS	-
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	662.495,00
44	PROVISIONES	36.893,37
	MARGEN NETO FINANCIERO	625.601,63
45	GASTOS DE OPERACION	762.249,65
	MARGEN DE INTERMEDIACION	-136.648,02
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	-
	MARGEN OPERACIONAL	-136.648,02
56	OTROS INGRESOS	106.180,00
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	7.270,13
	GANANCIA O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	-37.738,15
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES EMPLEADOS	-
	GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO	-37.738,15

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

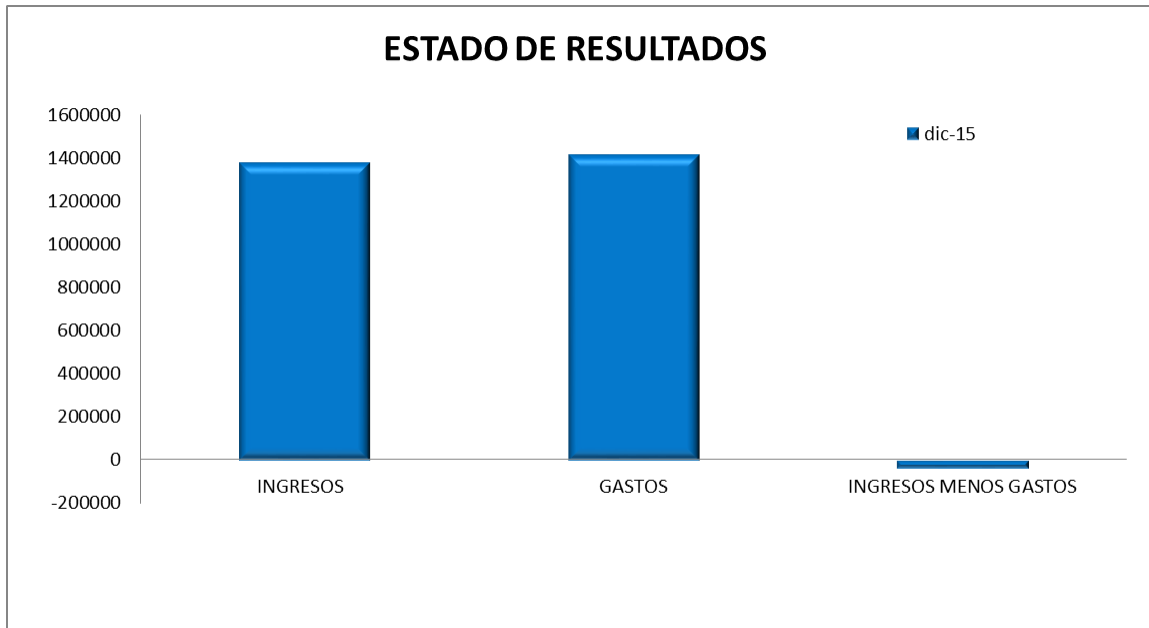


Gráfico 7. Análisis Estado de Resultados
Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

En el periodo 2015 en el estado de resultados se reflejaron pérdidas, por lo cual necesario realizar cambios para mejorar estas condiciones.

Tabla 6. Balance General Análisis Vertical Activos

COAC ANDINA LTDA.					
BALANCE GENERAL - ANÁLISIS VERTICAL					
CTA	ACTIVO	dic-15	%	ene-16	%
11	FONDOS DISPONIBLES	420.826,16	5,89%	628.767,26	8,88%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,00%	-	0,00%
13	INVERSIONES	557.500,81	7,81%	361.593,41	5,11%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	5.789.060,81	81,06%	5.719.738,82	80,77%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	0,00%	-	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	72.459,70	1,01%	72.999,03	1,03%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDIC	-	0,00%	-	0,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	189.170,44	2,65%	185.336,28	2,62%
19	OTROS ACTIVOS	112.383,63	1,57%	112.785,99	1,59%
	TOTAL ACTIVO	7.141.401,55	100,00%	7.081.220,79	100,00%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

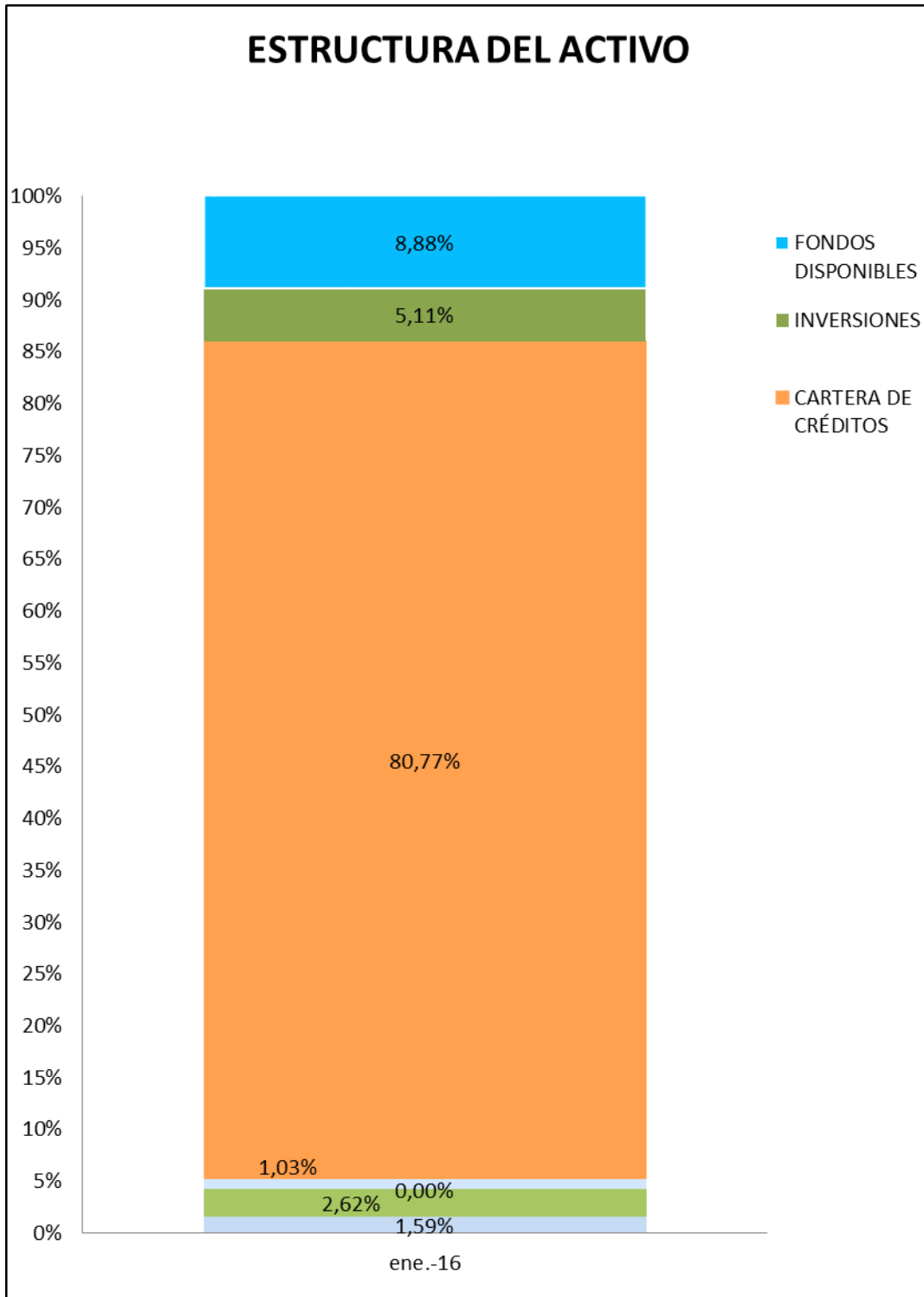


Gráfico 8. Balance General Análisis Vertical Activos
Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Dentro de la estructura en el análisis vertical se puede evidenciar que el 80.77% se encuentra en la cartera de activos, y un 8.88% en fondos disponibles, esto en el período de enero del 2016.

Tabla 7. Balance General Análisis Vertical Pasivos y Patrimonio

COAC ANDINA LTDA.					
BALANCE GENERAL - ANÁLISIS VERTICAL					
CTA	PASIVO Y PATRIMONIO	dic-15	%	ene-16	%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6.313.512,46	88,41%	6.286.682,83	88,78%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,00%	-	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	-	0,00%	-	0,00%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	-	0,00%	-	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	130.241,87	1,82%	120.438,99	1,70%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	19.908,28	0,28%	9.983,32	0,14%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	0,00%	-	0,00%
29	OTROS PASIVOS	44,85	0,00%	44,85	0,00%
	TOTAL PASIVO	6.463.707,46	90,51%	6.417.149,99	90,62%
	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	591.434,31	8,28%	591.427,76	8,35%
33	RESERVAS	72.856,02	1,02%	73.583,59	1,04%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-	0,00%	-	0,00%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	-	0,00%	-	0,00%
36	RESULTADOS	13.403,76	0,19%	- 940,55	-0,01%
	TOTAL PATRIMONIO	677.694,09	9,49%	664.070,80	9,38%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7.141.401,55	100,00%	7.081.220,79	100,00%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

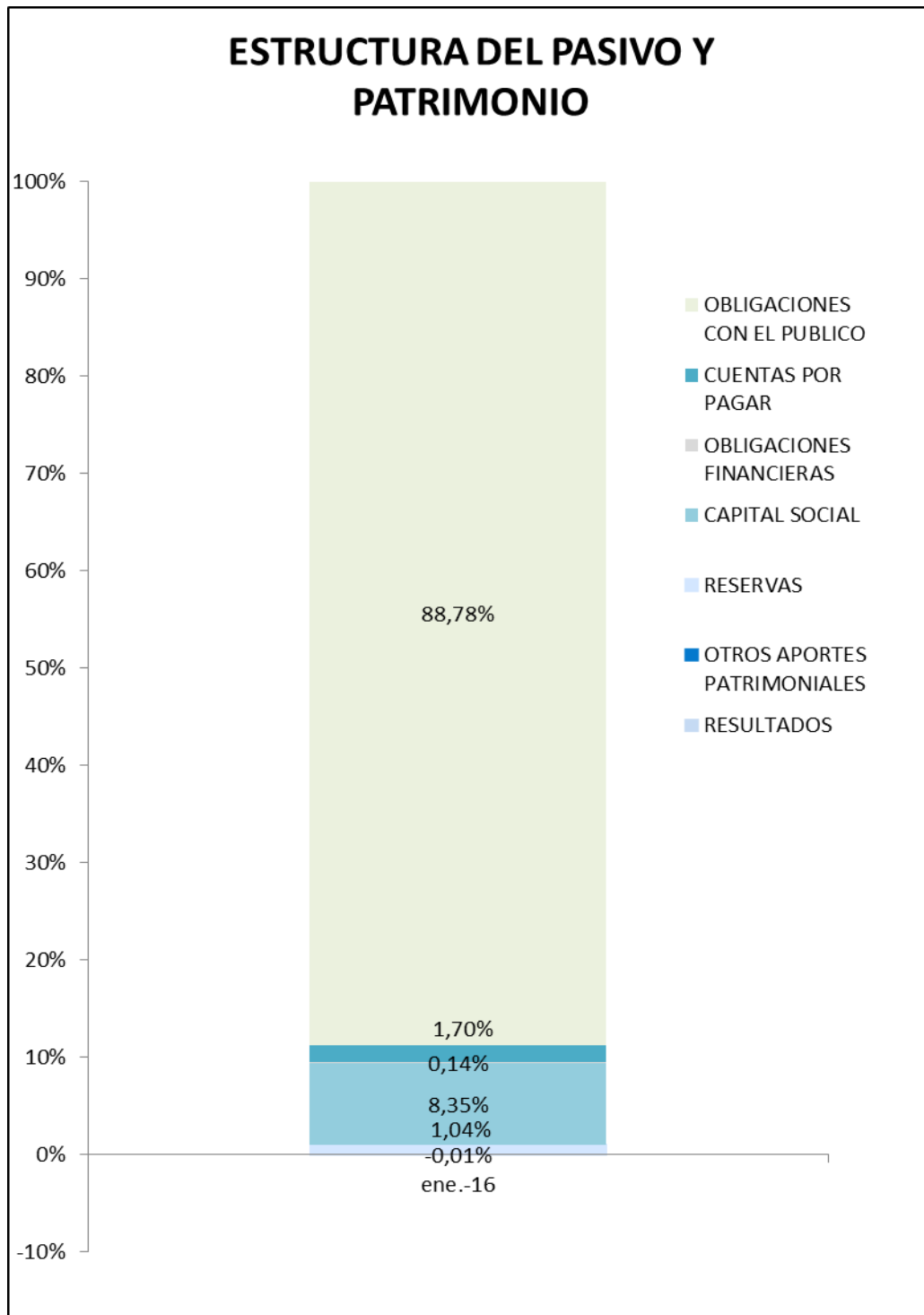


Gráfico 9. Balance General Análisis Vertical Pasivos y Patrimonio

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

En esta estructura el 88.78% corresponde a las obligaciones con el público dentro del pasivo y el 8.35% corresponde al capital social.

Tabla 8. Estado de Resultados Análisis Vertical

COAC ANDINA LTDA.			
ESTADO DE RESULTADOS - ANÁLISIS VERTICAL			
CTA	DESCRIPCION	dic-15	%
5	TOTAL INGRESOS	1.377.869,26	100,00%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.198.642,59	86,99%
41	INTERESES CAUSADOS	609.194,26	44,21%
	MARGEN NETO INTERESES	589.448,33	42,78%
52	COMISIONES GANADAS	-	0,00%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-	0,00%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	73.046,67	5,30%
42	COMISIONES CAUSADAS	-	0,00%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	-	0,00%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	662.495,00	48,08%
44	PROVISIONES	36.893,37	2,68%
	MARGEN NETO FINANCIERO	625.601,63	45,40%
45	GASTOS DE OPERACION	762.249,65	55,32%
	MARGEN DE INTERMEDIACION	-136.648,02	-9,92%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-	0,00%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	-	0,00%
	MARGEN OPERACIONAL	-136.648,02	-9,92%
56	OTROS INGRESOS	106.180,00	7,71%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	7.270,13	0,53%
	GANANCIA O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	-37.738,15	-2,74%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES EMPLEADOS	-	0,00%
	GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO	- 37.738,15	-2,74%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Tabla 9, Composición de Ingresos

COAC ANDINA			
COMPOSICION DE LOS INGRESOS			
En USD			
CTA	INGRESOS	ene-16	%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.197.665,51	84,29%
52	COMISIONES GANADAS	-	0,00%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-	0,00%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	93.450,00	6,58%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-	0,00%
56	OTROS INGRESOS	129.805,18	9,14%
	TOTAL INGRESOS	1.420.920,69	100,00%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

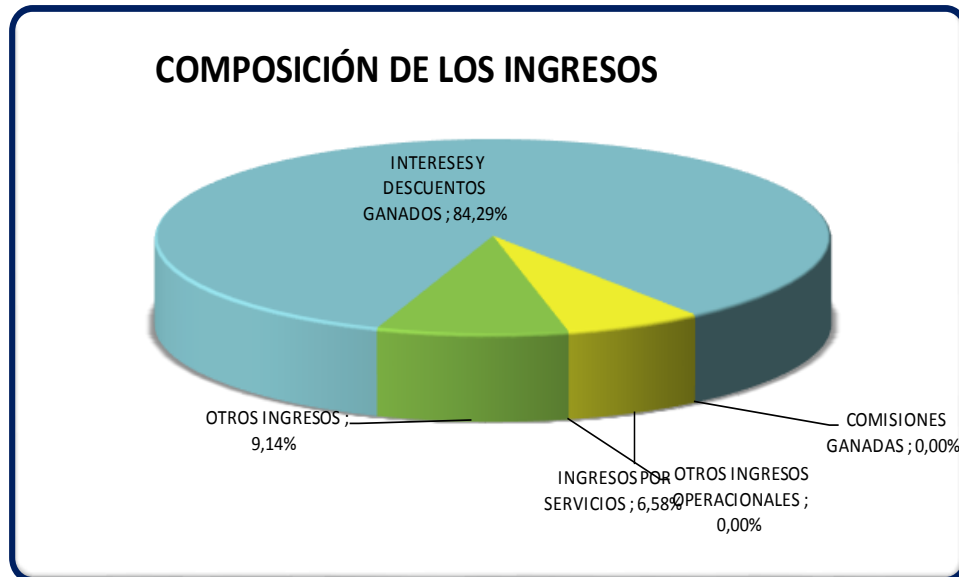


Gráfico 10. Composición de Ingresos
Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

El rubro de mayor porcentaje lo constituye los intereses y descuentos ganados al tener el 84.29%.

