



UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
CARRERA ECONOMÍA

TRABAJO DE INVESTIGACION PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE ECONOMISTA

TEMA: “LAS POLITICAS DE CREDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ
DE LA COOPERATIVA DE VIVIENDA VILAFLORE EN LA CIUDAD DE
AMBATO”

Autora: Ana Cristina Aleaga del Salto

Tutor: Eco. Mery Ruiz

AMBATO – ECUADOR

NOVIEMBRE- 2014

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Eco. Mery Esperanza Ruiz, con numero de cedula 110321681-6 en mi calidad de Tutora del trabajo de investigación sobre el tema: “LAS POLITICAS DE CREDITO Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE VIVIENDA VILLAFLORES EN EL CANTÓN AMBATO” desarrollado por Ana Cristina Aleaga del Salto, estudiante de la carrera de Economía que dicho Trabajo de Graduación reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Posgrado, de la Universidad Técnica de Ambato y el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por la Comisión de Calificador designada por H. Consejo Directivo.

Ambato, 29 de septiembre 2014

TUTORA



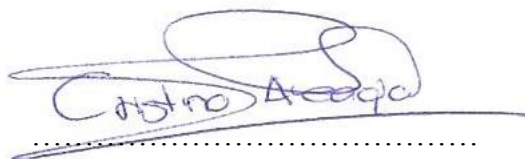
Eco. Mery Esperanza Ruiz

AUTORIA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN

Yo, Ana Cristina Aleaga del Salto, con cédula de ciudadanía N° 180445948-3, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Trabajo de Graduación: “LAS POLITICAS DE CREDITO Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE VIVIENDA VILLAFLORA EN EL CANTÓN AMBATO”, es original, auténtico y personal, en tal virtud la responsabilidad de contenido de esta Investigación, para efectos legales y académicos son de exclusiva responsabilidad de la autora y el patrimonio intelectual de la misma a la Universidad Técnica de Ambato, por lo que autorizo a la Biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría para que haga de este tesis un documento disponible para su lectura y publicación según las Normas de la Universidad.

Ambato, 29 de septiembre 2014

AUTORA



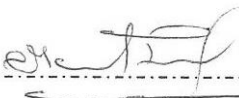
Ana Cristina Aleaga del Salto

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

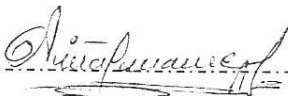
El Tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Graduación, sobre el tema “LAS POLITICAS DE CREDITO Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE VIVIENDA VILLAFLORA EN EL CANTÓN AMBATO elaborado por Ana Cristina Aleaga del Salto estudiante de la carrera de Economía mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato 17 de noviembre de 2014

Para constancia firman



Calificador
Ing. Mauricio Sánchez



Calificadora
Ab. Anita Labre Salazar



Eco. Diego Proaño
Presidente

DEDICATORIA

Se emprendió un camino arduo en el cual mi madre como mi fortaleza, para seguir adelante, mi padre quien con su sabiduría guio mi camino para no desistir, mis hermanos mi apoyo incondicional.

A mi amado esposo que ha sido el impulso durante toda mi carrera el pilar principal para la culminación de la misma, que con su apoyo constante ha sido amigo y compañero inseparable, fuente de sabiduría, calma y consejo en todo momento.

A mi hijo Dylan Roberto para quien ningún sacrificio es suficiente, que con su luz ha iluminado mi vida y hace mi camino más claro.

AGRADECIMIENTO

Agradezco de manera muy cordial a la Eco. Mery Ruiz, siendo mi guía a lo largo de mi carrera estudiantil siendo profesora y amiga y el apoyo que me brindó al dirigirme el proyecto de tesis para la culminación de la carrera de Economía en tan prestigiosa Universidad.

Agradezco las enseñanzas de mis distinguidos maestros que impartiendo sus enseñanzas permitieron formarme como un ser humano de calidad y por ende una profesional llegando a cumplir mis objetivos planteados a lo largo de mi vida estudiantil.

Son muchas las personas especiales a las que me gustaría agradecer su amistad, apoyo, ánimo y compañía en las diferentes etapas de mi vida algunas están aquí conmigo y otras en mis recuerdos.

En especial a mi amiga Mary quien ha sido incondicional en todos los momentos de mi vida universitaria, con risas, enojos, llantos, peleas, puñetes te quiero y gracias por el acolite.

Agradezco a la Cooperativa de Vivienda Villaflora Quien dio apertura a la elaboración del presente proyecto de tesis y su desarrollo poniendo muy en alto el nombre de la Institución

INDICE GENERAL

APROBACION DEL TUTOR.....	ii
AUTORIA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
INTRODUCCIÓN.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO	viii
CAPITULO I	1
EL PROBLEMA.....	1
1.1 El Tema.....	1
1.2 Planteamiento del problema	1
1.2.1 Contextualización.....	1
1.2.1.1 Macro contextualización.....	1
1.2.1.2 Meso contextualización.	2
1.2.1.3 Micro contextualización.....	3
1.2.2 Análisis Crítico	5
1.2.2.1 Árbol De Problemas	7
1.2.3 Prognosis.....	8
1.2.4 Formulación del problema.....	8
1.2.5 Interrogantes	8
1.2.6 Delimitación del objetivo de investigación	8
1.2.6.1 De contenido:.....	8
1.2.6.2 Delimitación espacial	9
1.2.6.3 Delimitación temporal	9
1.2.6.4 Delimitación poblacional	9
1.3 Justificación.....	9
1.3 Objetivos	10
1.3.1 General.....	10
1.3.2 Específicos.....	10
CAPITULO II	11

MARCO TEORICO	11
2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	11
2.2. FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA	13
2.3. FUNDAMENTACIÓN LEGAL	14
2.3.1 Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.....	14
2.3.2 Código Civil Ecuatoriano	16
2.3.3 Constitución de la República del Ecuador.....	16
2.4. Categorías Fundamentales.....	17
2.4.1. Marco Conceptual de la Variable Independiente	20
2.4.1.1 Gestión Financiera	20
2.4.1.2 Crédito.....	21
2.4.1.3 Políticas de Crédito	23
2.4.2. Marco Conceptual de la Variable dependiente	25
2.4.2.1 Finanzas.....	25
2.4.2.2 Liquidez	26
2.5 Hipótesis.....	29
2.5.1 Hipótesis.....	29
2.6 Señalamiento de las variables.....	30
2.6.1 Variable Independiente	30
La flexibilidad de las políticas de crédito	30
2.6.2 Variable Dependiente	30
2.6.3 Unidades de observación.....	30
CAPÍTULO III	31
METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN	31
3.1. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN	31
3.1.1 Investigación Bibliográfica o Documental.....	31
3.1.2 Investigación de Campo	31
3.2 Nivel o tipo de investigación.....	32
3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA	32
3.3. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	33
3.3.1. Variable Independiente: Flexibilidad de las Políticas de Crédito.....	33
3.3.2 Variable Independiente: Liquidez	34
3.4. RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN	35

3.5. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS.....	35
CAPITULO IV	37
4.1 Análisis e interpretacion de resultados variable dependiente	37
4.1.1 Total de créditos concedidos	37
4.1.2 Créditos Impagados	38
4.1.3 Índice de Morosidad	39
4.2 Análisis e interpretacion de resultados Variable Independiente.....	39
4.2.1 Balance de Situación	39
4.2.1.1 Activo Corriente de la Cooperativa de Vivienda Villaflora.....	39
4.2.1.2 Pasivo Corriente	40
4.2.2 Índice de liquidez	40
4.5.3 Prueba Acida	41
4.3 Análisis de la Entrevista realizada al Gerente y contadora de la Cooperativa de Vivienda Villaflora.	42
4.4 Verificación de la Hipótesis.....	44
4.4.1 Planteamos la Hipótesis (H_0 , H_a), donde H_0 es la Hipótesis nula y H_a es la Hipótesis alternativa	44
4.4.1.1 Determinar el nivel de significancia	44
4.4.1.2 Determinar los grados de libertad	45
4.4.1.3 Determinar el estadístico T-student	45
4.4.2 Verificación de la hipótesis con t-student.....	46
4.4.3 Decisión Final	46
CAPITULO V	48
5.1 Conclusiones	47
5.2 Recomendaciones	47
CAPITULO VI	48
6.1 DATOS INFORMATIVOS.....	48
6.1.1 Titulo	48
6.1.2 Institución ejecutora	48
6.1.3 Beneficiarios.....	48
6.1.4 Ubicación.....	48
6.1.5 Tiempo estimado en la ejecución	48
6.1.6 Equipo técnico responsable	48

6.1.7 Costo	48
6.2 Antecedentes	49
6.3 Justificación.....	49
6.4 Objetivos	50
6.4.1 Objetivo General	50
6.4.2 Objetivos Específicos.....	50
6.5 Análisis de Factibilidad	50
6.6 Fundamentación Teórica	51
6.7 Modelo operativo	53
6.8 Desarrollo de la propuesta.....	55
6.8.1 FASE 1: Diagnostico de la Situación actual de la Cooperativa de Vivienda Villaflora	55
6.8.2 Análisis de FODA	57
6.8.3 FASE 2: Diseño de políticas de crédito	59
6.8.3.2 Políticas de Cobranza	62
6.8.3.3 Políticas de atención al cliente.....	62
6.8.3.4 Políticas de Personal	62
6.8.4 Fase 3: Proceso del crédito	65
6.8.4.2 Etapa 2	67
6.9 Administración de la propuesta.....	79
FUENTES BIBLIOGRAFICAS	85
INDICE DE TABLAS	
Tabla No 1.....	5
Tabla No 2.....	56
Tabla No 3.....	60
Tabla No 4.....	61
Tabla No 5.....	68
Tabla No 6.....	68
Tabla No 7.....	69
Tabla No 8.....	69
Tabla No 9.....	70
Tabla No 10.....	71
Tabla No 11.....	71

Tabla No 12.....	74
TABLA No 13	82

INDICE DE CUADROS

Cuadro No1.....	33
Cuadro No2.....	34
Cuadro No 3.....	38
Cuadro No 4.....	58
Cuadro No 5.....	64
Cuadro No 6.....	83

INDICE DE GRAFICOS

Grafico No 1.....	7
Grafico No 2.....	17
Grafico No 3.....	18
Grafico No4.....	19
Grafico No 5 Total de Créditos	40
Grafico No 6 Créditos Impagados.....	41
Grafico No 7 Activo Corriente.....	42
Grafico No 8 Pasivo Corriente	43
Grafico No 9.....	46
Grafico No 10.....	54
Grafico No 11.....	78
Grafico No 12.....	80

ANEXOS

ANEXO No 1	93
ANEXO No 2	95
Anexo No 3	96
Anexo No 4	98

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación desarrolla el tema sobre las Políticas de Crédito y su incidencia en la Liquidez para la Cooperativa Villaflora, situada en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, la cooperativa es de índole social es exclusivamente de vivienda, otorga créditos para la adquisición de lotes en la urbanización ubicada en Santa Rosa, en la actualidad la cooperativa no cuenta con políticas para el otorgamiento de créditos, esta se rige en el reglamento de Economía Popular y Solidaria por lo que es necesaria una reestructuración de proceso que manejan mediante la implementación de un modelo de gestión de crédito, este modelo ayudara de manera inmediata atenuando la morosidad existente en la misma, beneficiando al Gerente y personal administrativo de esta manera la investigación se ha desarrollado mediante capítulos que se detalla, primer capítulo se redacta el problema que es sujeto de estudio y cuál es el propósito de la investigación; en el capítulo dos se realiza el marco teórico, aquí se investiga sobre conceptos de las variables en estudio del problema que se ha planteado en el cual se determina mediante investigación bibliográfica, lo cual sustentara el tema de investigación mediante fuentes ya investigadas en el ámbito científico como practico; capitulo tres en este capítulo se desarrolla la Modalidad Básica de investigación en la cual será indispensable la determinación del universo a investigar para aplicar técnicas de muestreo; capitulo cuatro aquí se analiza los resultados de las encuestas aplicadas a los socios de la cooperativa, con las cuales se comprobó la hipótesis que se planteó en el primer capítulo; capitulo cinco las conclusiones y recomendaciones que se generan mediante la elaboración de las encuestas y la interpretación de los resultados; capitulo seis aquí finaliza el trabajo de investigación en el cual se da fin al problema que se planteó al iniciar la investigación implementando el modelo de gestión de crédito a la Cooperativa de Vivienda Villaflora.

RESUMEN EJECUTIVO

En esta investigación se analizó las políticas de crédito y la incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Vivienda Villaflora

Las aplicación de nuevas políticas de crédito se crearon mediante el análisis de la situación actual de la misma, para el análisis de la liquidez existente se demostró aplicando índices financieros correspondientes morosidad y ratios de liquidez, a los estados financieros de año 2008 al 2013.

Para realizar la hipótesis se comprobó utilizando el método de la t-student de medida para muestra pequeñas y se concluye que las políticas de crédito inciden en la liquidez de la cooperativa.

Para solucionar el problema se propone realizar un modelo de gestión de crédito en la cual se demostrara que el índice de morosidad en la cooperativa disminuirá y por ende la liquidez de la misma mejorar con adecuadas políticas de crédito.

El objetivo principal de este trabajo de investigación fue determinar la relación de las políticas de crédito y la liquidez, para reducir el porcentaje de cartera vencida en la Cooperativa de Vivienda Villaflora

La cartera vencida es una de las principales causas que ocasiona que no se dispongan de los recursos necesarios para atender solicitudes nuevas de crédito,

Para el desarrollo de la presente investigación según el criterio de lugar se consideró una investigación de campo puesto que es posible proponer soluciones al problema a través de la obtención de conocimientos mediante la indagación a diferentes actores con los que interactúa la cooperativa.

CAPITULO I

EL PROBLEMA

1.1 El Tema

“Las políticas de crédito y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Vivienda Villaflora en el Cantón Ambato”.

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1 Contextualización

1.2.1.1 Macro contextualización

Los créditos para la vivienda hoy en día son muy solicitados, a nivel de provincia de Tungurahua, las entidades para dicho proceso son privados y públicos se pone en consideración los siguientes: el Banco del IESS, bancos, cooperativas y mutualistas; sin embargo cada una tiene sus propias reglas.

Las cifras del Banco Central del Ecuador del 03 de Marzo de 2014, hace referencia a él volumen de crédito, este aumentó en el año 2010 31,36%; en 2011, 18,45% y en 2012, 10,64%. El año pasado la cifra creció 11,48% y sumó \$ 22 773,13 millones. En cuanto a las distintas ofertas de crédito, los datos se infieren en el segmento del crédito de los bancos del sector público estos tiende a crecer más aceleradamente que el crédito de la banca privada en los últimos 10 años ha crecido muchísimo el sector de cooperativas comparado con el de bancos.

Menciona también que la banca sigue siendo la mayor fuente de financiamiento para los créditos de vivienda, con el 77% de la participación de la cartera a marzo de 2014. Las cooperativas y mutualistas son otras financistas con el 13% y 10% respectivamente.

Al pasar el tiempo las cooperativas de vivienda han ganado espacio dentro del grupo financiero al otorgar créditos, por su facilidad de acceso al crédito.

El sector cooperativista en el país ha facilitado los créditos de vivienda a personas con escasos recursos económicos que tienen dificultades para acceder a créditos en la banca privada.

En si las cooperativas de vivienda en la provincia de Tungurahua, el índice medio de morosidad de acuerdo con un informe realizado por la Subdirección de Estudios de la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), a septiembre de 2012, la morosidad en la cartera bruta, ubica al crédito de vivienda es de 2,3%.

Según Paredes Valle & Yáñez Balseca (2012) “Si los clientes no pagan sus cuentas a tiempo esto a largo genera problema de liquidez, debido a los bajos procesos de cobranza, que aún tienen algunas instituciones; en donde sus créditos o cuentas por cobrar son irrecuperables por fallas en el análisis financiero en cuanto a la capacidad de endeudamiento, o en la categoría de la central de riesgo o simplemente el sistema de cobranza es obsoleto”.

1.2.1.2 Meso contextualización.

“En el Cantón Ambato las instituciones sean estas financieras o no financieras padecen problemas de liquidez, independiente de la actividad que se lleve a cabo, estos buscan mejorar los procedimientos y controles en cuanto a las políticas de crédito que se emiten a los clientes, a la gestión de cobranza para que esta nos ayude con la recuperación del dinero y así no caer en una iliquidez a corto plazo”. (Hango Murillo, 2013).

Las Cooperativas de Vivienda en la ciudad bordean alrededor de cuatro según información de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria las que se encuentra registradas, a continuación se las menciona: Cooperativa de Vivienda Villaflora, Cooperativa de Vivienda Por Un Futuro Mejor., Cooperativa de Vivienda Urbana Popular Chachoan de Ambato, Cooperativa de Vivienda Amanecer Popular; cada vez el sector cooperativo se ha expandido existiendo alrededor de 10 cooperativas que aún faltan por registrarse.

Mediante acuerdos ministeriales las Cooperativas de Vivienda se mantienen, con un crecimiento considerable, con el apoyo del gobierno central han logrado

insertarse de una manera ágil, rápida y confiable con las facilidades de crédito que otorga, a bajos intereses, el sistema cooperativo tiene una gran responsabilidad de ser eficaz, eficiente y competitivo para responder a la demanda existente.

La mejora de las políticas crediticias que otorgan las cooperativas busca de una u otra manera la recuperación de la cartera vencida, por la morosidad existente, lo cual permite que las cooperativas de vivienda trabajen de manera efectiva.

1.2.1.3 Micro contextualización

En la ciudad de Ambato se constituyó la Cooperativa de Vivienda Villaflora, su oficina ubicada en las calles Mera 514 y Sucre, la lotización correspondiente a la cooperativa se encuentra ubicada en la parroquia de Santa Rosa.

Su función es administrar toda clase de bienes muebles e inmuebles necesarios para el cumplimiento del objeto social, formar y educar a núcleos familiares, motivar el ahorro y facilitar el crédito de construcción de la vivienda y adecuaciones necesarias para el buen vivir.

La lotización se divide en tres etapas; etapa uno ubicado en el sector del Casigana; etapa dos sector las Carmelitas; etapa tres sector Bellavista.

Una de las políticas que tiene la institución son para el control de los abonos tales como: mensualidades de los lotes adquiridos y cuotas que son destinadas para el pago de gastos administrativos de la institución, pagos adicionales como son: alcantarillado, luz eléctrica, aceras, bordillos que benefician directamente a los socios, se realiza este control mediante un tarjetero, esto de una u otra forma dificulta el control dentro de los pagos dentro de la misma.

Las políticas que maneja la Cooperativa de Vivienda son implícitas, ya que son aquellas decisiones que se toman en otros ámbitos de la política pública o en los sectores productivos y que influyen en la dicha transformación.

La deficiente planificación de la cooperativa no permitió generar un plan institucional que abarquen políticas reglamentos internos para el óptimo

funcionamiento de la misma, también se hace referencia a los métodos inadecuados para la calificación del perfil del cliente, ya que no es estudiado a cabalidad.

1.2.2 Análisis Crítico

Según Rubio (2007), la liquidez es el grado en que una empresa puede hacer frente a sus obligaciones corrientes, es la medida de su liquidez a corto plazo. La liquidez implica, por lo tanto, la capacidad puntual de convertir los activos líquidos en disponibles para hacer frente a los vencimientos a corto plazo.

Los datos cuantitativos más importantes de la Cooperativa de Vivienda Villaflora son los antecedentes financieros que se obtienen del sistema contable de la misma, que ayudan a la toma oportuna de decisiones.

Tabla N° 1

AÑOS	PRUEBA ACIDA
2008	1,09
2009	1,02
2010	0,86
2011	1,22
2012	0,86
2013	0,70

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Vivienda Villaflora
Elaborado por: Investigadora

La morosidad que existe en la Cooperativa se debe las políticas de crédito que se aplica de manera implícita.

Es decir en las actividades diarias que se maneja internamente, el personal se enfrenta a situaciones de decisión en donde no existe una política previamente establecida, lo que origina ciertos lineamientos que sin estar escritos se aceptan por hábito en la organización.

Las políticas implícitas son aquellas que se originan en la costumbre y se dan por aceptadas en virtud de que se aplican, aunque no estén oficializadas por escrito.

Tomado como referencia a Hayme LeviLuis (2012) planear sigue siendo una necesidad en los negocios, mientras más profunda, científica y soportada por análisis y estudios técnicos, mejores resultados aportara.

No existe una planificación adecuada internamente en lo que respecta a un seguimiento oportuno a cada socio en la cancelación de las mensualidades a tiempo, solo existe un departamento el de contabilidad el que cumple diversas funciones como: secretaria, financiero, tesorería, de crédito. Una persona no puede cumplir con el rol de varios departamentos esto origina a largo plazo una ineficiencia dentro de la organización. Lo que ha generado una baja participación en el mercado sin que la Cooperativa pueda ampliarse.

La Cooperativa de Vivienda Villaflora es de orden social es supervisada por la de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el principal objetivo de la misma es brindar facilidades para que personas de escasos recursos económicos puedan adquirir lotes de terreno, y así cada socio pueda construir su vivienda.

