



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera Financiera.

Tema:

“La evaluación financiera y riesgo crediticio de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del cantón Ambato”

Autora: Telenchana Torres, Viviana Estefanía

Tutor: Dr. Caiza Lizano, José Esteban

Ambato – Ecuador

2020

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. José Esteban Caiza Lizano con cédula de identidad No. 180135626-0, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: **“LA EVALUACIÓN FINANCIERA Y RIESGO CREDITICIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 DEL CANTÓN AMBATO”**, desarrollado por Viviana Estefanía Telenchana Torres, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en la normativa para 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 los profesores calificadores designados por el Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Septiembre 2020.

TUTOR



.....
Dr. José Esteban Caiza Lizano

C.I. 180135626-0

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Viviana Estefanía Telenchana Torres con cédula de identidad No.180489232-9, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: “**LA EVALUACIÓN FINANCIERA Y RIESGO CREDITICIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 DEL CANTÓN AMBATO**”, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Septiembre 2020.

AUTORA



.....
Viviana Estefanía Telenchana Torres

C.I. 180489232-9

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Septiembre 2020.

AUTORA



.....
Viviana Estefanía Telenchana Torres

C.I. 180489232-9

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

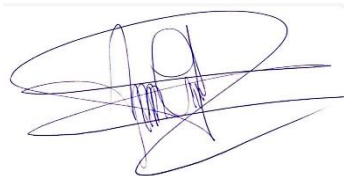
El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: “**LA EVALUACIÓN FINANCIERA Y RIESGO CREDITICIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 DEL CANTÓN AMBATO**”, elaborado por Telenchana Torres Viviana Estefanía, estudiante de la Carrera de Ingeniería Financiera, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Septiembre del 2020.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Tatiana Valle', written over a horizontal dashed line.

Dra. Mg. Tatiana Valle

PRESIDENTE

A complex, stylized handwritten signature in blue ink, written over a horizontal dashed line.

Eco. Alejandra Cuesta

MIEMBRO CALIFICADOR

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Daniela Bermudez', written over a horizontal dashed line.

Eco. Daniela Bermudez

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

El presente trabajo de titulación está dedicado a:

A Dios y a la Virgencita del Cisne que con su bendición no permitieron que desfallezca en este arduo camino permitiéndome día a día lograr mis metas propuestas.

A mi madre Gloria Torres (+) que sé que estará muy feliz por a ver dado fruto de lo que con tanto esfuerzo y dedicación me apoyo incondicionalmente se lo prometí y ahora se lo he cumplido, siempre honrare su memoria y su apellido siendo una buena persona tomando ejemplo del legado que ella me dejo que las cosas que se hacen con amor, fortaleza, comprensión, paciencia y esfuerzo llegan a culminar con éxito, su valentía me ha demostrado que el límite es uno mismo, que el éxito no se alcanza con velocidad, se alcanza con constancia y perseverancia, el a ver dedicado mi tiempo durante su enfermedad y mis estudios era un trato que hicimos juntas de que si yo iba a la universidad ella iria a sus quimios pues fue mi motición, ahora me siento tranquila y satisfecha ya que tardé mucho para lograr este éxito en mi vida, el tiempo me demostro lo que realmente importa y se debe dar prioridad, pero lo único que me faltaría es que hubiera estado mi madre aquí a mi lado para celebrar juntas este éxito y decir juntas, lo logramos. Gracias a mi padre Fausto que junto con mi madre se esforzaron en su trabajo por darme un buen porvenir, trabajando bajo el sol y la lluvia en las tierras descalzos comidos oh no, ese será el gran ejemplo de mi vida son mi orgullo y tengo el privilegio de llamarlos padres.

A mi novio Cbos. Patricio Orna que me supo extender su mano en los momentos difíciles y duros con sus consejos, palabras, oraciones y ánimos en mi camino estudiantil y ahora profesional, siempre poniendo su hombro para llorar, secarme el llanto y continuar también estaré muy agradecida con sus padres ya que han sido muy buenas personas conmigo. Dios los Bendiga siempre y los cuide en todo momento.

A mi hermana Carlita por su preocupación por subirme el animo cuando el mundo se me venia por encima, cada logro que cumpla siento la felicidad que ella también lo tiene, ella es por quien velare todos los días de mi vida mi pequeño chocolate, mi hermano Darío por sus palabras que muchas eran para darme de baja, pero sé que lo hacía por motivación y no estancarme.

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Técnica de Ambato por permitirme realizar mis estudios y llegar a ser una profesional.

A los Docentes de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, por haber impartido sus conocimientos a lo largo de la preparación de mi vida profesional y de manera especial, a la Eco. Mery Ruiz a quien le he buscado mucho pidiendo alguna solución para las travesías que se me presentaron en este largo caminar de mi proceso estudiantil y nunca me ha negado nada más bien ha sido una Docente con todas las de ley con corazón de madre y a más de ser profesional es una excelente docente y persona que no solo impartía excelentes conocimientos sino valores. A Dr. Esteban Caiza tutor de mi proyecto de investigación quien desde que ha sido docente me ha inculcado a seguir adelante y que honor que haya sido mi tutor. A la Econ. Alejandra Cuesta y Econ. Daniela Bermúdez en calidad de calificadoras de mi trabajo, quienes en conjunto me han guiado con sus conocimientos, asesoramientos, pensamientos, paciencia, tiempo, y dedicación en el desarrollo de la investigación.

A mi compañera Ing. Evelyn Mejía quien desde el primer día que fuimos compañeras de estudio ahora amigas hermanas, ha sido quien me ha apoyado a seguir adelante por esas veces que quería desvanecerme, pero siempre ha estado ahí para ayudarme y decirme ya falta poco, de las materias que tenía problemas me decía ya el próximo semestre ya no las vamos a ver y cuando seguíamos y seguíamos y me decía, pero es fácil como no olvidar.

A mis padres por ser el pilar fundamental en la carrera y haberme apoyado en todo momento, pese a los problemas, adversidades e inconvenientes que se presentaron y como diría mi padre y mi hermana ya es hora, papa te acuerdas cuando me gradué como bachiller y me dijiste no te felicito porque no eres nadie fueron palabras duras, pero me motivaron para decirte ahora si me podrás felicitar papá porque ya soy una profesional.

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

TEMA: “LA EVALUACIÓN FINANCIERA Y RIESGO CREDITICIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 DEL CANTÓN AMBATO”

AUTORA: Viviana Estefanía Telenchana Torres

TUTOR: Dr. José Esteban Caiza Lizano

FECHA: Septiembre, 2020

RESUMEN EJECUTIVO

Actualmente el sector cooperativo se ha destacado en la incorporación de la población marginada de los servicios financieros, tienen como misión el trabajo colectivo, el apoyo a todos sus socios. A nivel nacional las cooperativas de ahorro y crédito logran grandes contribuciones a la economía, lo cual ha permitido mejorar la eficiencia en el uso de los recursos financieros permitiendo mejorar la competitividad, lo cual ha tenido gran influencia sobre el empleo, el apoyo al crecimiento de los negocios. Es por eso que la investigación tiene como objetivo, analizar la metodología de la evaluación financiera y el riesgo crediticio de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 del Cantón Ambato período 2015-2019, con el fin de optimizar los recursos y promover el desarrollo del sector, permitiendo sustentar con investigación bibliográfica documental de temas relacionados al planteado, así también tiene enfoque cuantitativo, la misma que recolecta analiza y vincula datos cuantitativos, permitiendo analizar la evaluación financiera y el riesgo crediticio para determinar el nivel de importancia en los resultados económicos, aplicando indicadores financieros los cuales permitan evaluar la evolución financiera y riesgo crediticio, a través de la aplicación de fichas de observación, información primaria de las cooperativas, así como secundaria de libros, revistas, libros, revistas.

PALABRAS DESCRIPTORAS: RIESGO CREDITICIO, INVESTIGACIÓN CUALITATIVA, METODOLOGÍA DE EVALUACIÓN FINANCIERA, EFICIENCIA.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING
FINANCIAL ENGINEERING CAREER

TOPIC: "THE FINANCIAL EVALUATION AND CREDIT RISK OF THE SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES OF SEGMENT 1 OF THE AMBATO CANTON"

AUTHOR: Viviana Estefanía Telenchana Torres

TUTOR: Dr. José Esteban Caiza Lizano

DATE: September, 2020

ABSTRACT

Currently the cooperative sector has stood out in the incorporation of the marginalized population of financial services, they have the mission of collective work, support for all its members. At the national level, savings and credit cooperatives make great contributions to the economy, which has made it possible to improve efficiency in the use of financial resources, thus improving competitiveness, which has had a great influence on employment, and support for the growth of business. That is why the objective of the research is to analyze the methodology of financial evaluation and credit risk of the Savings and Credit Cooperatives of Segment 1 of Cantón Ambato period 2015-2019, in order to optimize resources and promote development. of the sector, where the variables were supported by documentary bibliographic research on issues related to the one raised. The Research is framed within the quantitative approach, which collects analyzes and links quantitative data, allowing the financial evaluation and credit risk of the cooperative sector segment 1 in the canton of Ambato to be analyzed to determine the level of importance in the economic results, applying financial indicators which allow evaluating financial evolution and credit risk, through the application of observation cards, primary information on cooperatives, as well as secondary information on books, magazines, books, magazines.

KEYWORDS: CREDIT RISK, QUALITATIVE RESEARCH, FINANCIAL EVALUATION METHODOLOGY, EFFICIENCY.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO.....	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS.....	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiv
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN.....	1
1.1 Justificación.....	1
1.1.1 Justificación teórica.....	1
1.1.2 Justificación metodológica.....	3
1.1.3 Justificación práctica.....	4
1.1.4 Formulación del problema de investigación.....	4
1.2 Objetivos.....	5
1.2.1 Objetivo general.....	5
1.2.2. Objetivos específicos.....	5
CAPÍTULO II.....	6
MARCO TEÓRICO.....	6
2.1 Revisión de literatura.....	6
2.1.1 Antecedentes investigativos.....	6
2.2 Marco conceptual.....	8

2.2.1 Evaluación financiera	8
2.2.2 Administración.....	12
2.2.3 El proceso del crédito 5 P	12
2.2.4 Riesgo crediticio	14
2.2.5 Tipo de riesgo crediticio	15
2.2.6 Las 5 C´s del crédito	16
CAPÍTULO III	18
METODOLOGÍA	18
3.1 Recolección de la información	18
3.2 Tratamiento de la información	21
3.3 Operacionalización de las variables	25
CAPÍTULO IV	27
RESULTADOS	27
4.1 Resultados y discusión	27
4.2 Verificación de la hipótesis	78
4.3 Limitaciones del estudio.....	78
CAPÍTULO V	80
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	80
5.1 Conclusiones	80
5.2 Recomendaciones	80
Bibliografía	81

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1 Segmentación de cooperativas de ahorro y crédito.....	2
Tabla 2 Población.....	19
Tabla 3 Indicadores CAMEL.....	21
Tabla 4 Valoración de correlación de Pearson.....	23
Tabla 5 Ecuación y descripción de las variables del modelo.....	24
Tabla 6 Variable independiente: Evaluación financiera	25
Tabla 7 Variable independiente: Riesgo crediticio	26
Tabla 8 Suficiencia de capital (Capital) 2015	27
Tabla 9 Estructura y Calidad de Activos 2015.....	28
Tabla 10 Índice de Morosidad 2015.....	29
Tabla 11 Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2015.....	31
Tabla 12 Rentabilidad (Earnings) 2015	33
Tabla 13 Manejo de liquidez 2015.....	34
Tabla 14 Suficiencia de capital (Capital) 2016	35
Tabla 15 Calidad de Activos 2016.....	36
Tabla 16 Morosidad 2016	37
Tabla 17 Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2016.....	39
Tabla 18 Rentabilidad 2016	41
Tabla 19 Manejo de la liquidez 2016.....	42
Tabla 20 Suficiencia patrimonial 2017	43
Tabla 21 Calidad de activos 2017	44
Tabla 22 Índice de Morosidad 2016.....	45
Tabla 23 Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2017.....	47
Tabla 24 Rentabilidad 2017	49
Tabla 25 Manejo de liquidez.....	50
Tabla 26 Suficiencia de capital 2018	51
Tabla 27 Calidad de activos 2018	52
Tabla 28 Morosidad 2018	53
Tabla 29 Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2018.....	55

Tabla 30 Rentabilidad 2018	58
Tabla 31 Manejo de liquidez 2018.....	59
Tabla 32 Suficiencia de capital 2019	60
Tabla 33 Estructura y calidad de activos 2019.....	61
Tabla 34 Morosidad 2019	62
Tabla 35 Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2019.....	64
Tabla 36 Rentabilidad 2019	66
Tabla 37 Manejo de liquidez.....	67
Tabla 38 Calculo de riesgo según los días de morosidad.....	69
Tabla 39 Calculo de riesgo según los días de morosidad 2015.....	69
Tabla 40 Calculo de riesgo según los días de morosidad 2016.....	71
Tabla 41 Calculo de riesgo según los días de morosidad 2017.....	73
Tabla 42 Calculo de riesgo según los días de morosidad 2018.....	74
Tabla 43 Calculo de riesgo según los días de morosidad 2019.....	76
Tabla 44 Correlación de Pearson	77
Tabla 45 Contraste conjunto de los represores (Excepto la constante).....	78
Tabla 46 Contraste robusto de diferentes intercepto por grupo	78

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico 1: Suficiencia patrimonial 2015.....	27
Gráfico 2: Estructura y calidad de activos 2015	28
Gráfico 3: Índice de morosidad 2015.....	30
Gráfico 4: Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2015.....	32
Gráfico 5: Rentabilidad 2015.....	34
Gráfico 6: Liquidez 2015.....	35
Gráfico 7: Suficiencia de capital 2016.....	36
Gráfico 8: Estructura de calidad de activos 2016	37
Gráfico 9: Índice de morosidad 2016.....	38
Gráfico 10: Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2016.....	40
Gráfico 11: Rentabilidad 2016.....	42
Gráfico 12: Liquidez 2016.....	43
Gráfico 13: Suficiencia de capital 2017.....	44
Gráfico 14: Estructura y calidad de activos 2017	45
Gráfico 15: Índice de morosidad 2017.....	46
Gráfico 16: Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2017.....	48
Gráfico 17: Rentabilidad 2017.....	50
Gráfico 18: Liquidez 2017.....	51
Gráfico 19: Suficiencia de capital 2018.....	52
Gráfico 20: Estructura y calidad de activos 2018	53
Gráfico 21: Índice de morosidad 2018.....	54
Gráfico 22: Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2018.....	56
Gráfico 23: Rentabilidad 2018.....	58
Gráfico 24: liquidez 2018	59
Gráfico 25: Suficiencia de capital 2019.....	60
Gráfico 26: Estructura de calidad de activos 2019	61
Gráfico 27: Índice de morosidad 2019.....	63

Gráfico 28: Cobertura de provisiones para cartera improductiva	65
Gráfico 29: rentabilidad 2019	67
Gráfico 30: Liquidez 2019	68
Gráfico 31: Riesgo crediticio	70
Gráfico 32: Riesgo crediticio 2016	72
Gráfico 33: Riesgo crediticio 2017	73
Gráfico 34: Riesgo crediticio 2018	75
Gráfico 35: Riesgo crediticio 2019	76

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Justificación

1.1.1 Justificación teórica

El sistema financiero es de gran importancia para el desempeño económico de un país. Así como un sistema financiero saludable es capaz de promover el desarrollo del país; un sistema financiero débil y carente de normas regulatorias puede causar crisis económicas que llevan a las economías y habitantes a padecer condiciones precarias. (Molina , 2013)

El cooperativismo de crédito tiene como principio básico la concesión de préstamos individuales basados en ahorro colectivo, en la promoción de la educación económica y financiera de sus cooperativistas y en el establecimiento del ahorro sistemático, llegando actualmente a la prestación de servicios bancarios completos. (Lara & Rico , 2010)

Bajo estas consideraciones, el sector cooperativo juega un rol significativo en la economía de las naciones, por tanto, está sujeto a regulaciones, políticas y controles de los órganos reguladores creados para el efecto y, desde la misma institución es de suma importancia prever los niveles de indicadores que garanticen una larga vida a la cooperativa, para eso se han creado múltiples metodologías, herramientas, sistemas de análisis y estudio. (Trueba, Badillo, & Morales, 2012)

En la línea de microfinanzas existe un interés por estudiar a las Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento 1, debido a los resultados que estos han presentado en términos de crecimiento y fortalecimiento de las actividades financieras en los últimos años y su incorporación en el sistema financiero en nuestro país.

Actualmente el sector cooperativo se ha destacado en la incorporación de la población marginada de los servicios financieros, tienen como misión el trabajo colectivo, el apoyo a todos sus socios. A nivel nacional las cooperativas de ahorro y crédito logran grandes contribuciones a la economía, lo cual ha permitido mejorar la eficiencia en el uso de los

recursos financieros permitiendo mejorar la competitividad, lo cual ha tenido gran influencia sobre el empleo, el apoyo al crecimiento de los negocios.

En referencia a lo dispuesto en el artículo 14, numeral 35 del Código Orgánico Monetario y Financiero, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expidió la resolución No. 038-2015-F, con fecha 13 de febrero de 2015, en la que se estableció la "Norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario", en la que dispone: "...Artículo 1.- Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

Tabla 1 Segmentación de cooperativas de ahorro y crédito

SEGMENTO	ACTIVOS (USD)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta Mayor a 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta Mayor a 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta Mayor a 5'000.000,00
5	Hasta Mayor a 1'000.000,00
	Cajas de ahorro, bancos comunales y cajas comunales.

Fuente: SEPS (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016)

El interés básico radica en realizar un análisis de la salud financiera de las cooperativas que comprende en el segmento 1 del Cantón Ambato, cuyos resultados serán el reflejo de la administración y posicionamiento que las mismas evidencien.

Los beneficiarios directos son los socios, la sociedad y todo usuario del sistema cooperativo pues su dinamismo genera comercio, actividad económica, produce empleo, entre otras acciones que apuntalan el desarrollo de los pueblos. Esto significa que cualquier alteración en dicho sector genera crisis para los involucrados en el área de influencia.

La factibilidad de este trabajo es manejable porque se cuenta con la información suficiente y disponible a través del órgano de control (SEPS), la información electrónica y otras fuentes tanto primarias, es decir balances, indicadores financieros, del segmento 1, e información secundarias, como portales, información de prensa, libros, revistas, así como también se cuenta con el conocimiento y suficiente sustento académico y

profesional para realizar estudios y análisis de esta naturaleza de manera que su trabajo operativo está garantizado.

1.1.2 Justificación metodológica

La presente Investigación se encuentra enmarcada dentro del enfoque cuantitativo, la misma que recolecta analiza y vincula datos cuantitativos, permitiendo analizar la evaluación financiera y el riesgo crediticio del sector cooperativista segmento 1 en el cantón de Ambato para determinar el nivel de importancia en los resultados económicos, aplicando indicadores financieros los cuales permitan evaluar la evolución financiera y riesgo crediticio, a través de la aplicación de fichas de observación, información primaria de las cooperativas, así como secundaria de libros, revistas, libros, revistas.