Tabla 10. Composición de Egresos

COAC ANDINA			
COMPOSICION DE LOS EGRESOS			
En USD			
CTA	EGRESOS	ene-16	%
41	INTERESES CAUSADOS	567.595,89	39,97%
42	COMISIONES CAUSADAS	-	0,00%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	-	0,00%
44	PROVISIONES	115.547,69	8,14%
45	GASTOS DE OPERACION	722.712,02	50,90%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	-	0,00%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	14.029,41	0,99%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES EMPLEADOS	-	0,00%
	TOTAL EGRESOS	1.419.885,01	100,00%
	UTILIDAD	1.035,68	

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

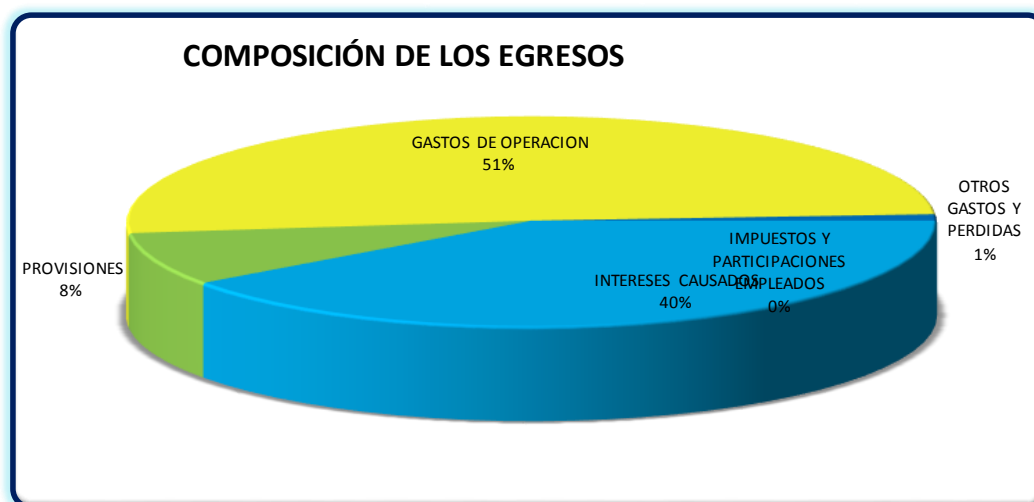


Gráfico 11. Composición de Ingresos
Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

El rubro de gastos de operación ocupa un 50.90% que es un rubro bastante alto considerando el tamaño de la institución financiera caso de estudio, seguido de los intereses causados con 39.97%.

A continuación se presentará la estructura de la Cartera de Crédito total de la Cooperativa en comparación de los períodos en el análisis horizontal, el cual nos permitirá determinar su evolución:

Tabla 11. Cartera Total de Crédito Análisis Horizontal

COAC ANDINA LTDA.				
VARIACIÓN DE LA CARTERA TOTAL				
CARTERA	dic-15	ene-16	VAR. ABSOL	VAR. RELAT
POR VENCER	5.211.860,06	4.638.755,81	- 573.104,25	-11,00%
POR VENCER REFINANCIADA	-	-	-	0,00%
POR VENCER RESTRUCTURADA	-	-	-	0,00%
NO DEVENGA INTERESES	352.421,73	845.411,73	492.990,00	139,89%
NO DEVENGA INTERESES REFINANCIADA	-	-	-	0,00%
NO DEVENGA INTERESES RESTRUCTURADA	-	-	-	0,00%
VENCIDA	392.867,83	412.879,08	20.011,25	5,09%
VENCIDA REFINANCIADA	-	-	-	0,00%
VENCIDA RESTRUCTURADA	-	-	-	0,00%
TOTAL CARTERA BRUTA	5.957.149,62	5.897.046,62	- 60.103,00	-1,01%
PROVISIONES	168.088,81	177.307,80	9.218,99	5,48%
TOTAL CARTERA NETA	5.789.060,81	5.719.738,82	- 69.321,99	-1,20%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

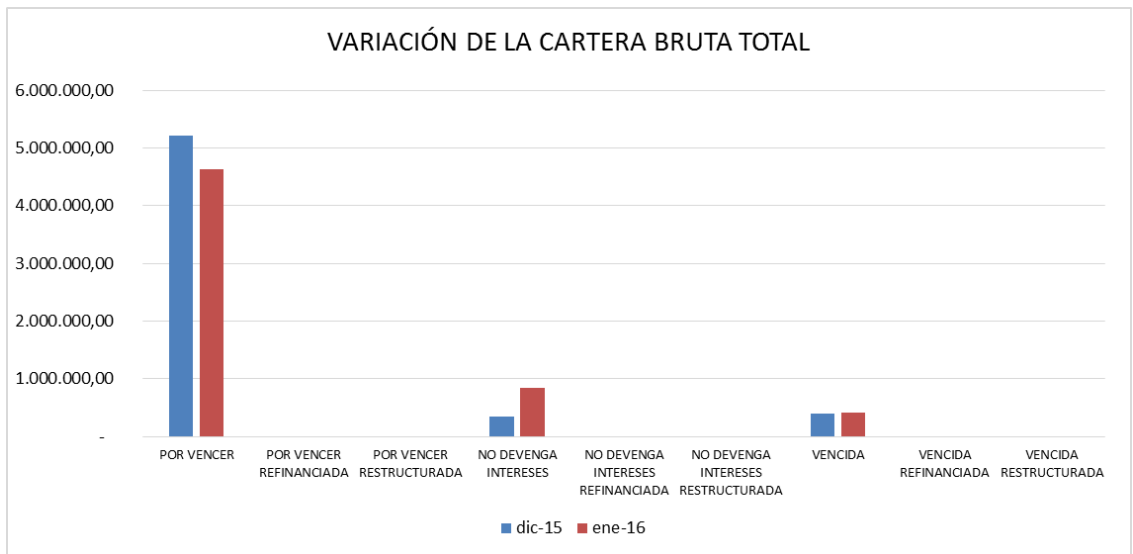


Gráfico 12. Cartera Total de Crédito Análisis Horizontal

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Existe un decrecimiento en la cartera por vencer del 11 %, mientras que en el rubro no devenga intereses se crece en un 139.89%.

Es necesario también realizar un estudio de la composición de la cartera de crédito por período y la evolución de la cartera por segmento o productos que posee la Cooperativa con corte a Enero 2016.

Tabla 12. Composición porcentual de la Cartera Total de Crédito

COAC ANDINA LTDA.				
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA TOTAL				
CARTERA	dic-15	%	ene-16	%
POR VENCER	5.211.860,06	87,49%	4.638.755,81	78,66%
POR VENCER REFINANCIADA	-	0,00%	-	0,00%
POR VENCER RESTRUCTURADA	-	0,00%	-	0,00%
NO DEVENGA INTERESES	352.421,73	5,92%	845.411,73	14,34%
NO DEVENGA INTERESES REFINANCIADA	-	0,00%	-	0,00%
NO DEVENGA INTERESES RESTRUCTURADA	-	0,00%	-	0,00%
VENCIDA	392.867,83	6,59%	412.879,08	7,00%
VENCIDA REFINANCIADA	-	0,00%	-	0,00%
VENCIDA RESTRUCTURADA	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL CARTERA BRUTA	5.957.149,62	100,00%	5.897.046,62	100,00%
PROVISIONES	-		-	
TOTAL CARTERA NETA	5.789.060,81	100,00%	5.719.738,82	100,00%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

En este cuadro se puede apreciar que la cartera por vencer en el período de enero 2016 en la estructura de la de la cartera total es el 78.66% y en no devenga intereses se tiene un 14.34% más la vencida que corresponde al 7% con un número de 1200 socios en riesgo de crédito.

Adicional se levantó información respecto a los indicadores de cartera vencida total y la estructura de cada uno de sus segmentos, en el caso del segmento de la cartera comercial prioritaria, productivo, comercial ordinario, consumo ordinario, vivienda y cartera educativa no existe créditos colocados por tanto el indicador es cero; de los otros segmentos se muestra a continuación:

Tabla 13. Morosidad de la Cartera Total

INDICE	MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	
FORMULA	M.C.T =	$\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA TOTAL}}{\text{CARTERA BRUTA TOTAL}}$
DESARROLLO	M.C.T =	$\frac{1.258.291}{5.897.047}$
RESULTADO	M.C.T =	21,34%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Tabla 14. Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario

INDICE	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	
FORMULA	M.C.Co.=	$\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO PRIORITARIO}}{\text{CARTERA BRUTA CONSUMO PRIORITARIO}}$
DESARROLLO	M.C.Co.=	$\frac{258.395}{1.507.135}$
RESULTADO	M.C.Co.=	17,14%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Tabla 15. Morosidad de la Cartera Inmobiliario

INDICE	MOROSIDAD DE LA CARTERA INMOBILIARIO	
FORMULA	M.C.V =	$\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA INMOBILIARIO}}{\text{CARTERA BRUTA INMOBILIARIO}}$
DESARROLLO	M.C.V =	$\frac{34.622}{226.970}$
RESULTADO	M.C.V =	15,25%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Tabla 16. Morosidad de la Cartera de Microcrédito.

INDICE	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	
FORMULA	M.C.M. =	$\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA MICROCRÉDITO}}{\text{CARTERA BRUTA MICROCRÉDITO}}$
DESARROLLO	M.C.M. =	$\frac{965.274}{4.162.941}$
RESULTADO	M.C.M. =	23,19%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Se puede evidenciar que el índice de cartera de vencida en microcrédito es el 23.19% que es el rubro más alto impacto en la Cooperativa, y en total el 21,34% de la cartera de créditos se encuentra en morosidad, que no es favorable para los resultados financieros. Como información relevante la institución no cuenta con políticas de Riesgo ni instrumentos para la su control y monitoreo en el proceso de diagnóstico de esta investigación.

CAPÍTULO III

DISEÑO DE LA PROPUESTA

Propuesta de Solución al problema

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., es una entidad financiera que persigue el bienestar de la comunidad en los ámbitos económico, ambiental y social y en virtud de tener cumplimiento conforme la normativa de la SEPS de la implementación de un área dedicada a la Administración de Riesgos, implementó este departamento.

La presente investigación tiene como finalidad presentar una alternativa de solución ante el problema de la COAC Andina Ltda., debido a la débil administración de riesgo de crédito consecuencia de una ineficiente administración sobre todo en temas de riesgo que no ha permitido brindar pautas claras sobre una adecuada seguimiento con el fin de mitigar sus riesgos y evitar el deterioro de la cartera.

Nombre de la Propuesta

Estructura de Administración de Riesgo de Crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., de la provincia de Cotopaxi con el fin de mejorar su calidad de cartera.

Objetivos

Objetivo general

Elaborar un esquema de Administración de Riesgo de Crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., de la provincia de Cotopaxi con el fin de mejorar su calidad de cartera.

Objetivos Específicos

- Determinar los criterios de análisis para identificar, medir, priorizar, controlar, mitigar, monitorear y comunicar los eventos de riesgos de Crédito.
- Establecer informes con el análisis de riesgo de crédito evaluado a fin de mejorar los resultados actuales.

Elementos de la Propuesta

El desarrollo de la propuesta está enmarcado en el desarrollo de un esquema de Administración de Riesgo de Crédito, la misma que incluya de manera detallada los lineamientos para una adecuada gestión del Riesgo de Crédito que permita la evaluación y análisis de los resultados obtenidos.

A su vez este esquema debe cumplir con el proceso de la administración de riesgo

La investigación se enfatiza en la administración de riesgo de crédito, y para ello es necesario un estudio de los indicadores de crédito, el diseño de conclusiones y recomendaciones para solucionar las deficiencias y tener mejores resultados que los obtenidos en el punto inicial, en cada uno de los criterios analizados así:

- Análisis de comportamiento de la cartera por días y su evolución de manera mensual
- Análisis de evolución de la morosidad de la cartera por días y su evolución de manera mensual
- Estados en que se encuentra la cartera de crédito
- Análisis de concentración de cartera.
- Análisis de Créditos vinculados
- Análisis de Provisiones y su estructura
- Análisis de proyección de Provisiones

Tabla 17 ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS		
N.	TIPOS DE RIESGO	PROCESO
1	RIESGO DE CRÉDITO	IDENTIFICAR, MEDIR, PRIORIZAR, CONTROLAR, MITIGAR, MONITOREAR, COMUNICAR
2	RIESGO DE LIQUIDEZ	
3	RIESGO DE MERCADO	
4	RIESGO OPERATIVO	
5	RIESGO LEGAL	

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes 2017

Fuente: Resolución 128-2015-F JRPM

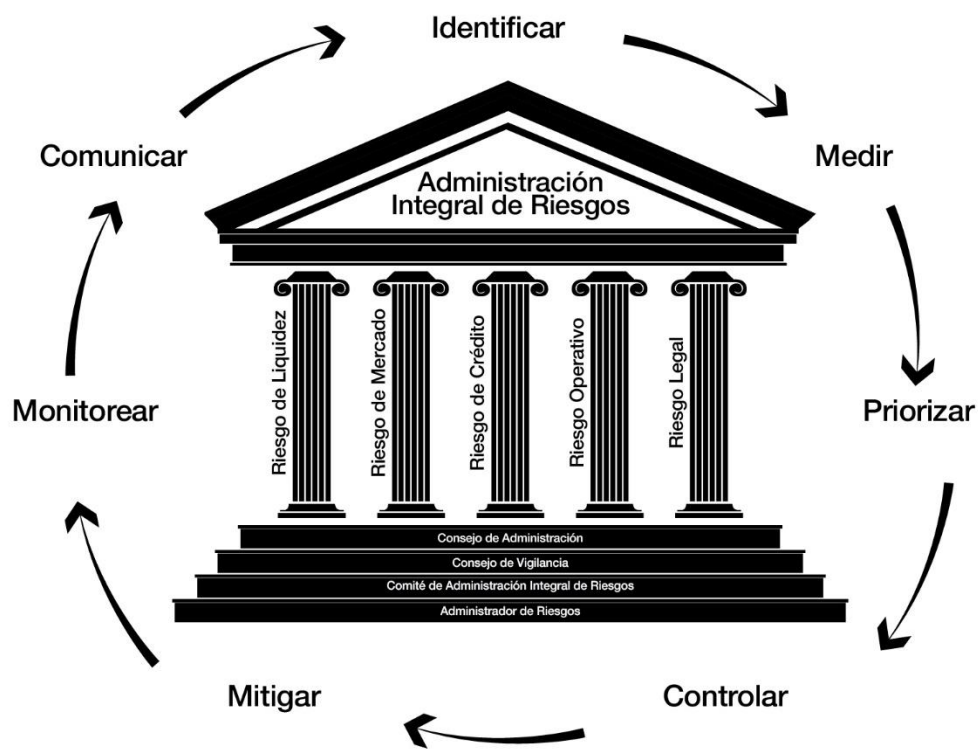


Gráfico 13. Administración Integral de Riesgos

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes 2017

Fuente: Resolución 128-2015-F JRPM

Para una adecuada Administración Integral de Riesgos, en la Resolución 128-2015-F de la JRPM, se presenta como mínimo estos tipos de riesgos, además presenta los lineamientos que deben seguirse para la administración, sin embargo las instituciones carecen de herramientas y una cultura de riesgos que se oriente en cumplir estos procesos para una adecuada gestión, por lo cual se cree prudente presentar una estructura de

administración de riesgo de crédito en donde se brinda una visión más clara para la adecuada Administración del Riesgo de Crédito.