La morosidad existente es principalmente por la inestabilidad laboral de los socios, estos antes del ingreso no son estudiados a cabalidad puesto que no se cuenta con el personal adecuado para que cumpla las diferentes funciones necesarias para el bienestar de la Cooperativa, el desempleo de los socios se refleja en el sobreendeudamiento que tiene la misma,

1.2.2.1 Árbol De Problemas

Grafico Nº 1



Elaborado por: Investigadora
Fuente: Investigación

1.2.3 Prognosis

Al no implementar políticas de crédito adecuadas la Cooperativa de Vivienda Villaflora, vería afectada su liquidez sin lograr mantenerse con una suficiencia económica, la estabilidad de la misma se vería afectada, la morosidad incrementaría por el desempleo de los socios esto tiene como consecuencia el no pago de las respectivas mensualidades, esto conlleva a una deficiente planificación y por ende una baja participación en el mercado, al no poder cumplir con las metas y objetivos propuestos.

La iliquidez se da por el inadecuado otorgamiento de créditos dentro de la cooperativa el sistema que se maneja internamente no es óptimo, por lo que genera morosidad, y si esta se incrementa existirá una deuda institucional la cual ocasionara graves pérdidas económicas, sin la adecuada planificación las metas no se podrían cumplir ocasionando un fracaso concluyente, lo cual repercutirá a los empleados ocasionando deserciones, y despidos.

1.2.4 Formulación del problema

¿Por qué inciden Las Políticas de Crédito en la liquidez de la Cooperativa de Vivienda Villaflora en la provincia de Tungurahua?

1.2.5 Interrogantes

¿Cuáles son las políticas de crédito que aplica la Cooperativa de Vivienda Villaflora?.

¿Cuál es la liquidez en la Cooperativa de Vivienda Villaflora en la Provincia de Tungurahua?.

¿Qué alternativas de solución es la más viable para potenciar nuevas metodologías de cobro?.

1.2.6 Delimitación del objetivo de investigación

1.2.6.1 De contenido:

Campo: Finanzas

Área: Políticas de Crédito

Aspecto: Iliquidez

1.2.6.2 Delimitación espacial

El presente proyecto de investigación se llevara a cabo en la provincia de Tungurahua, cantón Ambato.

1.2.6.3 Delimitación temporal

El presente informe de investigación se realiza con base a datos de los años 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013.

1.2.6.4 Delimitación poblacional

La recolección de datos, se realizara a los socios de la Cooperativa de Vivienda Villaflora, a sus directivos, gerente general, área administrativa, financiera y contable.

1.3 Justificación

El tema que presento a continuación lo he escogido de manera en la cual pueda aplicar los conocimientos adquiridos dentro de la institución, al aplicar de manera correcta la políticas de crédito dentro de las cooperativas de vivienda es significativo puesto que la inserción de un nuevo modelo es complicado, al instante de poner en práctica, se creara inestabilidad y hasta cierto punto incertidumbre.

Como punto central se identificara, los posibles riesgos financieros para la aplicación de las políticas de crédito, la liquidez genera a corto plazo una incapacidad de la empresa a hacer frente a sus obligaciones financieras dentro de la cooperativa, a mediano plazo se podría provocar una inestabilidad económica y social, generando a largo plazo su extinción de manera definitiva.

El manejo al momento de la otorgación de crédito, los métodos aplicados son precarios puesto que al analizar a cada socio que va a ingresar a la cooperativa, no lo investigan a cabalidad solo se basan mediante una declaración juramentada de no poseer bienes y de no pertenecer a otra cooperativa de vivienda posteriormente descritos, se le asigna un lote de terreno y las mensualidades a partir de dos años en adelante, pero no estudian al sujeto en sí, la cartera vencida que manejan, es por inadecuado otorgamiento de créditos, sin estudiar si tienen la suficiente solvencia económica para poder cubrir de manera oportuna los créditos a tiempo.

Además al implementar un modelo de políticas de crédito es una herramienta para la Cooperativa, esta investigación proporciona información veraz, sustancial, oportuna para cualquier cooperativa en desarrollo que desee implementarla.

Los socios, sin duda serán los asignatarios recibiendo mejores servicios y beneficios. A término del presente trabajo de tesis, la cooperativa en sí contara con un modelo de Gestión de crédito que optimizara tiempo y dinero , los socios, personal administrativo, financiero y contable, incluyéndome aportando con conocimientos; adquiridos en tan prestigiosa universidad, al desarrollo de la cooperativa de vivienda.

1.3 Objetivos

1.3.1 General

Estudiar la incidencia de las políticas de crédito en la liquidez de la Cooperativa de Vivienda Villaflora.

1.3.2 Específicos

1. Determinar las políticas de crédito aplicadas por la institución.
2. Analizar la liquidez de la Cooperativa de Vivienda Villaflora.
3. Proponer un modelo de gestión de crédito para normar el buen funcionamiento de la Cooperativa de Vivienda Villaflora y reducir el índice de morosidad.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Se ha tomado en consideración estudios realizados que contienen similitud en el proceso y adquisición de conocimientos sobre el tema estudiado.

En la tesis de grado de Gualancañay Patricio (2012) “PROCESO DE CRÉDITOS Y COBRANZAS Y SU INCIDENCIA EN LA CARTERA VENCIDA DE LA EMPRESA "HIDROTECNOLOGIA" DE LA CIUDAD DE AMBATO” llega a la conclusión que el procedimiento de créditos dentro de la empresa no es el óptimo porque no tiene un apropiado sistema, o una guía con la cual el otorgamiento de créditos sea el adecuado para los clientes dentro de dicha institución.

También manifiesta el autor que la empresa al no valerse de indicadores financieros para medir la rentabilidad, no se podrá evaluar la cartera vencida dentro de la misma, por consecuencia el personal administrativo y operacional encargado de facturación, tendrá inconvenientes en cobros de facturas vencidas, induciendo a retrasos ocasionando una inestabilidad financiera, y una cartera vencida incobrable.

Al tener un sistema de créditos caduco la empresa no puede aplicar procedimientos para la adecuada otorgación de créditos, y esto conlleva a elevados porcentajes de cartera vencida, que afecta directamente a la economía de la misma.

Según Arias Roberto (2013) en la tesis de maestría “LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA LTDA. DE LA CIUDAD DE LATACUNGA EN EL PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2012” el autor pone en consideración que el riesgo de crédito y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda. La correlación que existe entre ambas variables es muy débil, determinado por el índice de Pearson que tiene como resultado el fondeo externo de los recursos líquidos de la cooperativa en mención garantizando la superior operatividad y las prominentes captaciones a través de la estrategia del marketing.

Según manifiesta el gerente general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda expone que la meta es llegar a ser la institución de mayor competitividad comprometida con el desarrollo socioeconómico del país, el servicio que más demanda es el crédito de consumo, seguidos de los depósitos a largo plazo esto es lo que corrobora la confianza de nuestros clientes en la institución: con un índice de morosidad de 8%: considerando que por el inadecuado otorgamiento de créditos el nivel de riesgo de la cooperativa es medio por la aplicación de políticas de crédito inapropiadas.

Al concluir con la investigación Zúñiga Carmen (2012) en su tema de tesis “PLAN DE POLÍTICAS INTERNAS DE CRÉDITO Y COBRANZAS Y SU INCIDENCIA EN LA RECUPERACIÓN DE CARTERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO LTDA”, se hace referencia a las insuficientes políticas internas de crédito y cobranza que posee la cooperativa de crédito San Martín Ltda. Por lo que se ha puesto en consideración un plan de recuperación de cartera vencida mediante nuevas propuestas de crédito para que el personal tanto interno como externo pueda enfrentarse a nuevos cambios.

Los funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda. El cliente al no contar con capacitaciones de cómo administrar su dinero en función a el origen de su préstamo sin gastarlo en otras actividades diferentes, esto ocasionará el no pago a tiempo su las cuotas de su crédito, provocando morosidad en los clientes externos mientras que los clientes internos no podrán realizar una gestión adecuada de otorgación de créditos.

La tesis de grado “CONTROL INTERNO DEL PROCESO DE COMPRAS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIAL YUCAILLA CIA. LTDA. LATAACUNGA DURANTE EL AÑO 2010” mediante las recomendaciones que da el autor Azubadin Inés (2011) manifiesta que: “Debido a la verificación del problema es necesario reestructuras los procesos de control interno en las compras para empezar a cumplir los procedimientos correctos utilizando las funciones y procedimientos que exige la empresa para lograr los objetivos planteados, de esta manera controlar las compras que requiere Comercial Yucailla, además con estos cambios se podrá tener un adecuado manejo en la liquidez”.

Mediante las técnicas y métodos conocidos en el transcurso de los estudios académicos, el autor Brito Verónica (2011) su tesis “LA PLANIFICACIÓN DE IMPORTACIONES

Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DAVIAGRO EN EL AÑO 2010” los resultados que se han obtenido basados en la interpretación de los documentos obtenidos para el correspondiente análisis se ha concluido que la empresa al no contar con una adecuada planificación para realizar la importaciones de la empresa Daviagro la liquidez de la misma es insuficiente para que pueda cubrir todas las necesidades tanto internas como externas.

También se menciona que Daviagro no cuenta con una planificación previa a las importaciones por lo que ocasiona que el stock de mercaderías sea demasiado alto, lo que la empresa debe basarse en datos históricos con los que pueda comparar años anteriores y analizarlos para saber cómo, cuanto, y a que tiempo importar.

Con un control adecuado de mercaderías en existencia la efectividad de la empresa crecerá y será más competitiva.

En base a los estudios realizados Morales Fernanda (2011) autor de la tesis “EL CONTROL INTERNO Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO DURANTE EL AÑO 2010” plantea las siguientes conclusiones: el conocimiento existente que la CCCA tiene sobre la liquidez es escasa lo cual induce a que los índices de liquidez no sean evaluados de manera objetiva en función a la institución lo que ocasiona una baja en la liquidez y la inexactitud de datos proporcionados por la misma.

El control interno mediante la denominación del autor la organización no se practica de manera adecuada, por lo que la organización ha tomado como finalidad la protección de los recursos humanos, financieros y materiales que son parte fundamental de la organización.

2.2. FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA

El estudio de la presente investigación se basa en el paradigma crítico propositivo, por lo que se pretende investigar las causas y efectos del tema propuesto, ayudando a dar posibles soluciones; enmarcado en las características: epistemología, ontología, metodología, axiología.

Epistemología permite conceptualizar las políticas de crédito existentes

Ontología analizara la incidencia de las políticas de crédito con la liquidez de la Cooperativa de Vivienda Villaflora.

Metodología desarrollada mediante investigación de campo, bibliográfica, exploratoria, descriptiva.

Axiología determinar la importancia de aplicar adecuadas políticas de crédito.

2.3. FUNDAMENTACIÓN LEGAL

El estudio se fundamenta en la superintendencia de economía popular y solidaria, la constitución de la republica del ecuador, el estatuto de la Cooperativa de Vivienda Villaflora, Código Civil Ecuatoriano.

2.3.1 Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Art. 21.- Sector Cooperativo.- Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

Art. 22.- Objeto.- El objeto social principal de las cooperativas, será concreto y constará en su estatuto social y deberá referirse a una sola actividad económica, pudiendo incluir el ejercicio de actividades complementarias ya sea de un grupo, sector o clase distinto, mientras sean directamente relacionadas con dicho objeto social.

Art. 23.- Grupos.- Las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios.

En cada uno de estos grupos se podrán organizar diferentes clases de cooperativas, de conformidad con la clasificación y disposiciones que se establezcan en el Reglamento de esta Ley.

Art. 26.- Cooperativas de vivienda.- Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo, en Asamblea

General, una vez concluidas las obras de urbanización o construcción; y, se constituirán en patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantienen unión de hecho, no podrán pertenecer a la misma cooperativa.

Art. 29.- Socios.- Podrán ser socios de una cooperativa las personas naturales legalmente capaces o las personas jurídicas que cumplan con el vínculo común y los requisitos establecidos en el reglamento de la presente Ley y en el estatuto social de la organización. Se excepcionan del requisito de capacidad legal las cooperativas estudiantiles.

La calidad de socio nace con la aceptación por parte del Consejo de Administración y la suscripción de los certificados que correspondan, sin perjuicio de su posterior registro en la Superintendencia y no será susceptible de transferencia ni transmisión.

Art. 31.- Reembolso de haberes.- Los socios que hayan dejado de tener esa calidad, por cualquier causa y los herederos, tendrán derecho al reembolso de sus haberes, previa liquidación de los mismos, en la que se incluirán las aportaciones para el capital, los ahorros de cualquier naturaleza, la alícuota de excedentes y otros valores que les correspondan y se deducirán las deudas del socio a favor de la cooperativa.

La cooperativa reembolsará los haberes a los ex socios o a sus herederos, en la forma y tiempo que se determine en el Reglamento de la presente Ley y el Código Civil.

Art. 33.- Asamblea General de Socios.- La Asamblea General es el máximo órgano de gobierno de la cooperativa y estará integrada por todos los socios, quienes tendrán derecho a un solo voto, sin considerar el monto de sus aportaciones y que podrá ser

ejercido en forma directa o mediante delegación a otro socio. Sus decisiones y resoluciones obligan a todos los socios y a los órganos de la cooperativa.

Art. 49.- Capital social.- El capital social de las cooperativas será variable e ilimitado, estará constituido por las aportaciones pagadas por sus socios, en numerario, bienes o trabajo debidamente avaluados por el Consejo de Administración.

Las aportaciones de los socios estarán representadas por certificados de aportación, nominativos y transferibles entre socios o a favor de la cooperativa.

Cada socio podrá tener aportaciones de hasta el equivalente al cinco por ciento (5%) del capital social en las cooperativas de ahorro y crédito y hasta el diez por ciento (10%) en los otros grupos.

2.3.2 Código Civil Ecuatoriano

LIBRO IV

Art. 1553.- Antes de constituirse el deudor en mora, no puede el acreedor demandar a su arbitrio la obligación principal o la pena, sino sólo la obligación principal; ni constituido el deudor en mora, puede el acreedor pedir a un tiempo el cumplimiento de la obligación principal y la pena, sino cualquiera de las dos cosas a su arbitrio; a menos que aparezca haberse estipulado la pena por el simple retardo, o a menos que se haya estipulado que por el pago de la pena no se entienda extinguida la obligación principal.

Art. 1554.- Háyase o no estipulado un término dentro del cual deba cumplirse la obligación principal, el deudor no incurre en la pena sino cuando se ha constituido en mora, si la obligación es positiva.

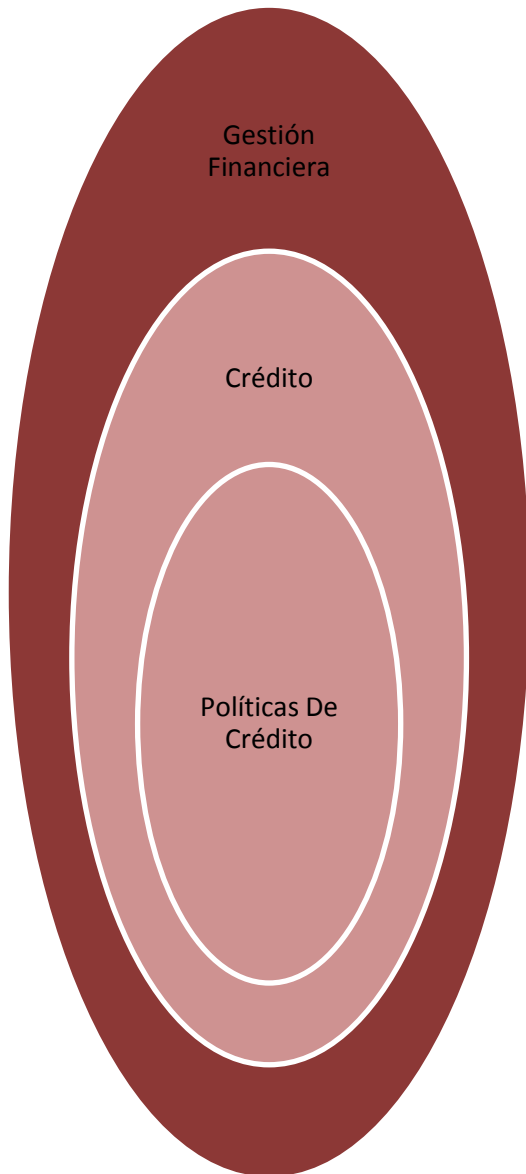
Si la obligación es negativa, el deudor incurre en la pena desde que ejecuta el hecho de que se ha obligado a abstenerse.

2.3.3 Constitución de la República del Ecuador

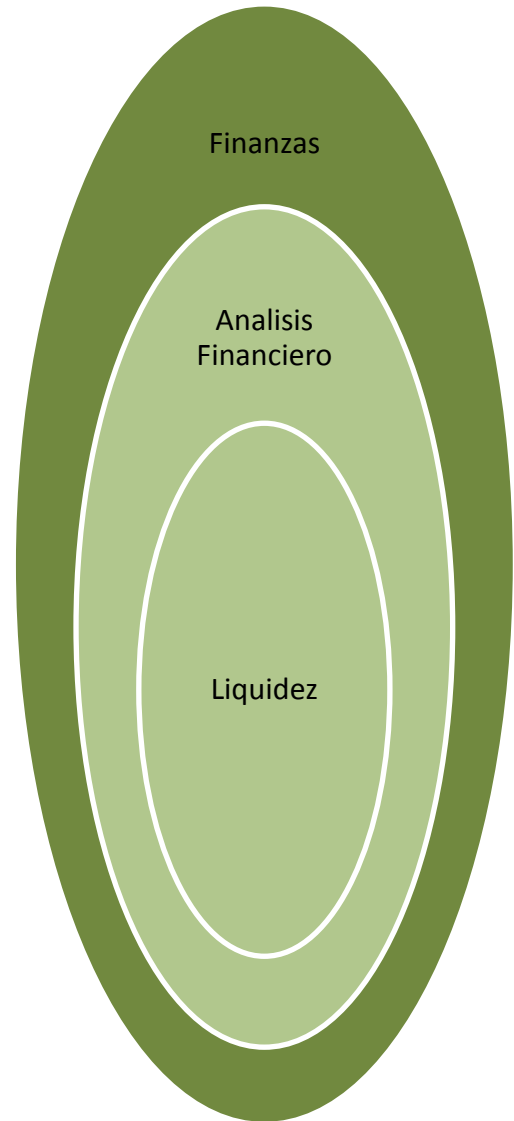
Art. 246.- El Estado promoverá el desarrollo de empresas comunitarias o de autogestión, como cooperativas, talleres artesanales, juntas administradoras de agua potable y otras similares, cuya propiedad y gestión pertenezcan a la comunidad o a las personas que trabajan permanentemente en ellas, usan sus servicios o consumen sus productos.