La investigación es importante de manera que se encuentra en la misma línea de pensamiento de las autoras Lara y Rico, una cooperativa de crédito es una asociación que presta básicamente los mismos servicios ofrecidos por los bancos: financia la producción y las inversiones; cobra cuentas; ofrece talón de cheques y opciones de aplicación para sus asociados. Bajo estas consideraciones, el sector cooperativo juega un rol significativo en la economía de las naciones, por tanto, está sujeto a regulaciones, políticas y controles de los órganos reguladores creados para el efecto y, desde la misma institución es de suma importancia prever los niveles de indicadores que garanticen una larga vida a las cooperativas, para eso se han creado múltiples metodologías, herramientas, sistemas de análisis y estudio, como la metodología: CAMEL, se encarga de pormenorizar una “auditoria in situ” de varios componentes pasando desde el capital, por la administración y la liquidez, entre otras, mientras que PERLAS, es una metodología que permite a los gerentes identificar, de manera rápida y precisa, las áreas problemáticas, y hacer los ajustes necesarios, antes de que los problemas se tornen más complicados. En cuanto la metodología ICS, índice de cambios en la Solvencia, permite evaluar las tendencias y comportamientos de los riesgos que asume la institución financiera. (Altamirano , Cruz, Villalba , & Ipiiales , 2018)

Como se puede apreciar en el apartado anterior, se puede decir que existe una amplia gama de metodologías utilizadas en Latinoamérica. Entre las más comunes, se encuentran el CAMEL(S), PERLAS, ICS, y los sets propios usados en cada país. Los sets propios son una serie de indicadores que miden, por ejemplo: la calidad de los activos, la liquidez, la rentabilidad, etc. (Altamirano , Cruz, Villalba , & Ipiales , 2018)

Para la elaboración de la presente investigación disponemos del tiempo suficiente para la recopilación de información necesaria y oportuna por parte de la investigadora, así como también, los recursos económicos, esta investigación es factible ya que se cuenta con la colaboración de los funcionarios de las cooperativas y son quienes facilitan los documentos necesarios para poder analizarlos, la misma que es real y verídica tomada del lugar de los hechos.

1.1.3 Justificación práctica

Los beneficiarios directos serán todos los ciudadanos quienes hagan uso de la información para ejecutar investigaciones afines en el área de la Contabilidad Ambiental. Además, se logrará aportar con los resultados del presente estudio de carácter académico, debido a que, desde la formación de la profesión, el enfoque que es percibido por los estudiantes es netamente financiero.

El análisis contribuirá a fortalecer el conocimiento de las cooperativas de ahorro y crédito con varios conceptos asociados a esta nueva metodología que ya se están aplicando en otras entidades internacionales e identificar los elementos que se pueden agregar a las estructuras organizacionales para estimular a todos los colaboradores a brindar buenas experiencias que superen las expectativas del cliente.

1.1.4 Formulación del problema de investigación

¿La metodología CAMEL incide en el riesgo crediticio de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del Cantón Ambato período 2015-2019?

1.2 Objetivos

1.2.1 Objetivo general

- Analizar la metodología de la evaluación financiera y el riesgo crediticio de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 del Cantón Ambato período 2015-2019, con el fin de optimizar los recursos y promover el desarrollo del sector.

1.2.2. Objetivos específicos

- Evaluar el comportamiento financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 del Cantón Ambato, con el fin de conocer la situación actual del sector.
- Calcular el riesgo crediticio de las cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 del Cantón Ambato período 2015-2019, con el fin de conocer la variación de liquidez del sector.
- Medir la relación entre la metodología de evaluación financiera y el riesgo crediticio, mediante un método estadístico- econométrico.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Revisión de literatura

2.1.1 Antecedentes investigativos

Para recopilar información que ayude a sustentar la referente revisión literaria, se realizó de libros, periódicos, revistas tesis, de la biblioteca de la Universidad Técnica de Ambato, específicamente de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, así como también de páginas revistas científicas de la web como Scielo, Redalyc, Google académico, entre otras.

Se pudo investigar diversas fuentes bibliográficas que ayudan a sustentar la presente investigación presentada como la de Chávez (2017), con el tema “Análisis de riesgo crediticio para la cooperativa de ahorro y crédito Guaranda limitada en el año 2016 ” se expone las particularidades específicas que hacen relación con la eficiencia de la actividad de la intermediación financiera por parte de las Instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario de nuestro país, considerando además el aporte de dichas entidades hacia los sectores productivos de nuestra economía. El microcrédito se ha implementado como uno de los mecanismos para reducir los niveles de pobreza y la equidad social, la erradicación de la pobreza es precisamente el eje fundamental de la creación del microcrédito, el cual proporciona oportunidades de acceso al crédito a personas que por situaciones económicas no estaban siendo atendidas por el Sistema Financiero Tradicional. La cartera de crédito representa el principal activo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guaranda Limitada, por lo tanto la misma debe ser concedida considerando parámetros que permitan su adecuada evaluación, control y seguimiento a efectos de minimizar el riesgo crediticio y mantener una cartera sana y productiva de esta manera se asegura la óptima y oportuna recuperación, permitiendo a la institución brindar permanentemente un servicio de calidad

que satisfaga las necesidades de financiamiento de todos los clientes ayudando a su bienestar económico y social.

Por su parte Chongo (2017), en su trabajo de investigación “Plan de riesgo crediticio para disminuir la morosidad de los clientes de la cooperativa de ahorro y crédito educadores de Napo, ubicadas en la ciudad del Tena.”, indica que tuvo como objetivo elaborar un Plan de Riesgo crediticio para disminuir la morosidad de los clientes dentro de la entidad financiera. El trabajo de titulación se desarrolló aplicando los métodos: deductivo, analítico; la investigación fue de campo, descriptiva, se identificó la población y la muestra. Se estableció el riesgo de crédito con el diagnóstico situacional de la entidad financiera tomando en cuenta el FODA. La Cooperativa al no contar con un Plan de riesgo crediticio su administración ha sido deficiente donde ha obtenido un alto porcentaje de morosidad dentro de la cartera vencida que afecta en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Napo, luego de realizar las investigaciones correspondientes se procedió a elaborar un plan de riesgo crediticio para disminuir la morosidad de los clientes de la entidad financiera; esto permitirá a demás manejar eficientemente y eficaz todos los recursos económicos, sociales-cultural y político dentro del entorno externo e interno y como recomendación la entidad financiera deberá seguir los procesos de gestión que se propone dentro de la investigación para reducir la morosidad crediticia y trabajar eficientemente dentro de la Cooperativa.

Por su parte Andrade (2016), en su tema “Análisis del riesgo crediticio en la cooperativa de ahorro y crédito Pro bienestar Ltda. Año 2013-2014 propuesta la concesión y recuperación de crédito para la institución.” expresa que el riesgo crediticio es algo al que toda institución financiera está expuesto, de ahí la necesidad de identificar, medir, evaluar, y solucionar con precisión los niveles de riesgos asumidos, y de esta manera pueda la Cooperativa obtener el máximo rendimiento financiero afrontando el menor riesgo posible. El presente proyecto se enfocó en analizar y evaluar la manera en que la Cooperativa, ha venido desembolsando y recuperando sus créditos en el periodo 2013 — 2014. Para esto se realizó un examen comparativo, de tal forma que permitió verificar la concentración de la cartera y por medio de un examen especial y encuestas a socios de crédito se determinó las debilidades al momento de otorgar y recuperar un crédito.

Las principales causas para el mal manejo fueron principalmente la falta de promoción, divulgación de los productos y servicios que ofrece, el personal no se encontraba capacitado para desempeñar las funciones encomendadas, se trabajó con clientes recurrentes que tenían problemas de sobreendeudamiento, lo cual hizo que la morosidad para el año 2014 sea del 65% en crédito de consumo y 75% en microcrédito.

2.2 Marco conceptual

2.2.1 Evaluación financiera

Una de las principales metodologías que nos permite evaluar el riesgo de las instituciones financieras fue creada en el año 1979 por las agencias reguladoras de los Estados Unidos denominada CAMEL; la cual consiste en una inspección on-site que evalúa aspectos como el rendimiento financiero, solidez operativa y cumplimiento de las regulaciones financieras” (Crespo, 2011).

Crespo (2011) argumenta que, en efecto, Esta metodología establece una clasificación mediante letras que simbolizan la salud financiera de la institución, teniendo el inconveniente de no poder verificar la exactitud de las calificaciones aportadas. Este nuevo enfoque para analizar y calificar el riesgo de instituciones financieras, supone el uso de herramientas, modelos y aplicaciones que nos ayuda a realizar un mejor diagnóstico de la viabilidad económica y financiera que presenta una institución bancaria en particular, además de proyectar y simular el comportamiento a futuro de dicha institución, introduciendo cambios en el entorno, mercado y/o sensibilizando variables endógenas que potencialmente pueden influir en el perfil de riesgo de la institución.

Indicadores

El método CAMEL proporciona una metodología de identificación de variables de corte microeconómico que caracterizan la condición de las Instituciones Financieras en un momento dado, evalúa cinco aspectos claves de la calidad financiera intrínseca de una entidad bancaria, como son: Adecuación de Capital, Calidad de los Activos, Gestión Administrativa, Ganancias y Liquidez (las siglas en inglés corresponden a: Capital, Asset

Quality, Management, Earnings y Liquidity, respectivamente)”(Ramírez & Ospina, 2001).

SIGLAS	CONCEPTOS
C	Suficiencia de capital (Capital)
A	Calidad de Activos
M	Eficiencia operativa y financiera
E	Rentabilidad (Earnings)
L	Manejo de la liquidez (Liquidity)

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Cada categoría que se analiza se corresponde con un área de gestión crítica de la institución financiera, es decir constituyen un desarrollo importante en la medida en que retoman aspectos específicos de cada banco, permitiendo que estos puedan calificarse de acuerdo con indicadores propios como los activos, la liquidez y la administración, entre otros. La agrupación de estas variables se convierte en un indicador integral para medir la vulnerabilidad de un banco en particular (López & Pico, 2010).

Adicionalmente la metodología CAMEL se compone de 21 indicadores financieros bajo las 6 categorías de análisis mencionadas para el sector cooperativo regulado por la Superintendencia de Bancos y Seguros, y a cada uno de ellos se le asigna una ponderación de acuerdo a la importancia de los indicadores dentro del sector la cual se muestra a continuación (Duque, 2012):

Capital: Contablemente se define como el derecho de los propietarios en los activos de la empresa y es considerada una variable fundamental en el análisis de funcionamiento de los bancos comerciales. Llevar un seguimiento de los indicadores del capital permite medir la solidez de una institución y su posible capacidad para enfrentar choques externos y para soportar pérdidas futuras no anticipadas. Es por ello que los tipos y cuantías de los riesgos inherentes a la actividad de la Institución, pueden determinar que sea necesario que la entidad mantenga un nivel de capital superior al mínimo requerido (Duque, 2012).

Para medir el nivel de Suficiencia del Capital o Patrimonio (C), se extrajeron tres ratios:

$S1 = \text{PATRIMONIO} / \text{ACTIVOS}$, que tienen que ver con el nivel de contribución de los recursos patrimoniales para la adquisición de sus activos.

$S2 = \text{PASIVO} / \text{ACTIVOS}$, que indica aquellos activos que han sido financiados por recursos de terceros.

$S3 = \text{ACTIVO IMPRODUCTIVO} / \text{PATRIMONIO}$, que muestra la contribución de los recursos patrimoniales para la adquisición de activos improductivos.

Activos: Los activos constituyen los recursos económicos con los cuales cuenta una empresa y se espera beneficien las operaciones futuras. Por consiguiente, la evaluación de su composición y la calidad que debe considerar los sistemas de concesión de préstamos y los índices de mora se convierten en determinantes fundamentales para captar cualquier anomalía (Duque, 2012).

Para evaluar la Calidad de los Activos (A) se establecen dos indicadores:

$A1 = \text{MOROSIDAD GLOBAL} = \text{CARTERA EN RIESGO} / \text{CARTERA TOTAL}$, el mismo que indica la proporción de la cartera que se encuentran en mora.

$A2 = (\text{CARTERA EN RIESGO} - \text{PROVISIONES}) / \text{PATRIMONIO}$, mide el efecto sobre el patrimonio de la cartera vencida, sin cobertura de provisiones.

Manejo: La permanencia de las instituciones dentro del sector, sin duda alguna depende en gran medida de la forma como éstas han sido dirigidas, si bien los directores no están envueltos en el día a día de la operación, deben proveer una guía clara de políticas, procedimientos y prácticas apropiadas al nivel de riesgo que tome o tenga la entidad. La administración se convierte en eje fundamental que, de llevarse a cabo correctamente, permite alcanzar mayores niveles de eficiencia, sostenibilidad y crecimiento (Duque, 2012).

Para medir la Gestión Operativa (M) utilizamos dos indicadores:

$M1 = \text{GASTOS OPERACIONALES} / \text{OBLIGACIONES CON EL PUBLICO}$, representa la carga operacional implícita de las captaciones.

M2 = GASTOS DE PERSONAL/OBLIGACIONES CON EL PUBLICO, mide el porcentaje de participación del personal en el gasto de la entidad respecto a la captación de recursos por parte de las instituciones bancarias.

Ganancias: Es el objetivo final de cualquier institución financiera. Las utilidades reflejan la eficiencia de la misma y proporcionan recursos para aumentar el capital y así permitir el continuo crecimiento. Sin embargo, la cantidad de las utilidades puede ser afectada por un inadecuado manejo del riesgo crediticio, pudiendo afectarlas provisiones, exponiendo las ganancias de la entidad a la volatilidad en las tasas de interés (Cortés , 2016).

Toda gerencia busca maximizar la rentabilidad, bajo el concepto de asignar recursos con adecuados niveles de rentabilidad y bajo riesgo y captar recursos a costos bajos, logrando una mezcla de depósitos que guarde equilibrio con los plazos de los activos (Duque, 2012).

Para medir la Rentabilidad o las ganancias (E) se establecen dos indicadores:

R1 = SPREAD, debe cubrir toda la cadena de costos hasta la colocación de los créditos y generar una utilidad.

R2 = MARGEN FINANCIERO, evalúa el grado de dependencia del margen financiero de la brecha estructural y del diferencial entre tasas de interés (activas y pasivas).

Liquidez: En esta área se evalúa la posición de liquidez de la entidad considerando el nivel de las fuentes de liquidez, comparándolas con las necesidades, tomando en cuenta el tamaño de la entidad, complejidad y perfil de riesgo. En general, las prácticas adoptadas deben asegurar el nivel líquido suficiente para cumplir con sus compromisos financieros de forma oportuna (Duque, 2012).

Los niveles de liquidez dependerán de las políticas de cada banco, algunos bancos sacrifican rentabilidad para mantenerse con altos niveles de liquidez, otros bancos son menos conservadores, prefiriendo colocar los excedentes de liquidez en inversiones temporales en la búsqueda de una mejor rentabilidad, corriendo el riesgo de tener que acudir al mercado interbancario ante cualquier apremio de liquidez.

Para medir la Liquidez (L) se establecen dos razones financieras:

$L1 = \text{DEPÓSITOS A LA VISTA} / \text{DEPÓSITOS A PLAZO}$, indica el nivel de disponibilidad que tiene la entidad para atender el pago de pasivos de mayor exigibilidad.

$L2 = \text{FONDOS DISPONIBLES} / \text{DEPÓSITOS A LA VISTA}$, mide el nivel de disponibilidad que tiene la entidad para atender el pago de pasivos de mayor exigibilidad.

2.2.2 Administración

“La administración es el proceso de planificar, organizar, dirigir y controlar el uso de los recursos y las actividades de trabajo con el propósito de lograr los objetivos o metas de la organización de manera eficiente y eficaz”. (Álvarez, 2008)

Es decir, la administración es el proceso de planificar, organizar, dirigir y controlar el uso de los recursos y las actividades de trabajo de una entidad con el propósito de lograr los objetivos o metas de ella, de manera eficiente y eficaz.

“Es un proceso social que lleva consigo la responsabilidad de planear y regular en forma eficientes las operaciones de una empresa, para lograr un propósito dado.” (Ponce, 2004, p. 3) “

Consideramos a la administración, como la integración dinámica y óptima de las funciones de planeación, organización, dirección y control para alcanzar un fin grupal, de la manera más económica y en el menor tiempo posible.” (Salazar, 2005, p. 17)

De las definiciones textuales de los autores expuestos con anterioridad, se determina a la administración como el conjunto de actividades polifuncionales, y que generan funciones y responsabilidades en el manejo y toma de decisiones de una empresa u organización.

2.2.3 El proceso del crédito 5 P

Según Paredes (2014), es una sutil aproximación para resolver los hechos, dar opiniones responsables y sortear factores poco claros, en un proceso de evaluación de riesgo: crediticio, a fin de llegar a una decisión de otorgamiento. Son: personal, propósito, pago, protección, perspectiva.

- Pago

El pago es una derivación del propósito y como tal debe ser apropiado para el tomador y también para el acreedor dentro del plazo normal del préstamo. Se debe analizar la fuente y tiempo de repago y estar convencido que la probabilidad de repago sea alta. Deberá conocerse su Cash Flow y cuando sus negocios se contraerán o se expandirán.

- Perspectivas

Se entiende en el sentido que puede tener el crédito desde el análisis básico a asumir el riesgo y ganar la recompensa que enmarca los negocios. Las principales alternativas a la perspectiva de no aceptar el riesgo son:

Evitar y/o cubrir los riesgos, existen instrumentos apropiados como los Swaps, operaciones a término (Forward), además de la diversificación de la cartera. Reducir el riesgo o prevenir pérdidas, se debe adaptar diversas acciones o prevenciones.

Transferirlo del riesgo que tiene como medio más común al seguro.

- Personal

Se debe considerar bajo dos perspectivas: la de si los solicitantes son responsables y exitosos y si tratan a sus banqueros y acreedores en forma equitativa. La información sobre el prestatario debe tener tres características: completa (elemento humano), Veraz (Comentar investigación), actualizada (información contable).

- Propósito

Es necesario tener la constancia del destino del crédito. Es básico para poder establecer su plan de pago, es decir, la forma en que se amortizará, el plazo de reembolso y la tasa de interés. Sirve para el prestamista ver el grado de riesgo. Los propósitos del crédito pueden estar dirigidos a uno de estos grupos.

- Protección

Un préstamo debidamente estructurado incluye una alternativa, tener una protección o segunda salida en caso de que la fuente de pago primaria falle.

La protección puede ser:

Interna: donde el prestamista mira exclusivamente al tomador.

Externa: cuando un tercero suma su responsabilidad crediticia a la del tomador.

El colateral se analiza desde el punto de vista de la liquidez.” (De La Fuente, 2010).

En total acuerdo con el autor, se define al proceso de crédito 5 p’s, como un mecanismo que toma en cuenta varios factores para el desarrollo y confiabilidad al otorgar un crédito a un cierto solicitante, que puede ser tanto una persona natural o jurídica. Sin embargo, en cualquiera de estos casos el análisis y las 5 p’s son de total relevancia en el proceso crediticio

2.2.4 Riesgo crediticio

El riesgo crediticio según Villacis (2008), indica que es un elemento que permite mantener la estabilidad de las instituciones financieras, por lo que resulta imprescindible desarrollar e implantar políticas, procesos, procedimientos y metodologías adecuados para asegurar un análisis previo al otorgamiento del crédito; y, el seguimiento permanente del riesgo crediticio asumido por dichas entidades, que se deberá adecuar a su particular estrategia de negocio y al perfil de riesgo, esta gestión exige establecer metodologías y sistemas estructurados que de manera temprana y permanente permitan identificar, medir, controlar / mitigar y monitorear los cambios en la calidad de los sujetos de crédito y su posible afectación a la posición patrimonial de las instituciones del sistema financiero.