Este esquema de Administración de Riesgo de Crédito recoge requerimientos normativos y de buenas prácticas propios para la COAC Andina Ltda., sin embargo constituye una base para las Cooperativas del segmento 3 y otros segmentos siempre y cuando se tropicalicen aquellos requerimientos propios para cada segmento y fundamentados en la realidad de cada institución.

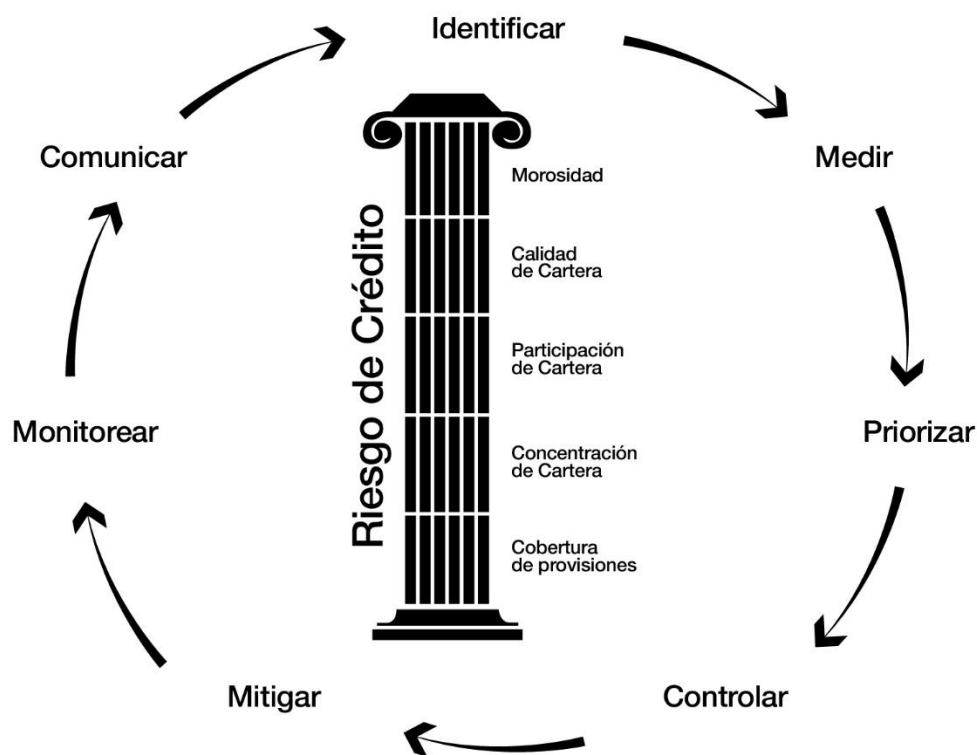


Gráfico 14. Esquema de Administración de Riesgo de Crédito.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes 2017
Fuente: Investigación

El esquema desarrollado de Administración de Crédito toma en cuenta el proceso de la Administración de Riesgos con el fin de se pueda sistematizar la administración de riesgo de crédito.

En primer lugar se señalan 5 bloques que forman parte de administración de riesgo de crédito las cuales deben identificarse para dar inicio al proceso de riesgo de crédito estos son:

- Morosidad
- Calidad de cartera
- Participación de cartera.
- Concentración de cartera
- Cobertura de provisiones

Una vez identificados los eventos de la institución es necesario medirlos, de esta manera se puede cuantificar y tener una visión más clara, para la medición es necesario el uso indicadores financieros, análisis de datos, análisis de comportamiento de cartera, de esta manera los principales recurso que deben ser utilizados son.

- Indicadores de morosidad
- Cuantificar la calidad cartera
- Porcentajes de participación de la cartera.
- 100 mayores deudores
- 100 mayores morosos
- Vinculación con la provincia
- Número de socios con el 50% de la cartera
- Cupo de vinculados
- Cobertura de provisiones.

Una vez cuantificados los eventos de riesgo es importante que se los priorice, es decir en cuáles de ellos se va a tomar acciones pertinentes como planes de acción, controles entre otros. Para la priorización se recomienda:

- Definir límites (superior, medio e inferior)
- Análisis de comportamiento

- Análisis de tendencia
- Calificación de activos
- Seguimiento al cupo de vinculados
- Análisis de cobertura

Después de identificar los eventos en los que hay que prestar mayor atención, es importante controlarlos para reducir la probabilidad de ocurrencia o mitigarlos cuando el evento ha ocurrido y se pretende reducir el impacto.

Para el control se toma en cuenta que estos son de carácter preventivo, concurrentes y detectivos, los primeros se enfocan en crear un marco regulatorio para evitar su ocurrencia, los segundos son aquellos que se los realiza permanentemente, aquí se incluyen los rangos de aprobación de créditos y los seguimientos, finalmente los controles de carácter detectivos son aquellos cuya función es detectar los desaciertos y falencias de los procesos y actividades que se vienen realizando, las cuales se evidencian mediante informes tanto de las unidades de negocio, riesgos, auditoría u otros.

Para la mitigación se toma en cuenta medidas que reduzcan el impacto, es decir acciones que permitan el normal funcionamiento de la institución al materializarse un evento de riesgo.

La etapa de monitoreo consiste en la revisión periódica de la implementación de las políticas, seguimiento a la gestión, cumplimiento de los límites.

Finalmente la comunicación es la etapa en donde se establecen formatos y canales de la información de riesgos, aquí se establecen estrategias para promover una cultura de administración de riesgos en la institución.

Tabla 18 ESQUEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

ESQUEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO											
Bloque	Identificar	Medir		Priorizar	Controlar			Mitigar	Monitorear	Comunicar	
					Preventivo	Concurrente	Defectivo o posterior				
1	Morosidad	Morosidad total		Definir límites	Límite superior	Matriz de riesgos	Informe de crédito por parte del oficial de crédito	Informe la unidad de negocios	Provisión de cartera	Periódico	Mensual
		Morosidad por segmentos de crédito	Crédito de consumo		Límite medio			Informe de cumplimiento de límites			
			Crédito inmobiliario		Microcrédito	Límite inferior	Manuales de créditos	Comités de crédito	Informes de cumplimiento de auditoría		
2	Calidad de cartera	Cartera por vencer		Calificación de cartera	Zonificación	Informe de créditos	Auditoría	Acciones de cobranza	Mensual	Mensual	
		Cartera en riesgo	Cartera no devenga intereses		Formación de asesores	Seguimiento a los vencimientos	Indicadores de morosidad				
			Cartera vencida		Refinanciados	Reuniones de trabajo con casos de estudio	Seguimiento a las notificaciones				Reporte de gestión por asesor
		Estado de la cartera	Reestructurados	Judicial							
3	Participación de cartera	Participación de cartera bruta con relación a los activos		Definir límites	Límite superior	Presupuesto	Informe de cumplimiento de presupuesto	Informe de cumplimiento de límites	Políticas de crédito	Mensual	Mensual
		Participación de cartera por segmentos de crédito	Participación de cartera consumo		Límite medio	Fijación de metas					
			Participación de cartera inmobiliario		Límite superior	Políticas					
			Participación de cartera microcrédito								
4	Concentración de cartera	100 mayores deudores		Análisis de comportamiento	Manual de créditos	Reuniones de trabajo	Auditoría	Seguimiento a los mayores deudores y morosos	Mensual	Mensual	
		100 mayores morosos			Reporte de proyección de vencimientos						
		Vinculación con la Provincia			Fijación de metas						
		Número de socios con el 50 % de la cartera		Asignación de cupos	Control de vinculados en el sistema	Comité de crédito	Informe de cupo de créditos vinculados	Congelar la colocación de créditos vinculados			
		Créditos vinculados	Cupo de créditos vinculados total								
			Cupo de créditos vinculados directivos								
Cupo de créditos vinculados funcionarios											
5	Cobertura de provisiones	Cobertura de cartera problemática total		Análisis del requerimiento de cobertura de acuerdo a la segmentación	Políticas	Reporte diario de cartera en riesgos	Calificación de activos de riesgos	Plan de crecimiento en cobertura	Mensual	Mensual	
		Cobertura de cartera en riesgos por segmentos de crédito	Cobertura de cartera de riesgos de créditos de consumo								
			Cobertura de cartera de riesgos crédito inmobiliario								
			Cobertura de cartera de riesgos microcrédito								

Fuente: Autoría propia
 Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Explicación de cómo la propuesta va a solucionar el problema

La implementación de un esquema para la adecuada Administración de Riesgo de Crédito, va a permitir mediante un enfoque de la realidad financiera de la cooperativa ser más efectivo en la obtención información necesaria y en este caso analizar los riesgos inherentes al crédito para poder emitir criterios y estudios reales de la situación financiera en períodos comparados y a su vez establecer las mejores acciones para alcanzar el objetivo general de esta investigación con un manejo adecuado de la Administración de riesgos de crédito de la Cooperativa, puesto que hay que manifestar que la institución no contaba con esta área.

Posteriormente la presentación periódica de indicadores de Riesgo de Crédito así como el establecimiento de sus respectivas conclusiones y recomendaciones permitirá ser proactivos en la resolución y correcto manejo de cada indicador, así:

Con el informe de evolución de la morosidad de la cartera por días y su evolución de manera mensual permite establecer de igual manera el comportamiento y la ciclicidad de la cartera vencida así como determinar mecanismos de acción para obtener mejores indicadores por parte del área de negocios.

El análisis de comportamiento de la cartera por días y su evolución de manera mensual permite determinar cuáles los puntos en donde los índices alcanzan mayor crecimiento o afectación pues refleja un análisis diario y de esta forma presentar recomendación para una adecuada planificación por parte del área de negocios en función a las necesidades de la institución.

Cuando se realiza un estudio de los estados en que se encuentra la cartera de crédito se podrá validar la panorámica actual de la estructura de la cartera, es decir comprobar los rubros y porcentajes de cuanto valor se encuentra en cartera refinanciada, reestructurada, morosidad, judicial y por vencer, que permitirá buscar las alternativas y acciones para mejorar cada una de ellas.

Con el análisis de Provisiones y su estructura permite tener una visión de primeramente verificar si la institución se encuentra cumpliendo con la normativa vigente respecto a este parámetro, y posteriormente entender la afectación de este rubro a la institución.

Con el análisis de proyección de Provisiones nos permite establecer si la institución se encuentra calificada para poder cubrir el rubro correspondiente a provisiones con respecto a las exigencias de la normativa.

Mediante el análisis de Créditos vinculados se puede determinar en primera fase el cumplimiento de normativa para este tipo de créditos, adicional el volumen de riesgo en los mismos.

Premisas para su implementación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDINA Ltda., brinda las facilidades necesarias para el desarrollo de la gestión en esta investigación, puesto que no se contaba con un departamento para la de Riesgos que lleve a cabo una Administración del riesgo de crédito.

La información es extraída de fuentes oficiales como Balances, Sistema informático Econx, esta información es Confiable, Integra y Disponible.

Validación práctica de la Propuesta

En la COAC Andina Ltda., conforme a lo expuesto en el capítulo anterior se expuso la propuesta para mejorar los indicadores de Riego de Crédito de la matriz de operacionalización de las variables del estudio.

Se presentó e inicio con el primer elemento que consiste con la utilización de la herramienta diseñada para el análisis de la situación de la Cooperativa en su diagnóstico inicial y resultado de esta se obtuvo y se lo presento en la parte del diagnóstico situacional

que sirvió de punto de partida y permitirá en esta fase demostrar que concluido el proceso de aplicación de la propuesta se generaron los resultados propuestos al mejorar los índices de morosidad y por ende la rentabilidad de la cooperativa. A continuación se expone su aplicación con el segundo elemento:

ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD

GRÁFICA 1. Evolución de la Morosidad

Evolución del indicador de morosidad diaria Sep.-Dic. 2016					
Día	Sep. 2016	Oct. 2016	Nov. 2016	Dic. 2016	Promedio
1	15.86	16.06	16.16	14.95	15.76
2	15.91	16.06	16.44	15.02	15.86
3	15.76	16.16	16.56	15.11	15.90
4	15.88	16.15	16.62	15.11	15.94
5	15.94	16.30	16.93	15.19	16.09
6	15.99	16.15	17.36	15.03	16.13
7	16.16	16.21	17.24	15.35	16.24
8	16.07	16.32	17.10	15.32	16.20
9	16.56	16.32	17.22	15.17	16.32
10	17.05	16.63	17.85	15.07	16.65
11	17.06	17.40	18.25	16.84	17.39
12	16.81	17.79	18.59	16.72	17.48
13	16.30	17.62	18.71	16.73	17.34
14	16.25	17.34	18.68	16.86	17.28
15	16.61	17.36	19.35	16.69	17.50
16	16.44	18.25	19.28	17.61	17.90
17	16.64	18.21	19.58	17.68	18.03
18	16.70	18.31	19.21	17.81	18.01
19	16.71	18.64	19.28	17.57	18.05
20	17.42	18.63	19.76	17.49	18.32
21	17.52	18.65	19.37	17.48	18.26
22	17.55	18.63	19.34	17.21	18.18
23	17.56	18.92	19.03	17.19	18.18
24	17.61	18.77	19.00	17.31	18.17
25	19.06	18.71	19.43	17.46	18.67
26	18.46	19.70	19.41	18.36	18.98
27	18.44	19.32	19.49	18.06	18.82
28	18.31	18.98	19.05	16.90	18.31
29	18.38	18.98	18.43	15.86	17.91

30	16.01	18.39	14.90	14.46	15.94
31		16.18		14.10	14.45

Promedio	Min	Max
17.29	14.10	19.76

Fuente: Sistema Interno COAC. ANDINA Ltda.
 Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.; registra una tasa máxima de morosidad de 19.76%, una tasa mínima de 14.10% y la morosidad promedio es 17.29%.