2.4. Categorías Fundamentales

Grafico Nº 2



VARIABLE INDEPENDIENTE



VARIABLE DEPENDIENTE

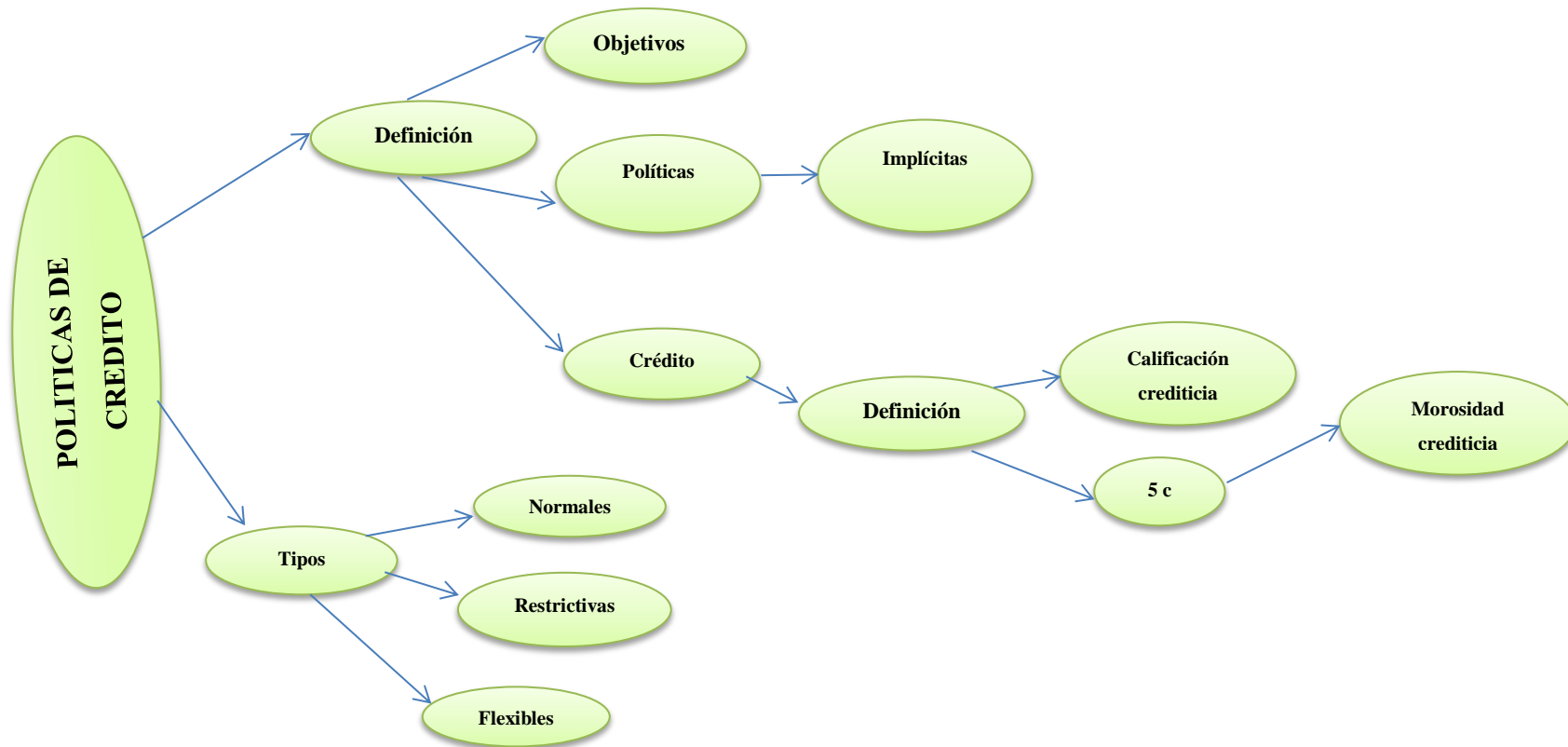
Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

Subordinación

Variable independiente

Grafico Nº 3



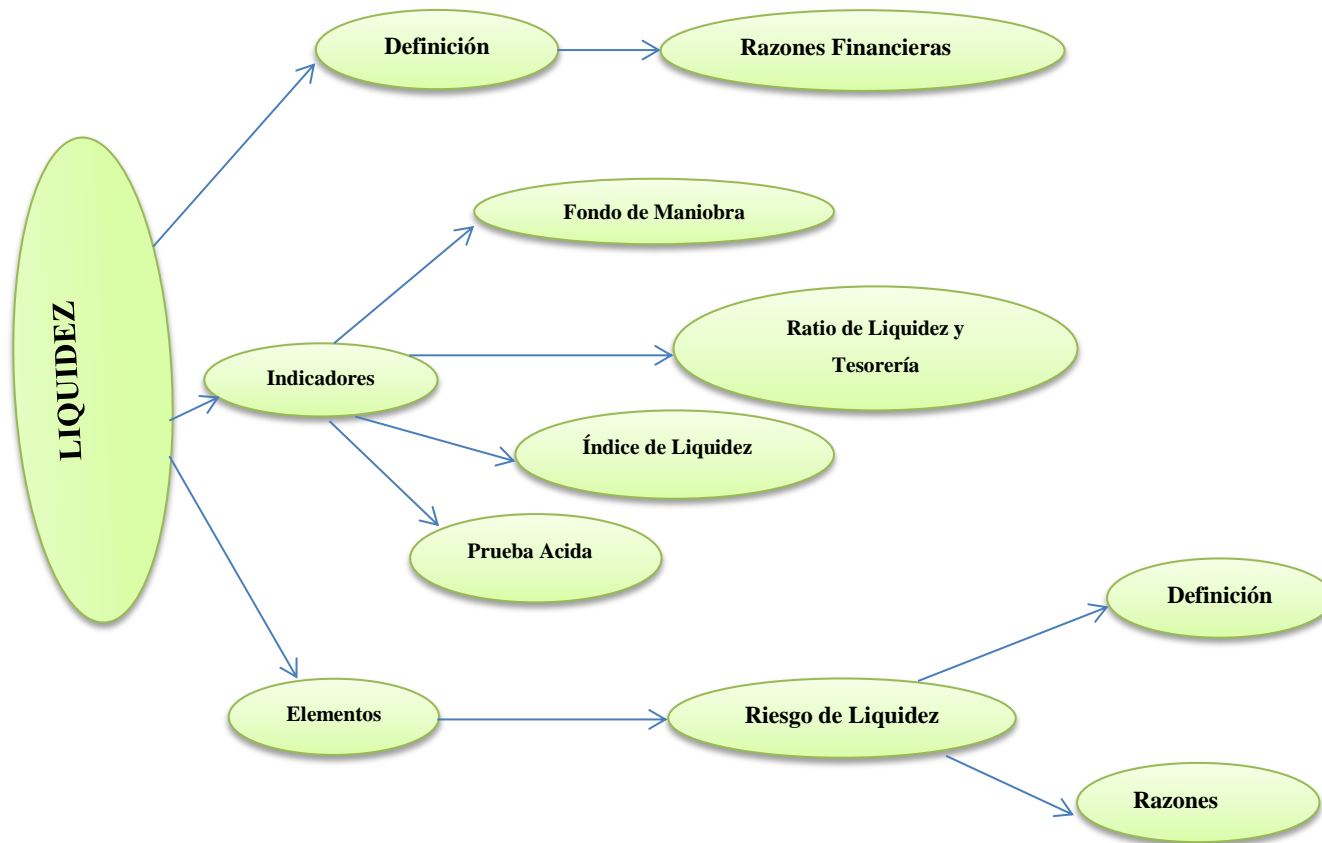
Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

Subordinación

Grafico Nº4

Variable dependiente



Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

2.4.1. Marco Conceptual de la Variable Independiente

2.4.1.1 Gestión Financiera

De acuerdo con Mina Miguel (2013), la gestión financiera es la correcta administración de recursos existentes en la empresa con la que podrá cubrir las obligaciones financieras para el correcto desempeño y este funcione correctamente. El gestor financiero es la persona que lleva un control adecuado de ingresos y gastos de la empresa.

La gestión financiera juega un papel muy importante, debido a que este es fundamental para la toma oportuna de decisiones, con los cuales cada institución podrá verificar mediante estados financieros la situación económica de la empresa.

Soriano B. & Pinto C. (2006), pag. 13: mencionan que para una apropiada información es necesario tener nociones básicas bien claras de contabilidad, para tener bases idóneas de la situación actual de la empresa, y así poder asesorarse de manera oportuna con un especialista en la gestión financiera.

La eficiencia de la gestión financiera transforma los recursos que dispone la empresa en recursos productivos los cuales generen un valor agregado, que sean rentables al paso del tiempo y que se cumplan los objetivos estratégicos propuestos.

Los recursos financieros dentro de la empresa, los cuales incluyen en tesorería sus excedentes, para la estructuración financiera de manera ponderada en función a la rentabilidad de la misma.

Fundamentalmente las finanzas son de gran importancia mediante los principios básicos, lineamientos financieros los cuales determinan el destino propio del dinero; la gestión financiera reforma las operaciones monetarias convirtiéndolas en realidad a la visión y misión de la empresa, las mismas determinaciones financieras perjudican algunos negocios; la mano de obra, directa o indirecta, materiales primos para la elaboración de los productos destinados a la venta, proveedor e incluso el tipo de inversión que este pueda realizar.

2.4.1.2 Crédito

La política de crédito es utilizar el dinero de otro para utilizarlo a cambio de bienes y/o servicios prestados. “Con un sentido más general de la palabra, crédito deriva de la palabra creer, entonces digamos que crédito significaría el compromiso de pago que adquiere una persona o una institución sobre la base de la opinión que se tiene de ellos en cuanto a que cumplirán puntualmente sus compromisos económicos” (Del Valle Cordova , 2014, pág. 7).

El crédito de acuerdo a la concepción tradicional, Ayala Sabino (2005) lo define como el “derecho que tiene el deudor de recibir del acreedor alguna cosa, en la medida que haya confiabilidad con el compromiso de pago o devolución”.

Estándar de crédito.- Es la calidad mínima de solvencia de un solicitante de crédito aceptable para la compañía.

Sujeto de crédito.- Es la persona natural o jurídica que reúne los requisitos para ser evaluado y posteriormente ser favorecido con el otorgamiento de un crédito, en efectivo o venta de un algún artículo con facilidades de pago. Estos requisitos están comprendidos en la política de crédito de la empresa que otorga dicho crédito.

Calificación crediticia

Los principales factores que deben tomarse en cuenta según Saavedra L. & Saavedra M. (2010); para decidir si se otorga o no un crédito son nombrados como las cinco C del crédito y son los siguientes:

Capacidad.- Un factor importante y necesario para la toma de decisiones es el flujo de efectivo puesto con esto se puede determinar el crecimiento de la empresa, canales de distribución, giro del negocio, número de empleados, sucursales; son datos indispensables con los que se podrán medir la capacidad de pago que este tenga para cubrir con futuras deudas que pudiera tener.

Capital.- Hacer un análisis financiero que permite saber cuál es el flujo de liquidez, rotación de inventarios, su capacidad de endeudamiento, para conocer las posibilidades de pago.

Colateral.- Se evalúa mediante activos fijos estos darán garantías o apoyos colaterales para el pago oportuno del crédito, y no se concederá el crédito si no llegara a tener una segunda fuente de ingresos.

Carácter.- Las cualidades de honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder al crédito. Para la evaluación del carácter de un cliente debe hacerse a partir de elementos cuantificables y verificables, como: un reporte de buró de crédito, referencias bancarias.

Condiciones.- Son los factores que pueden afectar la marcha del negocio del acreditado como la permanencia, reproducibilidad, eficiencia.

La morosidad crediticia

Ayala S. (2005) define a la morosidad como la cartera pesada de la empresa, los clientes que han dejado de cumplir con sus promesas de pago.

Categorías

- Normal
- Con problemas potenciales
- Deficiente
- Dudoso
- Pérdida

Categoría normal.- El deudor es capaz de atender ampliamente todos sus compromisos financieros presenta una situación financiera líquida, con bajo nivel de endeudamiento cumplir de manera puntual el pago de sus obligaciones.

Categoría con problemas potenciales.- El análisis del flujo de fondos del deudor demuestra que, la capacidad futura de pago del deudor presenta incumplimiento ocasional de pagos mayores a 30 días.

Categoría deficiente.- El flujo de fondos del deudor demuestra que tiene problemas para atender a la totalidad de sus compromisos financieros, es decir presenta finanzas débiles que no le permite atender el pago de la totalidad del capital y de los intereses de las deudas, pudiendo cubrir solamente estos últimos en incumplimientos mayor a 60 días.

Categoría dudoso.- Los flujos de fondos del deudor demuestra que es improbable atender la totalidad de sus compromisos financieros incumplimiento mayor a 90 días

Categoría perdida.- Las deudas se consideran incobrables presenta incumplimiento mayor a 120 días

2.4.1.3 Políticas de Crédito

En el año 2014, Bañuelos, Salvador. hace mención a la política de crédito como un destino de acción que se desarrolla en situaciones periódicas denominadas para la consecución de los objetivos establecidos.

El autor a que se hace referencia manifiesta que existen tres tipos de estrategias que se inmiscuyen en las políticas de créditos como lo es; la estrategia de la administración de cuentas por cobrar, un grado de consistencia dentro de los departamentos y finalmente, asegurar una consistencia en el trato con los clientes.

También señala Ávila León (2011) a “Las políticas de crédito son una serie de lineamientos que se siguen con la finalidad de determinar si se le otorga un crédito a un cliente y por cuánto tiempo se le ha de conceder”.

Es indispensable que la empresa tenga fuentes seguras de información acerca de los créditos ya que es indispensable para un análisis futuro, y que el manejo de las cuentas sean claras precisas, sin ningún tipo de alteración.

“Las políticas de crédito son llevadas a la práctica con mayor eficacia cuando aquellos que se ven afectados participan en su determinación”. Ortega Alonso (2002)

El mencionado autor plantea objetivos dentro de las políticas de crédito las cuales hace referencia a continuación:

- Maximizar las actividades esperadas
- Concentrarse en cuentas grandes y dudosas
- Crear una cartera de clientes solventes

Finaliza Ayala Sabino las políticas de crédito son diferentes normativas que los organismos financieros constituyen con el fin de administrar los créditos y la importancia de realizar la concesión de fondos con un estudio a fondo de la solvencia del cliente si es capaz de cubrir las deudas que se pueda tener, asumiendo un riesgo.

Los documentos más comunes que los organismos financieros solicitan antes de otorgar el crédito serán los siguientes:

- a) Identificación
- b) Respaldo de ingresos
- c) Justificantes de patrimonio
- d) Solicitud firmada de la operación objeto del análisis

Los organismos financieros al momento de que el cliente cumpla con los requisitos previos se procederán a la verificación de los ficheros negativos después se comprobará mediante escrituras de apoderamiento de la vigencia de las mismas y por último, se elaborará un cash-flow de la empresa para ver cuáles serán sus necesidades reales de tesorería y cómo le va a afectar el pago de la operación.

Tipos de políticas de crédito

Como ya se mencionó que las políticas de crédito ayuda a estructurar la estrategia de cuentas por cobrar de la institución Brachfiel Pere (2014) a continuación se menciona los tipos de políticas de crédito que existen:

Normales.- Asumen de vez en cuando ciertos riesgos permiten el pago de plazos de pago comunes. Son financiadas de manera moderada asumiendo costes extras.

Restrictivas.- Son aquellos que predominantes al momento de conceder o negar un crédito, mantienen las ventas y su cuota de mercado.

Flexibles.- Gana cuota de mercado, con plazos más largos de pago y con la facilidad de aumentar el giro comercial.

2.4.2. Marco Conceptual de la Variable dependiente

2.4.2.1 Finanzas

“Las finanzas se definen como el arte y la ciencia de administrar el dinero. Casi todos los individuos y organizaciones ganan o recaudan dinero y, así mismo, lo gastan o lo invierten”. Baena Diego (2010).

También menciona a las finanzas como la condiciones y oportunidades para la consecución de capital, el deslucimiento del mismo y la acumulación de intereses, la empresa deberá tener un departamento que sea dedicada a la solución de dichos inconvenientes financieros. Baena Diego, Ramírez Humberto, & Hoyos Walteros (2008).

Se llega a la conclusión que las finanzas es una disciplina la cual con la ayuda de las ciencias sociales como lo son la economía y el derecho, la contabilidad optimiza el manejo de los recursos de la organización.

Este desarrolla beneficios a los trabajadores, dueños, clientes internos y externos y a la sociedad en si manteniendo de manera equilibrada el futuro manejo de recursos.

La importancia de la finanzas recae sobre toda la organización lo cual es necesario que la empresa optimice el patrimonio captando fondos de los préstamos con una coordinación de trabajo, inversiones, resultados; para así poder analizar, planear controlar los resultados financieros y tomar decisiones acertadas, lo cual ayudara a la

consecución de metas y objetivos planeados y de esta manera la captación futura de fondos.

Dentro de las finanzas es de vital importancia mencionar al análisis financiero el cual Baena Diego lo define como “Un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión”.

Evaluando los objetivos primordiales dentro de las finanzas se podrá tomar los objetivos más destacados los cuales en autor lo cita como una tendencia los cuales se podrán constituir con el balance general y con el estado de resultados de la organización, mostrando los grupos y subgrupos en los cuales se agrupan las partidas, y con esto se calculara los índices financieros, y con esto se procederá a el análisis contable, resaltando la importancia del análisis financiero.

2.4.2.2 Liquidez

De acuerdo con Baena Diego (2010) define a la liquidez como “la capacidad financiera de la empresa para generar flujo de fondos y así responder por sus compromisos en corto plazo, tanto operativos como financieros, el problema inmediato que debe resolver el administrador, gerente o analista financiero, es la deficiencia o el exceso de la liquidez”.

También se puede hacer referencia a las razones financieras que se puede definir mediante la investigación de Ortega Alonso (2002) a las siguientes que se cita a continuación:

- Liquidez
- Endeudamiento
- Eficiencia y operación
- Rentabilidad

En la definición de la liquidez se examina muchos aspectos que son de vital importancia por ejemplo la liquidez que es a corto plazo, este se podría apreciar de mejor manera por la incapacidad de cumplir de manera efectiva sus obligaciones haciéndola poco confiable para el campo de acción.

Se puede mencionar los elementos más destacados dentro de la liquidez; el riesgo de liquidez y agregados monetarios.

Riesgos De Liquidez

Baez Juan (2014) define a el riesgo de liquidez como “La posibilidad de no poder hacer frente a las obligaciones de pago de forma puntual o que para hacerlo se incurra en costos excesivos.”

También Sánchez Jimena y Millán Julio (2012) hacen referencia al riesgo de liquidez como un modelo de riesgo el cual afecta de manera directa a cualquier entidad del sector financiero, si no se dispone de recursos suficientes para cumplir con las metas y objetivos establecidos, y las obligaciones que se han asumido no se cumplan; la imposibilidad de liquidar sus bienes a precios razonables

Sánchez et al., sugieren que dentro del sector financiero la liquidez es importante para el normal funcionamiento del mercado, se manifiesta que el riesgo de crédito no es un riesgo aislado, siempre y cuando el riesgo de crédito se presentare como ausencia de liquidez, son algún tipo de incumplimiento del crédito y sus reembolsos.

La Superintendencia de la Economía Solidaria (2008), ha impartido nuevas instrucciones para la gestión y administración del riesgo de liquidez, entre ellas indica:

“Que las cooperativas multiactivas e integrales, con sección de ahorro y crédito, deberán presentar a esta Superintendencia, además de la evaluación del riesgo de liquidez de la sección de ahorro y crédito, la evaluación del riesgo de liquidez de toda la organización solidaria, con aplicación de los mismos criterios señalados en la

norma para la maduración de la estructura de sus activos, pasivos, patrimonio y posiciones fuera de balance”.

El riesgo de liquidez según menciona Sánchez razones por la cuales las entidades financieras poseen una estructura de sus pasivos y fondos propios inferior al resto. También menciona que los titulares de la cuentas poseen depósitos totalmente líquidos.

Si en algún momento determinado la falta de liquidez sea un impedimento realizar los pagos prometidos se inmiscuye el riesgo inherente dentro de la organización que se tienen muy en cuenta en la gestión de las entidades.

Entendiéndose a la liquidez como la disposición de incrementar el activo y disminuir el pasivo, si en la entidad financiera los fondos son suficientes, como ya se mencionó lo cual ayuda a las fluctuaciones de los balances esperadas e imprevistas lo cual es indispensable para el crecimiento de la misma.

Se concluye que el riesgo de liquidez con el transcurso de los eventos, tendrá la capacidad de disponer de sus recursos enfrentados los pasivos que este genere, si esto se da por la reducción inesperada de pasivos o por la falta de financiación por terceros.

2.4.2.3 Indicadores de Liquidez

Fondo de maniobra

$$Fondo\ de\ Maniobra = \frac{Activo\ Corriente}{Pasivo\ Corriente}$$

El fondo de maniobra se ve como medida de la liquidez, cuanto mayor sea, mejor situación de liquidez tiene la empresa.

Ratio de Liquidez y Tesorería

Compara lo que es dinero, caja, bancos, divisas, inversiones financieras de corto plazo, etc., con el pasivo corriente.

Índice de Liquidez

Si comparamos este índice a nivel de sector empresarial, podemos analizar el nivel de inversión requerido y el grado de competitividad.

El índice se determina de acuerdo a la siguiente fórmula;

$$LIQUIDEZ = \frac{ACTIVO\ CIRCULANTE}{PASIVO\ CIRCULANTE}$$

Prueba ácida

Esta es la razón más rigurosa que la anterior, dado que elimina los inventarios de los activos pronta recuperación, en virtud de que se requiere de un tiempo mayor para poder convertirlos en efectivo.

La fórmula es la siguiente:

$$PRUEBA\ DE\ ACIDA = \frac{ACTIVO\ CIRCULANTE - INVENTARIOS}{PASIVO\ CIRCULANTE}$$

Índice de Morosidad

El índice de morosidad mide el porcentaje de la cartera improductiva de la cooperativa frente al total de la cartera, el ratio de morosidad se mide por la línea de negocio en este caso como es vivienda es una sola.

$$Indice\ de\ Morosidad = \frac{Creditos\ Impagados}{total\ de\ la\ cartera}$$

2.5 Hipótesis

2.5.1 Hipótesis

La flexibilidad de las políticas de crédito incide en la liquidez de la Cooperativa de Vivienda Villaflora en la Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato.

2.6 Señalamiento de las variables

2.6.1 Variable Independiente

La flexibilidad de las políticas de crédito

2.6.2 Variable Dependiente

Liquidez

2.6.3 Unidades de observación

Cooperativa de Vivienda Villaflora

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

3.1. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1.1 Investigación Bibliográfica o Documental

Ferrer Jesús (2010) define a la investigación bibliográfica como “la revisión bibliográfica de tema para conocer el estado de la cuestión. La búsqueda, recopilación, organización, valoración, crítica e información bibliográfica sobre un tema específico tiene un valor, pues evita la dispersión de publicaciones o permite la visión panorámica de un problema”.

El presente trabajo se fundamentará en investigación bibliográfica o documental, puesto que se cuenta con las fuentes necesarias para la recolección de la información, tanto de las políticas de crédito y la liquidez estudiadas.

Investigación bibliográfica porque se basó en libros, tesis de grado, documentos referentes al tema, encontradas en diferentes sitios de páginas electrónicas.

3.1.2 Investigación de Campo

La investigación de campo se centra en hacer el estudio donde el fenómeno se da de manera natural, de este modo se busca conseguir la situación lo más real posible. Se pueden incluir experimentos de campo y la investigación ex post facto empleando metodología cualitativa. (Ferrer, 2010).

En la Investigación de campo, se realizara mediante las encuestas aplicadas a los socios y personal financiero y administrativo de la cooperativa.

3.2 Nivel o tipo de investigación

El presente trabajo es de nivel exploratorio ya que nos ayuda a conocer y mejorar el conocimiento sobre fenómenos de estudio para explicar mejor el tema a investigar.