“Es conveniente antes de iniciar el análisis del riesgo crediticio, identificar en las operaciones del balance las fuentes de exposición de riesgo de crédito, al que se enfrenta una institución financiera. Si se observa el balance de una institución financiera, notaremos que la principal fuente de riesgo crediticio al que están expuestas las mismas, tiene su origen del lado de los archivos” (Enguíanos, 2008, p. 21)

Podemos manifestar que el riesgo del crédito no se limita a la función de préstamo, sino que abarca otras funciones que ejecuta una entidad financiera, incluyendo la ampliación de los compromisos y garantías, aceptaciones bancarias, préstamos interbancarios, operaciones con divisas, entre otras opciones.

2.2.5 Tipo de riesgo crediticio

a) Riesgo de Incumplimiento (Default Risk), este riesgo se presenta cuando el prestatario se encuentra económicamente imposibilitado de continuar con los pagos de su préstamo. Esta situación se incrementa cuando se presentan alzas en las tasas de interés o recesión económica que conlleva un aumento en la tasa de desempleo.

b) Riesgo de incumplimiento en la prima de riesgo, este se refiere a incumplimientos de la contraparte como en el caso de colocaciones en otras cooperativas donde puede existir la probabilidad de que se produzcan incumplimientos a la fecha de vencimiento, producto de fallas de liquidez, demora por negligencias gerenciales o por quiebra.

Clasificación de los riesgos financieros

Según Alfonso de Lara Haro (2005:16). Existen diferentes naturalezas de riesgos, los cuales se pueden clasificar las siguientes categorías

Riesgo de mercado: se entiende como la pérdida que puede sufrir un inversionista debido a la diferencia en los precios que se registran en el mercado o en movimientos de los llamados factores de riesgo (tasas de interés, tipos de cambio, etc.). También se puede definir mas formalmente como la posibilidad de que el valor presente neto de un portafolio se mueva adversamente ante cambios en las variables macroeconómicas que determinan el precio de los instrumentos que componen una cartera de valores.

El riesgo de crédito: es el más antiguo y probablemente el más importante que enfrentan los bancos. se puede definir como la pérdida potencial producto del incumplimiento de la contraparte en una operación que incluye un compromiso de pago.

El riesgo de liquidez: se refiere a las pérdidas que puede sufrir una institución al requerir una mayor cantidad de recursos para financiar sus activos a un costo posiblemente inaceptable. Los bancos son muy sensibles a las variaciones en las tasas de interés; y en manejo de activos y pasivo se convierte en una de las ramas de la administración de riesgos que cubre este aspecto. El riesgo de liquidez se refiere también a la imposibilidad de transformar en efectivo un activo o portafolios (imposibilidad de vender un activo en el

mercado). Este riesgo se presenta en situaciones de crisis cuando en los mercados hay únicamente vendedores.

El riesgo legal: se refiere a la pérdida que se sufre en casos de que exista incumplimiento de una contraparte y no se pueda exigir, por la vía jurídica, cumplir con los compromisos de pago. Se refiere a operaciones que tengan algún error de interpretación jurídica o alguna comisión en la documentación.

El riesgo operativo: es un concepto muy amplio y se asocia con fallas en los sistemas, procedimientos, en los modelos o en las personas que manejan dichos sistemas. También se relaciona con pérdidas por fraudes o por falta de capacitación de algún empleado en la organización. Asimismo, este tipo de riesgo se atribuye a las pérdidas en que puede incurrir una empresa o institución por la eventual renuncia de algún empleado o funcionario, quien durante el periodo en que laboro en dicha empresa concentro todo el conocimiento especializado en algún proceso clave.

El riesgo de reputación: es el relativo a las pérdidas que podrían resultar como consecuencia de no concretar oportunidad de negocio atribuible a un desprestigio de una institución por falta de capacitación del personal clave, fraude o errores en la ejecución de alguna operación. Si el mercado percibe que la institución comete errores en algún proceso clave de la operación, es lógico que los clientes consideraran eventualmente cambiar de institución. (Alfonso de Lara Haro 2005:16)

2.2.6 Las 5 C's del crédito

Es relevante evaluar una solicitud de crédito de un cliente, porque la cooperativa es quien asume un riesgo, pero todo depende de que éstas decidan el otorgamiento según el nivel de solvencia del cliente.

El crear un sistema adecuado de evaluación servirá como herramienta al momento de conceder un crédito, pudiendo tomar como referencia las “cinco C del crédito como lo menciona Tierra (2015), detallan a continuación:

Las 5 C's del crédito se definen de la siguiente manera:

- **Carácter**

El compromiso con el cumplimiento de las obligaciones de crédito. La mejor manera de medir el carácter es con base en el historial de pagos del solicitante.

- Capacidad

La posibilidad de Cumplir con las obligaciones de crédito con los ingresos actuales. La capacidad se evalúa examinando las entradas de efectivo del estado de ingresos o del estado de flujos de efectivo del solicitante.

- Capital

La posibilidad de cumplir con las obligaciones de crédito usando los activos existentes si es necesario. El capital se evalúa examinando el valor neto del solicitante.

- Colateral (garantía)

La garantía que puede enajenarse en caso de falta de pago. El valor de la garantía depende del costo de enajenación y del posible valor de reventa.

- Condiciones

Condiciones económicas generales o de la industria. Las condiciones externas a negocios del cliente afectan la decisión de otorgamiento de crédito. Por ejemplo, una mejoría o un deterioro de las condiciones económicas generales pueden hacer que cambien las tasas de interés o el riesgo de otorgar crédito. Asimismo, las condiciones de una industria en particular pueden afectar la rentabilidad de otorgar crédito a una compañía en esa industria.

Con estos parámetros es posible centrar un análisis en los aspectos principalmente de la solvencia de crédito de un solicitante. Estas técnicas suponen realizar una evaluación de los candidatos a recibir crédito basado en las 5C's del crédito. Pero además de esto es necesario establecer términos de crédito adecuados y límite acorde a la capacidad de pago.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Recolección de la información

La investigación tiene un enfoque cuantitativo, porque empieza por el cálculo de riesgo crediticio, concluyendo con la determinación de evaluación del comportamiento financiero mediante la aplicación de la metodología CAMEL en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del Cantón Ambato período 2015-2019.

Población y muestra

Según Hernández, Fernández y Baptista (2006a, p. 239-240) definen a la población como el conjunto de todos los casos que poseen características similares de contenido, lugar y tiempo. Mediante una correcta delimitación de la población se puede demostrar una investigación clara y transparente.

Dentro de toda investigación se necesita determinar el grupo de individuos con características similares que formaran la base para la determinación de la muestra (Malhotra, 2008, p. 395)

Para efectos de la presente investigación la población estará constituida por 7 cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato.

Tabla 2 Población

N°	ENTIDAD
1	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA
2	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OSCUS LTDA.
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL SAGRARIO LTDA
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA.
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AMBATO LTDA.
6	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUSHUC RUNA LTDA
7	CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO

Fuente: Elaboración Propia en base a la SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Muestra

En este caso nuestra investigación no requiere del cálculo de una muestra, debido que la población es muy pequeña, es por eso que se trabajará con el total de la población utilizada para este proyecto, de este modo se procede a realizar el muestreo regulado en el cual todos los elementos de la muestra forman parte del universo o población, objeto de estudio, es decir que no se utilizará ningún método de cálculo de la muestra, ya que la población es finita (es inferior a 50 elementos), también no existe limitación de información, es decir, todos los recursos necesarios están a nuestra disposición para la ejecución del trabajo de investigación, pero como referencia para el mismo citaremos la

fórmula de cálculo de la muestra mediante el muestreo probabilístico para una población finita, es decir, la muestra del presente estudio será de 7 cooperativas del segmento 1 la magnitud de la población.

Unidad de análisis:

La unidad de análisis de la investigación será el segmento 1 de las cooperativas de ahorro y crédito del cantón Ambato.

Fuentes primarias y secundarias

- Primarias

La fuente primaria que se utilizará para la realización de la investigación serán los estados financieros presentados por las cooperativas del segmento 1 en la página de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

- **Secundarias**

Para el caso del presente proyecto, la investigación bibliográfica se desarrolló mediante la revisión de toda la información secundaria existente sobre temas afines a la problemática, es decir, aspectos relacionados con la evolución financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 del Cantón Ambato, con la aplicación de metodología CAMEL. Libros, artículos de internet e información de bases de datos serán las herramientas necesarias que también ayudarán a obtener información y datos durante toda fase de investigación, como la Superintendencia de Bancos, Páginas Web de las cooperativas para recolectar estados financieros, Teoría de los Grupos de Interés, entre otras instituciones relacionadas.

Instrumentos y métodos para recolectar información

Para el levantamiento de información cuantitativa y determinar la evaluación financiera que poseen las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del cantón

Ambato, se aplicarán los indicadores que se mencionan a continuación mediante la metodología CAMEL.

Tabla 3 Indicadores CAMEL

SIGLAS	CONCEPTOS
C	Suficiencia de capital (Capital)
A	Calidad de Activos
M	Eficiencia operativa y financiera
E	Rentabilidad (Earnings)
L	Manejo de la liquidez (Liquidity)

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Mientras que para la evaluación de la variable dependiente riesgo crediticio se identificará los factores de riesgo de incumplimiento, exposición y recuperación, los cuales permitirán conocer cómo está el riesgo crediticio de las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato. Dichos indicadores se detallan a continuación:

- El riesgo de Default (incumplimiento), fallo en devolver el dinero prestado cuando la fecha se ha vencido, o cuando se han llevado a cabo los términos de un acuerdo.

Para el cálculo de este riesgo se puede utilizar la siguiente fórmula:

$$\text{Probabilidad de incumplimiento} = (1 - \text{riesgo relativo}) / (1 - \text{tasa de recuperación})$$

- El riesgo de concentración exposición de una significativa porción del negocio a una compañía o grupo de compañías que son impactadas de manera similar por ciertos eventos.
- El riesgo de garantía es la pérdida de valor o la imposibilidad de asegurar el control de un activo entregado a la entidad como garantía.

3.2 Tratamiento de la información

Análisis descriptivo

- En lo que se refiere al tipo de investigación se utilizó el método de análisis descriptivo mediante tablas y gráficos de la variable independiente y dependiente del presente estudio que permitió analizar e interpretar cada uno de los indicadores en base a los años de estudio 2015, al 2019 de las cooperativas de los segmentos 1 del cantón Ambato. En el cuál (Bernal, 2010) menciona que la estadística descriptiva como aquella que utilizando métodos gráficos y/o numéricos tienen por objetivo, obtener, resumir, y presentar información contenida en un conjunto de datos, con ello se pretende obtener información verdadera y acertada para beneficio de la misma.

Investigación de campo

“La investigación de campo “es el estudio sistemático de los hechos en el lugar en que se producen. En esta modalidad el investigador toma contacto en forma directa con la realidad, para obtener información de acuerdo con los objetivos del proyecto” (Herrera, Medina, & Naranjo, 2004, p. 95)

Este tipo de investigación se utilizará en la recolección de información, debido que se recolectará en el lugar de los hechos donde está aconteciendo el problema, con el fin de que la información sea veraz y confiable, en este caso cada una de las cooperativas que pertenecen al segmento 1 de la del Cantón Ambato, que son objeto de estudio.

Análisis correlacional

La Investigación Correlacional asocia variables mediante un patrón predecible para un grupo o población. (Hernandez, Sampieri, Fernandez, & Collado, 2010)

La investigación también es correlacional de manera que permite identificar el grado de relación de las variables independientes con respecto a la dependiente, es por eso que se utilizará el método estadístico de la Correlación de Person, la cual ayuda a identificar si las variables tienen asociación o correlación.

Formula:

$$r = \frac{N \sum xy - \sum x \sum y}{\sqrt{[N \sum x^2 - (\sum x)^2][N \sum y^2 - (\sum y)^2]}}$$

Donde:

r= coeficiente de correlación de Pearson

$\sum xy$ = sumatoria de los productos de ambas variables

$\sum x$ = sumatoria de los valores de la variable independiente

$\sum y$ = sumatoria de los valores de la variable dependiente

$\sum x^2$ = sumatoria de los valores al cuadrado de la variable independiente

$\sum y^2$ = sumatoria de los valores al cuadrado de la variable dependiente

N = tamaño de la muestra en función de parejas

La correlación de Pearson es una prueba de hipótesis y también es medida de correlación a través de su índice R de Pearson.

Tabla 4 Valoración de correlación de Pearson

Índices R y Rho	Interpretación
0.00-0.20	Intima correlación
0.20-0.40	Escasa Correlación
0.40-0.60	Moderada Correlación
0.60-0.80	Buena Correlación
0.80-1.00	Muy Buena Correlación

Fuente: (Guttman, 2013)

Elaborado: Telenchana Viviana, (2020)

Modelo estadístico -econométrico

El modelo de Datos de Panel del presente estudio toma como variable dependiente la metodología de evaluación financiera y como variable independiente al riesgo crediticio de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del Cantón Ambato.

Su expresión matemática es la siguiente:

$$MEF_{it} = \alpha + \beta_2 R_{it} + \mu_{it}$$

Dónde:

MEF = Metodología de evaluación financiera

R= Riesgo

Tabla 5 Ecuación y descripción de las variables del modelo

Hipótesis	Ecuación	Descripción de variables
La metodología de evaluación financiera incide en el riesgo crediticio de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del Cantón Ambato.	$MEF_{it} = \alpha + \beta_2 R_{it} + \mu_{it}$	MEF = Metodología de evaluación financiera R= Riesgo

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Tabla 7 Variable independiente: Riesgo crediticio

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
<p>El riesgo crediticio en la economía es la probabilidad de que la contraparte (deudor que puede ser persona natural o jurídica) no cumpla con los recursos financieros que son sus obligaciones, establecidas en los términos acordados; es decir, el riesgo de que un deudor no cancele a la institución financiera (IFI) el préstamo concedido en la fecha pactada que el solicito para su mercado.</p>	Economía	<p>Tasa de interés Número de los socios</p>	<p>¿Cree usted que la economía que manejan las cooperativas del segmento 1 es la adecuada para competir en el mercado?</p>	<p>Indicadores financieros</p>
	Recursos Financieros	<p>Morosidad de los socios</p>		
	Mercado	<p>Riesgo default (incumplimiento)</p>	<p>¿Cómo afecta el incumplimiento de pago en el funcionamiento de las cooperativas del segmento 1?</p>	
		<p>Riesgo de concentración</p>		
		<p>Riesgo de garantía</p>		

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Fuente: Investigación de campo

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Resultados y discusión

Para el análisis del estudio presentado, los datos se obtuvieron de los reportes financieros que emite la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del cantón Ambato, lo cual permite analizar la evaluación financiera y riesgo crediticio de dicho sector.

Tabla 8 Suficiencia de capital (Capital) 2015

NOMBRE DEL INDICADOR	OSCU S	SAN FRANCISCO	MUSHUC RUNA	EL SAGRARIO	CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AMBATO
(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS (3)	844.54	949.43	488.55	749.70	106.46	85.82	376.46

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

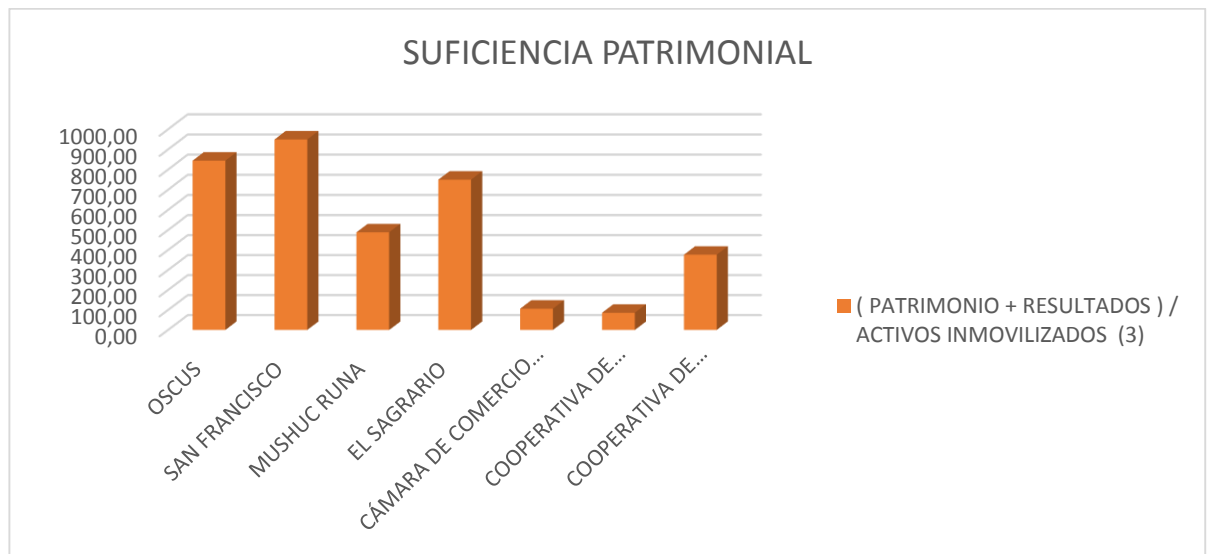


Gráfico 1: Suficiencia patrimonial 2015

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador de suficiencia patrimonial en el periodo 2015, se observó que la cooperativa Oscus posee 844.54, San Francisco posee 949.43, Mushuc Runa tiene 488.55, el Sagrario tiene 749.70, cámara de comercio de Ambato tiene 106.46, Chibuleo tiene 85.82, Cooperativa Ambato tiene 376.46.