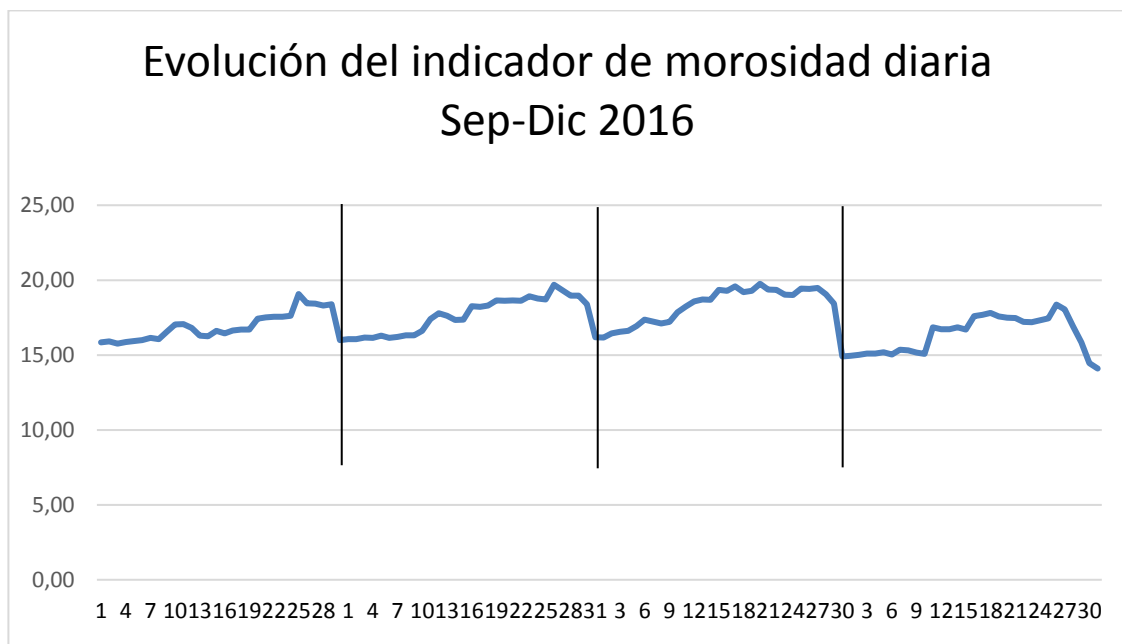


Gráfico 15. Evolución de indicador de morosidad diaria
 Fuente: Sistema Interno Coop. ANDINA Ltda.
 Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

El gráfico muestra que la línea del indicador de morosidad tiene sus altos y bajos a lo largo del mes, además se puede apreciar que tiene un comportamiento cíclico que se repite en cada mes.

Estos comportamientos pueden ser debidos a una planificación no adecuada de la gestión comercial de los ejecutivos del área de negocios, o en algunas ocasiones debido a tendencias del mercado que este fenómeno es muy poco probable.

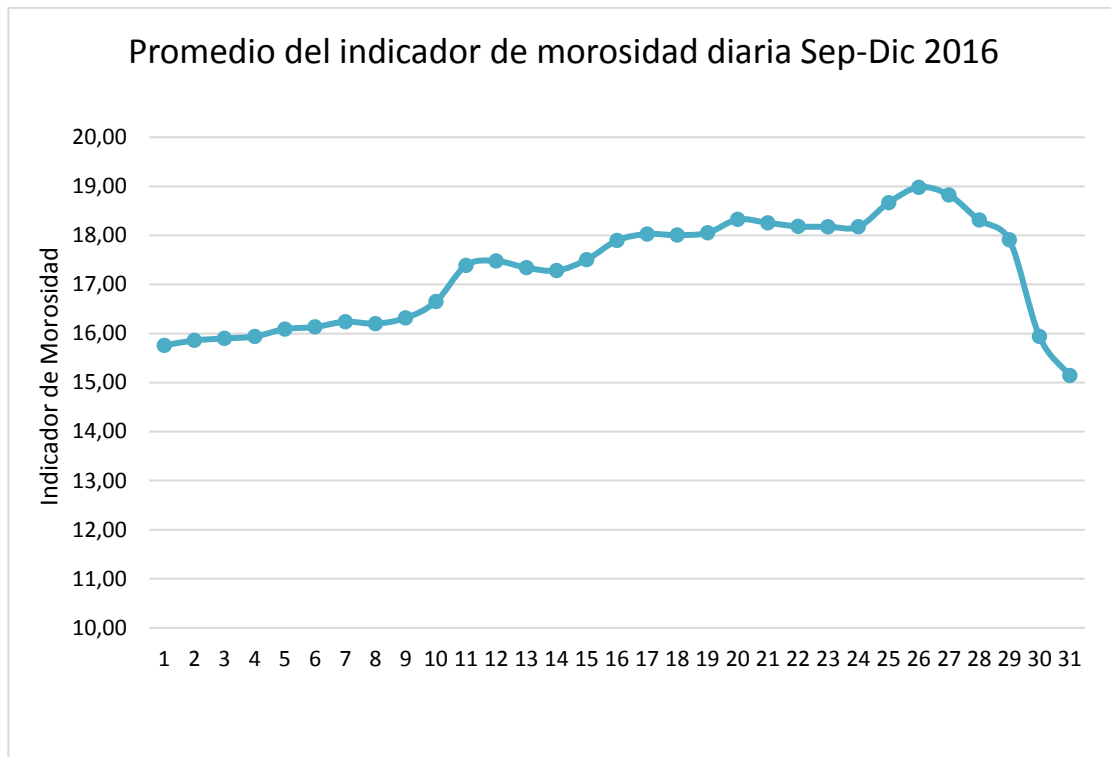


Gráfico 16. Promedio de indicador de morosidad diaria

Fuente: Sistema Interno Coop. ANDINA Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Al analizar el promedio de la morosidad se puede apreciar que los nueve primeros días permanece con cambios aceptables mientras que del día 10 al 12 tiene una marcada tendencia de alza brusca, y mantiene su tendencia al alza, los días 24 al 27 tiene su pico más alto, y finalmente los últimos días es cuando más se reduce el índice de morosidad.

Justamente la gráfica de este indicador permite validar el comentario enunciado en la lámina anterior ya que se evidencia los últimos cuatro días del mes después de una elevada tendencia a partir del 24 tiende a bajar bruscamente.

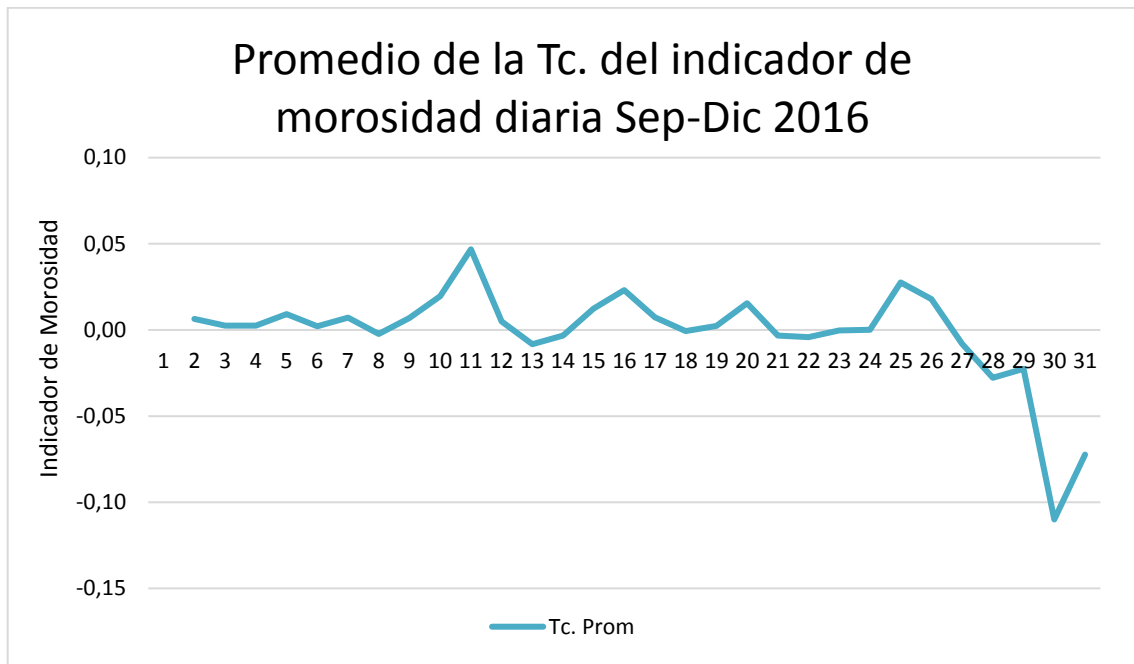


Gráfico 17. Promedio de la T.c: del indicador de morosidad

Fuente: Sistema Interno Coop. ANDINA Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Al analizar las principales variaciones se debe prestar especial cuidado en los días 9 al 12, 15 al 17 y 24 al 27, debido a que son los picos más altos, que se repite en los comportamientos.

Análisis

El comportamiento de la morosidad es cíclica mensual, los picos más altos se los tiene en los días del 9 al 12, del 15 al 17 y 24 al 27, el pronóstico de la morosidad presenta una tendencia al alza que se mantendrá dentro del rango 15.25% a 19.33% en condiciones normales, el mínimo esperado en condiciones favorables para la morosidad es de 14.57%, por lo cual se recomienda tomar en cuenta la ciclicidad del indicador de morosidad para obtener mejores resultados, el Jefe de Créditos debe plantear medidas de acción en los días 9 al 12, 15 al 17 y 24 al 27, con el fin de controlar la morosidad con una adecuada planificación de la gestión de recuperación por parte del área comercial, el jefe de créditos debe mantener un control de la morosidad permanente identificando los clientes que ocasionan el incremento en los días pico de la cartera de riesgo con el fin de tomar acciones inmediatas.

ANÁLISIS DE CALIDAD DE CARTERA

Comportamiento de cartera

Desarrollo:

Tabla 19. Comportamiento de la cartera

MESES	CARTERA	TASA DE CRECIMIENTO	VARIACION ABSOLUTA
dic-14	5865953.48		
ene-15	5868125.9	0.000	2172.42
feb-15	6049555.15	0.031	181429.25
mar-15	6192838.33	0.024	143283.18
abr-15	6180489.55	-0.002	-12348.78
may-15	6224809.69	0.007	44320.14
jun-15	6238156.7	0.002	13347.01
jul-15	6219762.25	-0.003	-18394.45
ago-15	6127681.52	-0.015	-92080.73
sep-15	6029282.43	-0.016	-98399.09
oct-15	5939439.34	-0.015	-89843.09
nov-15	5891259.93	-0.008	-48179.41
dic-15	5789060.81	-0.017	-102199.12
ene-16	5719738.82	-0.012	-69321.99
feb-16	5775557.78	0.010	55818.96
mar-16	5767761.37	-0.001	-7796.41
abr-16	5745781.30	-0.004	-21980.07
may-16	5682863.87	-0.011	-62917.43
jun-16	5615586.33	-0.012	-67277.54
jul-16	5531315.27	-0.015	-84271.06
ago-16	5538875.54	0.001	7560.27
sep-16	5574402.87	0.006	35527.33
oct-16	5634974.25	0.011	60571.38
PROMEDIOS		-0.002	-10499.056

Fuente: Sistema Interno Coop. ANDINA Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

La COAC Andina Ltda., en la cuenta de cartera posee una tasa de crecimiento promedio entre diciembre del 2014 y octubre del 2016 de -0.002 y una variación absoluta de \$10499.06

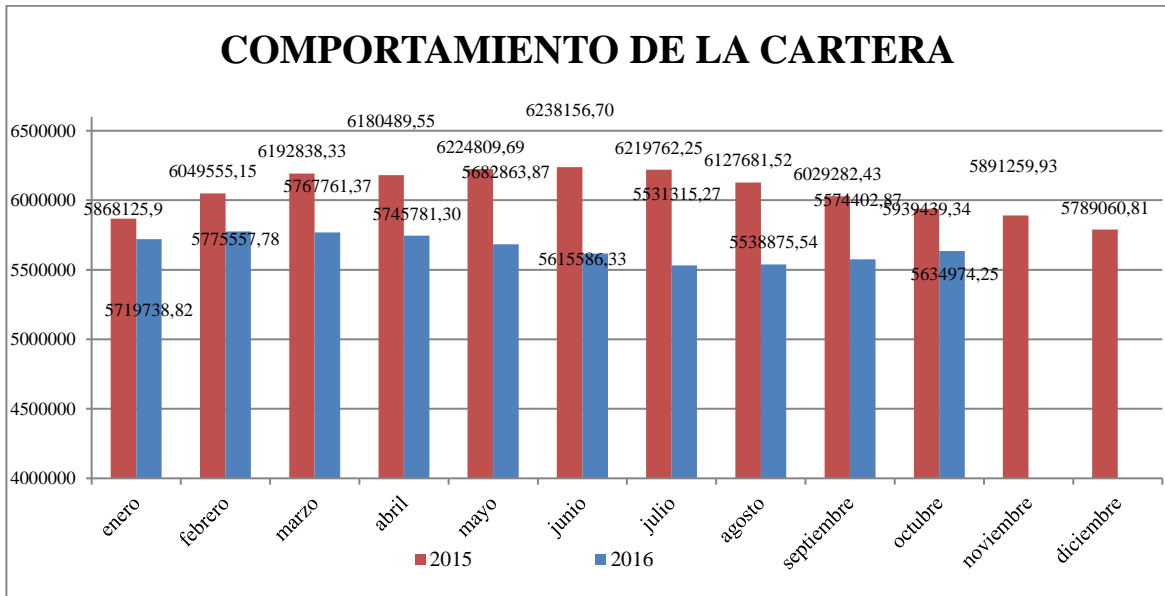


Gráfico 18. Comportamiento de la cartera de Crédito 2015 - 2016

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

La cartera es mayor en el mes de junio del 2015 con un total de \$6`238,156.70, el mes en que la cartera tiene valor menor es julio del 2016 con un total de \$5`531,315.27

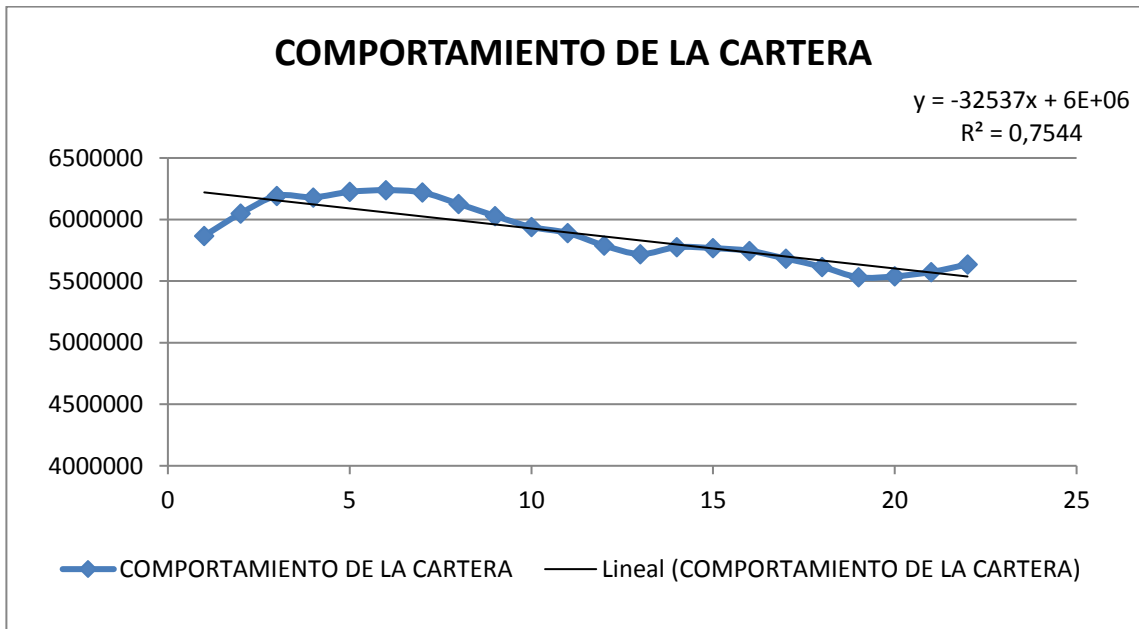


Gráfico 19. Dispersión de la Cartera

Fuente: Sistema Interno COAC. ANDINA Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

El gráfico muestra que los datos de cartera no se encuentran muy dispersos en relación a la línea de tendencia, es decir existe una cercanía considerable de los puntos en relación a la media.