También se enmarca dentro de la investigación descriptiva: nos ayuda a describir el problema; dimensión, tiempo y espacio; mediante el paradigma critico-propositivo que hace alusión el investigador, logrando así la descripción del origen del problema.

Para finalizar, la investigación correlacional analiza y mide la relación de la variable independiente: Políticas de Crédito y liquidez, establecidas en la hipótesis del problema, permitiendo interpretar las causas que ocasionan el problema de investigación establecido.

3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

Dentro del presente trabajo de investigación la población de estudio son los estados financieros que se evidencian en la Cooperativa de Vivienda Villaflora que va a ser estudiada.

3.3. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

3.3.1. Variable Independiente: Flexibilidad de las Políticas de Crédito

Cuadro Nº1

VARIABLE INDEPENDIENTE: la flexibilidad de las políticas de credito				
CONCEPTUALIZACION	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BASICOS	TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE INFORMACION
<p>Estas políticas se basan en que lo más importante es el aspecto comercial y el crédito es un instrumento para ganarnos al cliente, por lo que las concesiones de crédito son inversiones para fidelizar a los clientes y ganar cuota de mercado.</p> <p>El inconveniente de esta clase de políticas es que las empresas que las practican deben asumir un elevado riesgo de crédito y pueden sufrir importantes pérdidas económicas provocadas por los créditos fallidos. Para las empresas también supone mantener en su activo circulante importantes masas de deudores, con el consiguiente coste financiero y además deben soportar frecuentes tensiones de tesorería por disminuciones del "cash flow".</p>	Aspecto comercial	Observación estricta de las política de crédito	¿Cuántos créditos se han concedido en función de la observación estricta o parcial de las políticas de crédito?	● Fuentes de información interna
		Observación parcial de las políticas de crédito		
	Riesgo de credito	Morosidad	¿Qué resultado representa la morosidad y el indice de calidad de cartera?	● Fuentes de información interna
		Indice de Calidad de Cartera		

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

3.3.2 Variable Independiente: Liquidez

Cuadro Nº2

VARIABLE INDEPENDIENTE: LIQUIDEZ				
CONCEPTUALIZACION	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BASICOS	TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE INFORMACION
La liquidez se define como “la capacidad financiera de la empresa para generar flujo de fondos y así responder por sus compromisos en corto plazo, tanto operativos como financieros, el problema inmediato que debe resolver el administrador, gerente o analista financiero, es la deficiencia o el exceso de la liquidez”.	Capacidad Financiera	Indicadores de Solvencia Liquidez y GESTION	¿Que resultados presenta la institucion en los indicadores financieros señalados ?	<ul style="list-style-type: none"> • Fuentes de información interna
		Indicadores de Endeudamiento y Apalancamiento		
		Indicadores de Productividad y Rentabilidad		
		Indicadores de Situacion Economica		
	Flujo de Fondos	Indicadores de Capacidad de Pago	¿Que resultados presenta en saldos ingresos y egresos?	<ul style="list-style-type: none"> • Fuentes de información interna
		Saldos		
		Ingresos		
		Egresos		

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

3.4. RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Para recolectar información sobre el problema en investigación “ LAS POLITICAS DE CREDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE VIVIENDA VILLAFLORA EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA, CANTON AMBATO”, los instrumentos y técnicas que se utilizara en el presente trabajo de investigación el investigador lo hará mediante: análisis de documentos en libros de Administración Financiera, Introducción a la Economía, Aspectos básicos del análisis de crédito, Revista de Finanzas ,Tesis de Grado, páginas Web, fichas de observación, Cámara, Encuestas, entrevista.

La información que se reunirá en el presente trabajo de investigación se realizará en el lugar del objeto de estudio, finalmente la misma presenta una situación beneficiosa por parte del gerente.

3.5. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS

Para que el presente trabajo de investigación sea confiable se utilizara los métodos y técnicas que sean necesarias para la recolección de información primaria indispensable.

Una vez establecida la operacionalización de las variables con sus respectivas categorías, indicadores e ítems procedemos a estructurar la entrevista que se va a realizar al gerente y al área laboral y administrativa de la Cooperativa de Vivienda Villaflora, seguido del análisis de los estados financieros de la misma para proceder a aplicar las fórmulas que son necesarias para el desarrollo de la hipótesis planteada.

Ahora, con toda la información obtenida se procede a la interpretación de los datos, es decir comprobar si los resultados obtenidos están en relación con la hipótesis planteada a fin de verificarla o rechazarla.

Finalmente, se establece las conclusiones y recomendaciones que el investigador puede dar después de haber analizado el problema en todo su entorno, y a la vez ayudar a los directivos de la empresa a la toma de decisiones.

CAPITULO IV

ANALISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS

4.1 Análisis e interpretación de resultados Variable Dependiente

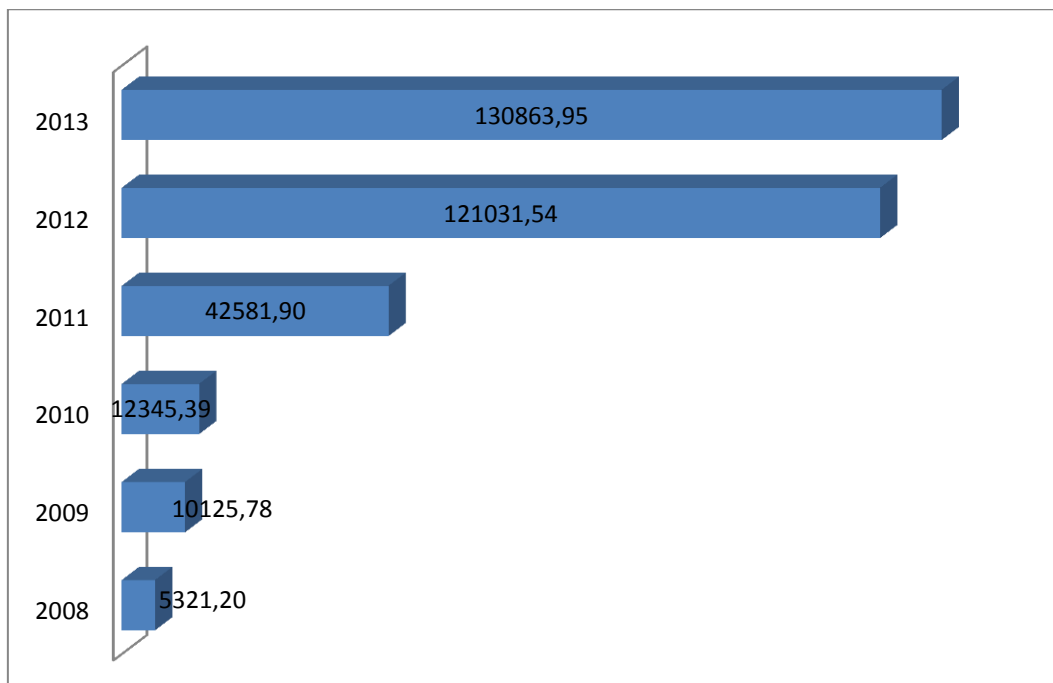
4.1.1 Total de créditos concedidos

El total de créditos son las obligaciones por pagar (Ahorros terrenos, Aporte tendido Eléctrico, Aporte bordillos, Depósitos por canjear, Cuotas ordinarias pagadas por anticipado, Intereses en certificados de aportación, Ahorros para la vivienda, Aporte tanque de agua casigana, Agua potable y alcantarillado, Trámite de escritura I, II, III Etapa, Alcantarillado I, II Etapa) el total de los créditos concedidos al año 2013 son de \$ 130863.95. (Ver gráfico N° 5).

Grafico N° 5 Total de Créditos

En dólares

2008-2013



Elaborado por: Investigadora

Fuente: Balances de Situación Cooperativa de Vivienda Villaflora

La Cooperativa de Vivienda Villaflora desde el año 2008 al 2013 ha concedido un total de 210 créditos para la vivienda y 30 créditos para la construcción.

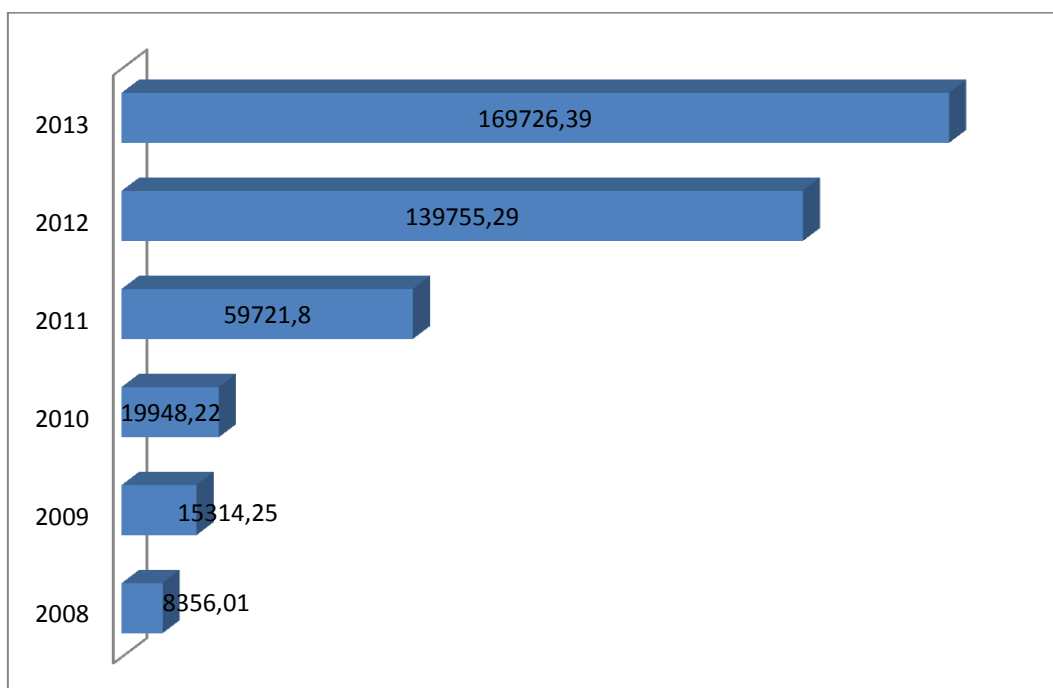
4.1.2 Créditos Impagos

Los créditos impagados son las cuentas por cobrar (deudores socios, deudores varios, cuentas por cobrar, multas por inasistencia, préstamo socios, cuotas, tramite escrituras, construcción de viviendas); al 2013 la deuda de los socios asciende a \$169726.39 (Ver gráfico № 6).

Grafico № 6 Créditos Impagados

En dólares

2008-2013



Elaborado por: Investigadora

Fuente: Balances de Situación Cooperativa de Vivienda Villaflora

4.1.3 Índice de Morosidad

El índice de morosidad mide el porcentaje de la cartera improductiva de la cooperativa frente al total de la cartera, el ratio de morosidad se mide por la línea de negocio en este caso como es vivienda es una sola.

$$\text{Indice de Morosidad} = \frac{\text{Creditos Impagados}}{\text{total de la cartera}}$$

AÑOS	INDICE DE MOROSIDAD
2008	1,570324363
2009	1,512402008
2010	1,615843647
2011	1,402516093
2012	1,154701411
2013	1,296968264

Del total de cartera el 1,42% esta impago.

4.2 Análisis e interpretación de resultados Variable Independiente

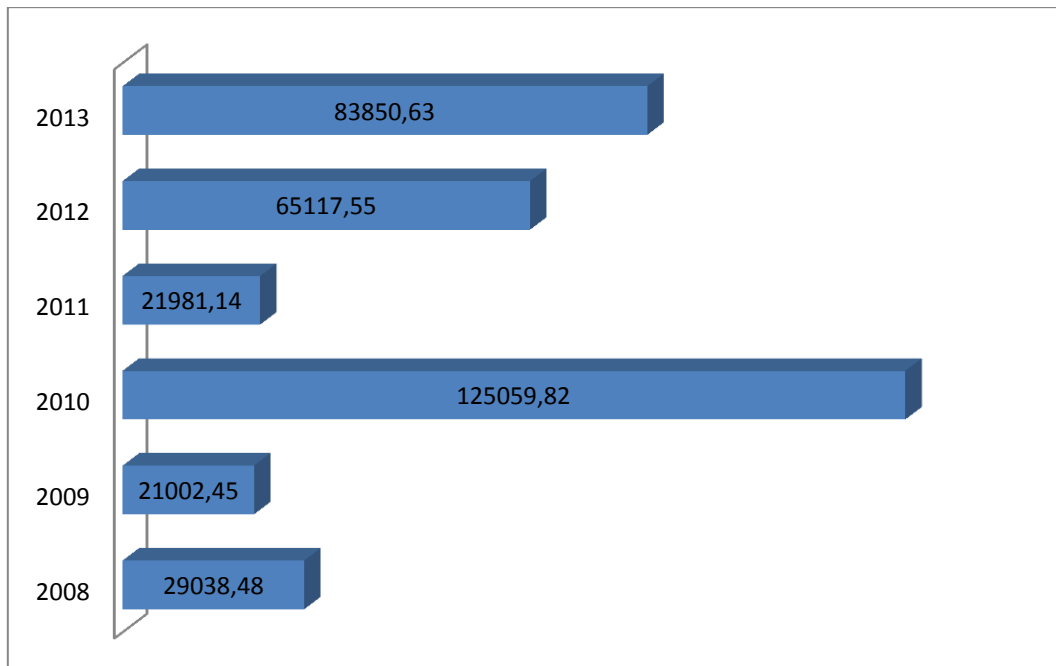
4.2.1 Balance de Situación

4.2.1.1 Activo Corriente de la Cooperativa de Vivienda Villaflores

Los activos de la cooperativa muestran una tendencia de crecimiento desde el año 2010, llegando al siguiente año con menos del 83% de los activos que la organización tenía, con una recuperación en los siguientes años y al 2013 llega a un valor de \$83850.63 (Ver gráfico N° 7)

Grafico N° 7 Activo Corriente

En dólares
2008-2013



Elaborado por: Investigadora

Fuente: Balance de Situación Cooperativa de Vivienda Villaflores

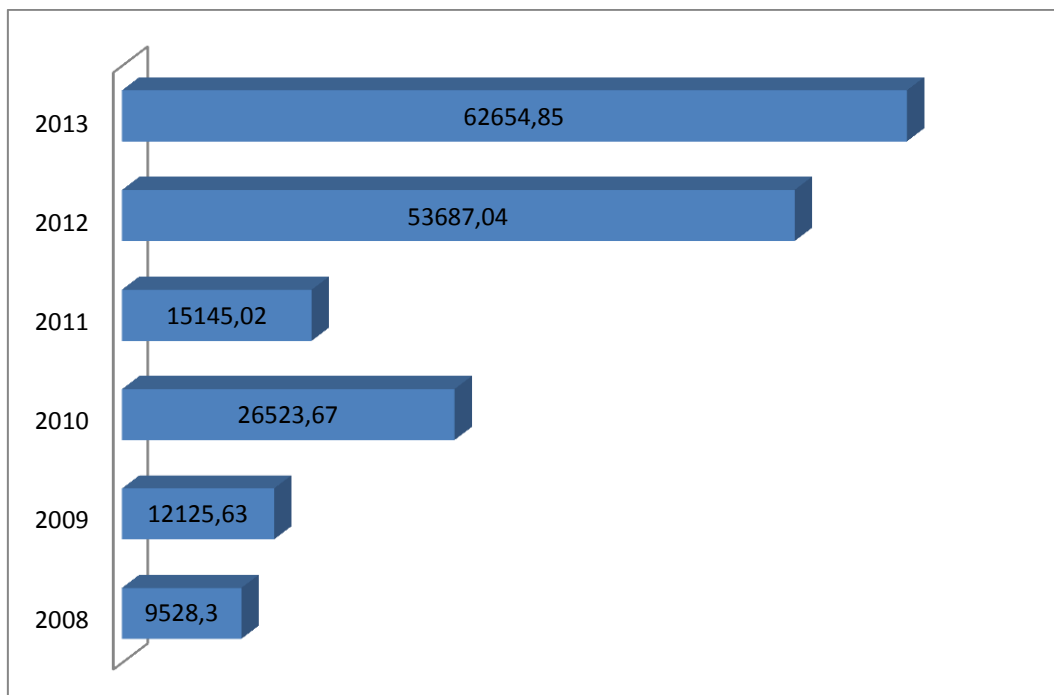
4.2.1.2 Pasivo Corriente

El pasivo Corriente de la cooperativa muestran una tendencia de crecimiento a partir del año 2010 que sus pasivos duplicaron su valor, y en el 2012 y 2013 llega a un valor de \$62654.85 (Ver gráfico N° 8).

Grafico N° 8 Pasivo Corriente

En dólares

2008-2013



Elaborado por: Investigadora

Fuente: Balances de Situación Cooperativa de Vivienda Villaflora

4.2.2 Índice de liquidez

El índice de liquidez mide la capacidad de pago de la cooperativa frente a sus pasivos, mientras más alto sea el valor del índice de liquidez de la cooperativa será mejor.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

AÑOS	INDICE DE LIQUIDEZ
2008	3,047603455
2009	1,732070828
2010	4,715026993
2011	1,451377416
2012	1,212910043
2013	1,338294322

Esta razón muestra un cociente que se interpreta como la capacidad de los activos corrientes para pagar cada dólar de los pasivos a corto plazo, la cooperativa cuenta con dos dólares con veinte y cuatro centavos para cubrir sus obligaciones.

4.2.3 Prueba Acida

Su interpretación se hace a partir de cuantos activos se tiene de fácil disponibilidad, sin tener que recurrir a otro tipo de cuentas, porque se considera que las cuentas por cobrar se recuperan con una sola actuación la de exigir su pago.

$$Prueba\ Acida = \frac{Activo\ Corriente - Gastos\ pagados\ por\ anticipado}{Pasivo\ corriente}$$

La prueba acida es débil como acontece es de cero noventa y seis donde su alto ingrediente de su capital de trabajo se encuentra en los gastos pagados por anticipado, pues al no tenerlos en cuenta significa una incapacidad de cubrir los pasivos.

4.3 Análisis de la Entrevista realizada al Gerente y contadora de la Cooperativa de Vivienda Villaflora.

Cuadro Nº 3

ENTREVISTA REALIZADA AL GERENTE DE LA COOPERATIVA DE VIVIENDA VILLAFLORA	
ENTREVISTADO:	ING. VICTOR MALDONADO
ENTREVISTADOR:	ANA CRISTINA ALEAGA
FECHA:	17/07/2014
HORA:	11:06 AM
TIEMPO:	35 minutos
OBJETIVO:	Obtener información que permita analizar la incidencia de las políticas de crédito en la liquidez de la cooperativa con el fin de brindar alternativas de solución oportunas.
1. La institución realiza un análisis financiero que permita ver la liquidez de la misma como lo hace y toma decisiones con respecto a la misma.	Se necesita de un departamento de credito para realizar un analisis financiero para la toma de decisiones
2. La cooperativa se maneja mediante manuales, reglamentos políticas	La cooperativa debe crear politicas para con el cumplimiento de los mismos poder disminuir la morosidad
3. Cree Ud. que la cooperativa tiene implementada adecuadamente las políticas de crédito	No cuenta con politicas de credito
4. Según su opinión cual es la situación actual de la cooperativa de vivienda villaflora en el aspecto económico-financiero	implementar politicas de cobranza que permita la reduccion sustentable de la cartera deteriorada
5. La cooperativa de vivienda Villaflora presenta actualmente problemas de liquidez	El desconocimiento de los indicadores de liquidez y la recuperacion de cartera se puede equilibrar la liquidez
6. Las causas y efectos que ha provocado la cartera vencida dentro de la cooperativa	No se realiza un estudio financiero y economico a cada socio por el incumplimiento de los pagos de los mismos
7. Que métodos se han implementado para la erradicación de la morosidad	Con la exclusion de los socios por el reiterado incumplimiento no ayuda a la erradicacion de la morosidad se debe implementar politicas adecuadas
Existen áreas específicas donde la empresa podría mejorar la eficiencia apoyándose en otros departamentos cuales serian y porque?	Con la creacion de un departamento de credito
8. Cuál es el porcentaje los crédito vencidos dentro de la cooperativa y su opinión	El porcentaje de los creditos vencidos se dan por la falta de un analisis previo financiero
9. Considera Ud que una restructuración de las políticas de crédito logre disminuir la cartera vencida de la cooperativa y con ello mejorar la liquidez de la misma	Evaluando las politicas actuales para diseñar un modelo de eficiencia crediticia
10. A su criterio, qué aspectos deben considerarse en las políticas de crédito, para que éstas sean efectivas	Políticas mas rigurosas de cobro para no tener cartera deteriorada

ENTREVISTA REALIZADA A LA CONTADORA DE LA COOPERATIVA DE VIVIENDA VILLAFLORA	
ENTREVISTADO:	ING. MAYRA BUENAÑO
ENTREVISTADOR:	ANA CRISTINA ALEAGA
FECHA:	17/07/2014
HORA:	11:40 AM
TIEMPO:	25 minutos
OBJETIVO:	Obtener información representativa la cual permita la interpretación oportuna de los datos para detectar posibles fallas con el fin de brindar alternativas de solución oportunas
1. Según su opinión cual es la situación actual de la cooperativa de vivienda villaflora en el aspecto económico	implementar politicas de cobranza que permita la reduccion sustentable de la cartera deteriorada
2. La empresa maneja algún software contable para el mejor rendimiento de la cooperativa	Es indispensable el cambio de software contable por el tiempo que se desperdicia haciendo aparte auxiliares y otros tipos de documentos
3. Describa de manera puntual el nivel de confiabilidad de los registros contables que lleva la cooperativa	Registros contables confiables
4. Cree ud que al no contar con un sistema contable apropiado para la cooperativa desataría consecuencias graves dentro de la misma si no	Entrega de documentos oportuna
5. Con un sistema de control interno o un software adecuado dentro de la cooperativa la eficiencia de la misma incrementaría si no porque	Si es necesario para suplir dobles funciones que realiza el departamento de contabilidad
6. Que controles se deberían implementar dentro de la cooperativa	Ser evaluada por un auditor externo
7. Existen áreas específicas donde la empresa podría mejorar la eficiencia apoyándose en otros departamentos cuales serian y porque	Creacion de nuevos departamentos para la eficiencia de la cooperativa
8. La cooperativa de vivienda Villaflora presenta actualmente problemas de liquidez	El desconocimiento de los indicadores de liquidez y la recuperacion de cartera se puede equilibrar la liquidez
9. Las causas y efectos que ha provocado la cartera vencida dentro de la cooperativa	No se realiza un estudio financiero y economico a cada socio por el incumplimiento de los pagos de los mismos

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Anexo N° 1

4.4 Verificación de la Hipótesis

Una vez realizadas los respectivos análisis e interpretaciones de los resultados del análisis financiero, se procederá a la comprobación de la hipótesis; la cual será realizada por el método estadístico T student:

4.4.1 Planteamos la Hipótesis (Ho, Ha), donde Ho es la Hipótesis nula y Ha es la Hipótesis alternativa

Ho: La flexibilidad de las políticas de crédito no incide en la liquidez de la Cooperativa de Vivienda Villaflora en la Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato.