Tabla 9 Estructura y Calidad de Activos 2015

NOMBRE DEL INDICADOR	OSCUS	SAN FRANCISCO	MUSHUC RUNA	EL SAGRARIO	CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AMBATO
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	2.40	2.55	5.09	3.39	12.55	15.64	5.25
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	97.62	97.46	94.91	96.62	87.51	84.36	94.75
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	115.3	122.42	120.24	123.28	102.84	95.74	121.04

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

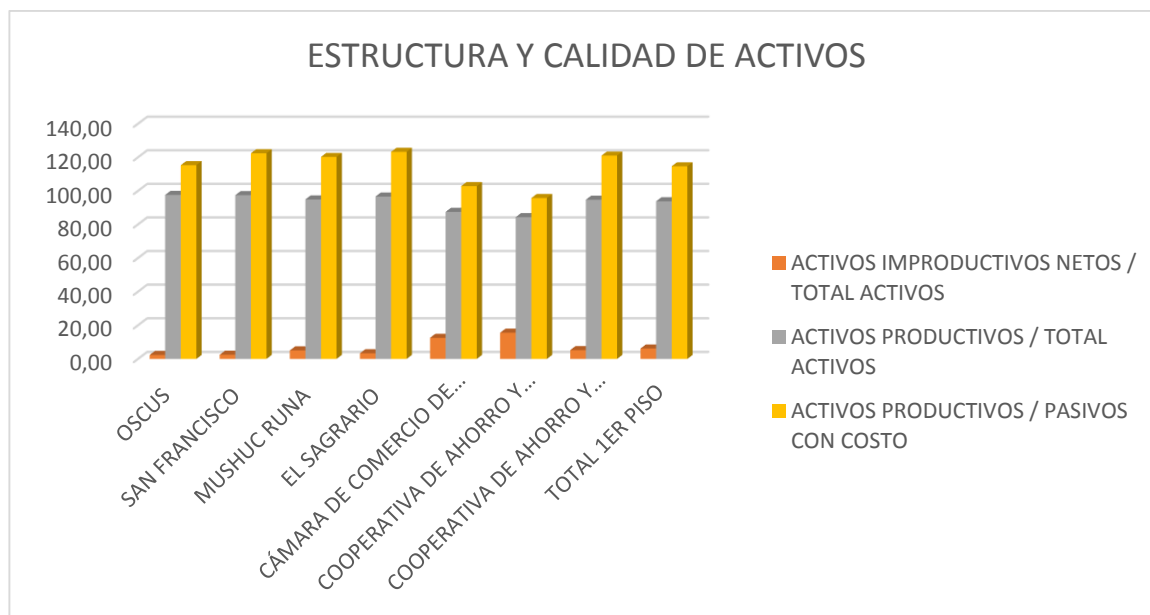


Gráfico 2: Estructura y calidad de activos 2015

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Índices	Índices
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO
<u>Cartera Improductiva Comercial Prioritario</u> Cartera Bruta Comercial Prioritario	<u>Cartera Improductiva Inmobiliario</u> Cartera Bruta Inmobiliario
	Índices
	MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL
	<u>Cartera Improductiva Total</u> Cartera Bruta Total

Tabla 10 Índice de Morosidad 2015

NOMBRE DEL INDICADOR	OSC US	SAN FRANC ISCO	MUS HUC RUN A	EL SAGR ARIO	CÁMA RA DE COME RCIO DE AMBA TO	COOPER ATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULE O	COOPER ATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AMBATO
ÍNDICE DE MOROSIDAD							
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	6.10	2.77	7.55	1.49	0.00	0.00	83.50
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	4.41	4.18	3.71	2.77	4.15	12.39	6.05
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	1.90	1.08	0.00	1.64	1.24	0.00	1.21
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	9.11	7.63	10.59	9.24	6.94	10.71	10.05
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	6.04	6.18	9.44	4.47	4.86	10.95	6.93

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

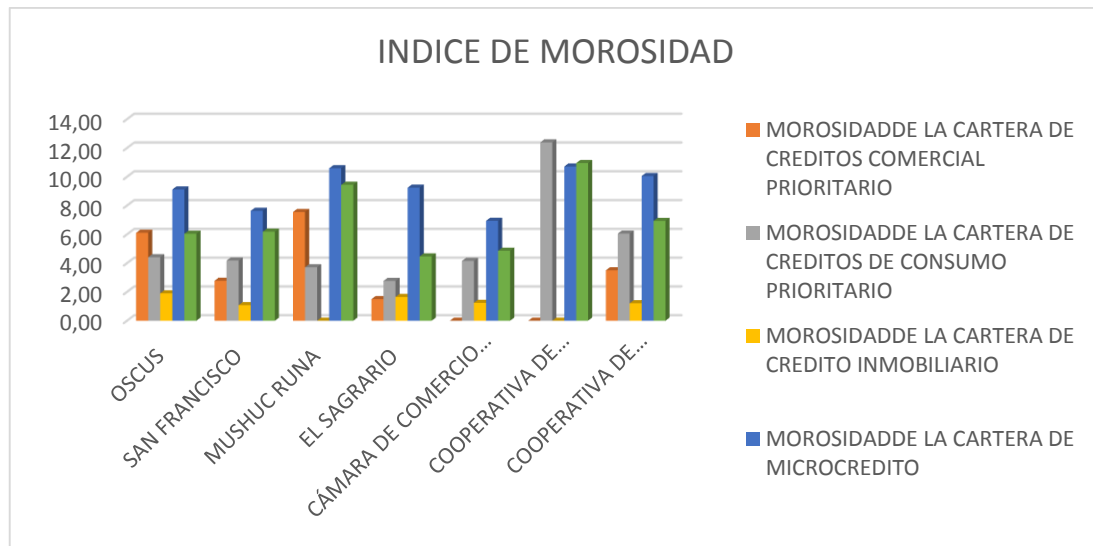


Gráfico 3: Índice de morosidad 2015
Fuente: Boletín financiero SEPS
Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el cálculo de índice de morosidad se pudo observar en el periodo 2015 la cooperativa Oscus posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 6.10, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 4.41, en morosidad la cartera de crédito inmobiliario posee 1.90, en morosidad la cartera de microcrédito posee 9.11, en morosidad de cartera total posee 6.04, mientras que la cooperativa san francisco posee morosidad de cartera de créditos comercial prioritario de 2.77, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 4.18, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 1.08, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 7.63, en morosidad de cartera total posee 6.18, por su parte Mushuc Runa posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 7.55, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 3.71, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.00, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 10.59, en morosidad de cartera total posee 9.44, El Sagrario posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 1.49, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 2.77, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 1.64, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 9.24, en morosidad de cartera total posee 4.47, La Cámara

de Comercio de Ambato posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 0.00, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 4.15, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 1.24, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 6.94, en morosidad de cartera total posee 4.86, mientras que Chibuleo posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 00, en morosidad de cartera de créditos de consumo prioritario posee 12.39, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.00, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 10.71, en morosidad de cartera total posee 10.95, Cooperativa Ambato posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 83.50, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 6.05, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 1.21, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 10.05, en morosidad de cartera total posee 6.93. Es decir, el porcentaje de cartera improductiva frente al total de la cartera.

Tabla 11 Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2015

NOMBRE DEL INDICADOR	OSCU S	SAN FRANCISCO	MUSHUC RUNA	EL SAGRARIO	CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AMBATO
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA							
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	78.66	128.51	29.71	129.68	1506019.0	0.00	95.63
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	150.43	117.96	167.51	174.18	71.92	17.66	89.73
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	120.60	153.05	0.00	125.94	121.10	0.00	169.84
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	115.43	122.81	115.54	111.62	66.13	23.63	108.94
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	103.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	134.59	122.16	116.55	129.09	70.57	22.66	101.27

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

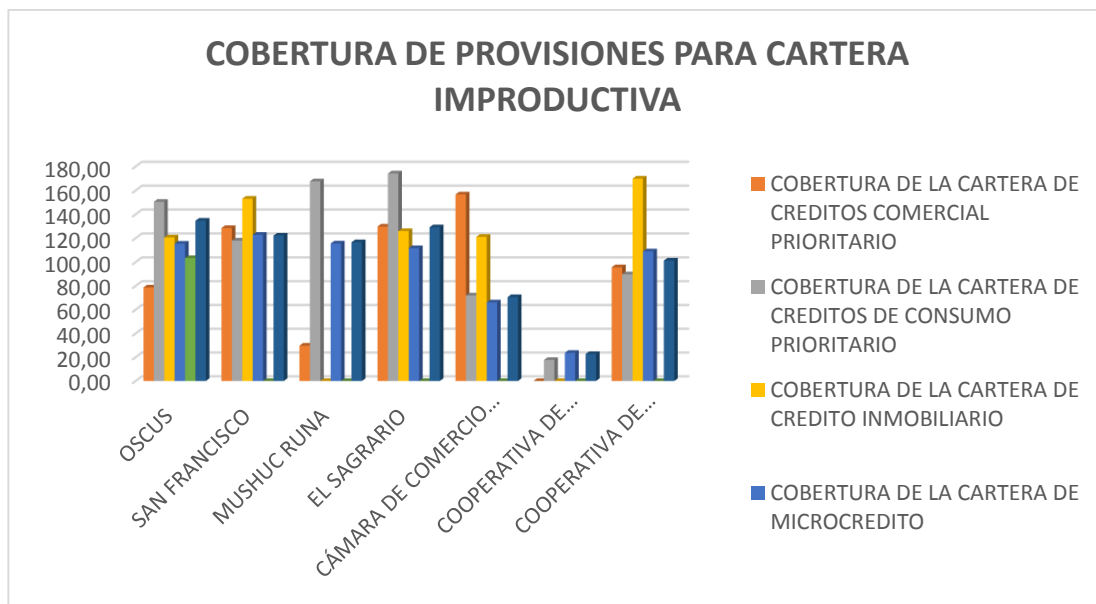


Gráfico 4: Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2015

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el cálculo de índice de cobertura de provisiones para cartera improductiva se pudo observar en el periodo 2015 la cooperativa Oscus posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 78.66, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 150.43, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 120.60, una cobertura de la cartera de microcrédito de 115.43, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 103.30, una cobertura de la cartera problemática de 134.59, mientras que la cooperativa san francisco una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 128.51, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 117.96 de consumo prioritario de 153.05, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 122.81, una cobertura de la cartera de microcrédito de 00, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 122.16, una cobertura de la cartera problemática Mushuc Runa posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 29.71, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 167.51, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliariode 00, una cobertura de la cartera de microcrédito de 115.54, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 00, una cobertura de la cartera problemática de

116.55. El Sagrario posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 129.68, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 174.18, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 125.94, una cobertura de la cartera de microcrédito de 11.62, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 00, una cobertura de la cartera problemática de 129.09. La Cámara de Comercio de Ambato posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 15.06, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 71.09, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 121.10, una cobertura de la cartera de microcrédito de 66.13, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 00, una cobertura de la cartera problemática de 70.57, Chibuleo posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 00, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 17.66, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 00, una cobertura de la cartera de microcrédito de 23.63, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 00, una cobertura de la cartera problemática de 22.66. Cooperativa Ambato posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 95.63, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 89.73, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 169.84, una cobertura de la cartera de microcrédito de 108.94, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 00, una cobertura de la cartera problemática de 101.27. Es decir que se puede observar que las provisiones del segmento 1 de las cooperativas del cantón Ambato están con relación a la cartera improductiva bruta, es decir el segmento cuenta con unas considerables provisiones en contra de perdida.

Tabla 12 Rentabilidad (Earnings) 2015

NOMBRE DEL INDICADOR	OSC US	SAN FRANCI SCO	MUSH UC RUNA	EL SAGRA RIO	CÁMAR A DE COMER CIO DE AMBAT O	COOPERA TIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULE O	COOPERA TIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AMBATO
RENTABILIDAD							
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	9.22	16.21	10.08	14.15	3.33	-3.84	11.36
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1.10	2.29	1.71	2.32	0.40	-0.44	1.67

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

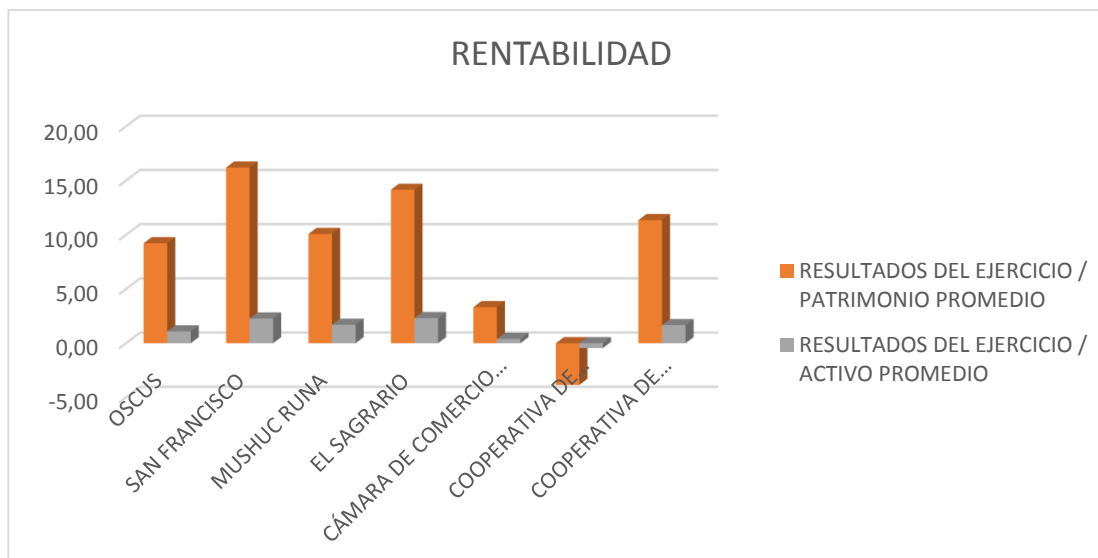


Gráfico 5: Rentabilidad 2015
Fuente: Boletín financiero SEPS
Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador rentabilidad en el periodo 2015, se observó que la cooperativa Oscus posee 9.22, San Francisco posee 16.21, Mushuc Runa tiene 10.08, el Sagrario tiene 14.15, cámara de comercio de Ambato tiene 3.33, Chibuleo tiene -3.84, Cooperativa Ambato tiene 11.36.

Tabla 13 Manejo de liquidez 2015

NOMBRE DEL INDICADOR	OSCUS	SAN FRANCISCO	MUSHUC RUNA	EL SAGRARIO	CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AMBATO
LIQUIDEZ							
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL							
DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	23.42	31.79	20.90	22.06	17.42	22.35	15.23
COBERTURA 25 MAYORES	203.9						
DEPOSITANTES (2)	9	392.05	616.56	116.21	117.17	345.21	119.26
COBERTURA 100 MAYORES	133.9						
DEPOSITANTES (2)	5	194.43	263.20	90.48	56.54	47.12	70.13

Fuente: Boletín financiero SEPS
Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

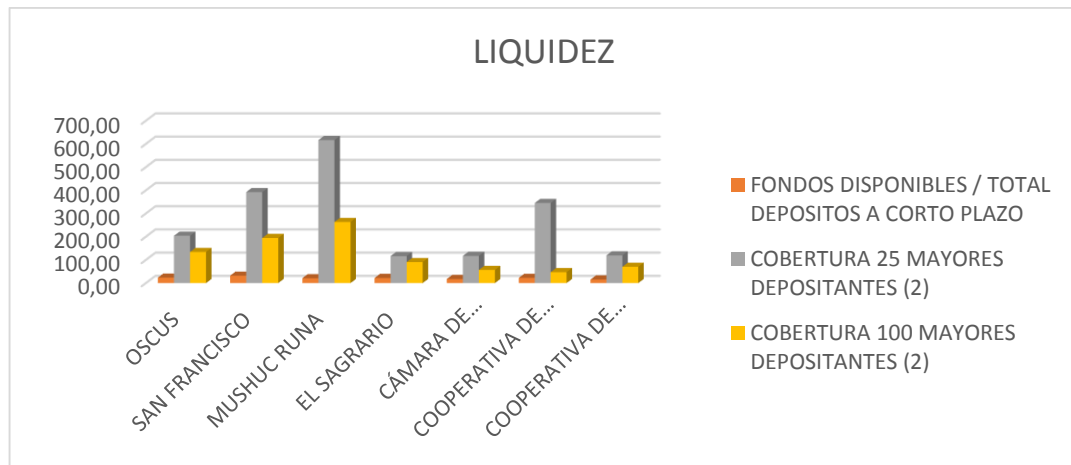


Gráfico 6: Liquidez 2015
Fuente: Boletín financiero SEPS
Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador de liquidez en el periodo 2015, se observó que la cooperativa Oscus posee 23.42 en cobertura de mayores depositantes posee 203.99, y en cobertura en los 100 mayores depositantes posee 133.95, San Francisco posee 31.79 de fondos disponibles, en los 25 mayores depositantes tiene 392.05, y en cobertura de 100 mayores depositantes tiene 194.43, en la cooperativa Mushuc Runa tiene 20.90 de liquidez en cobertura de 25 mayores depositantes posee 616.56, y en cobertura de 100 mayores depositantes posee 263.20, por su parte la cooperativa el Sagrario tiene 22.06, en cobertura de 25 mayores depositantes posee 116.21, y en cobertura de 100 mayores depositantes posee 90.48, en la cooperativa Cámara de comercio de Ambato tiene 17.42, en cobertura de 25 mayores depositantes posee 117.17, y en cobertura de 100 mayores depositantes posee 56.54, Chibuleo tiene 22.35, en cobertura de 25 mayores depositantes posee 345.21, y en cobertura de 100 mayores depositantes posee 47.12, mientras que la Cooperativa Ambato tiene en cobertura de 25 mayores depositantes posee 119.26, y en cobertura de 100 mayores depositantes posee 70.13.

Tabla 14 Suficiencia de capital (Capital) 2016

ÍNDICES	CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	CHIBULEO LTDA	SAN FRANCISCO LTDA	AMBATO LTDA
SUFICIENCIA PATRIMONIAL (PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	119.90%	875.14%	641.93 %	552.1 4%	110.51%	1187.35%	419.46 %

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

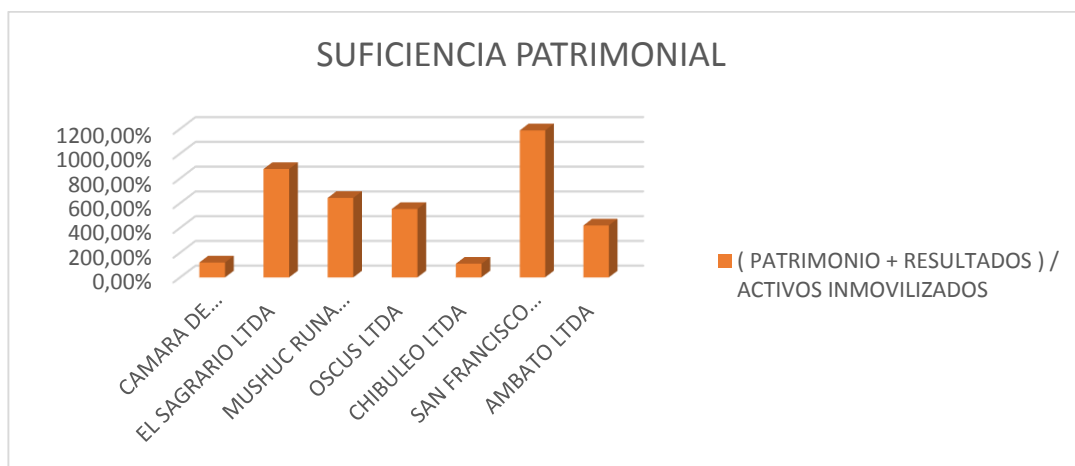


Gráfico 7: Suficiencia de capital 2016

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador de suficiencia patrimonial en el periodo 2016, se observó que la cooperativa Oscus posee 552.14%, San Francisco posee 1187.35%, Mushuc Runa tiene 641.93%, el Sagrario tiene 875.14%, cámara de comercio de Ambato tiene 119.90%, Chibuleo tiene 110.51%, Cooperativa Ambato tiene 419.46%.