El $R^2 = 0.7544$, lo que significa que las variables tiempo y cartera poseen una relación significativa.

Tabla 20. Tasas de crecimiento de la cartera

MESES	CARTERA 2015	CARTERA 2016	TASA CR. 2015	TASA CR. 2016	VARIACION ABSOLUTA 2015	VARIACION ABSOLUTA 2016
Enero	5868125.90	5719738.82		-0.012		
Febrero	6049555.15	5775557.78	0.031	0.010	181429.25	55818.96
Marzo	6192838.33	5767761.37	0.024	-0.001	143283.18	-7796.41
Abril	6180489.55	5745781.30	-0.002	-0.004	-12348.78	-21980.07
Mayo	6224809.69	5682863.87	0.007	-0.011	44320.14	-62917.43
Junio	6238156.70	5615586.33	0.002	-0.012	13347.01	-67277.54
Julio	6219762.25	5531315.27	-0.003	-0.015	-18394.45	-84271.06
Agosto	6127681.52	5538875.54	-0.015	0.001	-92080.73	7560.27
Septiembre	6029282.43	5574402.87	-0.016	0.006	-98399.09	35527.33
Octubre	5939439.34	5634974.25	-0.015	0.011	-89843.09	60571.38
Noviembre	5891259.93	5696203.80	-0.008	0.011	-48179.41	61229.55
Diciembre	5789060.81	5758098.66	-0.017	0.011	-102199.12	61894.87
PROMEDIOS			-0.001	-0.003	-7187.735	-9418.286

MIN	5789060.81	5531315.27	-0.017	-0.015
MAX	6238156.7	5775557.78	0.031	0.011

Fuente: Sistema Interno COAC. ANDINA Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

La cartera y la tasa de crecimiento de crecimiento de cartera de la COAC Andina Ltda., presentan mínimos y máximos para los años de análisis. En el año 2015 el máximo al que llegó cartera fue en el mes de junio con una cartera de \$6`238,156.70 y una tasa máxima de crecimiento de 0.031% en el mes de febrero. El mínimo al que llegó la cartera en el año 2015 fue en diciembre con \$5`789,060.81 y una tasa de crecimiento de -0.017% en el mismo mes.

Hasta el mes de octubre del 2016 el máximo al que llegó la cartera fue en el mes de febrero con una cartera de \$5`775,557.78 y un crecimiento máximo de 0.011% en el mes de

octubre. El mínimo al que llegó la cartera se presentó en julio con un total en cartera de \$5'531,315.27 y una tasa de crecimiento de -0.015%.

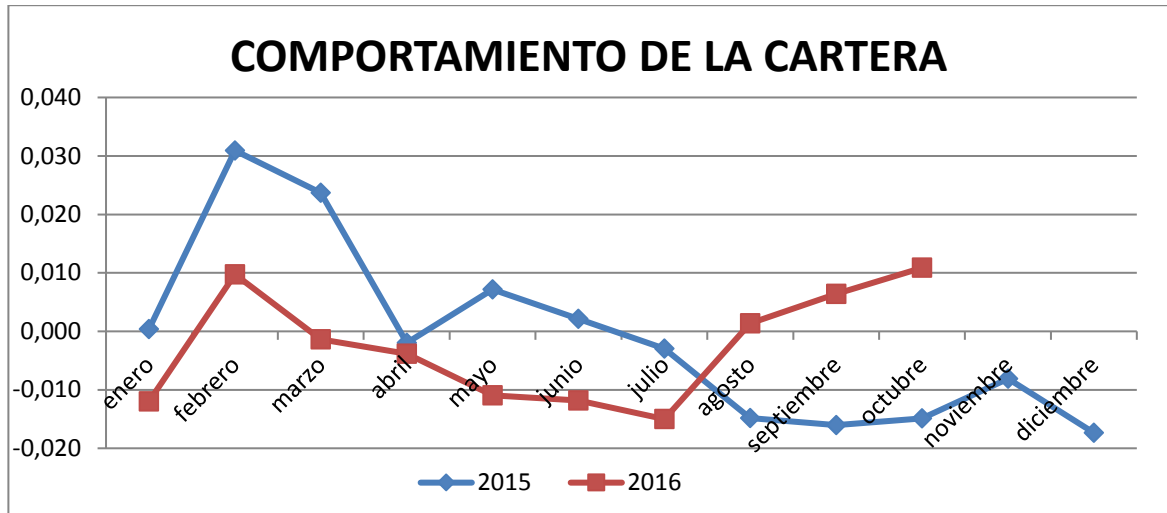


Gráfico 20. Tasas de crecimiento de la cartera
Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Análisis

La cuenta cartera presenta tendencia a la baja, el promedio de crecimiento de cartera en el año 2015 fue de -0.001% y hasta octubre del 2016 se encuentra en -0.003%, el mayor problema se presentó en el mes de julio del 2016 con un total en cartera de \$5'531,315.27 y una tasa de crecimiento de -0.015%, en un escenario optimista en el que la cartera se incremente en 0.011% la cartera de noviembre será \$ 5'696,203.80 y para el mes de diciembre de 5'758,098.66.

En virtud de lo mencionado se debe cumplir a cabalidad el plan de acción con el fin de incrementar la cartera, dar seguimiento al cumplimiento de metas por parte del área de Negocios, y a su vez premiar o castigar el cumplimiento o incumplimiento de estas, debido a que mayor crecimiento de la cartera menor indicador de morosidad por estadística, en función al análisis histórico plantear estrategias para evitar meses con tendencia a la baja y tasas negativas de crecimiento, realizar el estudio de nuevos productos que permitan la colocación de cartera y la penetración de nuevos mercados donde exista menor riesgo.

Estado de cartera

Desarrollo:

Tabla 21. Estado de la cartera a Diciembre 2016

TIPO DE CARTERA	N	MONTO	%
REFINANCIADOS	1	\$ 6.920,88	0,12%
REESTRUCTURADOS	2	\$ 10.526,95	0,18%
MOROSIDAD	215	\$ 585.033,05	18,99%
JUDICIAL	123	\$ 335.068,54	5,72%
POR VENCER	1429	\$ 4.916.268,22	73,98%
TOTAL	1770	\$ 5.853.817,64	100,00%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

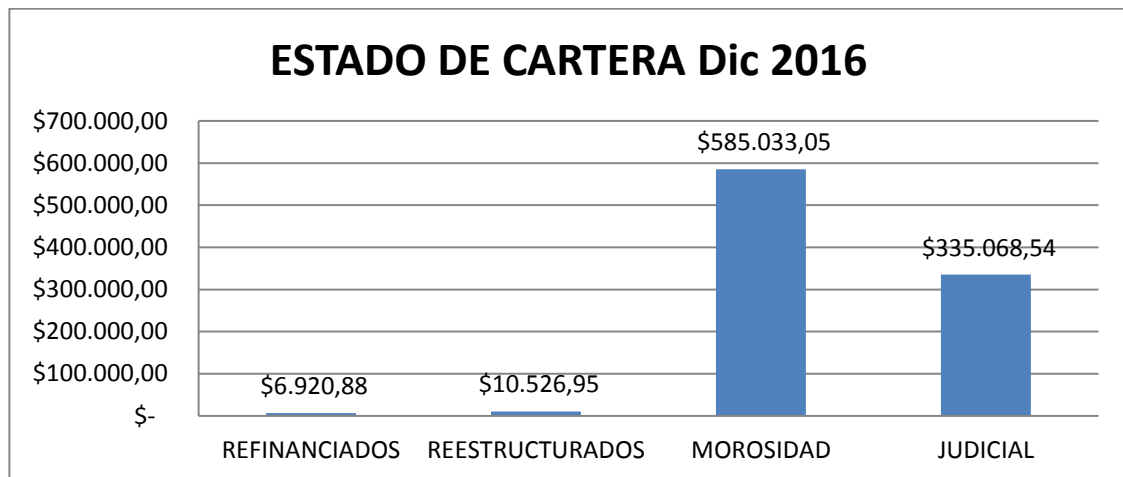


Gráfico 21. Estado de la cartera

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

La cartera morosa es la que genera mayor problema puesto que es \$585033,05 y representa el 18,99% de la cartera total.

La cartera judicial representa un 5,72% con un monto de \$335068,54, sin embargo es necesario se haga un análisis profundo debido a inconsistencias encontradas de créditos que no están en demanda judicial, pero ya se encuentran en el usuario de jurídico.

Los créditos refinanciados y reestructurados es una herramienta que debe ser reforzada sin descuidar que se lo haga de forma recurrente e indiscriminada

Análisis.

La morosidad es el principal problema dentro del estado de la cartera y representa el 18,99%, la cartera judicial representa el 5,72%, y presenta casos de inconsistencia, la cartera reestructurada y refinanciada representa el 0,30% de la cartera, por lo cual desde el área de riesgos se recomienda que el Jefe de créditos debe plantear estrategias de recuperación de cartera, el Asesor Jurídico deberá presentar un informe de su cartera y el plan de acción que desarrolla para entrar en demandas aquellos créditos que aún no lo están además que se debe incrementar el uso de los créditos reestructurados y refinanciados en el caso de socios que califiquen con este proceso.

PARTICIPACIÓN DE CARTERA

CONCENTRACIÓN DE CARTERA TOTAL POR SEGMENTO MAYO 2016						
SEGMENTO	DIC-15	%	MAY-16	%	VAR. ABSOL	VAR. RELAT
CONSUMO PRIORITARIO	\$ 1,538,622.84	25.83	\$ 1,470,352.88	24.93	-68269.96	-0.90
INMOBILIARIO	\$ 230,242.47	3.86	\$ 210,468.29	3.57	-19774.18	-0.30
MICROCRÉDITO	\$ 4,188,284.31	70.31	\$ 4,216,586.09	71.50	28301.78	1.19
TOTAL CARTERA BRUTA	\$ 5,957,149.62	100	\$ 5,897,407.26	100.00	-59742.36	0.00

Elaborado por: Isaac Paredes
Fuente: Econx 2016

Gráfico 22. Estado de la cartera
Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

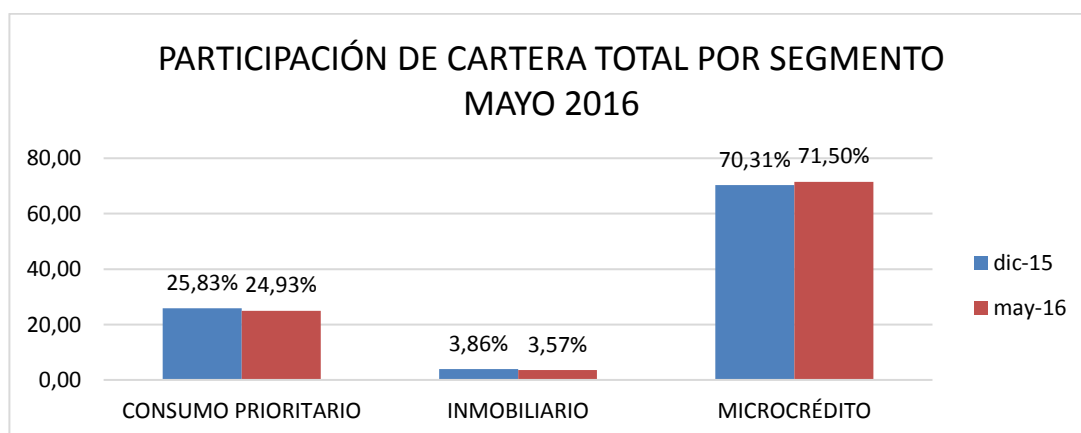


Gráfico 23. Participación de Cartera
Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

La COAC “Andina” Ltda., posee una cartera que está colocada en su mayor parte en el segmento microcrédito en un 71.50%, a continuación, el segmento consumo con el 24.93% y apenas el 3.57% en el sector inmobiliario.

Una de las resoluciones de CAIR en febrero de 2015, estable que el 75% se destine a microcrédito, un 20% a consumo y un 5% a vivienda

VARIACIÓN DE CARTERA BRUTA TOTAL MAYO 2016						
CARTERA	DIC-15	%	MAY-16	%	VAR. ABSOL	VAR. RELAT
POR VENCER	\$ 5,211,860.06	87.49	\$ 4,484,178.83	76.04	-727681.23	-11.45
NO DEVENGA INTERESES	\$ 352,421.73	5.92	\$ 920,080.29	15.60	567658.56	9.69
VENCIDA	\$ 392,867.83	6.59	\$ 493,148.14	8.36	100280.31	1.77
TOTAL CARTERA BRUTA	\$ 5,957,149.62	100	\$ 5,897,407.26	100	-59742.36	0.00
PROVISIONES	\$ (168,088.81)	-2.90	\$ (214,543.39)	-3.78	-46454.58	-0.87
TOTAL CARTERA NETA	\$ 5,789,060.81	97.10	\$ 5,682,863.87	96.22	-106196.94	-0.87

Elaborado por: Isaac Paredes
Fuente: Econx 2016

Gráfico 24. Estado de la cartera
Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

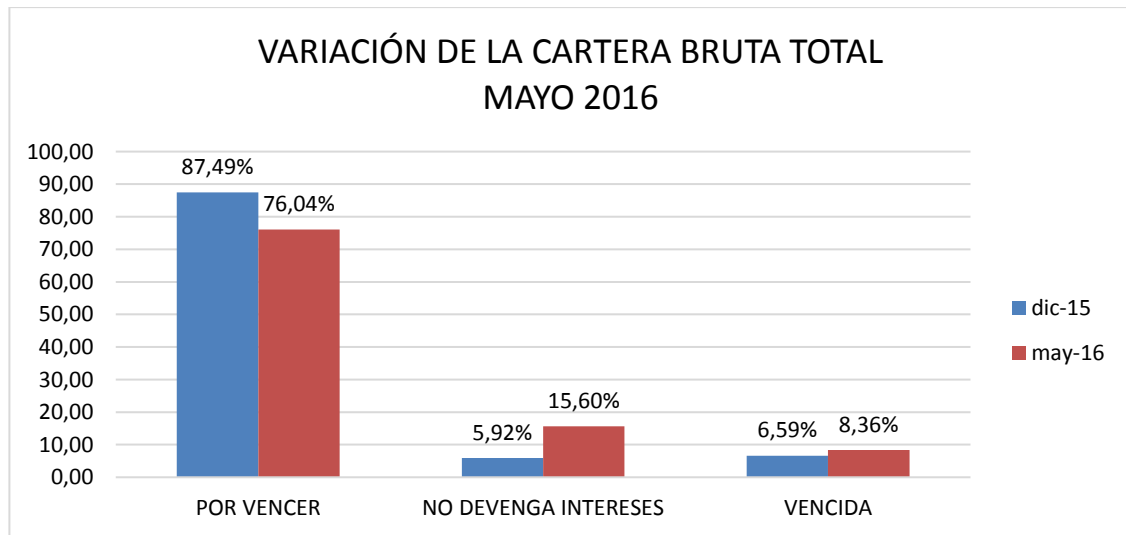


Gráfico 25. Variación de la cartera
Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Se puede apreciar que de la cartera bruta total el 76.04% es cartera por vencer, mientras que la que no devenga interés con un 15.60% y la cartera vencida con un 8.36%.