Ha: La flexibilidad de las políticas de crédito incide en la liquidez de la Cooperativa de Vivienda Villaflora en la Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato.

AÑOS	INDICE DE LIQUIDEZ	INDICE DE MOROSIDAD	PRUEBA ACIDA
2008	3,047603455	1,570324363	1,09590588
2009	1,732070828	1,512402008	1,0258601
2010	4,715026993	1,615843647	0,869405327
2011	1,451377416	1,402516093	1,220278349
2012	1,212910043	1,154701411	0,86603508
2013	1,338294322	1,296968264	0,706027387
	13,49728306	8,552755784	5,783512123

4.4.1.1 Determinar el nivel de significancia

El nivel de significancia para el presente trabajo de investigación será del 10%

$$\alpha = 10\% = 0.15$$

El nivel de Confiabilidad es de 90%

4.4.1.2 Determinar los grados de libertad

$$gl = n-2$$

n= total de datos

4.4.1.3 Determinar el estadístico T-student

$$Sr = \sqrt{\frac{1 - r^2}{n - 2}}$$

$$Sr = \sqrt{\frac{1 - 0.79^2}{6 - 2}}$$

$$Sr = 0.31$$

r^2 = coeficiente de correlación

n = total datos

Prueba t-student

$$t = \frac{r - p}{Sr}$$

$$t = \frac{0.79 - 0}{0.31}$$

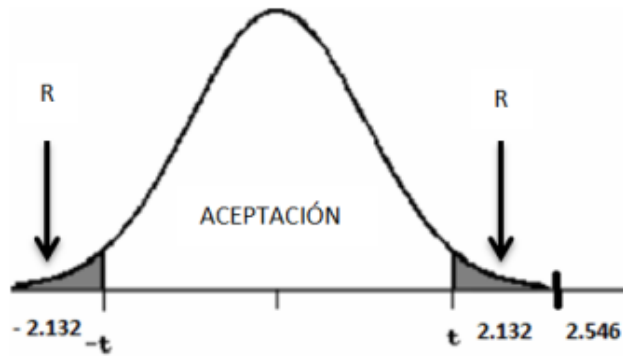
$$t = 2.54$$

r = coeficiente de correlación

p = Ho

4.4.2 Verificación de la hipótesis con t-student

Grafico Nº 9



Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

4.4.3 Decisión Final

Por consiguiente se acepta la Hipótesis Alterna, es decir, que las políticas de crédito inciden significativamente en la liquidez de la Cooperativa de Vivienda Villaflora en la Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato, y se rechaza la hipótesis nula.

CAPITULO V

Conclusiones y Recomendaciones

5.1 Conclusiones

- Las políticas de crédito, no se transmiten al cliente o socio este las desconoce, por lo tanto dentro del proceso crediticio involucra un crecimiento de la morosidad en la Cooperativa de Vivienda Villaflora.
- Los índices de liquidez que maneja la cooperativa son estables pero tiene una cartera deteriorada, por el incumplimiento de sus clientes, así como el desconocimiento del proceso de evaluación crediticia.
- La liquidez se ve afectada precisamente por el desconocimiento de las políticas que direccionan un eficiente proceso crediticio, coadyuvando a esto la falta de capacitación en los procesos de evaluación crediticia.

5.2 Recomendaciones

- A través de delimitar el proceso crediticio basado en las normas establecida en el control crediticio se debe plantear ordenadamente un nuevo proceso, junto con las políticas de regulación claramente definidas, de tal manera que se pueda mejorar el proceso de comunicación con el cliente.
- Realizar una planificación financiera de la recuperación de la cartera que está en proceso de cobro, de tal manera que se planifique la disponibilidad del efectivo.
- Crear un modelo de gestión crediticia que permita mejorar el proceso desde su inicio hasta la concesión del crédito, junto con un procesos de cobro enmarcado en la ley.

CAPITULO VI

6.1 DATOS INFORMATIVOS

6.1.1 Título

Modelo de Gestión Crediticia para la Cooperativa de Vivienda Villaflora.

6.1.2 Institución ejecutora

Cooperativa de Vivienda Villaflora.

6.1.3 Beneficiarios

Socios de la Cooperativa de Vivienda Villaflora.

6.1.4 Ubicación

1 Provincia: Tungurahua

2 Cantón: Ambato

3 Parroquia: La matriz

4 Calles: Mera y Sucre

6.1.5 Tiempo estimado en la ejecución

El tiempo que se estima para la realización del proyecto es de 6 meses.

6.1.6 Equipo técnico responsable

El equipo está conformado por el departamento de contabilidad y gerencia de la organización.

6.1.7 Costo

El costo de la propuesta es de doscientos diez dólares.

6.2 Antecedentes

La Cooperativa de Vivienda Villaflora desde el inicio de sus actividades no ha desarrollado ningún tipo de modelo de gestión crediticia, por lo que los clientes no han cumplido de manera oportuna el pago de la cuotas estipuladas con anterioridad lo que ha provocado la cartera deteriorada en la misma, la administración de la cooperativa no presenta de manera práctica métodos de seguimiento al socio en la concesión del crédito, o a su vez trabajar en la creación de un nuevo departamento de cobranzas o a su vez capacitar al personal en los procedimientos de cobranza, para una completa satisfacción tanto del personal administrativo como el de los socios.

No en todo el contexto de la investigación es efectivo, como se demostró en la investigación de la Cooperativa de Vivienda Villaflora existe una relación nociva entre la liquidez y las políticas de crédito frente a esta situación es indispensable la creación de un modelo crediticio que permita reformar de manera substancial el manejo obsoleto de las políticas de crédito.

La realidad de las cooperativas de vivienda crece de manera rápida perjudicando a su paso a la Cooperativa de Vivienda Villaflora por no tomar acciones oportunas en la erradicación de la morosidad, sabiendo que el eje substancial de ¡l funcionamiento de la misma son sus socios es por lo que se ha planteado la creación de un modelo crediticio para la recuperación efectiva de la cartera deteriorada que tiene la misma.

6.3 Justificación

El modelo de gestión crediticia busca mejorar de manera oportuna el impago de los socios recuperando la cartera deteriorada que tiene la misma, por lo cual las políticas de crédito toman gran importancia ya que mide la capacidad que tienen cada uno de los socios para afrontar las cargas financieras o deudas que haya adquirido en la cooperativa.

La inclinación actual de las cooperativas en general, es que los socios tengan la predisposición de ser ayudados para que los mismo puedan cubrir su pagos oportunamente, que sean capaces de reaccionar de manera positiva a los cambios que se pudieren generar al instante de implementar políticas de crédito, las cuales ayudaran al

óptimo funcionamiento de la cooperativa; el planteamiento de un modelo de gestión crediticia esta es orientada al cumplimiento pertinente de los pagos a tiempo.

El tamaño de la cooperativa de vivienda no es indispensable para contar con políticas de crédito adecuadas dentro de la misma, siendo un factor relevante para la disminución de la cartera vencida y por ende la erradicación de la morosidad existente; mediante políticas más rigurosas las cuales serán de mucha utilidad ya que al ser drástico en el cumplimiento mes a mes del pago del crédito se disminuirá de manera radical la cartera deteriorada dentro de la misma.

6.4 Objetivos

6.4.1 Objetivo General

Desarrollar un modelo de gestión crediticia que disminuya el índice de morosidad de la Cooperativa de Vivienda Villaflora.

6.4.2 Objetivos Específicos

- Diagnosticar el proceso crediticio actual para identificar las debilidades en la otorgación de créditos.
- Proponer políticas que se apliquen internamente en la cooperativa de vivienda
- Establecer un modelo crediticio que disminuya el índice de morosidad de la Cooperativa de Vivienda Villaflora.

6.5 Análisis de Factibilidad

Para poder realizar el modelo de gestión se desarrollara un análisis de las políticas tanto internas como externas en el otorgamiento de créditos y así dar un eficiente seguimiento reestructurando la línea de crédito de manera perdurable.

Factibilidad Sociocultural

La cooperativa se encuentra enmarcada al apoyo comunitario es por esto que cada uno de los socios de la Cooperativa de Vivienda Villaflora están a predisposición de cumplir con sus obligaciones financieras dentro de misma cumpliendo con el objetivo planteado que es la recaudación eficiente de las cuotas pagaderas mensualmente en el tiempo estipulado por la cooperativa, con un equipo altamente competitivo, siempre

anteponiendo el bienestar del socio ya que es el eje primordial de la misma ya que sin ellos no tendría ninguna relevancia coadyuvando a formar una sociedad de calidad con valores cooperativistas para el beneficio común.

Factibilidad Organizacional

La cooperativa considera factible que se ejecute el modelo de gestión, puesto que se cuenta con el apoyo de propietarios, gerente, personal administrativo; y participación de los socios ya que incrementa su credibilidad de mejorar las políticas de crédito comprometidos con la cooperativa direccionados a medir esfuerzos para mejorar de manera eficiente la participación activa de todos los entes fundamentales que sean encaminados al cumplimiento de los objetivos organizaciones de la misma.

Factibilidad Económica Financiera

La Cooperativa de Vivienda Villaflora cuenta con una estabilidad financiera lo que quiere decir que la implementación del modelo de gestión crediticia no significara un dispendio, la ejecución de la misma es factible, contribuyendo de manera beneficiosa a la disminución de cartera vencida.

Factibilidad Legal

Basados en la Ley de Economía Popular y Solidaria no existe ningún tipo de restricción para la implementación del modelo de gestión crediticia, es totalmente factible la iniciativa de mejorar e implementar políticas de crédito mediante dicho modelo a la Cooperativa de Vivienda Villaflora.

6.6 Fundamentación Teórica

Modelo de gestión crediticia.- Según Chirinos Rixe, Marco Antonio (pag.1-2) el modelo se orienta a la gestión de los créditos morosos y los que no hay caído en mor también, el entorno obliga a replantear y mejorar de manera eficiente, teniendo en cuenta que solo existe un solo tipo de gestión el cual sea según el tipo de socio o cliente que este sea o el monto a ser entregado.

Políticas de crédito.- Dentro de las políticas de crédito se debe fusionar lineamientos y parámetros para el otorgamiento de crédito, con su respectiva responsabilidad, las

políticas que se manejen de manera interna se emplean en forma de fortalezas, mitigando el efecto de sus debilidades, aprovechando sus oportunidades, haciendo frente a las posibles amenazas que se presenten.

Análisis de crédito. Determina si los estándares de los solicitantes se encuentran al nivel de satisfacción de la organización; todo crédito debe pasar por una etapa de evaluación previa por simple y rápida que esta sea, por más fácil que este parezca tiene algún tipo de riesgo, al momento del análisis de crédito no pretende acabar con el 100% de la incertidumbre del futuro, sino que disminuya es necesario e importante contar con buen criterio y sentido común. Manfredo Añez (2001).

Evaluación del crédito.- Todo crédito por pequeño que este sea debe pasar por un tipo de evaluación, teniendo en consideración que por más pequeño que este sea también posee un grado de riesgo; para evaluar el crédito es necesaria la calificación crediticia mediante las 5c del crédito que se detallan a continuación;

Carácter: Para realiza un análisis de crédito, lo primero que se plantea es de una u otra manera tratar de predecir el futuro comportamiento del cliente, por lo que es indispensable revisar sus hábitos de pago, su comportamiento en relación con sus pagos, lo cual se realizara mediante elementos medibles y verificables.

Capacidad: Para su evaluación se toma en cuenta la estabilidad del cliente económicamente para poder afrontar los pagos de las mensualidades a generarse esto se puede medir mediante el comprobante de ingresos y egresos del mismo.

Condiciones: Este puede alterar el deseo de cumplimiento de sus obligaciones sean estas geográficas, políticas, del sector, entre otros si bien es cierto no se pueden evitar pero se podrían incluir como riesgos contingentes.

Colateral: Son todos aquellos elementos que se dispone para garantizar o apoyar la deuda a través de activos fijos, el valor económico y la calidad de estos. Uno de los fundamentos del análisis de crédito establece una segunda fuente de pago en caso del cliente no pudiera cumplir con sus pagos como un seguro de crédito, o un depósito en garantía

Capacidad de Pago.- El potencial financiero que tiene la empresa para hacer frente al cumplimiento de sus obligaciones crediticias, y en concreto de la operación a estudiar en dicho momento.

Garantías.- Según Rafael Pina se entiende por garantía el asegurar el cumplimiento de una obligación mediante la afectación de una determinada cosa o el compromiso de pago de un tercero para el caso de incumplimiento de la misma del deudor originario.

Relación Precio/Riesgo.- La entidad fijara el mínimo del crédito en función del riesgo del crédito que conceda, el tipo de interés que hiciera la oferta en ocasiones será mayor si el cliente en el futuro no pagare aun con garantías o ingresos netos similares.

Seguimiento del crédito.- El propósito de realizar un seguimiento del crédito es necesario para la identificación de quienes no cancelen a tiempo sus cuotas, lo que permitirá que el personal encargado de la concesión de los créditos adopten medidas necesarias ante el posible incumplimiento del deudor, esto ayudara a cuantificar algún tipo de riesgo que este proceso pudiera provocar en la transición del mismo.

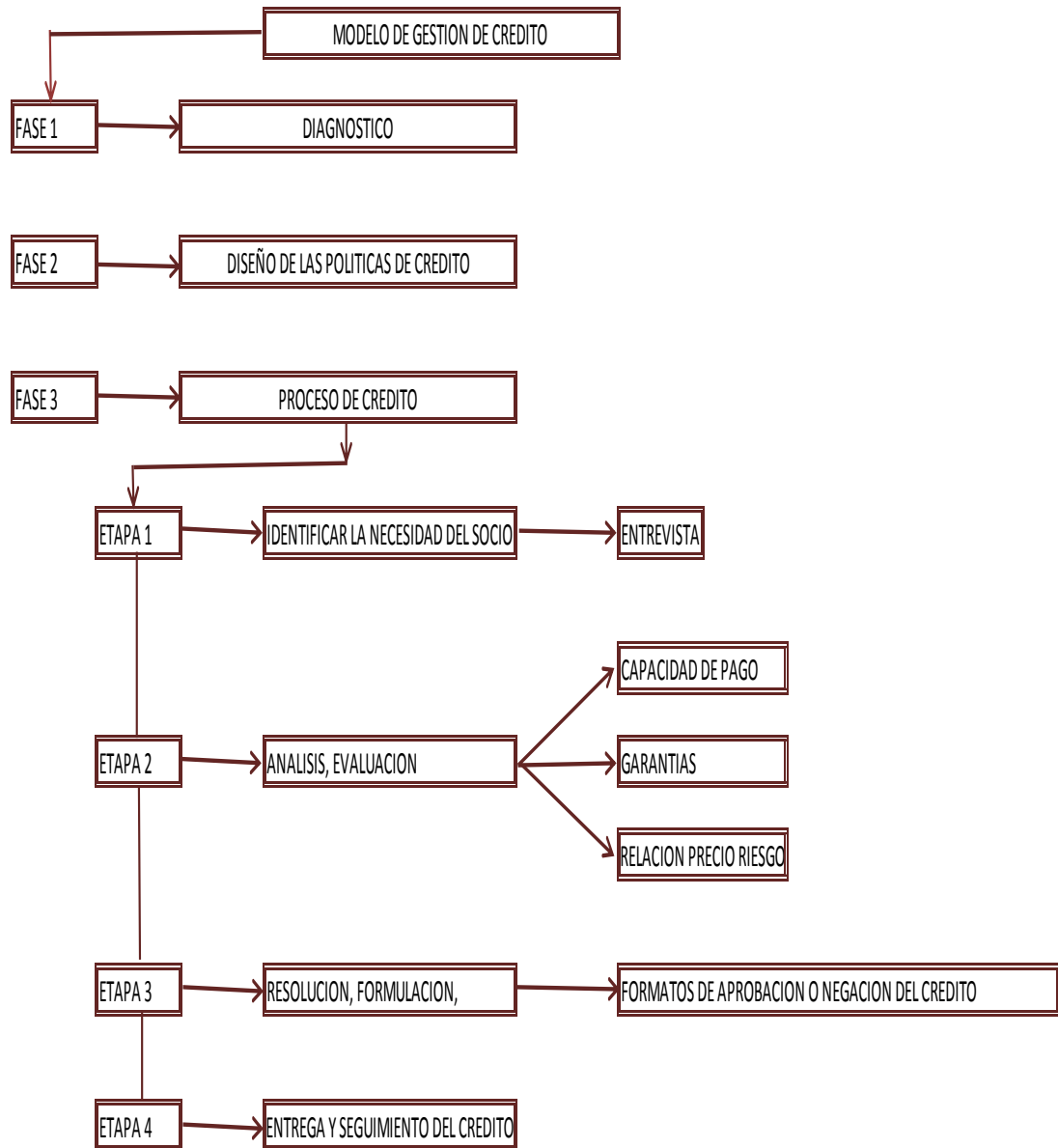
Reestructuración del crédito.- Para una eficiente reestructuración del crédito son a base de la modificación de los plazos de vencimiento, esto ayuda de manera efectiva que las deudas a corto plazo se acumulen, ocasionando que las deudas se consoliden; se reescalonara la deuda esto quiere decir que los montos que se paga anualmente sean uniformes, también es la refinanciación de la deuda con nuevas condiciones que sean más asequibles y llamativos a los socios.

6.7 Modelo operativo

El presente modelo de gestión de crédito que se desarrolla a continuación es el resultado de un análisis a fondo y detallado del proceso de otorgamiento de créditos de la Cooperativa de Vivienda Villaflora del cantón Ambato.

La información es proporcionada por el área de contabilidad y la gerencia de la cooperativa, quienes son parte de la misma son ejes fundamentales para conocer de manera detallada el funcionamiento y accionar de la cooperativa al mismo instante de la concesión del crédito.

Grafico Nº 10
Modelo de gestion de credito



Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

6.8 Desarrollo de la propuesta

6.8.1 FASE 1: Diagnostico de la Situación actual de la Cooperativa de Vivienda Villaflores.

La Cooperativa de Vivienda Villaflores se rige mediante la ley de economía popular y solidaria la cual hace referencia en los siguientes artículos:

Art 29.- Socios: Podrán ser socios las personas naturales o jurídicas capaces que cumplan con los requisitos preestablecidos por la vigente ley.

Para quienes desean conformar la cooperativa de vivienda es indispensable cumplir con los siguientes requisitos copia de la cedula y papeleta de votación del último proceso electoral, y del cónyuge, certificado de no tener bienes (GAD MUNICIPIO), certificado de residencia (GOBERNACION), un documento notariado que no pertenece a otra cooperativa de vivienda.

Ya cumplidos con los requisitos la cooperativa en un lapso de 15 días aprobará o negará la aceptación como socio y la posterior ubicación en el lote con su respectivo crédito.

Art 30.- Perdida de la calidad del socio: Exclusión, fallecimiento, perdida de la personalidad jurídica, retiro voluntario.

La cooperativa de vivienda está en libertad de excluir a los socios cuando estos al momento de adquirir el lote de terreno, pagan una cuota inicial y no pagan las mensualidades estipuladas.

Art. 31.- Reembolso de haberes

La cooperativa devolverá el total del dinero de las cuotas iniciales a quienes hayan decidido retirarse o sean excluidos de la misma.

Art 34.- Asamblea general de representantes

La cooperativa realiza asambleas durante los 3 domingos del mes para lo cual cuentan desde la primera etapa y así de manera consecutiva.

Intereses que aplica la Cooperativa

La cooperativa para la adquisición de los lotes no aplica ningún tipo de interés, pero si aplica para el crédito para la construcción que es del 6% anual.