Tabla 15 Calidad de Activos 2016

INDICES	CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	CHIBULEO LTDA	SAN FRANCISCO LTDA	AMBATO LTDA
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	10.98%	2.85%	3.98%	3.23%	12.49%	2.20%	4.79%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	89.02%	97.15%	96.02%	96.7%	87.51%	97.80%	95.21%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	104.79%	122.73%	121.5%	113.8%	101.16%	121.53%	120.7%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

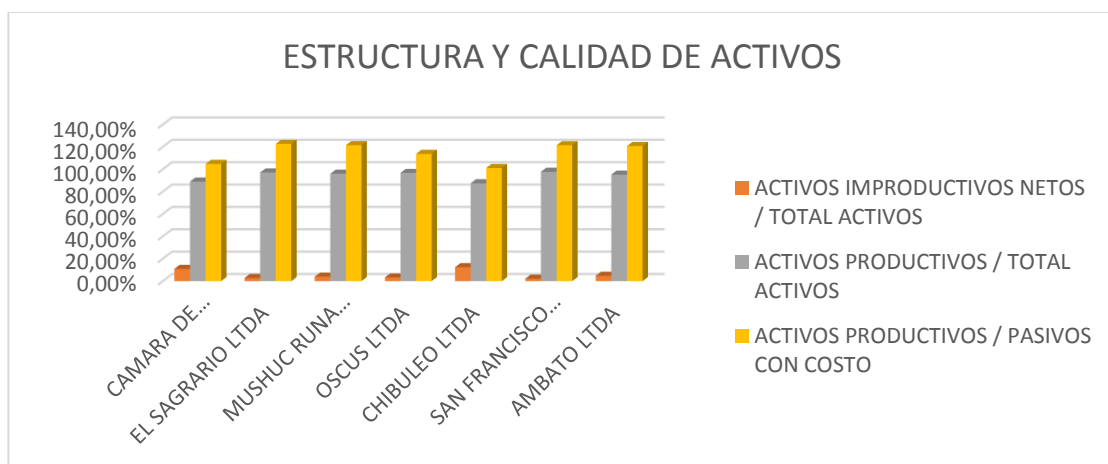


Gráfico 8: Estructura de calidad de activos 2016

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Índices	Índices
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO
<u>Cartera Improductiva Comercial Prioritario</u>	<u>Cartera Improductiva Inmobiliario</u>
Cartera Bruta Comercial Prioritario	Cartera Bruta Inmobiliario
Índices	Índices
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL
<u>Cartera Improductiva Total</u>	<u>Cartera Improductiva Total</u>
Cartera Bruta Total	Cartera Bruta Total

Tabla 16 Morosidad 2016

ÍNDICES	CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	CHIBULEO LTDA	SAN FRANCISCO LTDA	AMBATO LTDA
MOROSIDAD DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO	0.84%	0.25%	13.67%	11.24%	0.00%	0.72%	15.00%
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	3.17%	3.83%	5.94%	6.99%	5.55%	5.49%	4.46%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	1.87%	1.94%	0.00%	2.91%	0.00%	2.57%	1.37%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	5.90%	11.72%	10.34%	6.55%	9.78%	9.80%	10.85%
MOROSIDAD DE LA CARTERA CRÉDITO PRODUCTIVO	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	0.00%	0.00%	0.00%	1.36%	0.00%	0.03%	0.08%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	3.97%	5.30%	9.92%	6.49%	8.75%	7.85%	5.71%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

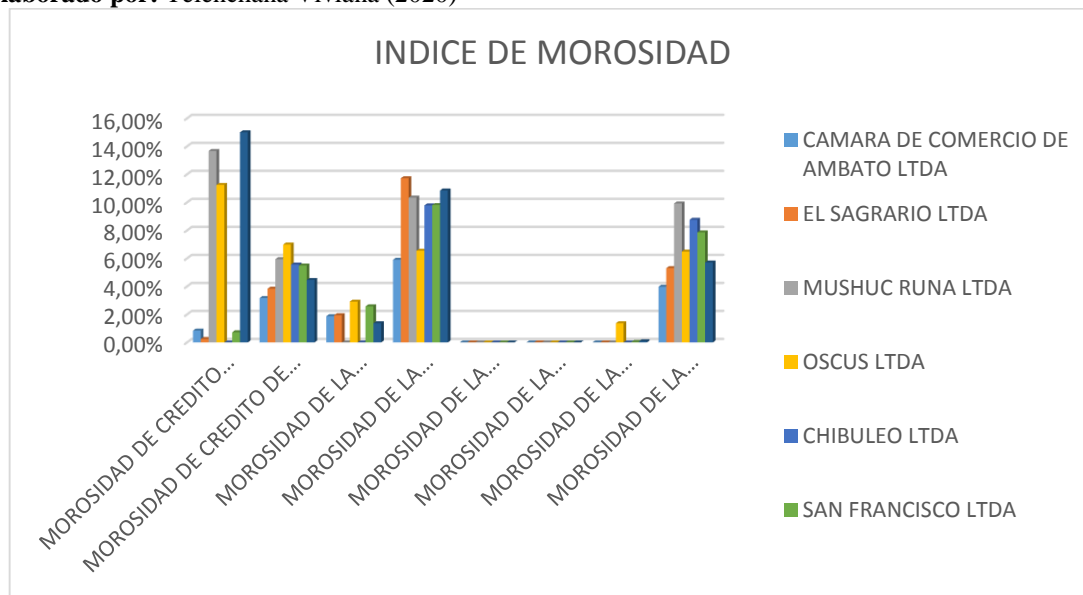


Gráfico 9: Índice de morosidad 2016

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el cálculo de índice de morosidad se pudo observar en el periodo 2016 que la cooperativa Oscus posee morosidad en la cartera de créditos comercial prioritario tiene 11.24, en morosidad de cartera de créditos de consumo prioritario posee 6.29, en morosidad de cartera de crédito inmobiliario posee 2.91, en morosidad de cartera de microcrédito posee 6.55, en morosidad de cartera total posee 1.36, por su parte la

cooperativa san francisco posee morosidad de cartera de créditos comercial prioritario de 0.72%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario 5.49%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 2.57%, en morosidad de cartera de microcrédito posee 9.80%, en morosidad de cartera total posee 7.85%, por su parte Mushuc Runa posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 13.67%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 5.94%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.00, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 10.34%, en morosidad de cartera total posee 9.92%, El Sagrario posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 0.25%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 3.83%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 1.94%, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 11.72%, en morosidad de cartera total posee 5.30, La Cámara de Comercio de Ambato posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 0.84%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 3.17%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 1.87%, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 5.90%, en morosidad de cartera total posee 3.97%, mientras que Chibuleo posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 00, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 5.55%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.00, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 9.78%, en morosidad de cartera total posee 8.75%, Cooperativa Ambato posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 15, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 4.46, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 1.37, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 10.85, en morosidad de cartera total posee 0.00. Es decir, el porcentaje de cartera improductiva frente al total de la cartera.

Tabla 17 Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2016

ÍNDICES	CÁMAR A DE COMER CIO DE AMBATO LTDA	EL SAGRAR IO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	CHIBU LEO LTDA	SAN FRANCISC O LTDA	AMBATO LTDA
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA							
COBERTURA DE LA CARTERA DE	81.94%	231.55%	51.02%	66.28%	0.00%	64.37%	100.00%

CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO	95.57%	113.39%G	0.00%	70.66%	0.00%	86.77%	108.56%
INMOBILIARIO COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	89.75%	96.32%	87.58%	84.83%	55.86%	84.51%	98.15%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	0.00%	0.00%	0.00%	125.68%	0.00%	163.76%	117.22%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	92.13%	124.73%	124.89%	136.14%	57.55%	133.97%	120.44%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

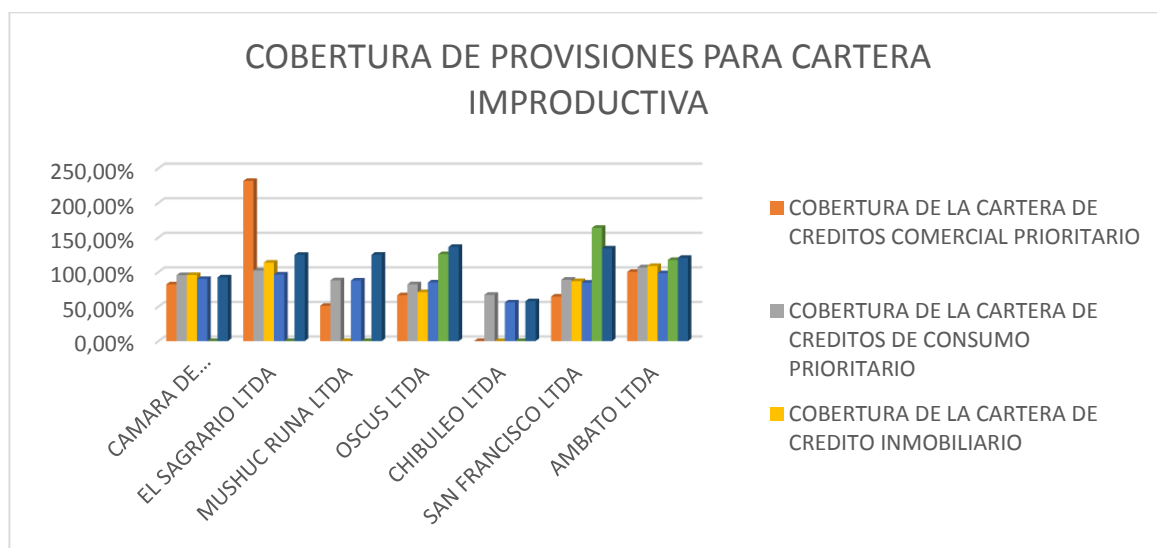


Gráfico 10: Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2016

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el cálculo de índice de cobertura de provisiones para cartera improductiva se pudo observar en el periodo 2016 la cooperativa Oscus posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 81.94, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 95.37, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 95.57, una cobertura de la cartera de microcrédito de 89.75, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 00, una cobertura de la cartera problemática de 92.13, mientras que la cooperativa san francisco una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario

de 231.55, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 113.39, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 96.32, una cobertura de la cartera de microcrédito de 00, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 124.73, una cobertura de la cartera problemática, Mushuc Runa posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 52.02, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 87.97, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 00, una cobertura de la cartera de microcrédito de 87.58, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 00, una cobertura de la cartera problemática de 124.89. El Sagrario posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 66.28, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 82.20, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 70.66, una cobertura de la cartera de microcrédito de 84.83, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 125.68, una cobertura de la cartera problemática de 136.14. La Cámara de Comercio de Ambato posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 00, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 66.82%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 00, una cobertura de la cartera de microcrédito de 55.86%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 00, una cobertura de la cartera problemática de 57.55%. Chibuleo posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 64.37%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 88.70%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 86.77%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 84.51%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 163.76%, una cobertura de la cartera problemática de 133.97. Cooperativa Ambato posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 100%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 106.57%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 108.56%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 98.15%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 117.22%, una cobertura de la cartera problemática de 120.44%. Es decir que se puede observar que las provisiones del segmento 1 de las cooperativas del cantón Ambato están con relación a la cartera improductiva bruta, es decir el segmento cuenta con unas considerables provisiones en contra de perdida.

Tabla 18 Rentabilidad 2016

ÍNDICES	CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	CHIBULEO LTDA	SAN FRANCISCO LTDA	AMBATO LTDA
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	4.09%	9.93%	5.23%	4.96%	1.71%	9.45%	10.34%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0.49%	1.65%	0.93%	0.61%	0.19%	1.42%	1.58%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

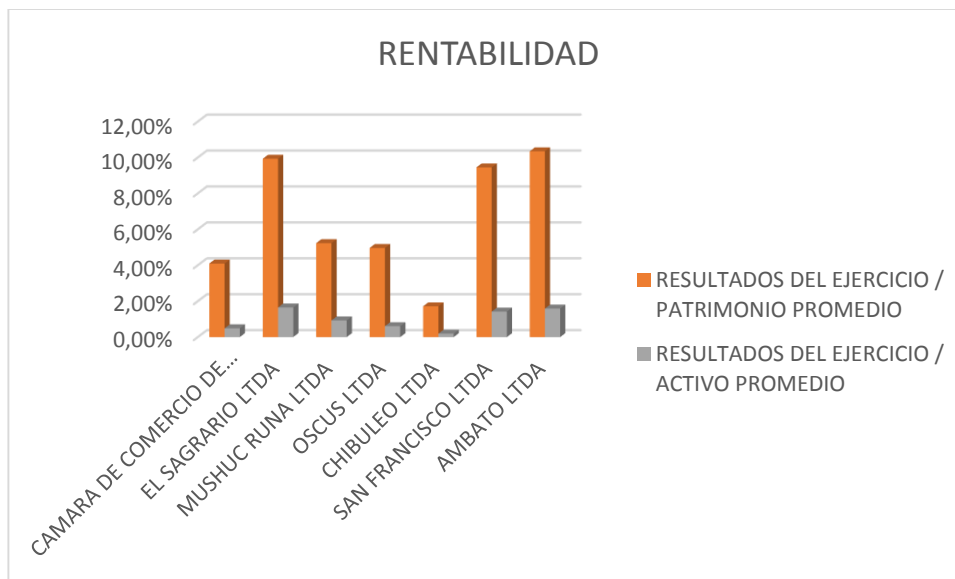


Gráfico 11: Rentabilidad 2016

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador rentabilidad en el periodo 2016, se observó que la cooperativa Oscus posee 4.96, San Francisco posee 9.45, Mushuc Runa tiene 5.23, el Sagrario tiene 9.93, cámara de comercio de Ambato tiene 4.09, Chibuleo tiene 1.71, Cooperativa Ambato tiene 10.34.

Tabla 19 Manejo de la liquidez 2016

ÍNDICES	CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	CHIBULEO LTDA	SAN FRANCISCO LTDA	AMBATO LTDA
---------	-----------------------------------	------------------	------------------	------------	---------------	--------------------	-------------

LIQUIDEZ							
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS							
A CORTO PLAZO							
	26.29%	31.84%	33.79%	24.02%	31.11%	42.98%	20.94%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

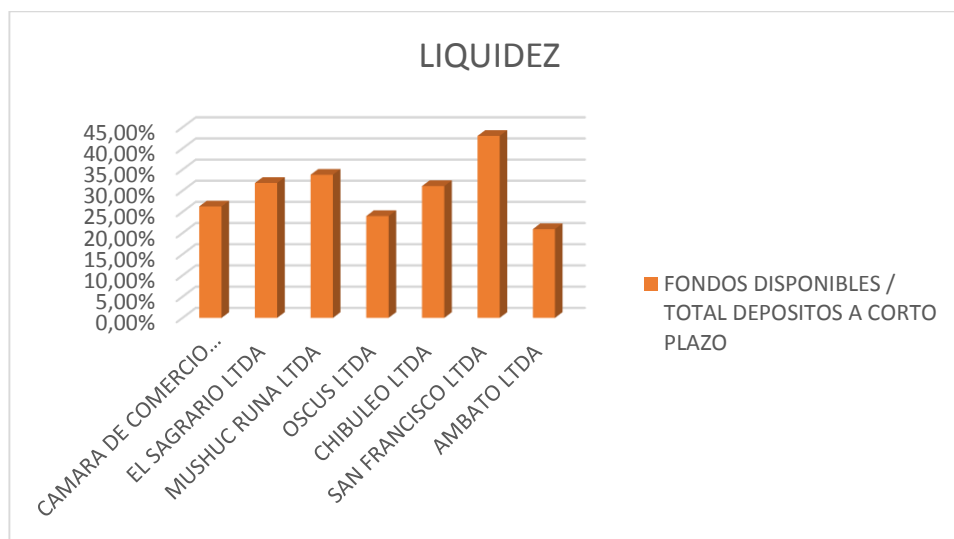


Gráfico 12: Liquidez 2016

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador de liquidez en el periodo 2016, se observó que la cooperativa Oscus posee 26.29%, la cooperativa San Francisco posee 31.84%, la cooperativa Mushuc Runa tiene 33.79% de liquidez, la cooperativa el Sagrario tiene 24.02%, la cooperativa Cámara de comercio de Ambato tiene 31.11%, Chibuleo tiene 42.98%, la Cooperativa Ambato tiene 20.94%.

Suficiencia de capital (Capital) 2017

Tabla 20 Suficiencia patrimonial 2017

INDICADORES	CAMAR A DE COMER CIO DE AMBAT O LTDA	EL SAGRA RIO LTDA	MUSH UC RUNA LTDA	OSC US LTD A	CHIBUL EO LTDA	SAN FRANCI SCO LTDA	AMBA TO LTDA
SUFICIENCIA PATRIMONIAL							

(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	152.14%	725.71%	1183.34	699.4	%	3%	164.31%	3306.44%	555.95	%
---	---------	---------	---------	-------	---	----	---------	----------	--------	---

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

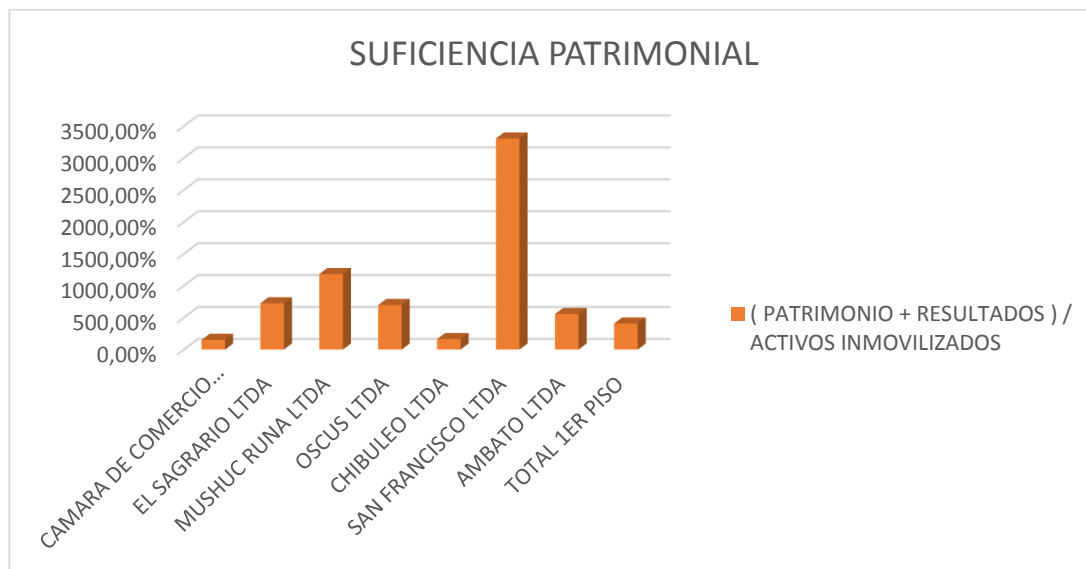


Gráfico 13: Suficiencia de capital 2017

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador de suficiencia patrimonial en el periodo 2017, se observó que la cooperativa Oscus posee 699.43%, San Francisco posee 3306.44%, Mushuc Runa tiene 1183.84 %, el Sagrario tiene 725.71%, cámara de comercio de Ambato tiene 152.14%, Chibuleo tiene 164.31%, Cooperativa Ambato tiene 555.95%.