La cartera improductiva es la suma de la cartera vencida más la cartera que no devenga interés, para este caso es 23.96%, al tener una cartera que no devenga intereses mayor a la cartera vencida se puede decir que es producto de una mala colocación, estamos financiando a socios que exceden su capacidad de endeudamiento.

Análisis

La cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina” Ltda., mantiene índices aceptables dentro de su colocación por segmentos de acuerdo a las políticas establecidas (microcrédito 71.50%, consumo con el 24.93% y 3.57% en el sector inmobiliario), la cartera improductiva esta fuera de los límites de moderados con un 23.96%, la cartera que no devenga interés es mayor a la cartera vencida.

Por lo expuesto se recomienda seguir ajustándose a la resolución CAIR Feb-2015 de (microcrédito 75%, consumo con el 20% y 5% en el sector inmobiliario), que los oficiales de crédito destinen la última semana de cada mes un 90% de su tiempo a cobranza, los créditos nuevos deber ser adecuadamente revisados, implementar una cultura de cobranza con llamadas telefónicas incluso antes de que se venza la cuota, reunir a todo el personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.” y plantear el problema y buscar posibles soluciones

Concentración de cartera.

Informe de concentración de cartera

Tabla 22. CONCENTRACIÓN DE CARTERA

CONCENTRACIÓN DE CARTERA OCTUBRE 2016			
DESCRIPCIÓN	MONTO	PARTICIPACIÓN DE LOS 100 MAYORES DEUDORES OCTUBRE 2016	PARTICIPACIÓN DE LOS 100 MAYORES MOROSOS OCTUBRE 2016
CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 5,634,974.25	26%	8%
SALDO DE 100 MAYORES DEUDORES	\$ 1,449,873.82		
SALDO DE 100 MAYORES MOROSOS	\$ 439,205.73		
Elaborado por: Isaac Paredes Fuente: Econx 2016			

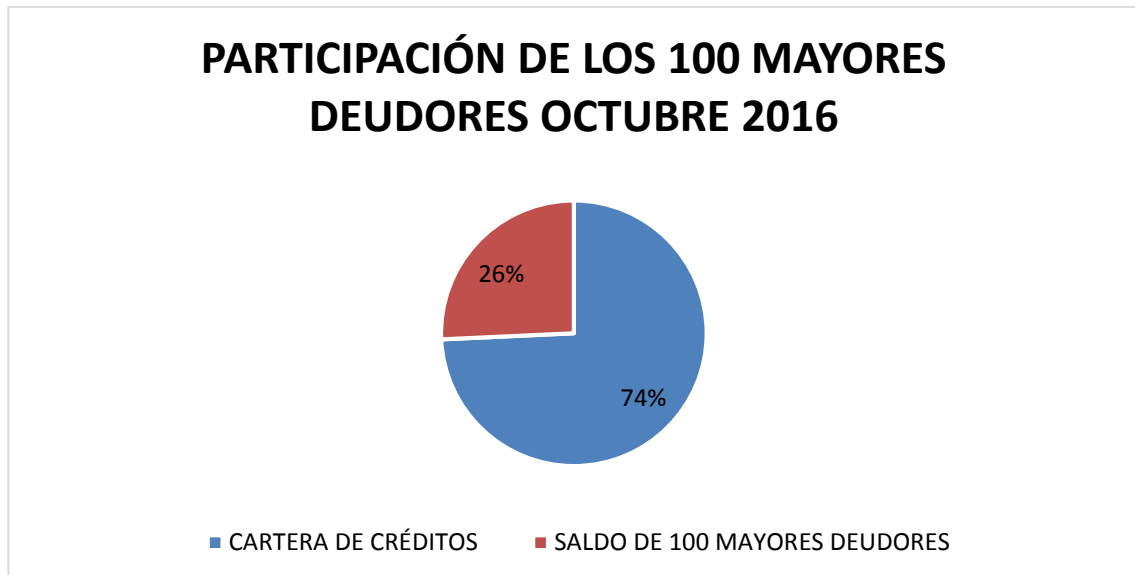


Gráfico 26. PARTICIPACIÓN DE LOS 100 MAYORES DEUDORES OCTUBRE 2016

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

La participación de los 100 mayores deudores de la COAC “Andina” Ltda., es de 26% con relación a la cartera total, es decir existe una alta concentración de los créditos en

pocos socios, existen 1720 operaciones de crédito de los cuales los 100 mayores deudores representa el 5.81%

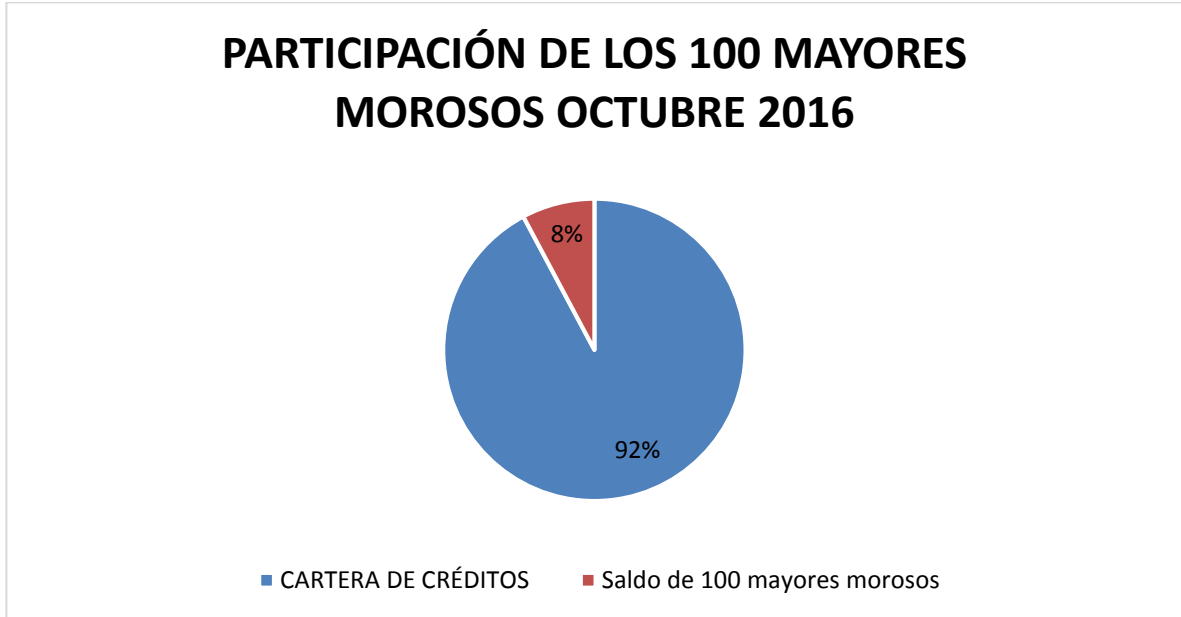


Gráfico 27. PARTICIPACIÓN DE LOS 100 MAYORES MOROSOS OCTUBRE 2016

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

La participación de los 100 mayores morosos de la COAC “Andina Ltda.”, es del 8% de la carteta total de créditos, por tanto se debe prestar especial atención a este grupo de socios, para lograr una reducción de la mora.

Análisis

La cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina” Ltda., posee una alta concentración en los 100 mayores deudores con el 26% y los 100 mayores morosos con el 8% en relación a la cartera total de la institución, por lo que es importante que el área de negocios debe presentar estrategias de cobro a aplicarse en la lista de 100 mayores deudores y 100 mayores morosos, además se debe mantener un seguimiento permanente a los procesos de recuperación de cartera a fin de reducir la morosidad, finalmente se recomienda implementar una cultura de cobranza por llamadas telefónicas, incluso antes de que se venza la cuota.

Vinculación territorial

Dando el debido seguimiento a la Resolución 038-2015-F, De acuerdo al Art. 2 “Las entidades de los segmentos 3, 4 y 5 definidas en el artículo anterior se segmentarán adicionalmente de acuerdo al vínculo con sus territorios, Se entenderá que las entidades referidas tienen vínculo territorial cuando coloquen al menos el 50% de los recursos en los territorios donde éstos fueron captados

Para efectos de esta resolución se define como territorio, a una sola provincia para segmento 3, un solo cantón para el segmento 4 y una sola parroquia rural para segmento 5.”

DESARROLLO:

Una vez analizada la matriz de datos de la cartera de créditos se determina que:

Tabla 23. CARTERA DE CRÉDITOS

COLOCACIÓN DE CREDITOS DE ACUERDO A LAS PROVINCIAS DEL ECUADOR CON CORTE AL 31/05/2016		
PROVINCIA	MONTO O	PARTICIPACIÓN
CHIMBORAZO	\$ 135,131.88	1.91%
COTOPAXI	\$ 5,347,348.64	91.26%
GUAYAS	\$ 19,418.14	0.28%
LOS RIOS	\$ 93,600.63	1.17%
PICHINCHA	\$ 264,821.35	4.73%
TUNGURAHUA	\$ 37,094.62	0.65%
TOTAL	\$ 5,897,415.26	100.00%

Elaborado por: Isaac Paredes
Fuente: Econx 2016

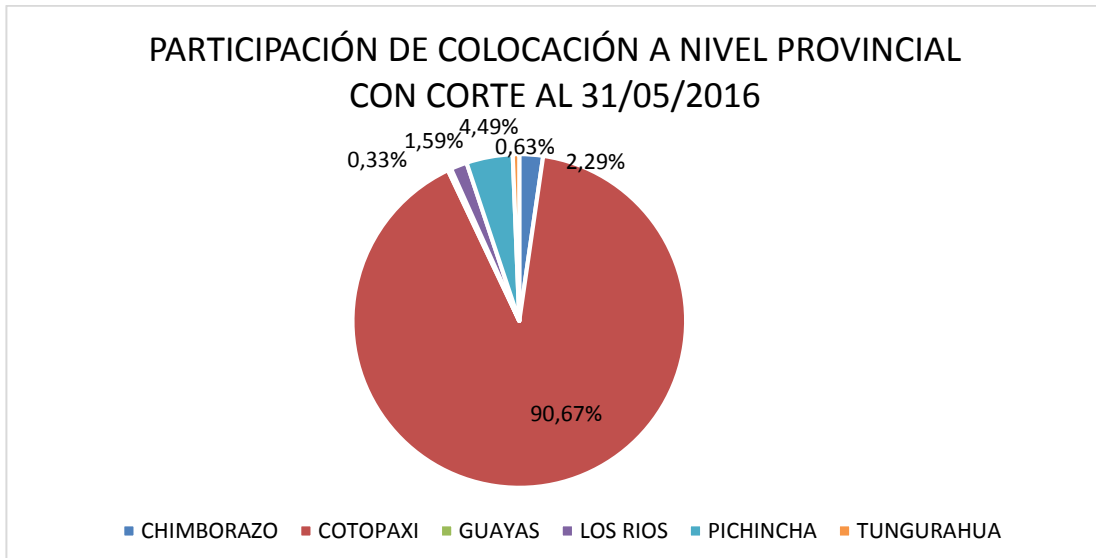


Gráfico 28. PARTICIPACIÓN DE COLOCACIÓN A NIVEL PROVINCIAL
Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Se puede apreciar que el 90.67% de la colocación se ha destinado para la provincia de Cotopaxi, seguido por el 4.49% en la provincia de Pichincha, el 2.29% en la provincia de Chimborazo, un 1.17% en la provincia de Los Ríos, a continuación el 0.76%, un 0.65% en la provincia de Tungurahua y finalmente un 0.28% en la provincia del Guayas.

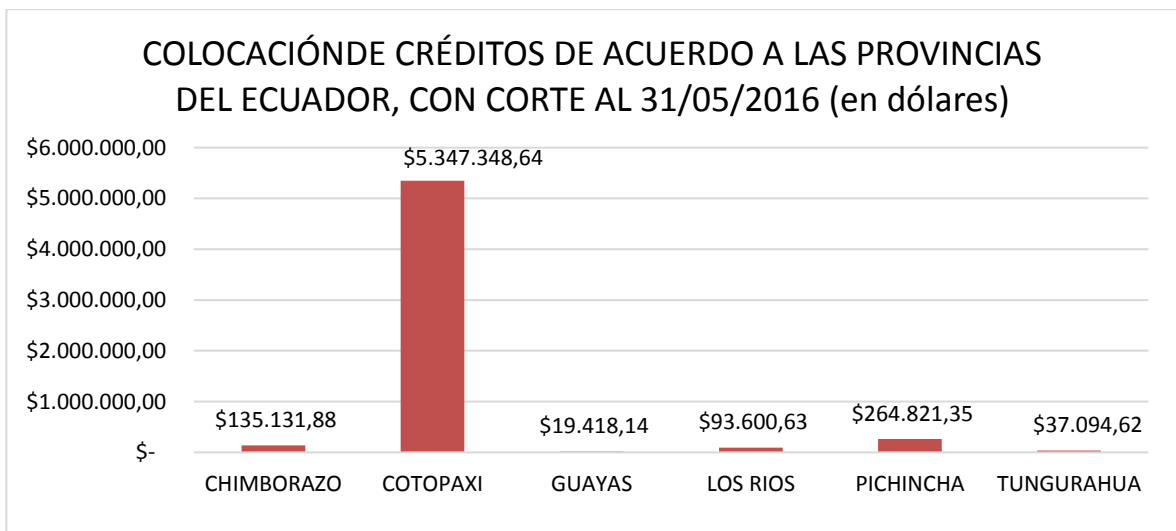


Gráfico 29. COLOCACIÓN DE CRÉDITOS POR PROVINCIA
Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

El gráfico muestra el compromiso que posee la COAC “Andina” Ltda. con su gente, en la colocación de \$5,347,348.64 dólares para la provincia de Cotopaxi, seguido por el \$264,821.35 en la provincia de Pichincha, \$135,131.88 en la provincia de Chimborazo, un \$93,600.63 en la provincia de Los Ríos, a continuación \$37,094.62 en la provincia de Tungurahua y finalmente un \$19,418.14% en la provincia del Guayas.

Análisis

La cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina” Ltda., si está cumpliendo con lo dispuesto en la Resolución N.038-2015-F, la vinculación con la provincia de Cotopaxi es del 91.26%, muy por encima del mínimo requerido que es el 50%, por lo que es necesario realizar un análisis de la colocación en la provincia de Los Ríos que fue afectada por el terremoto

Análisis de créditos vinculados

A continuación se muestran el grupo de créditos vinculados y el volumen de cupo en función a la estructura de la Cooperativa, así como el rubro en superávit o déficit que se tiene.