Tasa de interés por mora

La cooperativa no cobra ningún tipo de interés por mora.

Tabla Nº 2

Índice de morosidad de la Cooperativa de Vivienda Villaflora

AÑOS	INDICE DE MOROSIDAD
2008	1,570324363
2009	1,512402008
2010	1,615843647
2011	1,402516093
2012	1,154701411
2013	1,296968264

Fuente: Cooperativa de Vivienda Villaflora

Elaborado por: Investigadora

Interpretación:

Aunque las tasas no son altas, es positiva su evolución. En efecto, la tasa de morosidad de la cooperativa desde el 2008 se sitúa en 1.57 por ciento, en el 2009 es de 1.51 por ciento aparentemente existió una reducción de la morosidad, mientras que en el año 2010 fue de 1.61 por ciento el índice más alto registrado en el historial de créditos de la cooperativa en los años siguientes 2012 y 2013 es de 1.15 por ciento y 1.29 por ciento respectivamente.

Pagos de administración

La cooperativa cobra una mensualidad de \$8,00 por concepto de pagos administrativos en lo que se incluye el pago de arriendo donde está ubicada la oficina de la misma, y una multa por cada inasistencia a las asambleas generales que se realiza cada mes.

6.8.2 Análisis de FODA

Es un análisis de vulnerabilidad el método FODA el cual se utiliza para medir el desempeño de la Cooperativa de Vivienda Villaflores, ante una situación que pueda afectar de manera directa o indirecta a la organización.

Factores Internos

1. Oportunidades

Son todos aquellos eventos del medio ambiente externo que de presentarse, facilitarían el logro de los objetivos, son situaciones positivas que se generan en el medio y que están disponibles para todas las empresas, que se convertirán en oportunidades de mercado para la empresa cuando ésta las identifique y las aproveche en función de sus fortalezas.

2. Amenazas

Son todos aquellos del medio ambiente externo que de representarse, complicarían o evitarían el logro de los objetivos, los hechos externos a la empresa o institución que pueden llegar a ser negativos para la misma.

Factores Externos

1. Fortalezas

Todas aquellas actividades que realiza con un alto grado de eficiencia y aquellos elementos positivos que me diferencian de la competencia

2. Debilidades

Todas aquellas actividades que realiza con bajo grado de eficiencia como los problemas presentes que una vez identificado y desarrollando una adecuada estrategia, pueden y deben eliminarse.

Cuadro Nº 4
Matriz FODA

ANALISIS INTERNO	ANALISIS EXTERNO
DEBILIDADES	AMENAZAS
1. Inexistencia de departamento de cobranza 2. Gran porcentaje de cartera vencida 3. Falta de informacion a los socios acerca de las tasas de interes y la tabla de amortizacion qu 4. Falta de un modelo de gestion de credito 5. No existe publicidad pertinente para la misma 6. Carencia de personal capacitado en microfinanzas y cooperativismo	1. Nueva legislacion que afecta a la organización 2. competitividad en el mercado 3. Sobreendeudamiento de los socios 4. Falta de un modelo de otrogamiento de creditos 5. Avance de las TIC'S podria ocasionar perdidas 6. Desempleo disminuye la capacidad de solicitud de un credito de vivienda
FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
1. los indices de Liquidez permiten cubrir las obligaciones a corto plazo 2. Tasa de interes competitiva 3. Control de la Superintendencia de Economia Popular y Solidaria 4. Ubicación fisica que permite estar cerca de los socios 5. Mayor capacidad gestora del habitad 6. Cohesion social	1. Alianzas estrategicas 2. Confianza de los socios al sistema cooperativista 3. Desarrollo social de la puesta en marcha de srvicios complementarios para la vivienda 4. Implicacion de los socios en la cosntruccion 5. Optimizacion y mejora del proyecto de vivienda 6. Desarrollo cultural

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Cooperativa de Vivienda Villaflora

6.8.3 FASE 2: Diseño de políticas de crédito

- El crédito se otorgara al socio quien no registre morosidad en créditos por lo menos de un año.
- El monto del crédito será en función del tipo de lotización de la urbanización
- Se otorgara el crédito para la adquisición del lote del 100% de su valor, para la construcción será el 70% presentando planos que avalen los costos de construcción.
- Los créditos demandan de puntualidad de los pagos.
- El crédito es concedido de manera inmediata, al concluir los pagos del lote, se destinara un tiempo estimado para la construcción de la futura vivienda.
- Todo socio que ingrese a la cooperativa será informado de manera pertinente la tabla de amortización del crédito, plazos, tasas de interés y de las nuevas políticas de la cooperativa.

De los plazos, tablas de amortización: los plazos de los pagos se darán acorde al monto del crédito y el plazo de pago del mismo que se muestra en la siguiente tabla:

Tabla N° 3

Plazos para la adquisición del lote

PLAZO	MONTO
12 meses	5000
18 meses	5500
24 meses	6000
30 meses	6500
36 meses	7000

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

Los créditos para la adquisición de los lotes de terreno serán a partir de los \$5.000,00, según el plazo ya estipulado el socio según sus necesidades, requerirá cualquiera de estos según su capacidad de pago.

De los intereses se entiende que es el valor anual sobre el monto del crédito el cual el socio deberá cancelar a la Cooperativa de Vivienda Villaflora.

El interés del crédito será al 6% anual sobre el valor total de crédito.

Además del interés del crédito se cobrará un 2% para gastos administrativos y otros gastos que se susciten dentro de la cooperativa, este porcentaje es tomado de la base del crédito total.

El 2% de los gastos administrativos se los cobrará en efectivo o a su vez se debitará del valor total de la deuda.

El interés por mora será mediante la siguiente tabla:

Tabla N° 4

Interés	Días posteriores a la fecha de pago
1% sobre el monto del crédito	Pasado los 5 días
3% sobre el monto del crédito	De 6 a 10 días
5% sobre el monto del crédito	De 11 a 15 días
10% sobre el monto del crédito	De 15 días en adelante

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

- Se visitara de manera regular los negocios de los socios que no tengan ningún tipo de relación de dependencia laboral.

REQUISITOS PARA SOLICITAR UN CREDITO

- Llenar la solicitud de crédito que entrega la cooperativa.
- Original y copia de la cedula de identidad y papeleta de votación del último proceso electoral.
- Original y copia de la cedula de identidad y papeleta de votación del último proceso electoral del cónyuge
- Copia de rol de pagos en caso de ser trabajador dependiente, y si es negocio propio facturas de compra venta.
- Certificado otorgado por el GAD Municipal de no tener bienes
- Certificado de residencia otorgado por la Gobernación.
- Un documento notariado de no pertenecer a otra cooperativa de vivienda

- 3 fotos tamaño carnet
- Los requisitos deberán ser adjuntados en una carpeta de color amarillo lote №1, verde lote №2, celeste lote №3, con toda la documentación completa para el otorgamiento del crédito.

6.8.3.2 Políticas de Cobranza

- Sea el caso de que el socio en mora, no cancele su deuda o sean reiteradas las ocasiones de impago se procederá de manera inmediata a rematar el lote de terreno que este haya adquirido.
- Si el socio de manera ocasional se retrasa en los pagos se podrá justificar hasta 5 días después del vencimiento del pago caso contrario se aplicara las políticas internas de la cooperativa en caso de mora y deberá pagar el porcentaje de acuerdo a los días vencidos de pago.
- En caso de que el socio sufiere un accidente grave, enfermedad o alguna calamidad que afecte de manera severa sus ingresos económicos, la cooperativa justificara de manera total o parcial la mora generada por el pago del crédito atrasado, previa solicitud presentado documentos que justifiquen este hecho.

6.8.3.3 Políticas de atención al cliente

- El servicio que ofrece la cooperativa será de manera ágil, eficiente y competitiva.
- Realizar de manera semestral encuestas a los socios sobre la atención prestada del personal administrativo y gerencial de la cooperativa.

6.8.3.4 Políticas de Personal

- Los horarios de trabajo serán de lunes a viernes de 08H30 AM hasta las 17H30PM con su respectiva hora de almuerzo, los 3 domingos del mes será dedicado a las reuniones con los socios de 10H00AM hasta las 12H00PM.

- El personal gozara de todos los beneficios de ley incluido horas extras por laborar fin de semana.

6.8.3.5 Plan operativo

Cuadro Nº 5

FASES	ETAPAS	ACTIVIDADES	TIEMPO	PRESUPUESTO	METAS	RESPONSABLE	RECURSOS
DISEÑO Y ELABORACION	ANALISIS DE LA SITUACION ACTUAL DE LA COOPERATIVA	RECOPILACION DE LA INFORMACION	1 semana	\$ 10,00	CONOCER EL PROCESO ACTUAL DE CONCESION DE CREDITOS	Investigadora	Humano Material Tecnologico Tiempo
		ANALISIS DEL PROCESO DE OTORGACION DE CREDITOS					
	DISEÑO Y DESARROLLO DE UN MODELO DE GESTION CREDITICIA	DESARROLLO DE UN REGLAMENTO INTERNO DE COBRANZA	1 semanas	\$ 10,00			
		DESARROLLO DE UN REGLAMENTO DE CREDITO					
IMPLEMENTACION	IDENTIFICAR LAS NECESIDADES DE LOS SOCIOS	RECEPCION DE LA SOLICITUD DE CREDITO Y DOCUMENTACION	2 semanas	\$ 50,00	ESTABLECER UN REGLAMENTO INTERNO DE CREDITO	Departamento de credito y gerente de la cooperativa	
	ANALISIS DE LO INFORMES DE CREDITO	VERIFICACION DE DATOS EVALUACION Y CALIFICACION DEL SOLICITANTE					
	TOMA DE DECISIONES ACERCA DEL OROTGAMIENTO DE CREDITO	ARPOBACION O NEGACION DE CREDITO					
PRUEBA PILOTO	CAPACITACION	CAPACITAR AL PERSONAL RESPOSABLE DE LA IMPLENETACION DE LA PROPUESTA	3 semanas	\$ 70,00	PREVENIR ALTOS PORCENTAJES DE CARTERA VENCIDA	Departamento de credito y gerente de la cooperativa	
	DEFINICION DE UNA MUESTRA DEL CLIENTE	SELECCIONAR UNA MUESTRA DE LOS SOLICITANTES ASPIRANTES QUE CUMPLIERON CON LOS REQUISITOS PREESTABLECIDOS					
	APROBACION DEL CREDITO	CONCESION DE CREDITOS					
ANALISIS DE RESULTADOS	ANALISIS DE LOS RESULTADOS	EVALUACION DE LA PRUEBA PILOTO	1 semana	\$ 60,00	PREVENCION DEL TOTAL DE CARTERA	Departamento de credito y gerente de la cooperativa	

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

6.8.4 Fase 3: Proceso del crédito

6.8.4.1 Etapa 1

1. Identificar las necesidades del socio

Las necesidades de los socios son puntos críticos y por lo tanto debemos ir más allá de las necesidades que los mismos manifiestan y las que no también, algunas son no previstas y pueden ser tan numerosas como se requieran.

Actividades a realizar:

- Atender de manera amables y cortes al cliente e informarle cuales son los beneficios que oferta la cooperativa
- Si muestra interés el futuro socio se pedirá información breve como nombres, número de teléfono, dirección para poder contactarlo.
- Ingresar los datos en nuestra base de datos
- Llenar la solicitud de crédito.

2. Entrevista

Aspectos cuantitativos:

- Monto del crédito (este será de acuerdo a la etapa de la urbanización)
- Tiempo de pago (de acuerdo al costo del lote de terreno)
- Como pagara el crédito solicitado
- Otras fuentes de pago que dispone
- Datos financieros (negocio propio)

Aspectos cualitativos:

- Análisis del negocio del cliente (si es propio)
- Historial de crédito (certificación del buró de crédito)
- Análisis del sector a cual pertenece

2 . Solicitud de Crédito

COOPERATIVA DE VIVIENDA VILLAFLORA

ACUERDO MINISTERIAL N° 004- DPT-C-2008

DIRECCIÓN: Mera 514 y Sucre– Ambato Ecuador – Telefax: 032427262 - 095536612

DATOS PERSONALES DEL SOLICITANTE:			
PRIMER NOMBRE:		SEGUNDO NOMBRE:	
APELLIDO PATERNO:		APELLIDO MATERNO:	
IDENTIFICACION:		NACIONALIDAD:	
FECHA DE NACIMIENTO:		EDAD:	
INSTRUCCIÓN:		PROFESION:	
ESTADO CIVIL:		NUMERO DE CARGAS FAMILIARES:	
DATOS PERSONALES DEL CONYUGE:			
PRIMER NOMBRE:		SEGUNDO NOMBRE:	
APELLIDO PATERNO:		APELLIDO MATERNO:	
IDENTIFICACION:		NACIONALIDAD:	
FECHA DE NACIMIENTO:		EDAD:	
INSTRUCCIÓN:		PROFESION:	
ESTADO CIVIL:			
INFORMACION DEL DOMICILIO:			
DIRECCION		PAIS:	
PROVINCIA		CIUDAD:	
TELEFONO			
EMAIL:			
SU VIVIENDA ACTUALMENTE ES:			
SOLICITUD DEL CREDITO			
MONTO DEL CREDITO:		TIPO DE CREDITO:	
APORTE DE CAPITAL PROPIO:			
FORMA DE PAGO:			
ACTIVIDADES Y FUENTES DE INGRESO DEL SOLICITANTE			
ACTIVIDAD ACTUAL:		NOMBRE DEL TRABAJO O NEGOCIO:	
CARGO ACTUAL:		DIRECCION DEL TRABAJO O NEGOCIO:	
REFERENCIAS COMERCIALES			
NOMBRE:		DIRECCION:	TELEFONO:
NOMBRE:		DIRECCION:	TELEFONO:
NOMBRE:		DIRECCION:	TELEFONO:
REFERENCIA DE UN FAMILIAR QUE NO VIVA CON USTED			
PRIMER NOMBRE:		SEGUNDO NOMBRE:	
APELLIDO PATERNO:		APELLIDO MATERNO:	
DIRECCION		PARENTESCO:	
TELEFONO			
INGRESOS EGRESOS MENSUALES			
INGRESOS	SUELDO/ UTILIDAD NEGOCIO	INGRESOS CONYUGE	OTROS INGRESOS
			TOTAL INGRESOS
EGRESOS	PAGO ARRIENDO	ALIMENTACION	ESTUDIOS
	SERVICIOS BASICOS	OTROS EGRESOS	TOTAL EGRESOS
<p>Declaro que la información contenida en esta solicitud es correcta y autorizo a la Cooperativa de Vivienda Villaflores. a verificar y pedir cualquier tipo de ampliación de la información que he proporcionado.</p> <p>ACEPTACIÓN DE TASAS Y TARIFAS POR SERVICIOS.- Declaro conocer los servicios que he solicitado a la Cooperativa de Vivienda Villaflores y acepto las tarifas fijadas por dicha institución en contraprestación de los mismos. Acepto que tales tarifas, las cuáles constan en el tarifario recibido, pueden variar en el tiempo, a sola discreción de la Cooperativa y éste pueda divulgarlas a través de cualquier medio de comunicación colectiva, en las pizarras de la Cooperativa , hasta 30 días después de publicadas por primera vez las nuevas tarifas, éstas quedarán irrevocablemente aceptadas. La misma declaración la realizo respecto de las tasas de interés y comisiones, en su caso, que la cooperativa ha fijado para las diferentes operaciones de crédito y contingentes, cumpliendo con las disposiciones de la ley respecto a los topes máximos que deben ser aplicados.</p> <p>Para constancia de lo anterior, suscribo la presente en el lugar y fecha indicados más adelante.</p>			
<p>Firma cliente Nombre C.I. Lugar y fecha Firma cónyuge Nombre cónyuge C.I.</p>			

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación Cooperativa de Vivienda Villaflores

6.8.4.2 Etapa 2

Análisis del crédito

Se analizara de manera eficiente si el socio está en capacidad de hacer frente a las obligaciones que vaya a contraer, el departamento de créditos será el encargado de analizar:

Capacidad de pago

En la solicitud de crédito llenada por el socio se debe revisar:

Que los ingresos sumados con los de su cónyuge sean lo suficientemente flexibles al momento de cancelar las cuotas del crédito contraído.

El pago de servicios básicos, educación, vivienda, y otros gastos de familiares que dependan económicamente del socio no deberán superar sus ingresos, y será indispensable el porcentaje de ahorro familiar.

Garantías

Las garantías que la cooperativa tiene para un oportuno pago del socio será el remate del terreno por impago del mismo, la cooperativa se hará cargo del lote de terreno si opción a devolución de dinero por cuotas pagadas del mismo.

La intención de la cooperativa no es adueñarse de los lotes de terreno, solamente es una formalidad de la misma para que el socio cumpla con sus obligaciones de manera puntual y responsablemente.

Actividades

- Receptar la documentación de los clientes aspirantes, en los cuales contendrán la solicitud de crédito debidamente firmada por el mismo y la documentación pertinente en regla.
- Revisar que todo se encuentre completo
- En las referencias comerciales y personales verificar de manera eficiente

Si todos está en regla se continua con el proceso caso contrario se niega el crédito. Se analiza todos los documentos y se procede a la evaluación de los mismos puntuando Optimo 10, Adecuado 8, Regular 6, Insuficiente 4 o menos.

INFORMACION PERSONAL

Tabla Nº 5

Datos personales

NºCargas familiares	Clasificación	Ponderación	Calificación
1	Optimo	10	
2	Adecuado	8	
3	Regular	6	
4 a mas	Insuficiente	4	

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

- Se califica como optimo a una carga familiar por el simple hecho de que la capacidad a horro familiar será mayor puesto que no existen más miembros de la familia que dependan económicamente del socio, a más cargas familiares será menor la calificación recibida por el agente de crédito.

Estado civil

Tabla Nº 6

Detalle	Clasificación	Ponderación	Calificación
Casado (a)	Optimo	9	
Soltero (a)	Adecuado	7	
Unión de hecho	Regular	5	
Divorciado (a)	Insuficiente	3	

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

- Para poder medir el riesgo para el otorgamiento de crédito se considera como optimo a la opción casado puesto que una persona con más responsabilidades cancela sus obligaciones a tiempo y es en pro de la familia.

Edad

Tabla N° 7

Detalle	Clasificación	Ponderación	Calificación
20 a 24 años	Regular	6	
25 a 45 años	Optimo	10	
46 a 65 años	Adecuado	8	
Más de 66	Insuficiente	4	

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

- El socio en edades comprendidas entre los 20 a 24 años, será con garantía de un familiar o tercera persona que califique como titular; a partir de los 66 años demostrar con certificados de trabajo, ingresos de negocio con su respectiva documentación, se considera optimo a la edad de 25 a 45 años.

Vivienda

Tabla N° 8

Detalle	Clasificación	Ponderación	Calificación
Arrendada	Optimo	10	
Prestada	Adecuada	8	
Trabajador Residente	Regular	6	
Propia	Insuficiente	4	

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

- Quien tenga vivienda propia no calificara como socio puesto que es para personas que no tengan vivienda, se considera optimo a la vivienda arrendada.

Evaluación de crédito mediante las 5c del crédito

1. Carácter

El carácter se calificar como de acuerdo al comportamiento que el cliente ha sufrido en el buró de crédito.

Tabla N° 9

Detalle	Clasificación	Ponderación	Calificación
Calificación A	Optimo	8	
Calificación B	Adecuada	6	
Calificación C	Regular	4	
Calificación D	Insuficiente	2	

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

- Se aceptara el buró de crédito con calificación A o B del solicitante y su cónyuge, de la experiencia crediticia de un año atrás.

2. Capacidad

Este es un punto crítico puesto que se analizara y verificara la información financiera según los ingresos netos que reporta el rol de pagos o a su vez los ingresos que avalen el negocio propio si se lo tuviera, del cónyuge y del solicitante; una vez verificado los ingresos netos menos los egresos se procederá a dar paso al crédito al socio.

Tabla № 10

Detalle	Clasificación	Ponderación	Calificación
Saldo \$400	Optimo	8	
Saldo \$300	Adecuada	6	
Saldo \$200	Regular	4	
Saldo \$100	Insuficiente	2	

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

- Los respaldos de la información financiera mediante rol de pagos, facturas en caso de negocio propio.
- Se calculara la capacidad de pago como se muestra a continuación:

$$\text{Capacidad de pago} = \text{Ingresos} - \text{Egresos}$$

3. Condiciones

Se analizara la situación socioeconómica del cliente con la encuesta que se realizo con anterioridad y se calificara de la siguiente manera

Tabla № 11

Detalle	Clasificación	Ponderación	Calificación
Sit. Socio-económica excelente	Optimo	10	
Sit. Socio-económica buena	Adecuada	8	
Sit. Socio-económica regular	Regular	6	
Sit. Socio-económica deficiente	Insuficiente	4	

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

- Analizar el sector donde se desenvuelve el cliente y establecer la situación en la que se encuentra.

Para el estudio no se tomó en consideración capital y colateral dentro de las 5c de crédito puesto que en las políticas de crédito descritas anteriormente entre los requisitos se muestra que no debe tener ningún tipo de bien puesto que es una cooperativa de ayuda social, y colateral puesto que la garantía esta especificada en el no reembolso del dinero ya cancelado y el remate del lote de terreno ya adquirido.