Tabla 21 Calidad de activos 2017

INDICADORES	CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA						
	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	CHIBULEO LTDA	SAN FRANCISCO LTDA	AMBATO LTDA	TOTAL 1ER PISO
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS							
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	8.36%	3.28%	2.48%	2.64%	9.68%	1.30%	3.48%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	91.64%	96.72%	97.52%	97.36%	90.32%	98.70%	96.52%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	106.94%	123.84%	125.35%	115.32%	105.97%	124.83%	119.86%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

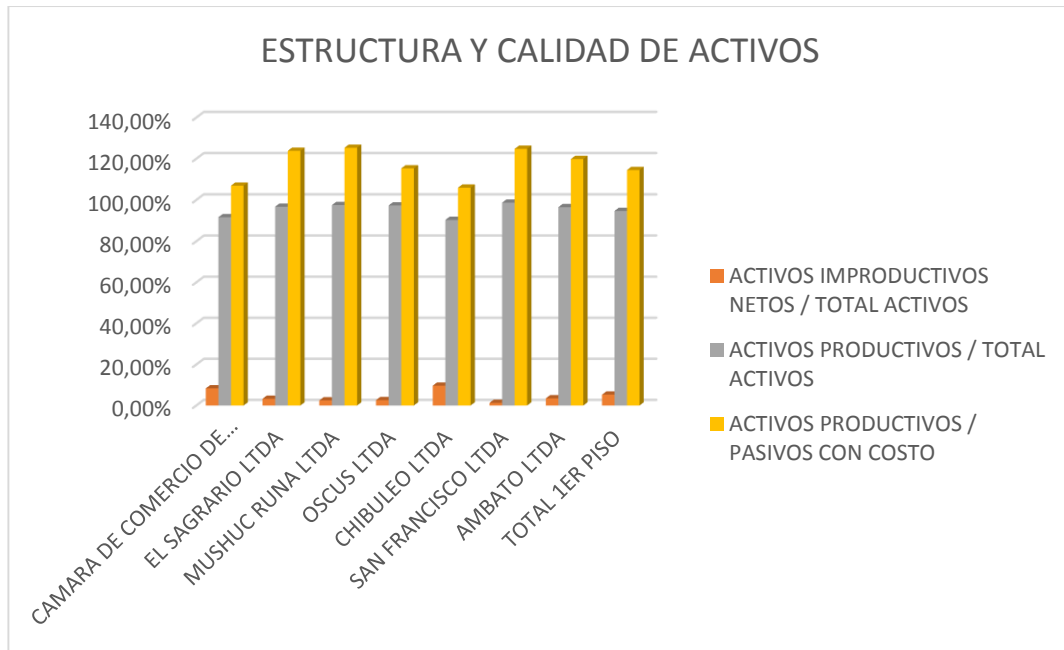


Gráfico 14: Estructura y calidad de activos 2017
Fuente: Boletín financiero SEPS
Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Índices		Índices	
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	Índices	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	Índices
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO		MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	
<u>Cartera Improductiva Comercial Prioritario</u>		<u>Cartera Improductiva Inmobiliario</u>	
Cartera Bruta Comercial Prioritario		Cartera Bruta Inmobiliario	
Índices		Índices	
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL		MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	
<u>Cartera Improductiva Total</u>		<u>Cartera Improductiva Total</u>	
Cartera Bruta Total		Cartera Bruta Total	

Tabla 22 Índice de Morosidad 2016

INDICADORES	CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	CHIBULEO LTDA	SAN FRANCISCO LTDA	AMBATTO LTDA
ÍNDICES DE MOROSIDAD							
MOROSIDAD DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO	1.09%	2.34%	9.54%	8.23%	0.00%	0.58%	6.00%
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	4.23%	3.33%	3.68%	4.82%	5.14%	4.12%	2.95%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	1.49%	0.62%	0.00%	1.77%	0.00%	4.04%	0.50%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	8.85%	9.71%	8.17%	4.14%	6.23%	9.29%	7.65%
MOROSIDAD DE LA CARTERA CRÉDITO PRODUCTIVO	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	5.01%	3.96%	7.22%	3.99%	5.82%	6.88%	3.51%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

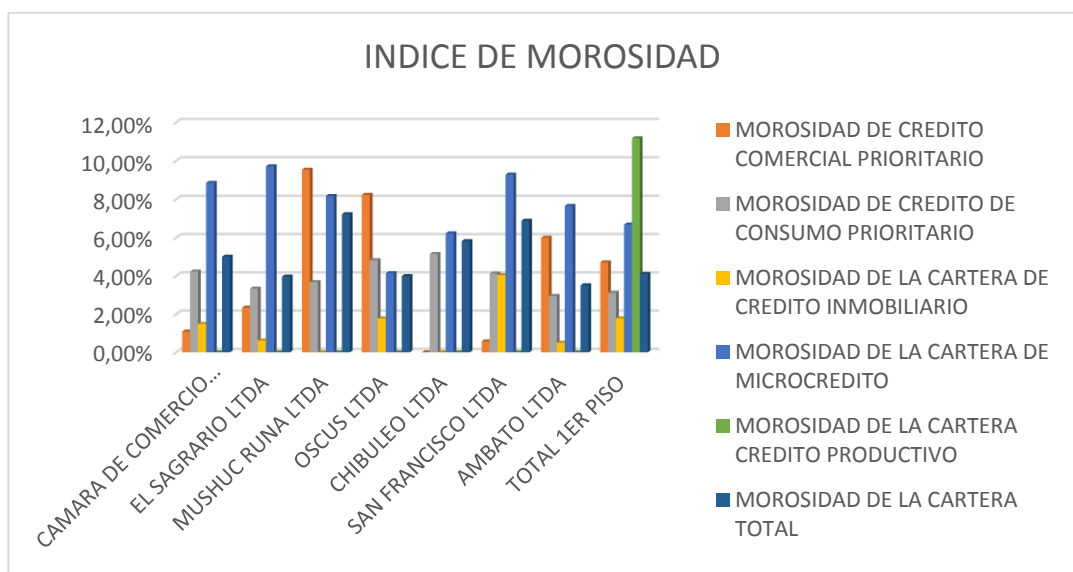


Gráfico 15: Índice de morosidad 2017

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el cálculo de índice de morosidad se pudo observar en el periodo 2017 que la cooperativa Oscus posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 8.23%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 4.82%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 1.77%, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 4.14%, en morosidad de cartera total posee 3.99%. mientras que la

cooperativa San Francisco posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 0.58%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 4.12%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 4.04%, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 9.29%, en morosidad de cartera total posee 6.88%, por su parte Mushuc Runa posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 9.54%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 3.68%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.00, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 8.17%, en morosidad de cartera total posee 7.22%, El Sagrario posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 2.34%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 3.33%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.62%, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 9.71%, en morosidad de cartera total posee 9.96, La Cámara de Comercio de Ambato posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 1.09%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 4.23%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 1.49%, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 8.85%, en morosidad de cartera total posee 5.01%, mientras que Chibuleo posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 00, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 5.14%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.00, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 6.23%, en morosidad de cartera total posee 5.82%, Cooperativa Ambato posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 6.00 en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 2.95, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.50, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 7.65, en morosidad de cartera total posee 3.51. Es decir, el porcentaje de cartera improductiva frente al total de la cartera.

Tabla 23 Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2017

INDICADORES	CÁMARAS DE						
	COMERCIAL DE AMBATO LTDA	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCURO LTDA	CHIBULEO LTDA	SAN FRANCISCO LTDA	AMBATO LTDA
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA							
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	157.12%	116.94%	88.44 %	75.63 %	0.00%	162.28%	100.00 %

COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	80.02%	103.31%	119.92	86.79	%	%	68.96%	90.98%	152.49	%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	79.38%	221.54%	0.00%	85.44	%	0.00%	82.00%		167.52	%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	78.66%	100.05%	97.93	84.92	%	%	85.37%	83.48%	118.42	%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	0.00%	0.00%	0.00%	284.7	6%	0.00%	309.90%		649.83	%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	80.04%	138.63%	145.45	171.4	%	3%	85.97%	158.90%	170.59	%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

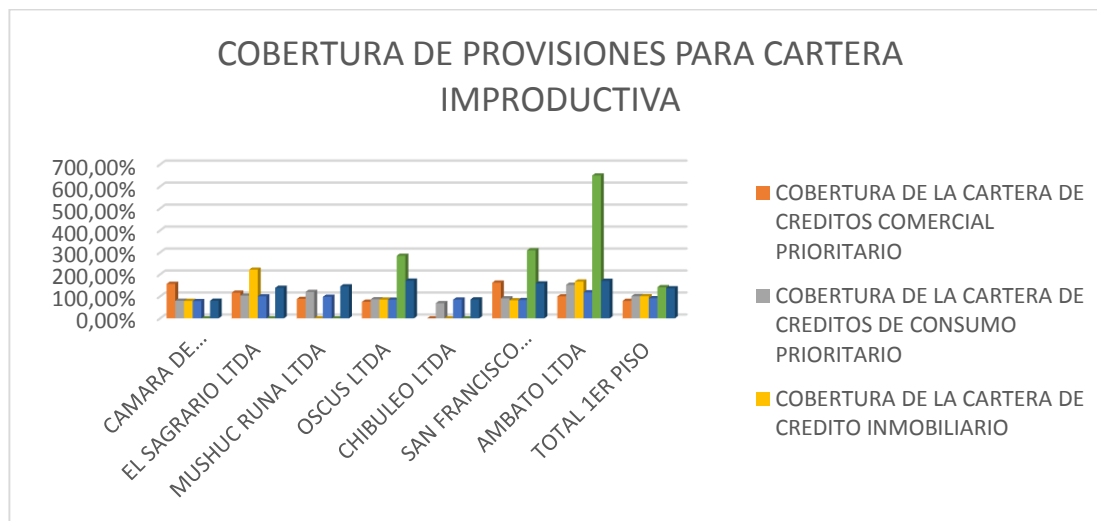


Gráfico 16: Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2017

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el cálculo de índice de cobertura de provisiones para cartera improductiva se pudo observar en el periodo 2017 la cooperativa Oscus posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 157.12%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 80.02%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 79.38%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 78.66%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 00, una cobertura de la cartera problemática de 80.04%, mientras que la cooperativa san francisco una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 116.94%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 221.54%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 100.05%,

una cobertura de la cartera de microcrédito de 00, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 138.63%, una cobertura de la cartera problemática, Mushuc Runa posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 88.44%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 119.92%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 00, una cobertura de la cartera de microcrédito de 97.93%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 00, una cobertura de la cartera problemática de 145.45%, El Sagrario posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 75.63%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 86.79%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 85.44%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 84.92%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 284.76%, una cobertura de la cartera problemática de 171.43%, la Cámara de Comercio de Ambato posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 00, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 68.96%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 00, una cobertura de la cartera de microcrédito de 85.37%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 00, una cobertura de la cartera problemática de 85.97%. Chibuleo posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 162.28%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 90.98%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 82%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 83.48%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 309.90%, una cobertura de la cartera problemática de 158.90. Cooperativa Ambato posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 100%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 152.49%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 167.52%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 118.42%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 649.83%, una cobertura de la cartera problemática de 170.59%. Es decir que se puede observar que las provisiones del segmento 1 de las cooperativas del cantón Ambato están con relación a la cartera improductiva bruta, es decir el segmento cuenta con unas considerables provisiones en contra de pérdida.

Tabla 24 Rentabilidad 2017

INDICADORES	CÁMAR A DE						
	COMER CIO DE AMBATO LTDA	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSC US LTD A	CHIBULEO LTDA	SAN FRANCISCO LTDA	AMBAT O LTDA
RENTABILIDAD							
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	5.17%	11.38%	10.12%	14.94%	1.53%	11.27%	12.36%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0.57%	1.95%	1.79%	1.66%	0.19%	1.78%	1.68%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

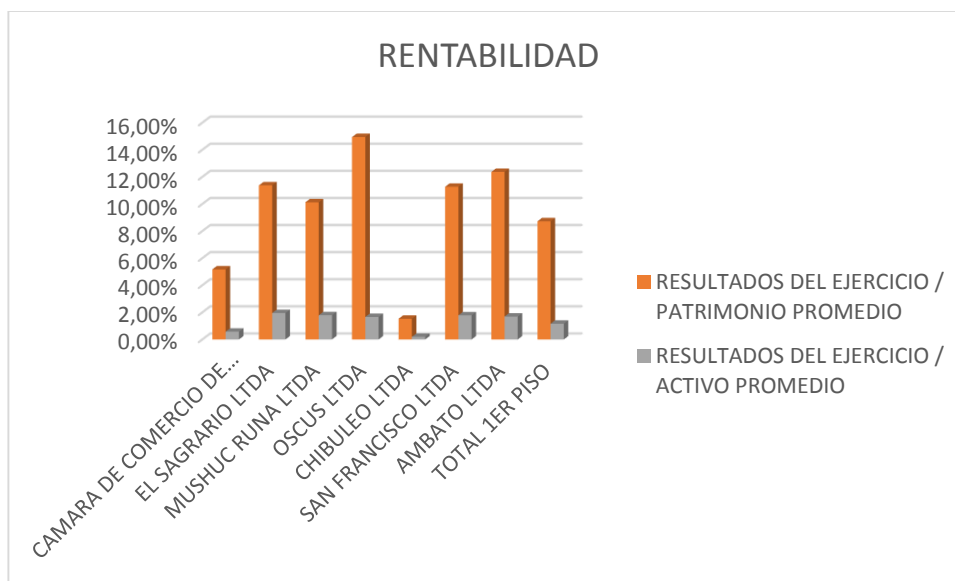


Gráfico 17: Rentabilidad 2017

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador rentabilidad en el periodo 2017, se observó que la cooperativa Oscus posee 14.94, San Francisco posee 11.27, Mushuc Runa tiene 10.12, el Sagrario tiene 11.38, cámara de comercio de Ambato tiene 5.17, Chibuleo tiene 1.53, Cooperativa Ambato tiene 12.36.

Tabla 25 Manejo de liquidez

INDICADORES	CÁMAR A DE						
	COMER CIO DE AMBATO LTDA	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSC US LTD A	CHIBULEO LTDA	SAN FRANCISCO LTDA	AMBAT O LTDA

LIQUIDEZ							
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS							
A CORTO PLAZO							
	34.63%	28.81%	25.04%	26.49%	25.51%	44.09%	23.13%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

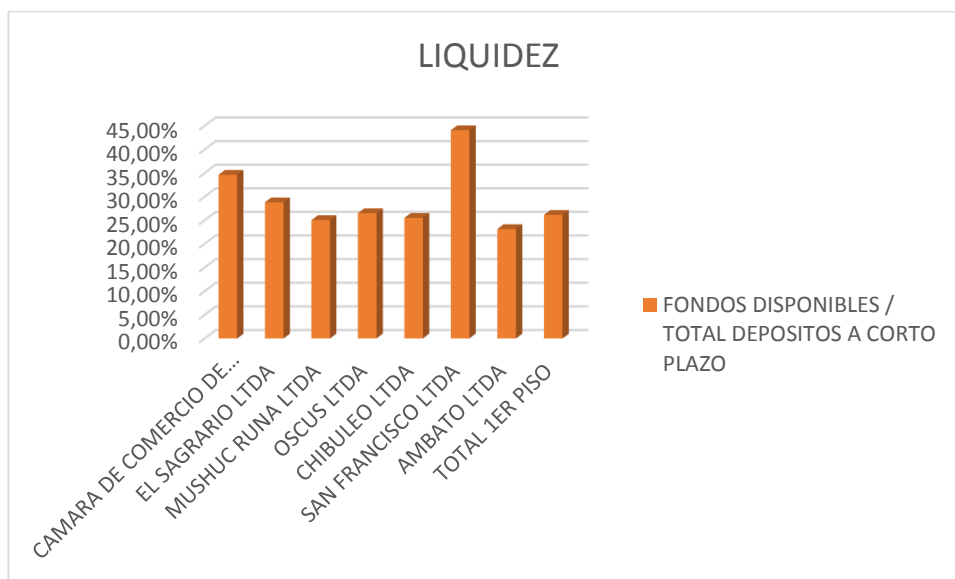


Gráfico 18: Liquidez 2017

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador de liquidez en el periodo 2017, se observó que la cooperativa Oscus posee 34.63%, la cooperativa San Francisco posee 28.81%, la cooperativa Mushuc Runa tiene 25.04% de liquidez, la cooperativa el Sagrario tiene 26.49%, la cooperativa Cámara de comercio de Ambato tiene 25.51%, Chibuleo tiene 44.09%, la Cooperativa Ambato tiene 23.13%.

Suficiencia de capital 2018

Tabla 26 Suficiencia de capital 2018

INDICADOR	CAMARA DE COMERCIO DE						
	AMBATO LTDA	AMBATO LTDA	CHIBULEO LTDA	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	SAN FRANCISCO LTDA
SUFICIENCIA PATRIMONIAL							

(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	469.07%	96.87%	507.09%	829.00%	521.95%	617.52 %	7588.84%
---	---------	--------	---------	---------	---------	----------	----------

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

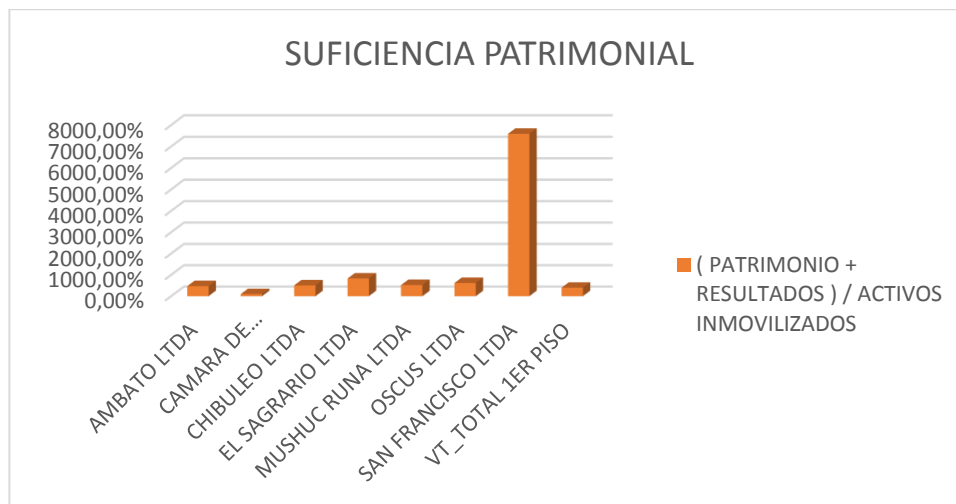


Gráfico 19: Suficiencia de capital 2018

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador de suficiencia patrimonial en el periodo 2018, se observó que la cooperativa Oscus posee 617.52%, San Francisco posee 7588.84%, Mushuc Runa tiene 521.95 %, el Sagrario tiene 829%, cámara de comercio de Ambato tiene 96.87%, Chibuleo tiene 507.09%, Cooperativa Ambato tiene 469.07%.