Cupo de créditos vinculados

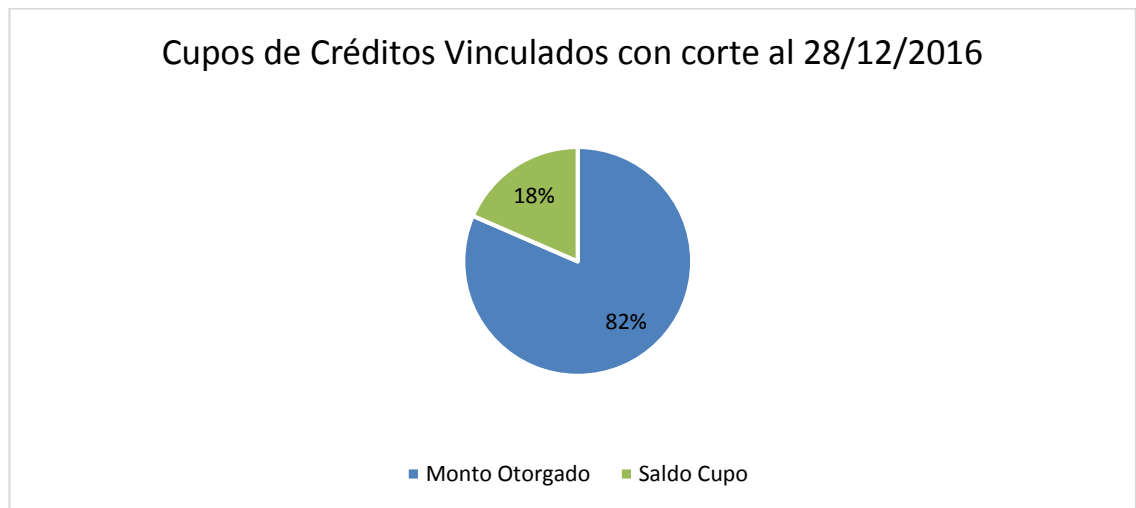


Gráfico 30. Cupos de créditos vinculados
Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

A la fecha el 82% del cupo para créditos vinculados, ha sido otorgado, por lo tanto la diferencia que es el 12% está aún disponible

Análisis

Se tiene un total de 16 operaciones de créditos vinculados vigentes, con un monto otorgado total hasta la presente fecha del 82% y el cupo disponible a la fecha es del 18%, por lo cual se recomienda dar seguimiento a los créditos vinculados históricos y el oficial de créditos debe revisar y dar seguimiento al estado de los créditos vinculados a fin de prevenir que caigan en morosidad

PROVISIONES DE CARTERA

La provisión de la cartera está dado por el sistema y los parámetros establecidos están dentro de los límites de la política de calificación de activos de riesgo.

Tabla 24. Calificación de activos

CUADRO DE CALIFICACIÓN DE ACTIVOS – CARTERA			
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-83473.01
149910	(Cartera de créditos de consumo priorita	-17724.78	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-174.07	
149920	(Cartera de microcréditos)	-65556.71	
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	-6.92	
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	-10.53	
TOTAL		-83473.01	-83473.01

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Respecto a la provisión de la cartera está en función de tipo de calificación que está dada por el número de días, por lo tanto es importante que se compruebe la parametrización de calificación de cartera que tiene el sistema

Proyección de provisiones

Tabla 25. Proyección de provisiones

PROVISIONES DE ACTIVOS DE RIESGO PROYECTADA		
CUENTA	PROVISIÓN 2016 (20%)	PROVISIÓN 2017 (35%)
INVERSIONES	927.27	1854.54628
CARTERA	83473.01	166946.02
CUENTAS POR COBRAR	10.86	21.72
TOTAL DE PROVISIONES	84411.14	168822.28

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Tomando en cuenta que la normativa para el año 2016 permite realizar las provisiones únicamente al 20% y al 2017 deberá ser al 2017, de mantenerse las mismas condiciones el gasto incrementaría.

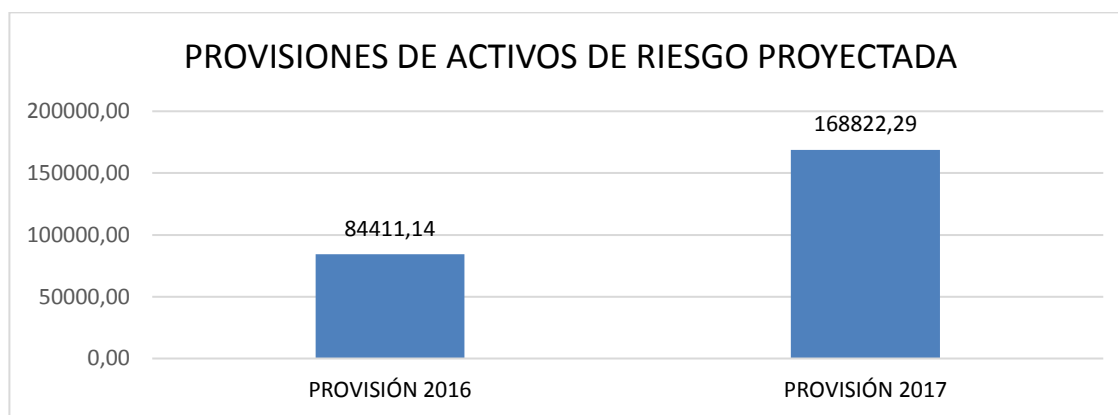


Gráfico 31. Proyección de provisiones

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Análisis

Si se está cumpliendo con la política de calificación de activos de riesgo, las provisiones se están cumpliendo al 20% por tanto eso determina la norma. De mantenerse las mismas condiciones el gasto en provisiones se duplicaría para el año 2017, por tanto es recomendable monitorear se dé cumplimiento a la calificación de activos de riesgos, conforme a la normativa vigente, tener presente que las provisiones para el año 2017 deberán cumplirse al 35% conforme lo determinado por normativa y el Área de Negocios debería presentar estrategias para la recuperación de calificación de la cartera y a su vez no permitir que la cartera siga deteriorándose.

Una vez concluido este proceso de implementación del análisis al cierre del 2015 y la aplicación de las recomendaciones planteadas en la propuesta se obtuvieron resultados que permitieron reducir los indicadores de morosidad de la Cooperativa y una mejora de la situación financiera ya con corte a diciembre 2016 de la siguiente manera:

Tabla 26. Balance General - Análisis Horizontal Activo aplicada la propuesta

COAC ANDINA					
BALANCE GENERAL - ANALISIS HORIZONTAL					
En USD					
CTA	ACTIVO	dic-15	dic-16	VAR.ABSOL	VAR.RELAT
11	FONDOS DISPONIBLES	420.826,16	1.419.653,40	998.827,24	237,35%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	0,00%
13	INVERSIONES	557.500,81	462.709,28	-94.791,53	-17,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	5.789.060,81	5.706.928,86	-82.131,95	-1,42%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	-	-	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	72.459,70	94.225,64	21.765,94	30,04%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDIC	-	-	-	0,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	189.170,44	196.658,87	7.488,43	3,96%
19	OTROS ACTIVOS	112.383,63	121.649,66	9.266,03	8,24%
	TOTAL ACTIVO	7.141.401,55	8.001.825,71	860.424,16	12,05%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

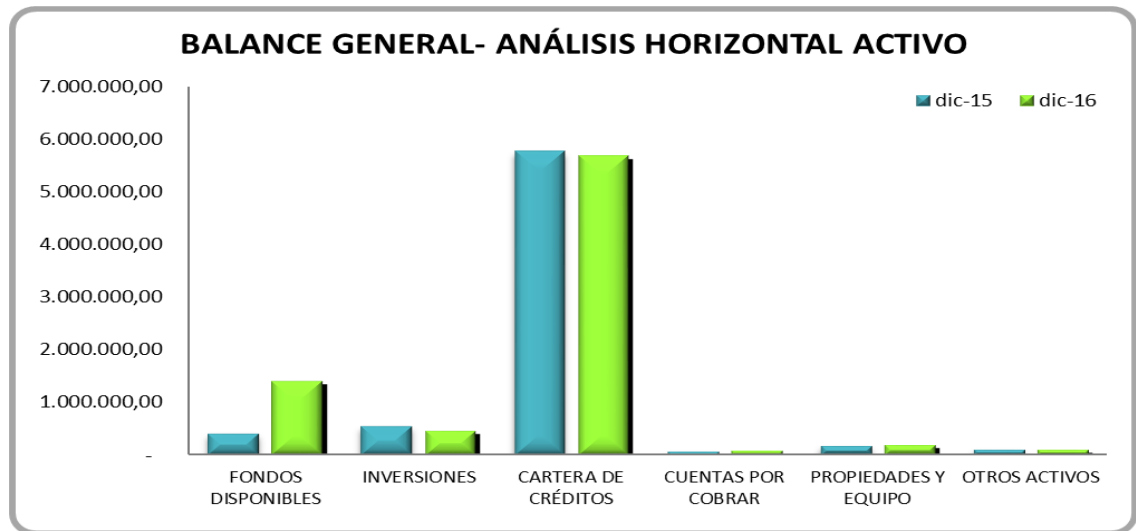


Gráfico 32. Balance General - Análisis Horizontal Activo aplicada la propuesta

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Se presenta el análisis comparativo de diciembre del 2015 a diciembre del 2016 y se puede evidenciar que existe ya un crecimiento en un 12.05% en el total de activos, rubro que se presenta a pesar de que en la cartera de créditos que constituye el mayor porcentaje de participación del activo no existe crecimiento, pues debido al contingente que se dedicó y los cambios estructurales que se aplicaron como en algunos casos el cambio de ejecutivos de negocios no permitió alcanzar mejores resultados, sin embargo la tendencia de crecimiento con la implementación de las nuevas medidas aplicadas permitirá el incremento de este rubro.

Tabla 27. Balance General Análisis Horizontal Pasivo y Patrimonio aplicada la propuesta

COAC ANDINA					
BALANCE GENERAL - ANALISIS HORIZONTAL					
En USD					
CTA	PASIVO Y PATRIMONIO	dic-15	dic-16	VAR.ABSOL	VAR.RELAT
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6.313.512,46	7.133.171,66	819.659,20	12,98%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	-	-	-	0,00%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	130.241,87	123.162,07	-7.079,80	-5,44%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	19.908,28	-	-19.908,28	-100,00%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	0,00%
29	OTROS PASIVOS	44,85	-	-44,85	-100,00%
	TOTAL PASIVO	6.463.707,46	7.256.333,73	792.626,27	12,26%
	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	591.434,31	605.637,74	14.203,43	2,40%
33	RESERVAS	72.856,02	126.413,71	53.557,69	73,51%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-	-	-	0,00%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	-	-	-	0,00%
36	RESULTADOS	13.403,76	13.440,53	36,77	0,27%
	TOTAL PATRIMONIO	677.694,09	745.491,98	67.797,89	10,00%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7.141.401,55	8.001.825,71	860.424,16	12,05%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

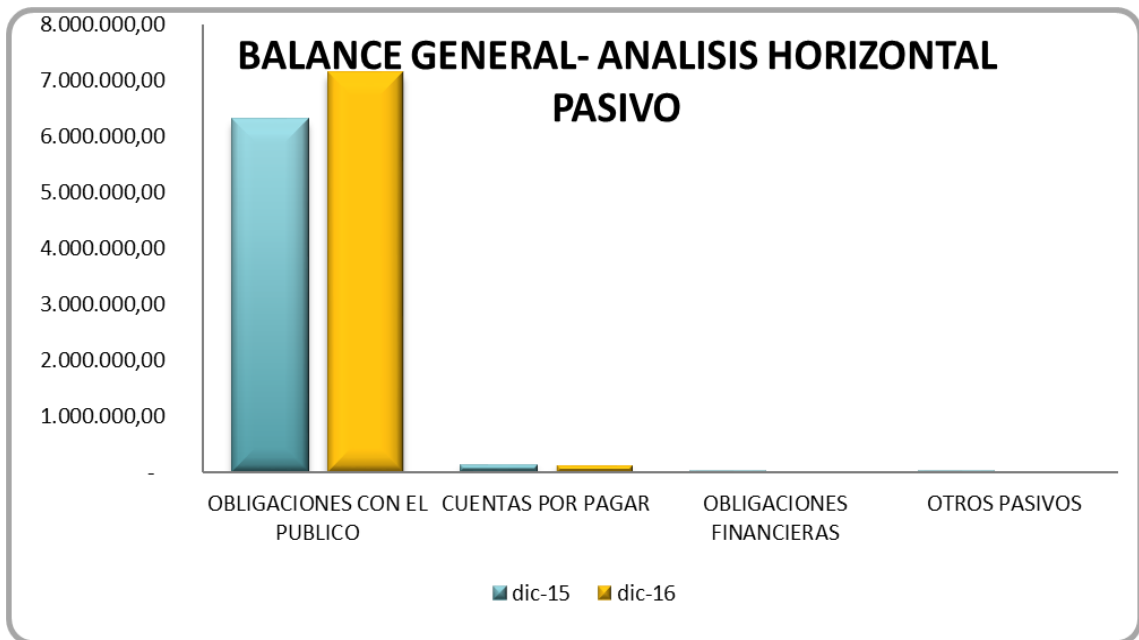


Gráfico 33. Balance General Análisis Horizontal Pasivo aplicada la propuesta
Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

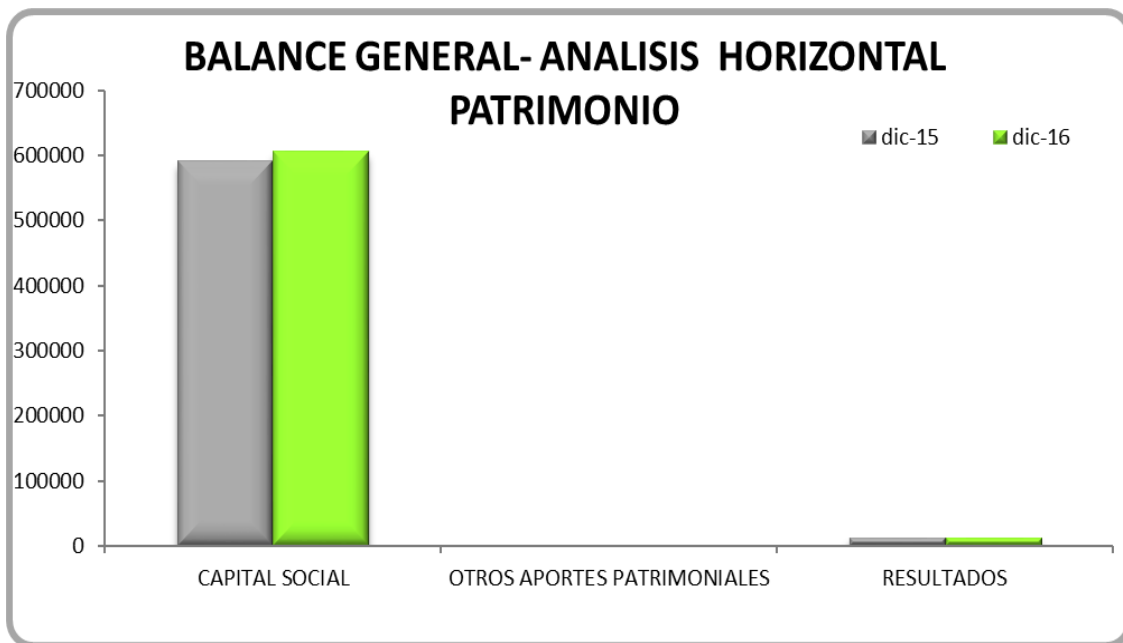


Gráfico 34. Balance General Análisis Horizontal Patrimonio aplicada la propuesta
Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Se puede evidenciar que existe un crecimiento en un 12.05% en el total de pasivos y patrimonio, que se presenta debido a un crecimiento en el rubro de obligaciones con el público del 12% con relación al período anterior y de reservas del 75%.