**FORMATO DE CALIFICACIONES OBTENIDAS DE LAS 5C DE CREDITO
PARA LA ACEPTACION O NEGACION DEL CREDITO.**

COOPERATIVA DE VIVIENDA VILAFLOA		
ACUERDO MINISTERIAL N° 004- DPT-C-2008		
DIRECCIÓN: Mera 514 y Sucre- Ambato Ecuador - Telefax: 032427262 - 095536612		
CALIFICACION PREVIA PARA LA OTORGACION DEL CREDITO DE VIVIENDA		
INFORMACION PERSONAL		
Detalle	Ponderación	Calificación
Nº Cargas Familiares	10	
Estado Civil	9	
Edad	10	
Vivienda	10	
TOTAL	39	
CARÁCTER		
Detalle	Ponderación	Calificación
Buro de credito	8	
Total	8	
CAPACIDAD		
Detalle	Ponderación	Calificación
Capacidad de Pago	8	
Total	8	
CONDICION		
Detalle	Ponderación	Calificación
Situacion socio-economica	10	
Total	10	
RESUMEN		
Detalle	Puntuacion Total	Calificacion
INFORMACION PERSONAL	39	
CARÁCTER	8	
CAPACIDAD	8	
CONDICION	10	
Total	65	

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

Escala de calificaciones para otorgar o denegar el crédito

Tabla N° 12

RANGO	RESULTADO
DE 65 A 50	Aprobado
DE 50 a 46	Aprobado
Menos de 46	Denegado

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

Verificación de resultados

- Con la evaluación de los resultados finales se podrá tomar la decisión de final de aprobar o negar le crédito.
- Con los resultados finales se elabora un informe en el cual constara la calificación obtenida, y se dará paso al departamento correspondiente para su respectiva aprobación.

6.8.3.3 Etapa 3

Resolución formulación

- Se receptara el informe
- Se analiza en caso de ser aprobado, se realiza un comunicado en el cual al socio se le informara el estado del crédito, para que se acerque con la debida documentación y seguir el protocolo del mismo.

Formatos de aprobación o negación del crédito

Solicitud de Aprobación de Crédito

COOPERATIVA DE VIVIENDA VILAFLOA	
ACUERDO MINISTERIAL N° 004- DPT-C-2008	
DIRECCIÓN: Mera 514 y Sucre- Ambato Ecuador - Telefax: 032427262 - 095536612	
Solicitud de Aprobación de Crédito	
	Lugar y fecha:
Destinatario:	
SR (A):	
Por este medio se le comunica que en la resolución No. _____.	
La Cooperativa de Vivienda Villafloa decidió APROBAR su solicitud de crédito No. ____ Bajo los siguientes términos y condiciones:	
A) Condiciones generales:	
1. Monto:	
2. Plazo:	
3. Interes:	
B) Condición especial	
1. La Presentación de documentos Sse solicita que se realiza en nuestra oficina para formalizar el otorgamiento de credito.	
Atentamente:	
Gerente General	
Cooperativa de Vivienda Villafloa	

Solicitud de Denegación de Crédito

COOPERATIVA DE VIVIENDA VILAFLOA

ACUERDO MINISTERIAL N° 004- DPT-C-2008

DIRECCIÓN: Mera 514 y Sucre- Ambato Ecuador - Telefax: 032427262 - 095536612

Solicitud de Denegación de Crédito

Lugar y fecha:

Destinatario:

SR (A):

Por este medio se le comunica que en la resolución No. ____.

La Cooperativa de Vivienda Villafloa decidió NEGAR su solicitud de crédito No. ____ Bajo los siguientes términos:

A) Condiciones generales:

Aquí se le explica al interesado los motivos por los cuales no se puede autorizar su solicitud de crédito

Calificación deficiente en el buro de credito

La capacidad de pago no es la suficiente para cubrir las cuotas mensuales de la cooperativa

Esperamos atenderle en una mejor ocaion

Atentamente:

Gerente General

Cooperativa de Vivienda Villafloa

Elaborado por: Investigadora

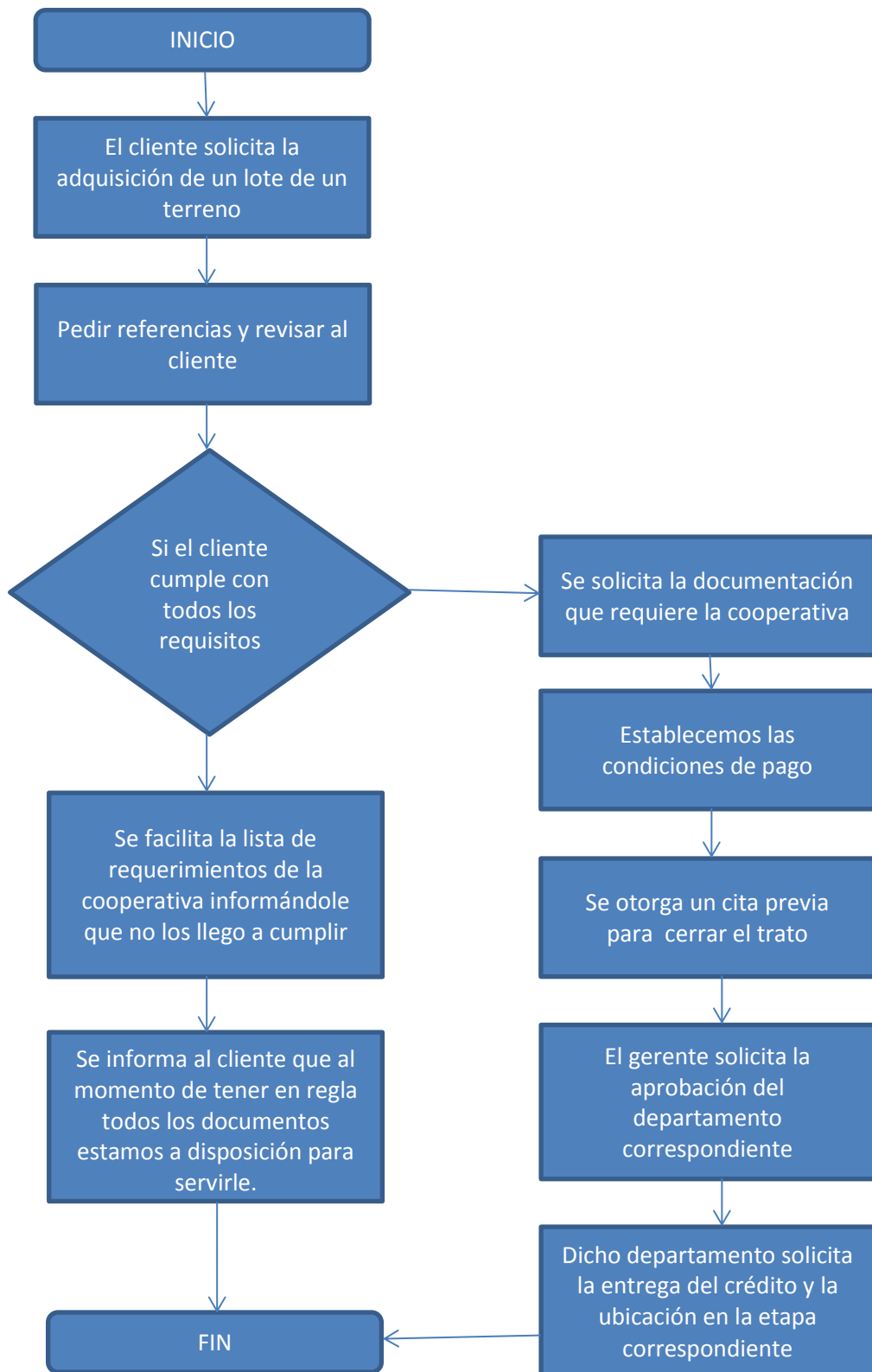
Fuente: Investigación

6.8.3.4 Etapa 4

Entrega y seguimiento del crédito

- Una vez aprobado o denegado el crédito se procede a la ubicación del socio
- La ubicación será según las disponibilidades de la cooperativa de lotes de terreno en cualquiera que sea la etapa que eligió.
- Se le dará al socio una fecha específica de pago la cual podrá realizar en la cuenta de ahorros de la cooperativa o de manera directa en las oficinas
- Para constancia del pago mediante cuenta de ahorros el respectivo comprobante será el único documento que avale el pago de la mensualidad de dicho mes, caso contrario no tendrá ningún efecto.

Flujograma del proceso de crédito
Grafico Nº 11



Elaborado por: Investigadora
Fuente: Investigación

6.9 Administración de la propuesta

Organigrama estructura

Concepto

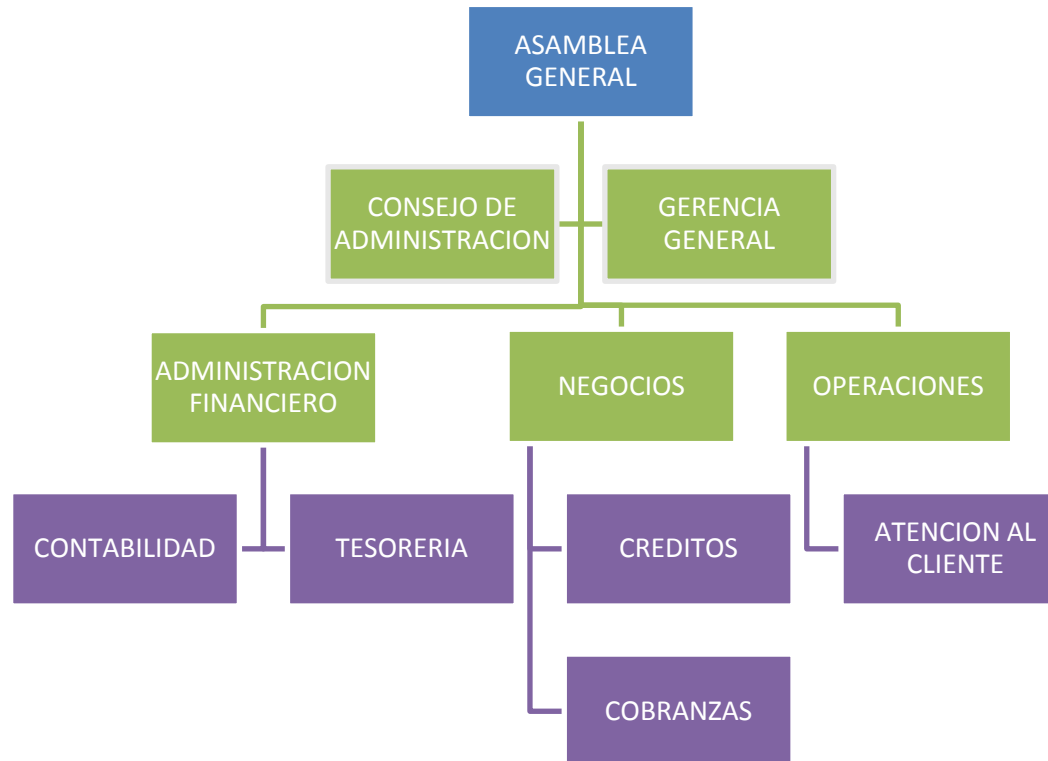
“En toda organización es necesario conocer las relaciones que existen entre los elementos que la conforman, así mismo como las posiciones y funciones que realiza cada uno de estos, es necesario entender la estructura interna en general de la organización; la estructura es uno de los factores claves para alentar al recurso humano a la competitividad y productividad dando como resultado que la organización logre con éxito sus objetivos”.(Gerardo Cruz , 2009)

Utilidad

- Facilitar una representación formal de la entidad
- Simplifica el conocimiento de una entidad, así como sus relaciones de jerarquía
- Figura un componente valioso para el análisis organizacional.
- Constituye una fuente autorizada de consulta.

Organigrama estructural de la Cooperativa de Vivienda Villaflora

Grafico Nº 12



Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

El equipo que estará encargado de la administración de la propuesta está conformado por las siguientes personas:

TABLA N° 13

ADMINISTRACIÓN DE LA PROPUESTA

CARGO	FUNCION PRINCIPAL
GERENTE	Supervisa y controla la ejecución de la propuesta
PERSONAL DE CREDITO	Controla y analiza las solicitudes de crédito con el propósito calificar la idoneidad de los clientes de ser aprobados o no
PERSONAL DE COBRANZA	Es el encargado de la recuperación de la cartera deteriorada
GERENTE	Aprobación, negación del crédito solicitado

Elaborado por: Investigadora

Fuente: Investigación

Cuadro comparativo de la situación actual de la cooperativa y la implementación del modelo de gestión de crédito.

Cuadro Nº 6

FASES	ETAPAS	SITUACION ACTUAL		MODELO DE GESTION DE CREDITO	
		DIAS	COSTO	DIAS	COSTO
DISEÑO Y ELABORACION	ANALISIS DE LA SITUACION ACTUAL DE LA COOPERATIVA	10 DIAS	\$ 20,00	5 DIAS	\$ 10,00
	DISEÑO Y DESARROLLO DE UN MODELO DE GESTION CREDITICIA	30 DIAS	\$ 100,00	5 DIAS	\$ 10,00
IMPLEMENTACION	IDENTIFICAR LAS NECESIDADES DE LOS SOCIOS	15 DIAS	\$ 40,00	1 DIA	\$ 20,00
	ANALISIS DE LO INFORMES DE CREDITO	20 DIAS	\$ 40,00	3 DIAS	\$ 15,00
	TOMA DE DECISIONES ACERCA DEL OROTGAMIENTO DE CREDITO	10 DIAS	\$ 30,00	6 DIAS	\$ 15,00
PRUEBA PILOTO	CAPACITACION	15 DIAS	\$ 80,00	6 DIAS	\$ 50,00
	DEFINICION DE UNA MUESTRA DEL CLIENTE	30 DIAS	\$ 35,00	7 DIAS	\$ 10,00
	APROBACION DEL CREDITO	15 DIAS	\$ 40,00	2 DIAS	\$ 10,00
ANALISIS DE RESULTADOS	ANALISIS DE LOS RESULTADOS	10 DIAS	\$ 150,00	5 DIAS	\$ 70,00

Elaborado por: Investigadora
Fuente: Cooperativa de Vivienda Villaflora

CRONOGRAMA DE LA PROPUESTA

Tabla Nº 25

	ene-15				feb-15				mar-15				abr-15				may-15			
FASES - ETAPAS DE LA PROPUESTA	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
DISEÑO Y ELABORACIÓN																				
Análisis de la situación actual		■																		
Diseño y desarrollo de un modelo de gestion crediticio			■																	
IMPLEMENTACIÓN																				
Identificación de la necesidad de los socios			■	■																
Analisis de los informes del credito			■	■																
Toma de decisiones acerca del otorgamiento de credito			■	■																
PRUEBA PILOTO																				
Capacitación					■	■	■													
Definición de una muestra de clientes					■	■	■													
Aprobacion de credito					■	■	■													
EVALUACIÓN																				
Tiempo necesario para obtener resultados									■	■	■	■	■	■	■					
Aplicación de Indices de morosidad																■				

Elaborado por: Investigadora
Fuente: Investigación

FUENTES BIBLIOGRAFICAS

LIBROS

Añez, M. (2009). Aspectos básicos del análisis de crédito. Argentina: El Cid Editor.

Ávila, J., & Lugo. (2004). Introducción a la economía (Vol. TERCERO). Barcelona, España.

Baena Toro, D. (2010). Análisis Financiero. Colombia: Kimpres Ltda.

Baena Toro, D., Ramírez, J., & Hoyos Walteros, H. (2008). Guía Temática Financiera. Bogotá, Colombia.

Castaño, S., Santa, G. L., Vásquez, C., Camacho, M., Jaramillo, C., Cárdenas, D., y otros. (2001). Finanzas y costos. Colombia: Gente Nueva.

De Gregorio, J. (2007). Macroeconomía Teoría y políticas (Vol. Primero). México: Pearson Editorial.

Echeverría García, S. (1994). Introducción a la economía de la empresa. Madrid, España: Novimar S.L.

Esteban, M., & Felipe, S. (2006). La política Económica en tiempos de incertidumbre (Vol. PRIMERA EDICION). (C. Seco, Ed.) España: Gesbiblo S.L.

Estrada y Estrada, J. M. (2009). PROCEDIMIENTOS DE CONTROL Y ANÁLISIS DE CRÉDITO EN UNA EMPRESA EDITORA DE UN PERIODICO. GUATEMALA.

García Santillán, A. (2010). Administración Financiera I.

González Millán, J. J., & Rodríguez Díaz, M. T. (2010). Modelos de Capital Intelectual y sus indicadores en la universidad pública. Sogamoso.

Hango Murillo, M. (2013). EL CONTROL INTERNO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE MEGAPROFER S.A. EN EL AÑO 2011. Ambato, Tungurahua, Ecuador.

- Jovanovich, H. (1988). Principios de Economía; macroeconomía (Primera ed.). Orlando, Florida.
- López, S. (2011). , por el que el comprador del título adquiere el derecho a recibir un ingreso futuro de parte del vendedor. Ambato.
- Mariño Becerra, G. Y., & Medina Sandoval, I. (2009). La administración financiera. 123-144.
- Marshall, A. (1890). Principios de Economía.
- Montero Montiel, G. (2005). Apuntes para finanza.
- Morales Murgueitio, M. (2011). El control interno y su impacto en la liquidez de la Cámara de Comercio de Ambato durante el año 2010. Ambato.
- Ortega Castro, A. (2002). Introducción a las finanzas. México: McGraw-Hill.
- Paredes Valle, E. N., & Yáñez Balseca, K. J. (07 de 2012). IMPLEMENTACION DE POLITICAS CREDITICIAS PARA LA RECUPERACION DE CARTERA VENCIDA DEL COMERCIAL DE CREDITOS DANNY. Milagro, Guayaquil, Ecuador
- Pastor, L. M. (1850). Filosofía del Crédito. Madrid.
- Richardson, D. C. (abril de 2009). SISTEMA DE MONITOREO PERLAS. Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Madison, Wisconsin, 52701, USA.
- Rodríguez, O. M. (2008). EL CRÉDITO COMERCIAL: MARCO CONCEPTUAL Y REVISIÓN DE LA LITERATURA*. Investigaciones Europeas de Dirección y Economía de la Empresa, 37.
- Sánchez Mayorga, X., & Millán Solarte, J. C. (Enero-Junio de 2012). Medición del riesgo de liquidez, una aplicación en el sector cooperativo. 8(1).
- Smith, A. (1776). Riqueza de las naciones.

Soriano Martínez, B., & Pinto Gómez, C. (2006). Finanzas para no financieros (Segunda ed.). Madrid, España: FC EDITORIAL.

TESIS

Arias Figueroa, R. C. (2013). “LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA LTDA. DE LA CIUDAD DE LATACUNGA EN EL PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2012”. Ambato.

Azubadin Azubadin, I. C. (2011). CONTROL INTERNO DEL PROCESO DE COMPRAS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIAL YUCAILLA CIA. LTDA. LATACUNGA DURANTE EL AÑO 2010”. Ambato.

Brito López, V. Y. (2011). LA PLANIFICACIÓN DE IMPORTACIONES Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DAVIAGRO EN EL AÑO 2010”. Ambato.

Gualancañay Ilbay , W. P. (2012). “PROCESO DE CRÉDITOS Y COBRANZAS Y SU INCIDENCIA EN LA CARTERA VENCIDA DE LA EMPRESA "HIDROTECNOLOGIA" DE LA CIUDADDE AMBATO. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.

Pacha Guashco, M. B. (2013). “Estrategias Competitivas y su efecto en el Posicionamiento del Mercado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda.”. Ambato.

Zúñiga Martínez, C. A. (2012). “PLAN DE POLÍTICAS INTERNAS DE CRÉDITO Y COBRANZAS Y SU INCIDENCIA EN LA RECUPERACIÓN DE CARTERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO LTDA. Ambato.