Tabla 27 Calidad de activos 2018

INDICADOR	CÁMARA DE COMERCIO						
	AMBA TO LTDA	IO DE AMBATO LTDA	CHIBUL EO LTDA	EL SAGRAR IO LTDA	MUSHU C RUNA LTDA	OSCUS LTDA	SAN FRANCI SCO LTDA
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS							
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	5.07%	12.47%	3.03%	2.76%	4.49%	3.14%	1.22%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	94.93%	87.53%	96.97%	97.24%	95.51%	96.86%	98.78%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	114.43%	102.36%	113.62%	123.41%	123.68%	115.70%	126.97%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

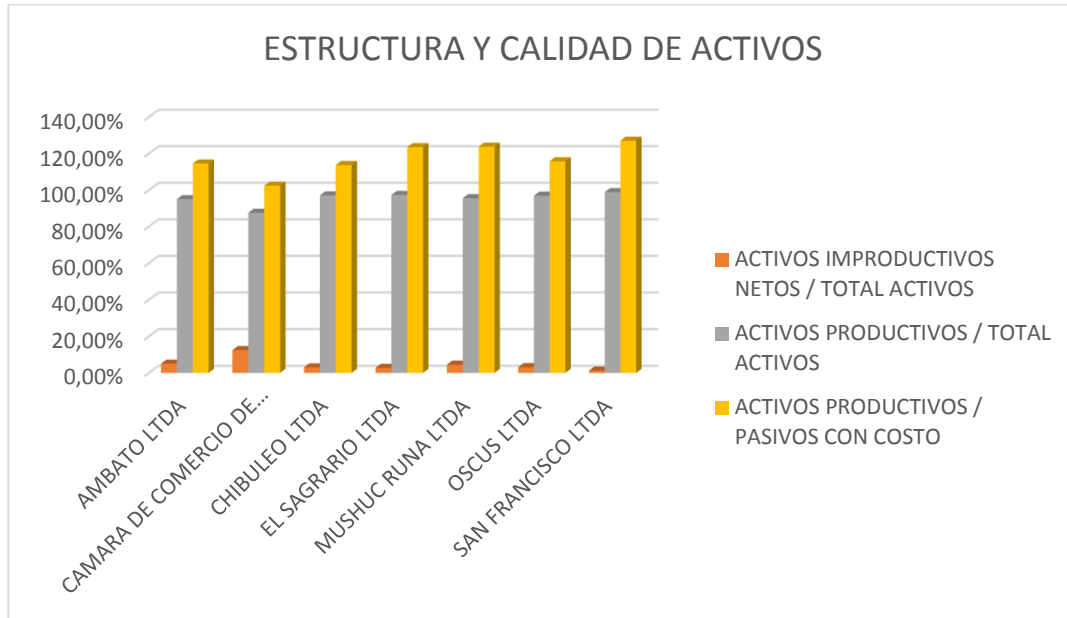


Gráfico 20: Estructura y calidad de activos 2018

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Índices
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO
<u>Índices</u>
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO
<u>Cartera Improductiva Comercial Prioritario</u>
Cartera Bruta Comercial Prioritario

Índices
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO
<u>Índices</u>
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO
<u>Cartera Improductiva Inmobiliario</u>
Cartera Bruta Inmobiliario

Índices
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL
<u>Cartera Improductiva Total</u>
Cartera Bruta Total

Tabla 28 Morosidad 2018

INDICADOR	CÁMARA DE COMERCIO						
	AMBATO LTDA	AMBATO LTDA	CHIBULEO LTDA	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	SAN FRANCISCO LTDA
ÍNDICES DE MOROSIDAD							
MOROSIDAD DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO	12.42%	0.18%	0.00%	4.53%	5.27%	4.49%	0.00%
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	1.18%	7.11%	2.48%	2.21%	3.66%	2.96%	2.28%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	0.00%	3.37%	0.00%	0.33%	0.71%	1.20%	3.38%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	4.00%	11.53%	3.64%	5.59%	5.83%	4.08%	5.93%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	3.13%	6.68%	3.19%	2.46%	4.93%	3.33%	4.14%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

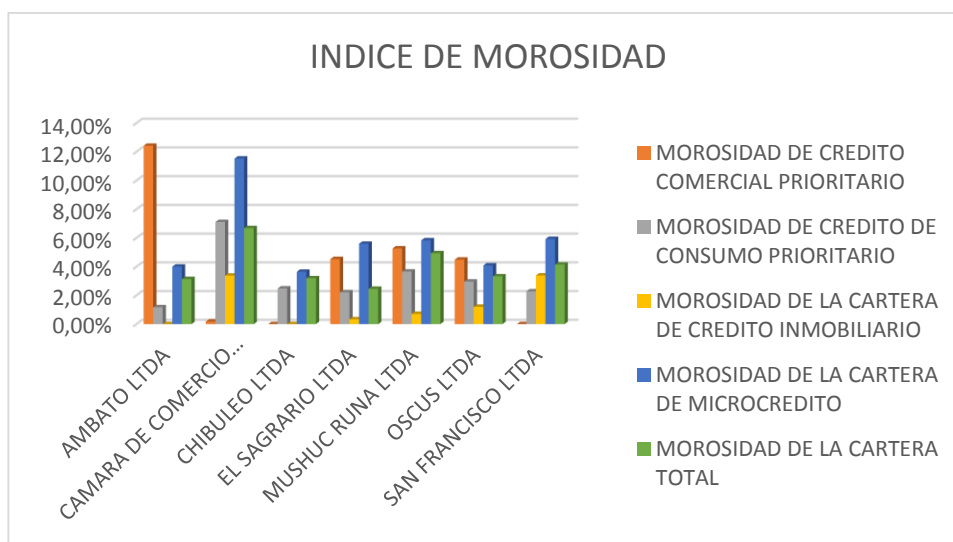


Gráfico 21: Índice de morosidad 2018

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el cálculo de índice de morosidad se pudo observar en el periodo 2018 que la cooperativa Oscus posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 4.49%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 2.96%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 1.20%, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 4.08%, en morosidad de cartera total posee 3.33%. mientras que la

cooperativa San Francisco posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 0.00%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 2.28%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 3.38%, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 5.93%, en morosidad de cartera total posee 4.14%, por su parte Mushuc Runa posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 5.27%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 3.66%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.71, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 5.83%, en morosidad de cartera total posee 4.93%, El Sagrario posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 4.53%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 2.21%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.33%, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 5.59%, en morosidad de cartera total posee 2.46, La Cámara de Comercio de Ambato posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 0.18%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 7.11%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 3.37%, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 11.53%, en morosidad de cartera total posee 6.68%, mientras que Chibuleo posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 00, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 2.48%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.00, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 3.64%, en morosidad de cartera total posee 3.19%, Cooperativa Ambato posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 12.42 en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 1.18, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.00, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 4.00, en morosidad de cartera total posee 3.13. Es decir, el porcentaje de cartera improductiva frente al total de la cartera.

Tabla 29 Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2018

INDICADOR	CÁMARA DE COMERCIO							
	AMBA TO LTDA	IO DE AMBATO LTDA	CHIBULE O LTDA	EL SAGRARI O LTDA	MUSHU C RUNA LTDA	OSCU S LTDA	SAN FRANCISCO LTDA	VT_TOTA L 1ER PISO
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA								
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	32.41%	276.88%	0.00%	103.10%	99.28%	69.25%	251452.00%	60.37%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	213.44 %	78.86%	176.85%	112.35%	105.23%	82.36%	111.02%	106.53%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	0.00%	48.58%	0.00%	276.62%	153.47%	78.08%	139.01%	106.86%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	129.6%	76.94%	146.73%	102.61%	99.26%	73.38%	103.76%	96.39%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	138.7%	75.93%	152.93%	162.82%	157.93%	169.19 %	226.72%	143.95%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

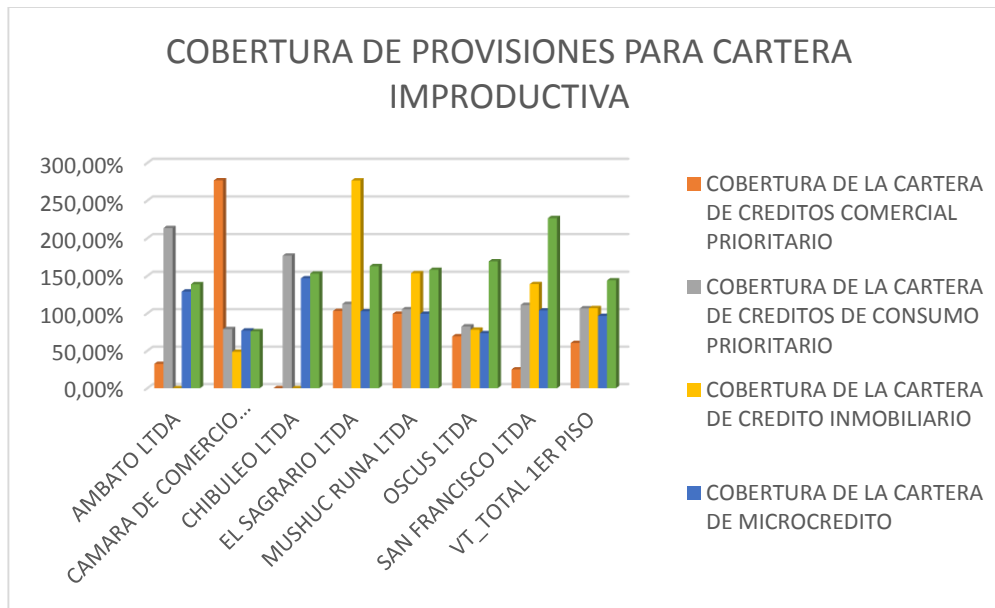


Gráfico 22: Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2018

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el cálculo de índice de cobertura de provisiones para cartera improductiva se pudo observar en el periodo 2017 la cooperativa Oscus posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 32.41%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 213.4%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 00%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 129.06%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 00, una cobertura de la cartera problemática de 138.75%, mientras que la cooperativa san francisco una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 276.88%, una cobertura de la cartera de créditos de 78.86% de consumo prioritario de 48.58%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 76.94%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 00, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 138.63%, una cobertura de la cartera problemática 75.93. Mushuc Runa posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 00%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 176.85%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 00, una cobertura de la cartera de microcrédito de 00%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 146.73, una cobertura de la cartera problemática de 152.93% El Sagrario posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 103.10%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 112.35%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 276.62%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 00%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 102.61%, una cobertura de la cartera problemática de 162.82%. La Cámara de Comercio de Ambato posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 99.28%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 105.23%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 00, una cobertura de la cartera de microcrédito de 153.47%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 99.26, una cobertura de la cartera problemática de 157.93%. Chibuleo posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 69.25%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 82.36%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 78.08%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 73.38%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 0.00%, una cobertura de la cartera problemática de 169.19. Cooperativa Ambato posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 25%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo

prioritario de 111.02%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 139.01%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 103.76%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 00%, una cobertura de la cartera problemática de 226.72%. Es decir que se puede observar que las provisiones del segmento 1 de las cooperativas del cantón Ambato están con relación a la cartera improductiva bruta, es decir el segmento cuenta con unas considerables provisiones en contra de perdida

Tabla 30 Rentabilidad 2018

INDICADOR	CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA						
	AMBA TO LTDA	CÁMAR A DE COMER CIO DE AMBATO LTDA	CHIBULO LTDA	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	SAN FRANCISCO LTDA
RENTABILIDAD							
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	14.09%	3.36%	7.79%	9.93%	10.13%	16.55%	10.86%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1.73%	0.37%	0.84%	1.63%	1.78%	1.86%	1.81%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

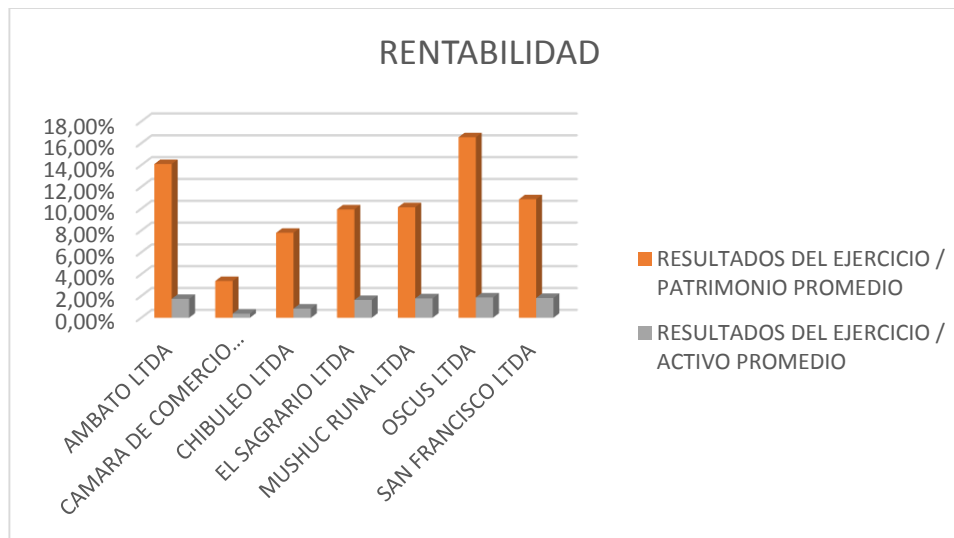


Gráfico 23: Rentabilidad 2018

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador rentabilidad en el periodo 2018, se observó que la cooperativa Oscus posee 16.55, San Francisco posee 10.86, Mushuc Runa tiene 10.13, el Sagrario tiene 9.93, cámara de comercio de Ambato tiene 3.36, Chibuleo tiene 7.79, Cooperativa Ambato tiene 14.09.

Tabla 31 Manejo de liquidez 2018

INDICADOR	CÁMAR A DE COMER						
	AMBA TO LTDA	CIO DE AMBAT O LTDA	CHIBUL EO LTDA	EL SAGRA RIO LTDA	MUSH UC RUNA LTDA	OSC US LTD A	SAN FRANCI SCO LTDA
LIQUIDEZ							
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	22.54%	28.39%	20.60%	28.40%	20.74%	27.70 %	31.64%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

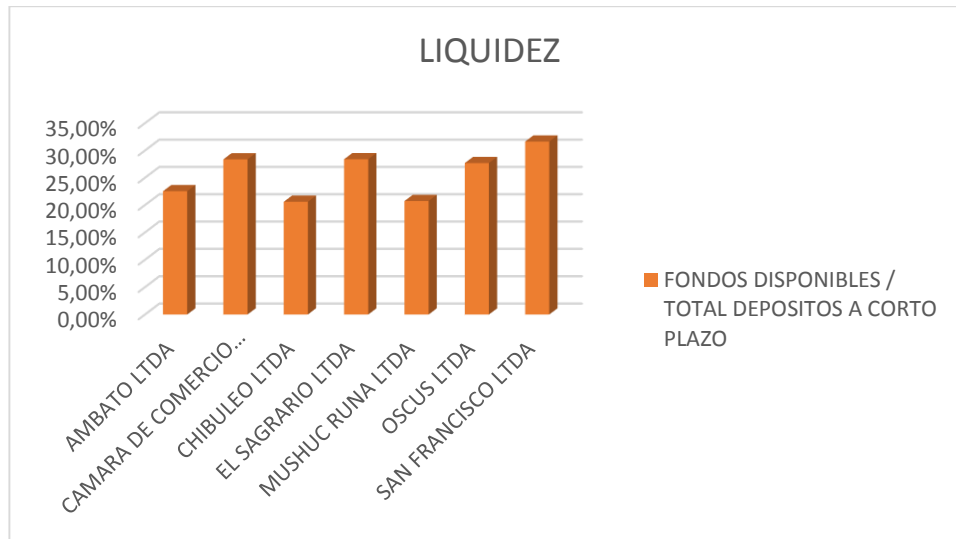


Gráfico 24: liquidez 2018

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador de liquidez en el periodo 2018, se observó que la cooperativa Oscus posee 22.54%, la cooperativa San Francisco posee 28.39%, la cooperativa Mushuc Runa tiene 20.60% de liquidez, la cooperativa el Sagrario tiene

28.40%, la cooperativa Cámara de comercio de Ambato tiene 20.74%, Chibuleo tiene 27.70%, la Cooperativa Ambato tiene 31.64%.

Suficiencia de capital (Capital) 2019

Tabla 32 Suficiencia de capital 2019

INDICADOR	AMBAT O LTDA	CÁMA RA DE COME RCIO DE AMBA TO LTDA	CHIBUL EO LTDA	EL SAGRA RIO LTDA	MUSHU C RUNA LTDA	OSCUS LTDA	SAN FRA NCIS CO LTD A
SUFICIENCIA PATRIMONIAL (PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	473.71%	77.00%	437.22%	858.78%	238.15%	478.65%	0.00%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

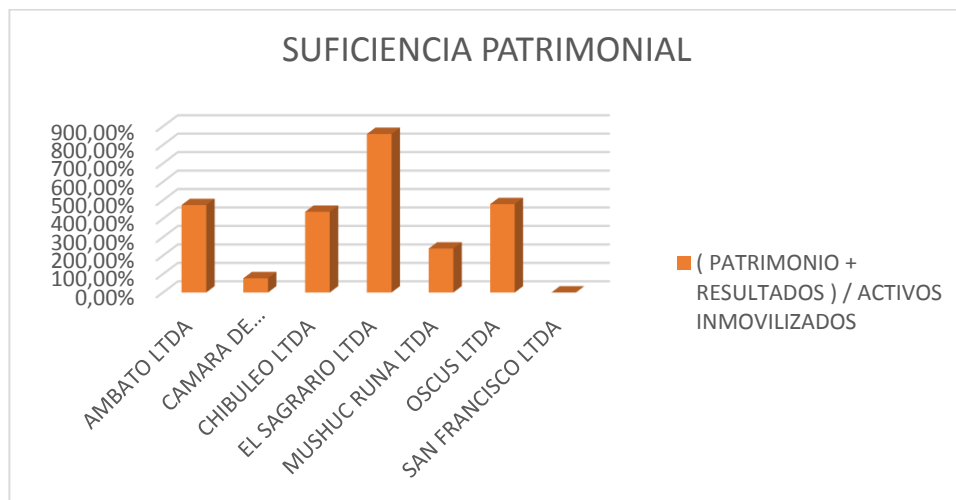


Gráfico 25: Suficiencia de capital 2019

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador de suficiencia patrimonial en el periodo 2019, se observó que la cooperativa Oscus posee 478.65%, San Francisco posee 0.00%, Mushuc Runa tiene 238.15 %, el Sagrario tiene 858.78%, cámara de comercio de Ambato tiene 77%, Chibuleo tiene 437.22%, Cooperativa Ambato tiene 473.71%.