Tabla 28. Estado de resultados Análisis Horizontal aplicada la propuesta

COAC ANDINA				
ESTADO DE RESULTADOS - ANALISIS HORIZONTAL				
En USD				
CTA	DESCRIPCION	dic-15	dic-16	VAR. ABSOL
	TOTAL INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.198.642,59	1.197.665,51	-977,08
41	INTERESES CAUSADOS	609.194,26	567.595,89	-41.598,37
	MARGEN NETO INTERESES	589.448,33	630.069,62	40.621,29
52	COMISIONES GANADAS	0,00	0,00	-
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,00	0,00	-
54	INGRESOS POR SERVICIOS	73.046,67	93.450,00	20.403,33
42	COMISIONES CAUSADAS	0,00	0,00	-
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,00	0,00	-
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	662.495,00	723.519,62	61.024,62
44	PROVISIONES	36.893,37	115.547,69	78.654,32
	MARGEN NETO FINANCIERO	625.601,63	607.971,93	-17.629,70
45	GASTOS DE OPERACION	762.249,65	722.712,02	-39.537,63
	MARGEN DE INTERMEDIACION	-136.648,02	-114.740,09	21.907,93
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00	-
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,00	0,00	-
	MARGEN OPERACIONAL	-136.648,02	-114.740,09	21.907,93
56	OTROS INGRESOS	106.180,00	129.805,18	23.625,18
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	7.270,13	14.029,41	6.759,28
	GANANCIA O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	-37.738,15	1.035,68	38.773,83
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES EMPLEADOS	0,00	0,00	-
	GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO	-37.738,15	1.035,68	38.773,83

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

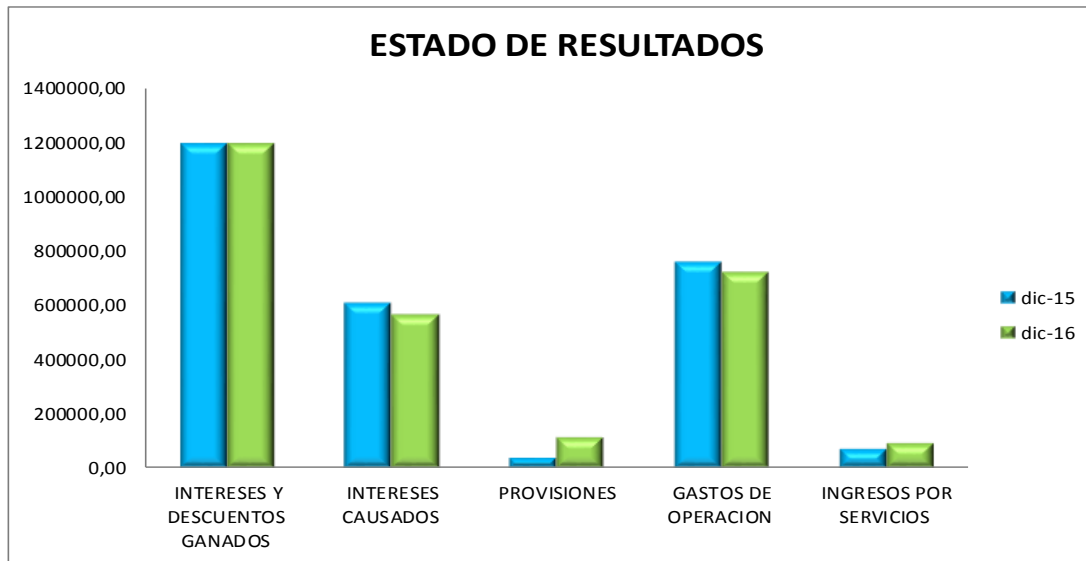


Gráfico 35. Estado de Resultados Análisis Horizontal aplicada la propuesta
 Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
 Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

En el periodo 2015 se reflejaron pérdidas y en el período diciembre 2016 se obtuvo una mejora leve puesto que ya no existen perdidas, sin embargo, es necesario continuar con los planes de acción encaminados a mejorar estas condiciones. Es importante mencionar que la investigación alcanzo los resultados que buscaba es decir el mejorar los indicadores de riesgo de crédito después de aproximadamente un año de aplicación se evidenciándose de la siguiente manera:

Tabla 29. Morosidad de la Cartera Total aplicada la propuesta

ÍNDICE	MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL			
	ene-16		dic-16	
FÓRMULA	M.C.T =	CARTERA IMPRODUCTIVA TOTAL	M.C.T =	CARTERA IMPRODUCTIVA TOTAL
		CARTERA BRUTA TOTAL		CARTERA BRUTA TOTAL
DESARROLLO	M.C.T =	1.258.290,81	M.C.T =	824831,69
		5897046,62		5849764,98
RESULTADO	M.C.T =	21,34%	M.C.T =	14,10%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.
 Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Tabla 30. Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario aplicada la propuesta

ÍNDICE	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	
	ene-16	dic-16
FÓRMULA	M.C.C = $\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO PRIORITARIO}}{\text{CARTERA BRUTA CONSUMO PRIORITARIO}}$	M.C.C = $\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO PRIORITARIO}}{\text{CARTERA BRUTA CONSUMO PRIORITARIO}}$
DESARROLLO	M.C.C = $\frac{258.395}{1.507.135}$	M.C.C = $\frac{115.018}{1.323.396}$
RESULTADO	M.C.C = 17,14%	M.C.C = 8,69%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Tabla 31. Morosidad de la Cartera Inmobiliario aplicada la propuesta

ÍNDICE	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE INMOBILIARIO	
	ene-16	dic-16
FÓRMULA	M.C.M = $\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA INMOBILIARIO}}{\text{CARTERA BRUTA INMOBILIARIO}}$	M.C.M = $\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA INMOBILIARIO}}{\text{CARTERA BRUTA INMOBILIARIO}}$
DESARROLLO	M.C.M = $\frac{34.622}{226.970}$	M.C.M = $\frac{33.943}{208.976}$
RESULTADO	M.C.M = 15,25%	M.C.M = 16,24%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Tabla 32. Morosidad de la Cartera de Microcrédito aplicada la propuesta

ÍNDICE	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	
	ene-16	dic-16
FÓRMULA	M.C.M = $\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA MICROCRÉDITO}}{\text{CARTERA BRUTA MICROCRÉDITO}}$	M.C.M = $\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA MICROCRÉDITO}}{\text{CARTERA BRUTA MICROCRÉDITO}}$
DESARROLLO	M.C.M = $\frac{965.274}{4.162.941}$	M.C.M = $\frac{675.871}{4.317.394}$
RESULTADO	M.C.M = 23,19%	M.C.M = 15,65%

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Se puede evidenciar que el índice de cartera de vencida en microcrédito ahora representa el 15.65% que continua siendo el rubro más alto impacto en la Cooperativa, sin embargo a comparación de la fase de diagnóstico inicial existe una mejora de 8.37 puntos de diferencia por abajo y en el valor total de la cartera del 21,34% se bajó a 14.10% en morosidad, lo que es favorable para la institución.

INDICADORES FINANCIEROS

Tabla 33. Indicadores Financieros

COAC ANDINA LTDA.					
GRUPO	INDICADOR	MES			
		ene-16	dic-16	dic-17	
SOLVENCIA	SOLVENCIA	11,17%	11,90%	10,51%	
	ACTIVOS FIJOS / PATRIMONIO	27,91%	26,38%	38,79%	
CALIDAD DE ACTIVOS	MOROSIDAD AMPLIADA	MOROSIDAD AMPLIADA	21,34%	14,10%	7,29%
		Seg. Consumo Prioritario	17,14%	8,69%	3,81%
		Seg. Microcrédito	23,19%	15,65%	8,22%
	PARTICIPACIÓN ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	21,17%	14,83%	12,84%	
	PARTICIPACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO	83,28%	73,11%	82,00%	
	PARTICIPACIÓN DE CARTERA MICROCRÉDITO	70,59%	73,80%	72,43%	
	PARTICIPACIÓN DE CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	25,56%	22,62%	24,86%	
	PARTICIPACIÓN DE CARTERA INMOBILIARIO	3,85%	3,57%	2,71%	
LIQUIDEZ	INDICADOR DE LIQUIDEZ SEPS	22,44%	48,33%	26,86%	
RENTABILIDAD	GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO NETO	195,8%	118,9%	115,5%	
	ROA	-0,02	0,00	0,00	
	GASTOS DE OPERACIÓN/ACTIVO	9,3%	9,9%	14,6%	

Fuente: Sistema Interno COAC Andina Ltda.

Elaborado por: Econ. Isaac Paredes

Se puede evidenciar que los Indicadores financieros de la Cooperativa han ido mejorando paulatinamente con una tendencia positiva principalmente en los relacionados con la calidad de la cartera.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES GENERALES

CONCLUSIONES

- En el trabajo se pudo evidenciar que la aplicación de un esquema de Administración de Riesgo de Crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”, garantiza una mejora calidad de cartera.
- En el desarrollo de la investigación se pudo evidenciar que la bibliografía emplea parámetros o conceptos de semejantes entono a la Administración de Riesgos de Crédito, sin embargo, al momento de su aplicabilidad en una institución va a depender de ciertas características de composición que tenga en cuanto a su estructura para conseguir resultados positivos.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”, carecía del área de Riesgos, en términos generales se puede manifestar que existía un indicador de morosidad elevado y una débil gestión en términos de riesgo de crédito, por lo que la implementación inicio desde el establecimiento de manuales para un manejo eficiente de la Administración de riesgo de crédito.
- Se estructuró el esquema para la administración de riesgo de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”, basado en el proceso de la Administración Integral de Riesgos.
- Con la aplicación de la propuesta se logró alcanzar los resultados de mejores indicadores de administración de riesgos de crédito

RECOMENDACIONES

- En virtud de que el esquema de Administración de Riesgo de Crédito desarrollado ha sido validado y garantiza una mejora de los resultados de cartera, por cuanto se ajusta a requerimientos normativos y de buenas prácticas financieras., se recomienda como base para las Cooperativas del segmento 3 y otros segmentos siempre y cuando se tropicalizen aquellos requerimientos propios para cada segmento y se fundamente en la realidad de cada institución, además el esquema

puede ser aplicado para los otros tipos de riesgos conforme lo establece la normativa.

BIBLIOGRAFÍA

- AGUILERA, F. (2010). *Riesgo operacional reto actual de las entidades financieras*. revista científica REDAYC.
- APARICIO, C. (2011). *Calidad de la cartera crediticia bancaria y el ciclo económico: una mirada al gasto en provisiones bancarias en el Perú*. Lima.
- ATIENCIA, J. (2013). *El riesgo Operativo y su impacto en control interno del Banco Nacional de Fomento sucursal Ambato*. Ambato.
- BCE. (2016). *Instructivo de tasas de interés*. Quito: Banco Central del Ecuador.
- BIAGOSCH, Z. (2007). El Camino hacia Basilea II: La medición del riesgo no reemplaza su gestión. *Price Waterhouse Coopers, CEO Argentina*. Año 3., 19.
- CAJAMARCA, F. (2010). *Riesgo de Crédito y el Impacto en los Estados Fianaciers de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coodesarrollo en el 2009*. Cuenca: Universidad de Cuenca.
- CHIRIBOGA ROSALES, L. A. (2014). *Las Cooperativas de Ahorro y Credito en la Economía Popular y Solidaria*. Quito: Mallorca N24-275 y Av. La Coruña.
- CHURCHIL, C., & FRANKIEWICZ, C. (2008). *Gestión de instituciones microfinancieras*. Ginebra: Organización Internacional del Trabajo (OIT).
- COMITE DE BASILEA II. (2003). *Sanas practicas para la gestión y riesgo operativo*.
- CÓNDOR, L. S. (2016). *Propuesta de mejoramiento del sistema de control de crédito, aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huaicana*. Quito: UCE.
- EL COMITÉ DE SUPERVISIÓN BANCARIA DE BASILEA. (1999). Documento Consultivo. *Revista Contaduría y Administración n. 217*.
- ERAZO, F. (Noviembre de 2012). El riesgo Operativo en el area de creditos de la Cooperativa de Ahorro Y Creito La Mercerd periodo 2012. Cuenca.
- FIGUEROA, R., & PARRA, M. (2013). ¿ Cómo determinar su riesgo empresarial? *Revista EAN, no 52*, p. 68-75.
- GAMBOA, N. (2015). *La Administración del riesgo de crédito y la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito segmento, del cantón Ambato, en el 2015*. Ambato.
- GUTIÉRREZ, J. (2008). *Sistematización del proceso de gestión integral de riesgos para una empresa administradora del mercado de energía colombiano*. Universidad Tecnológica de Pereira.

- HARASYM , R. (2007). *Manejo de Riesgos Empresariales 2007*”, *Jornal de Contabilidad, Auditoría y Fina. ornal de Contabilidad, Auditoría y Finanzas.*
- HOGGARTH, G., REIS , R., & SAPORTA, V. (2008). *Costs of Banking System Instability: Some Empirical Evidence. Documento de Trabajo Nr. 144.* Inglaterra.
- JORION, P. (1999). *Journal of Financial and Quantitative Analysis* pages. *Re-Emerging Markets, , Cambridge University Press, vol. 34(01), 1-32.*
- JUNTA DE REGULACION MONETARIA FINANCIERA. (2015). *Resolución n. 129 2015.* Quito.
- KUNH, T. (2011). *La estructura de las revoluciones científicas.* Fondo de cultura económica.
- LARGO, M. (20 de junio de 2015). *Contabilidad Bancaria y de Seguros.* Obtenido de Obtenido de http://conta-bancariaseguros.blogspot.com/2015/06/3_47.html
- MIÑO GRIJALVA, W. (2013). *Historia de Cooperativismo del Ecuador.* Quito: Editogran S.A.
- MOREAU, A. (2015). *¿Que es la Administración de Riesgos? .* México.
- PRIETO, I. S. (2009). *Administración De Los Riesgos De Control Interno: Principales Funciones Y Técnicas. Contribuciones a la Economía.*
- REYES, G. (2010). *Implementación de una metodología de administración de riesgos integrales en la Coac “El Sagrario” Ltda.* Ambato.
- SALINAS, V. (2003). *La solvencia de las entidades bancarias. El Nuevo Acuerdo de Capital, Basilea II. Valeciana de Economía y Hacienda. Número 9. Tomo III. Valencia, 2003, 239.*
- SEMPLADES. (2013). *Plan Nacioanl del Buen Vivir (2013-2017).* Quito.
- SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. (2014). *BOLETIN TRIMESTRAL UN VISTAZO AL SECTOR COOPERATIVO.* QUITO.
- TOLEDO, E. (2009). *Contabilidad y Negocios.* Lima: Red de Revistas para América Latina.
- TOORES, M., & PONCE, D. (2015). *Una mirada al tratamiento de los riesgos en el nuevo acuerdo de capital (Basilea II) y su implementación en la regulación bancaria peruana.* lus et Veritas.
- VINUEZA, D. (2012). *Preferencias de las tarjetas de crédito en el periodo 2005-2009 en cantón Latacunga y su incidencia en el consumo local.* Latacunga: Escuela Politécnica del Ejército.