INTERNET

Ávila Chacín, L. (Octubre de 2011). COEPTUM, 3. Obtenido de <http://www.publicaciones.urbe.edu/index.php/coeptum/article/viewArticle/1129/2846>

Baez, J. (29 de Abril de 2014). ADMINISTRACION DE RIESGOS. Obtenido de <http://bestpractices.com.py/wp-content/uploads/2012/03/ebook-riesgo-de-liquidez.pdf>

Bañuelos, S. (28 de Abril de 2014). El arte de cobrar. Obtenido de <http://t21.com.mx/opinion/arte-cobrar/2013/01/17/exitosa-politica-credito>

Brachfiel , P. (29 de Abril de 2014). Morosologos asociados. Obtenido de <http://www.perebrachfield.com/el-blog-de-morosologia/riesgo-de-credito/politicas-de-credito-normales-restrictivas-o-flexibles>

Canelo Antillon, G. (2014 de Abril de 2014). Cobranza efectiva. Obtenido de <http://cobranzaefectiva.blogspot.com/2010/11/la-importancia-del-credito-para.html>

Canelón Antillon, G. (Abril de 2014). Cobranza efectiva. Obtenido de <http://cobranzaefectiva.blogspot.com/2010/11/la-importancia-del-credito-para.html>

Del Valle Córdova, E. E. (29 de Abril de 2014). Crédito y Cobranza. Obtenido de http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf

Ferrer, J. (2010). Conceptos básicos de la metodología de la investigación, 02. (IUTA) Obtenido de Higiene y seguridad industrial: <http://metodologia02.blogspot.com/>

Guzmán, M. (Agosto de 2007). CEPAL. Obtenido de Gestión pública: <http://www.cepal.org/ilpes/publicaciones/xml/0/32040/SGP64.pdf>

Isela, R. (Septiembre de 2001). Indicadores financieros. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/recursos/experto/catsexp/pagans/fin/19/dupont.htm>

ISTPB. (29 de Abril de 2014). La revista de finanzas. Obtenido de <http://www.finanzasymbanca.com/index.php/Sistema-financiero/agregados-monetarios.html>

Mina, M. (03 de Septiembre de 2013). Generalidades de la Gestión Financiera. Obtenido de <http://prezi.com/7xubufxpcdhw/generalidades-de-la-gestion-financiera/>

Parada Daza, J. R. (Marzo de 2007). Cuaderno de Finanzas de consideraciones éticas. Recuperado el 02 de Julio de 2014, de http://repositorio.udec.cl/xmlui/bitstream/handle/123456789/197/Cuadernos_de_finanzas.pdf?sequence=1

Pastor, J. A. (23 de 05 de 2014). Medios de cobro y pagos internacionales. Obtenido de <http://mediosdepago.wikispaces.com/file/view/la+letra+de+cambio+el+cheque+y+el+pagare+buena.pdf>

Ruiz Bueno, A. (30 de Noviembre de 2008). REVISTA D"INNOVACIO I RECERCA EN EDUCACIO. Obtenido de LA MUESTRA ALGUNOS ELEMENTOS PARA SU CONFECCION: <http://www.raco.cat/index.php/reire/article/viewFile/121055/166930>

REVISTAS

Aguilar, D. (2004). Instrumentos Inversiones y riesgo financiero. Revista gestión.

Análisis Financiero. (2001). Revista Gestión.

Ayala Villegas, S. (2005). Los créditos financieros. Revista Gestión.

Amaro Guerra, M. (2012). Uso inadecuado de la prueba de Ji al cuadrado y la omisión del control del sesgo de confusión. Scielo.

Razón DuPont. (2001). Revista Gestión.

Spurrier, W. (03 de 03 de 2014). Así está el crédito en el Ecuador. El Telégrafo, págs. 3-4-5.

Saavedra Gracia, M. L., & Saavedra García, M. J. (2010). Modelos para Medir el riesgo de crédito de la banca. *Scielo*, 23(40).

Anexos

ANEXO N° 1
UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
CARRERA ECONOMIA
ENTREVISTA DIRIJIDO A LA CONTADORA DE LA COOPERATIVA
DE VIVIENDA VILLAFLORA

OBJETIVO: Obtener información representativa la cual permita la interpretación oportuna de los datos para detectar posibles fallas con el fin de brindar alternativas de solución oportunas.

- a) ¿Según su opinión cual es la situación actual de la cooperativa de vivienda villaflora en el aspecto económico?

En el aspecto económico la cooperativa de vivienda villaflora se encuentra estable.

- b) ¿La organización maneja algún software contable para el mejor rendimiento de la cooperativa?

Si, TMAX

- c) ¿Describa de manera puntual el nivel de confiabilidad de los registros contables que lleva la cooperativa?

Es confiable

- d) ¿Cree Ud. que al no contar con un sistema contable apropiado para la cooperativa desataría consecuencias graves dentro de la cooperativa si no porque?

No, porque solo se debería entregar los estados financieros a tiempo.

- e) ¿Con un sistema de control interno o un software adecuado dentro de la cooperativa la eficiencia de la misma incrementaría si no porque?

Si, sería beneficioso y así aumentar la eficiencia dentro de la misma porque al ahorrar tiempo en realizar todas las labores que sean de contabilidad, secretaria, entre otros.

- f) ¿Qué controles se deberían implementar dentro de la cooperativa?

Seria indispensable un auditor interno

- g) ¿Existen áreas específicas donde la organización podría mejorar la eficiencia apoyándose en otros departamentos cuales serian y porque?

El departamento de contabilidad se apoyaría en un departamento de costos, secretaria, archivo.; ya que ninguno de estos existe dentro de la cooperativa y seria indispensable para ser eficientes y competitivos.

- h) ¿La cooperativa de vivienda Villaflores presenta actualmente problemas de liquidez?

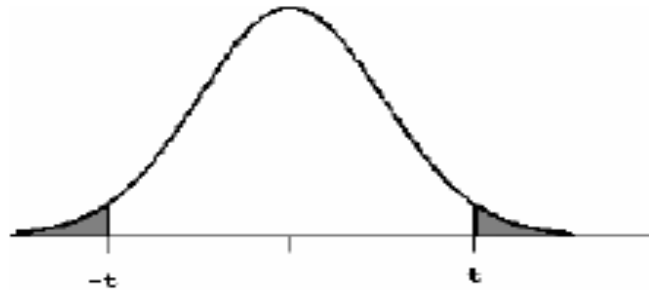
No.

- i) ¿Las causas y efectos que ha provocado la cartera vencida dentro de la cooperativa?

Por los bajos ingresos de los socios y los efectos son la paralización

ANEXO Nº 2

Tabla de cuantiles de la distribución t de Student



- (a) El área de las dos colas está sombreada en la figura.
 (b) Si H_A es direccional, las cabeceras de las columnas deben ser divididas por 2 cuando se acota el P-valor.

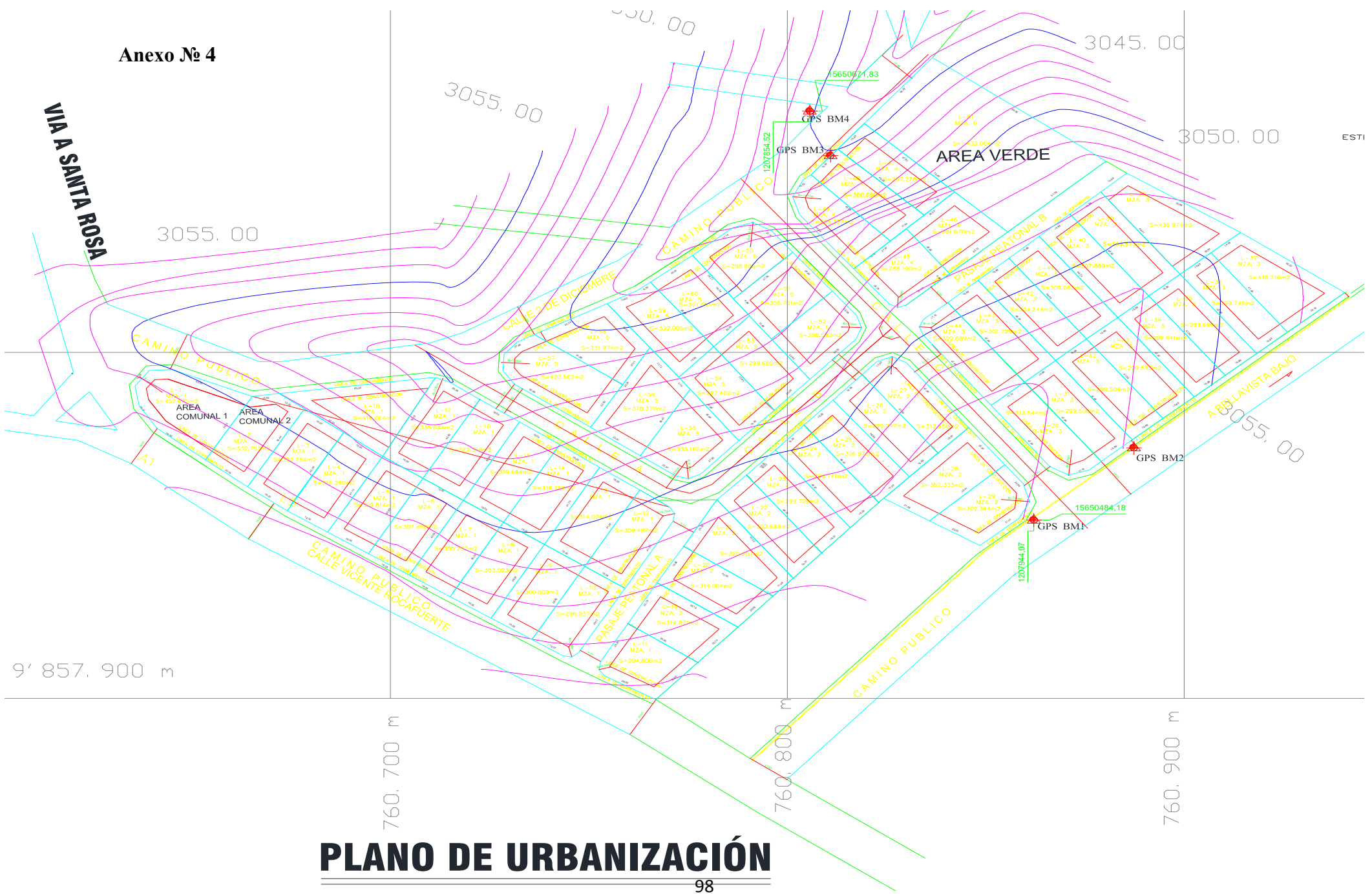
gl	ÁREA DE DOS COLAS						
	0,20	0,10	0,05	0,02	0,01	0,001	0,0001
1	3,078	6,314	12,706	31,821	63,657	636,619	6366,198
2	1,886	2,920	4,303	6,695	9,925	31,598	99,992
3	1,638	2,353	3,182	4,541	5,841	12,924	28,000
4	1,533	2,132	2,776	3,747	4,604	8,610	15,544
5	1,476	2,015	2,571	3,365	4,032	6,869	11,178
6	1,440	1,943	2,447	3,143	3,707	5,959	9,082
7	1,415	1,895	2,365	2,998	3,499	5,408	7,865
8	1,397	1,860	2,306	2,896	3,355	5,041	7,120
9	1,383	1,833	2,262	2,821	3,250	4,781	6,594
10	1,372	1,812	2,228	2,764	3,169	4,587	6,211
11	1,363	1,796	2,201	2,718	3,106	4,437	5,921
12	1,356	1,782	2,179	2,681	3,055	4,318	5,694
13	1,350	1,771	2,160	2,650	3,012	4,221	5,513
14	1,345	1,761	2,145	2,624	2,977	4,140	5,363
15	1,341	1,753	2,131	2,602	2,947	4,073	5,239
16	1,337	1,746	2,120	2,583	2,921	4,015	5,134
17	1,333	1,740	2,110	2,567	2,898	3,965	5,044
18	1,330	1,734	2,101	2,552	2,878	3,922	4,966
19	1,328	1,729	2,093	2,539	2,861	3,883	4,897
20	1,325	1,725	2,086	2,528	2,845	3,850	4,837
21	1,323	1,721	2,080	2,518	2,831	3,819	4,784
22	1,321	1,717	2,074	2,508	2,819	3,792	4,736
23	1,319	1,714	2,069	2,500	2,807	3,767	4,693
24	1,318	1,711	2,064	2,492	2,797	3,745	4,654
25	1,316	1,708	2,060	2,485	2,787	3,725	4,619
26	1,315	1,706	2,056	2,479	2,779	3,707	4,587
27	1,314	1,703	2,052	2,473	2,771	3,690	4,558
28	1,313	1,701	2,048	2,467	2,763	3,674	4,530
29	1,311	1,699	2,045	2,462	2,756	3,659	4,506
30	1,310	1,697	2,042	2,457	2,750	3,646	4,482
40	1,303	1,684	2,021	2,423	2,704	3,551	4,321
60	1,296	1,671	2,000	2,390	2,660	3,460	4,169
100	1,290	1,660	1,984	2,364	2,626	3,390	4,053
140	1,288	1,656	1,977	2,353	2,611	3,361	4,006
∞	1,282	1,645	1,960	2,326	2,576	3,291	3,891

Anexo № 3
Cooperativa de Vivienda Villaflora

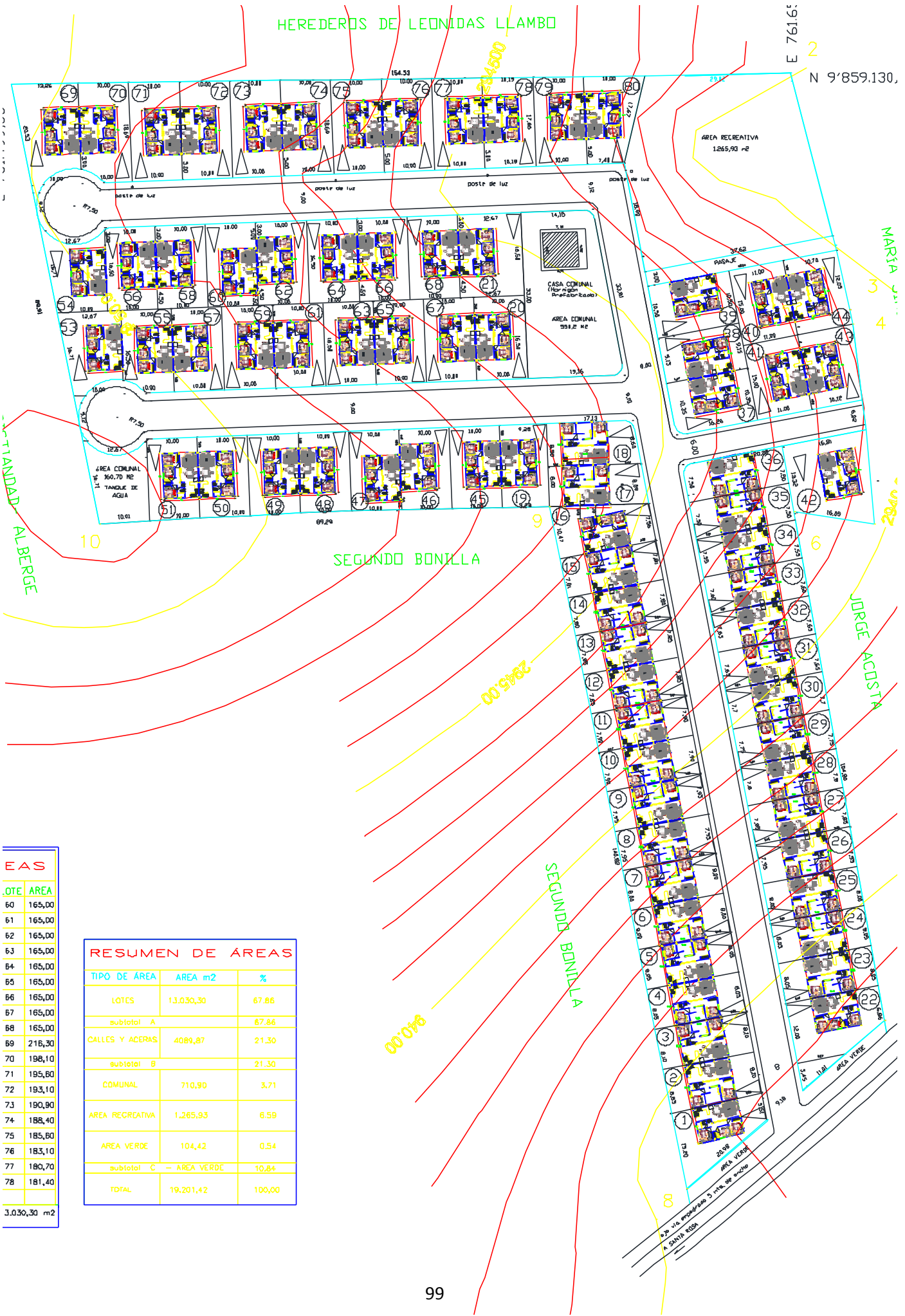




Anexo Nº 4

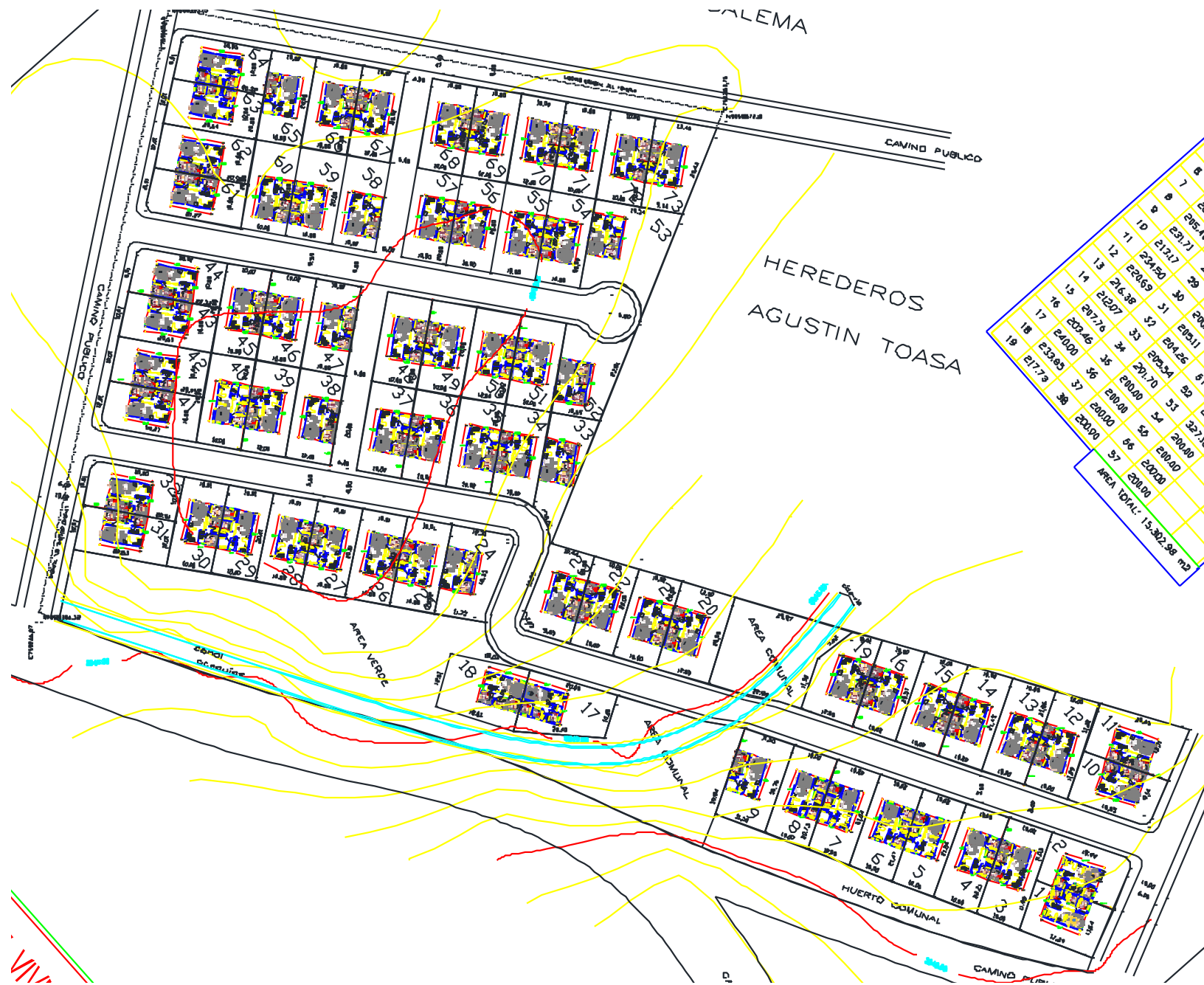


PLANO DE URBANIZACIÓN



EAS	
OTE	AREA
60	165,00
61	165,00
62	165,00
63	165,00
64	165,00
65	165,00
66	165,00
67	165,00
68	165,00
69	216,30
70	198,10
71	195,60
72	193,10
73	190,90
74	188,40
75	185,60
76	183,10
77	180,70
78	181,40
3.030,30 m ²	

RESUMEN DE ÁREAS		
TIPO DE ÁREA	AREA m ²	%
LOTES	13.030,30	67,86
subtotal A		67,86
CALLES Y ACERAS	4089,87	21,30
subtotal B		21,30
COMUNAL	710,90	3,71
AREA RECREATIVA	1.265,93	6,59
AREA VERDE	104,42	0,54
subtotal C - AREA VERDE		10,84
TOTAL	19.201,42	100,00



1	205.00
2	205.00
3	205.00
4	205.00
5	205.00
6	205.00
7	205.00
8	205.00
9	205.00
10	205.00
11	205.00
12	205.00
13	205.00
14	205.00
15	205.00
16	205.00
17	205.00
18	205.00
19	205.00
20	205.00
21	205.00
22	205.00
23	205.00
24	205.00
25	205.00
26	205.00
27	205.00
28	205.00
29	205.00
30	205.00
31	205.00
32	205.00
33	205.00
34	205.00
35	205.00
36	205.00
37	205.00
38	205.00
39	205.00
40	205.00
41	205.00
42	205.00
43	205.00
44	205.00
45	205.00
46	205.00
47	205.00
48	205.00
49	205.00
50	205.00
51	205.00
52	205.00
53	205.00
54	205.00
55	205.00
56	205.00
57	205.00
58	205.00
59	205.00
60	205.00
61	205.00
62	205.00
63	205.00
64	205.00
65	205.00
66	205.00
67	205.00
68	205.00
69	205.00
70	205.00
71	205.00
72	205.00
73	205.00
74	205.00
75	205.00
76	205.00
77	205.00
78	205.00
79	205.00
80	205.00
81	205.00
AREA TOTAL: 15.302.98 m2	