Tabla 33 Estructura y calidad de activos 2019

INDICADOR	CÁMARA DE COMERCIO						
	AMBATO LTDA	IO DE AMBATO LTDA	CHIBULEO LTDA	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	SAN FRANCISCO LTDA
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS							
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	4.46%	15.20%	3.42%	2.53%	8.51%	3.56%	0.87%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	95.54%	84.80%	96.58%	97.47%	91.49%	96.44%	99.13%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	113.89%	98.63%	114.11%	122.72%	115.59%	114.59%	127.40%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

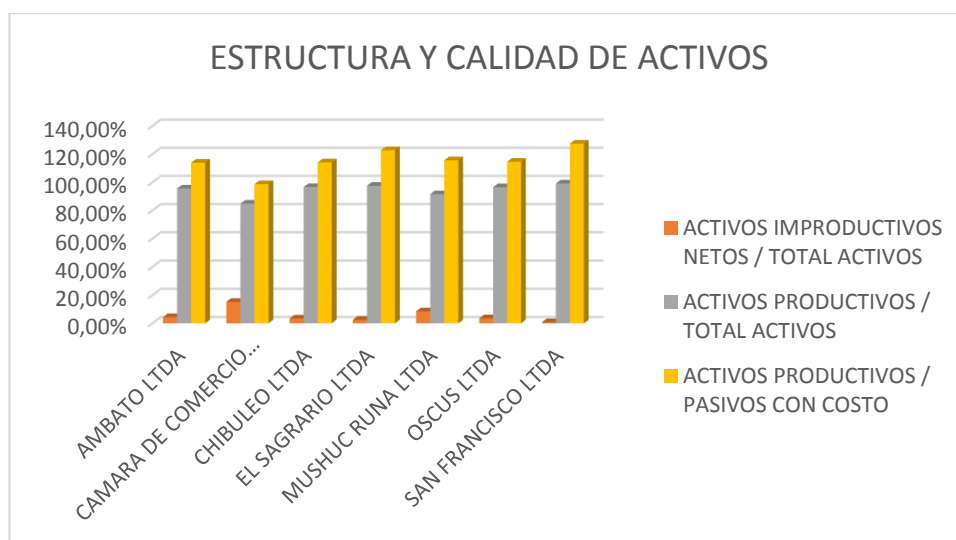


Gráfico 26: Estructura de calidad de activos 2019

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO
<u>Cartera Improductiva Comercial Prioritario</u>
Cartera Bruta Comercial Prioritario
Índices
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL
<u>Cartera Improductiva Total</u>
Cartera Bruta Total

MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO
<u>Cartera Improductiva Inmobiliario</u>
Cartera Bruta Inmobiliario

Tabla 34 Morosidad 2019

INDICADOR	CÁMARAS DE COMERCIO						
	AMBAT LTDA	COMERCIO DE AMBATO LTDA	CHIBUL EO LTDA	EL SAGRA RIO LTDA	MUSH UC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	SAN FRANC ISCO LTDA
ÍNDICES DE MOROSIDAD							
MOROSIDAD DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO	2.08%	1.26%	0.00%	3.10%	12.60%	3.49%	0.74%
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	1.35%	4.15%	1.92%	1.85%	4.98%	2.71%	1.28%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	0.00%	4.94%	0.00%	0.55%	3.34%	1.34%	3.01%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	3.20%	6.56%	2.78%	4.17%	5.79%	4.50%	3.95%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	2.73%	4.28%	2.49%	2.08%	5.50%	3.46%	2.65%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

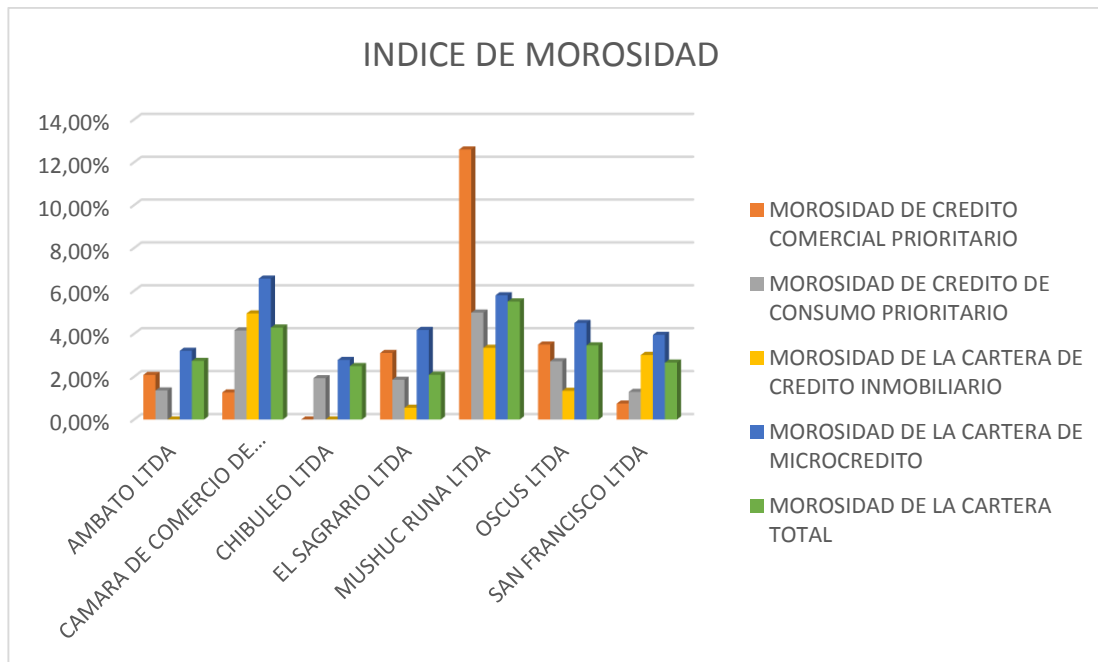


Gráfico 27: Índice de morosidad 2019
Fuente: Boletín financiero SEPS
Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el cálculo de índice de morosidad se pudo observar en el periodo 2019 que la cooperativa Oscus posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 3.49%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 2.71%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 1.34%, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 4.50%, en morosidad de cartera total posee 3.46%. mientras que la cooperativa San Francisco posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 0.74%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 1.28%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 3.01%, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 3.95%, en morosidad de cartera total posee 2.65%, por su parte Mushuc Runa posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 12.60%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 4.98%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 3.34, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 5.79%, en morosidad de cartera total posee 5.50%, El Sagrario posee morosidad de

la cartera de créditos comercial prioritario de 3.10%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 1.85%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.55%, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 4.17%, en morosidad de cartera total posee 2.08, La Cámara de Comercio de Ambato posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 1.26%, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 4.15%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 4.94%, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 6.56%, en morosidad de cartera total posee 4.28%, mientras que Chibuleo posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 00, en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 1.92%, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.00, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 2.78%, en morosidad de cartera total posee 2.49%, Cooperativa Ambato posee morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario de 2.08 en morosidad de la cartera de créditos de consumo prioritario posee 1.35, en morosidad de la cartera de crédito inmobiliario posee 0.00, en morosidad de la cartera de microcrédito posee 3.20, en morosidad de cartera total posee 2.73. Es decir, el porcentaje de cartera improductiva frente al total de la cartera.

Tabla 35 Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2019

INDICADOR	CÁMARA DE COMERCIO DE						
	AMBA TO LTDA	AMBA TO LTDA	CHIBU LEO LTDA	EL SAGRA RIO LTDA	MUSHU C RUNA LTDA	OSCUS LTDA	SAN FRANCI SCO LTDA
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA							
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	62.34%	69.12%	0.00%	112.72%	39.71%	81.30%	224.84%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	195.96%	72.47%	162.48%	229.20%	114.12%	222.47%	152.24%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	0.00%	34.36%	0.00%	240.99%	61.02%	92.02%	124.59%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	132.76%	67.73%	151.61%	129.61%	147.72%	159.17%	346.39%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	87.66%	0.00%	491.57%	196.67%	0.00%	509.57%	176.60%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	139.61%	64.15%	155.70%	170.40%	132.24%	167.05%	294.33%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

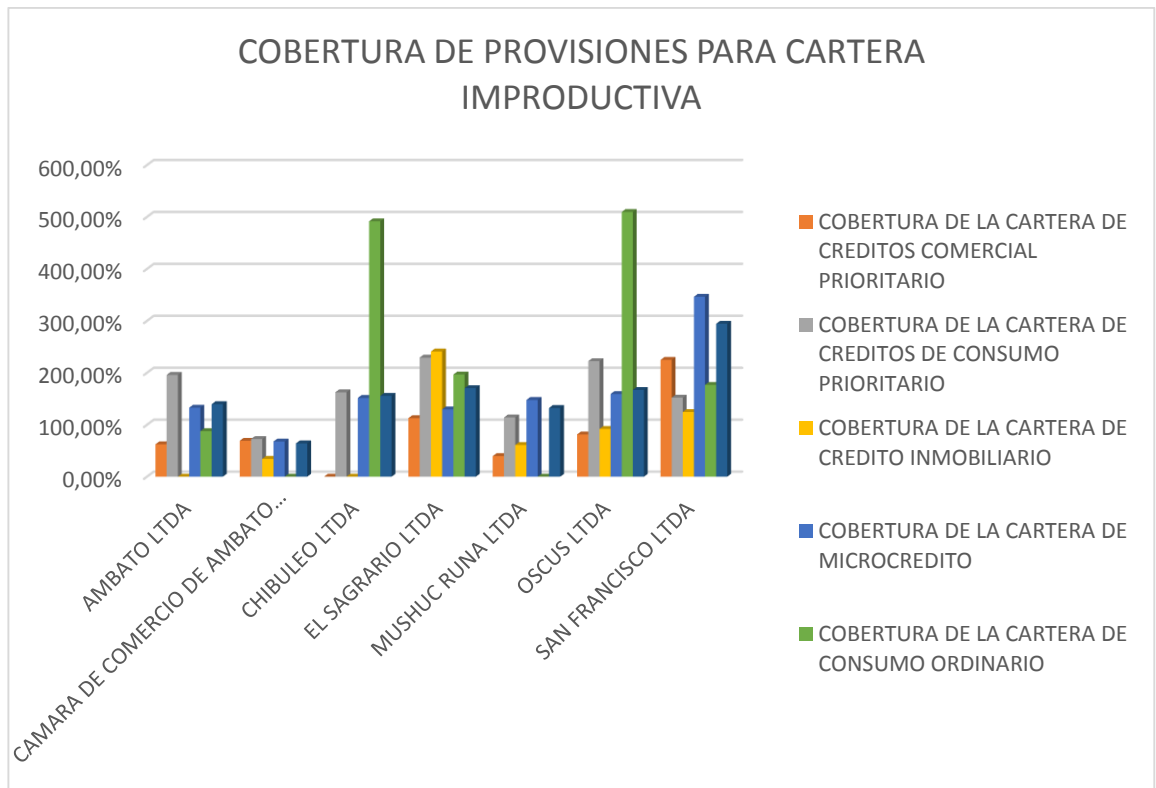


Gráfico 28: Cobertura de provisiones para cartera improductiva

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el cálculo de índice de cobertura de provisiones para cartera improductiva se pudo observar en el periodo 2019 la cooperativa Oscus posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 62.34%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 195.96%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 00%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 132.76%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 87.66, una cobertura de la cartera problemática de 139.61%, mientras que la cooperativa san francisco una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 69.12%, una cobertura de la cartera de créditos de 72.47% de consumo prioritario de 34.36%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 67.73%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 00, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 138.63%, una cobertura de la cartera problemática 64.15. Mushuc Runa posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 00%, una cobertura de la

cartera de créditos de consumo prioritario de 162.48%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 00, una cobertura de la cartera de microcrédito de 151.61%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 491.57, una cobertura de la cartera problemática de 155.70%, El Sagrario posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 112.72%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 229.20%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 240.99%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 129.61%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 196.67%, una cobertura de la cartera problemática de 170.40%. La Cámara de Comercio de Ambato posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 39.71%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 114.12%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 61.02, una cobertura de la cartera de microcrédito de 147.72%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 00, una cobertura de la cartera problemática de 132.24%. Chibuleo posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 81.30%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 222.47%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 92.02%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 159.17%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 509.57%, una cobertura de la cartera problemática de 167.05. Cooperativa Ambato posee una cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario de 224.84%, una cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario de 152.24%, una cobertura de la cartera de crédito inmobiliario de 124.59%, una cobertura de la cartera de microcrédito de 346.39%, una cobertura de la cartera de consumo ordinario de 176.60%, una cobertura de la cartera problemática de 294.33%. Es decir que se puede observar que las provisiones del segmento 1 de las cooperativas del cantón Ambato están con relación a la cartera improductiva bruta, es decir el segmento cuenta con unas considerables provisiones en contra de perdida.

Tabla 36 Rentabilidad 2019

INDICADOR	AMBA TO LTDA	CÁMAR A DE COMER CIO DE AMBATO LTDA	CHIBUL EO LTDA	EL SAGRAR IO LTDA	MUSH UC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	SAN FRANC ISCO LTDA
RENTABILIDAD							
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	11.71%	3.09%	9.21%	10.95%	6.57%	12.02%	13.19%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1.41%	0.34%	1.00%	1.73%	1.08%	1.38%	2.15%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

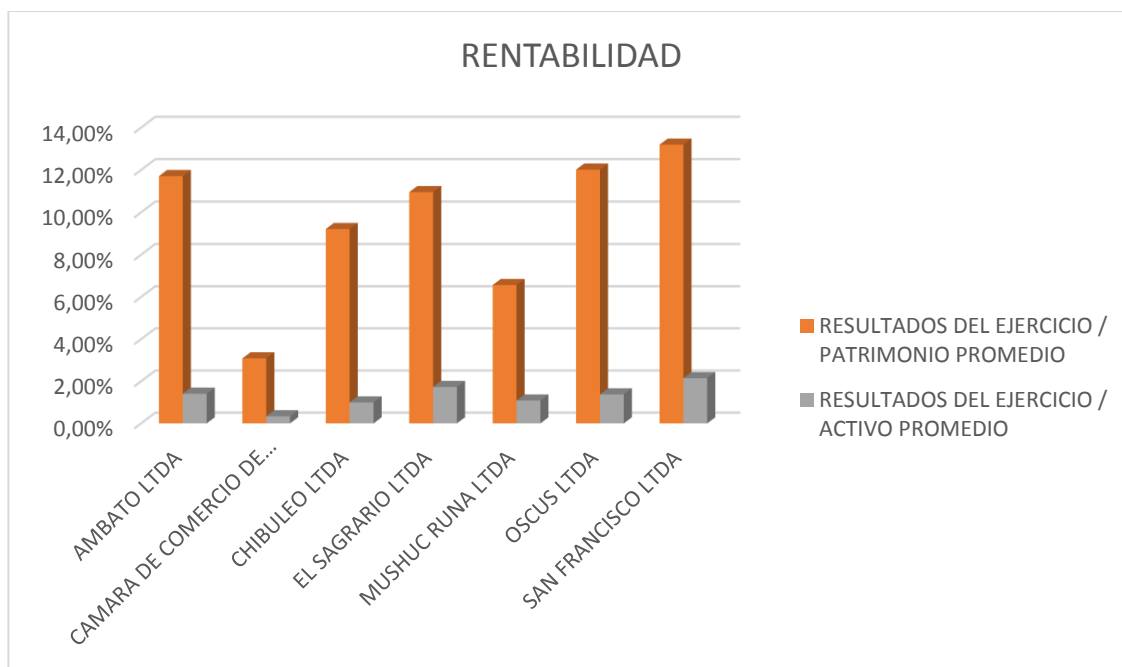


Gráfico 29: rentabilidad 2019

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador rentabilidad en el periodo 2015, se observó que la cooperativa Oscus posee 12.02, San Francisco posee 13.19, Mushuc Runa tiene 6.57, el Sagrario tiene 10.99, cámara de comercio de Ambato tiene 3.09, Chibuleo tiene 9.21, Cooperativa Ambato tiene 11.71.

Tabla 37 Manejo de liquidez

INDICADOR	CÁMARA DE COMERCIO						
	AMBATO LTDA	AMBATO LTDA	CHIBULEO LTDA	EL SAGRARIO LTDA	MUSHUC RUNA LTDA	OSCUS LTDA	SAN FRANCISCO LTDA
LIQUIDEZ FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	23.88%	22.32%	26.75%	27.54%	22.39%	27.93%	34.63%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

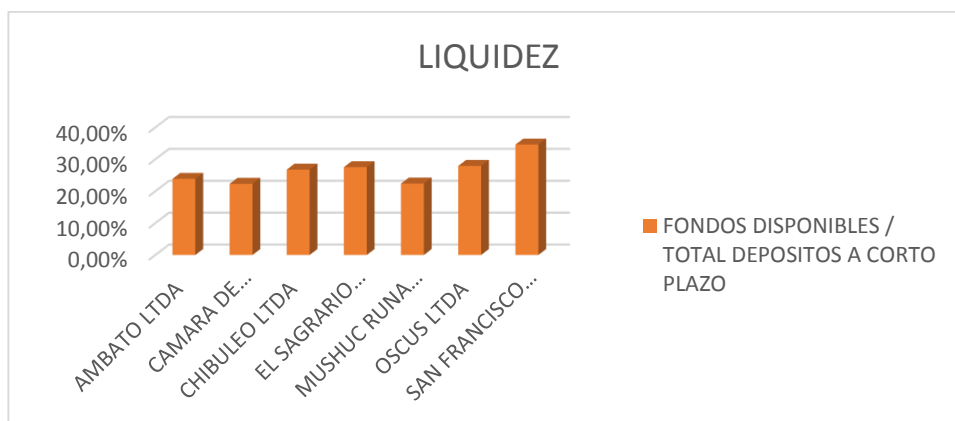


Gráfico 30: Liquidez 2019

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante la aplicación de indicador de liquidez en el periodo 2016, se observó que la cooperativa Oscus posee 23.88%, la cooperativa San Francisco posee 22.32%, la cooperativa Mushuc Runa tiene 26.75% de liquidez, la cooperativa el Sagrario tiene 27.54%, la cooperativa Cámara de comercio de Ambato tiene 22.39%, Chibuleo tiene 27.93%, la Cooperativa Ambato tiene 34.63%.

RIESGO CREDITICIO

Para la evaluación de la variable dependiente riesgo crediticio se identificará los factores de riesgo de incumplimiento, exposición y recuperación, los cuales permitirán conocer cómo está el riesgo crediticio de las cooperativas del segmento 1 del cantón Ambato. Dichos indicadores se detallan a continuación:

Para lo mencionado anteriormente se ha tomado en cuenta el cuadro de cálculo de provisiones que presenta la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Resolución No. 129-2015-F que se presenta a continuación:

Tabla 38 Calculo de riesgo según los días de morosidad

CATEGORIA DE RIESGO	CATEGORIA	DIAS MOROSIDAD	PORCENTAJE DE PROVISION
RIESGO NORMAL	A-1	0	1%
	A-2	1 HASTA 8	2%
	A-3	9 HASTA 15	3%-5%
RIESGO POTENCIAL	B-1	16 HASTA 30	6%-9%
	B-2	31 HASTA 45	10%-19%
RIESGO DEFICIENTE	C-1	46 HASTA 70	20%-39%
	C-2	71 HASTA 90	40%-59%
DUDOSO COBRO	D	91 HASTA 120	60%-99%
PÉRDIDA	E	MAS DE 120	100%

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Para lo cual se tomó en cuenta lo siguiente: Las cooperativas de los segmentos 1, 2, 3, deberán realizar la calificación para todos los activos de riesgo de forma trimestral con saldos cortados al 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre. Es decir como el segmento en estudio es el segmento 1 el cálculo se realiza cada trimestre.

Es por eso que la presente tabla se puede observar un breve resumen del cálculo de riesgo crediticio del segmento en los periodos de estudio:

Tabla 39 Calculo de riesgo según los días de morosidad 2015

CATEGORIA DE RIESGO	CATEGORIA	DIAS MOROSIDAD	PORCENTAJE DE PROVISION	REPRESENTA
---------------------	-----------	----------------	-------------------------	------------

RIESGO NORMAL	A-1	0	1			
	A-2	1 HASTA 8	2	\$	3.882,90	5%
	A-3	9 HASTA 15	3%-5%			
RIESGO POTENCIAL	B-1	16 HASTA 30	6%-9%			
	B-2	31 HASTA 45	10%-19%	\$	17.596,32	25%
RIESGO DEFICIENTE	C-1	46 HASTA 70	20%-39%			
	C-2	71 HASTA 90	40%-59%	\$	27.326,69	38%
DUDOSO COBRO	D	91 HASTA 120	60%-99%	\$	4.125,33	6%
PÉRDIDA	E	MAS DE 120	100%	\$	18.317,00	26%
TOTAL				\$	71.248,24	100%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

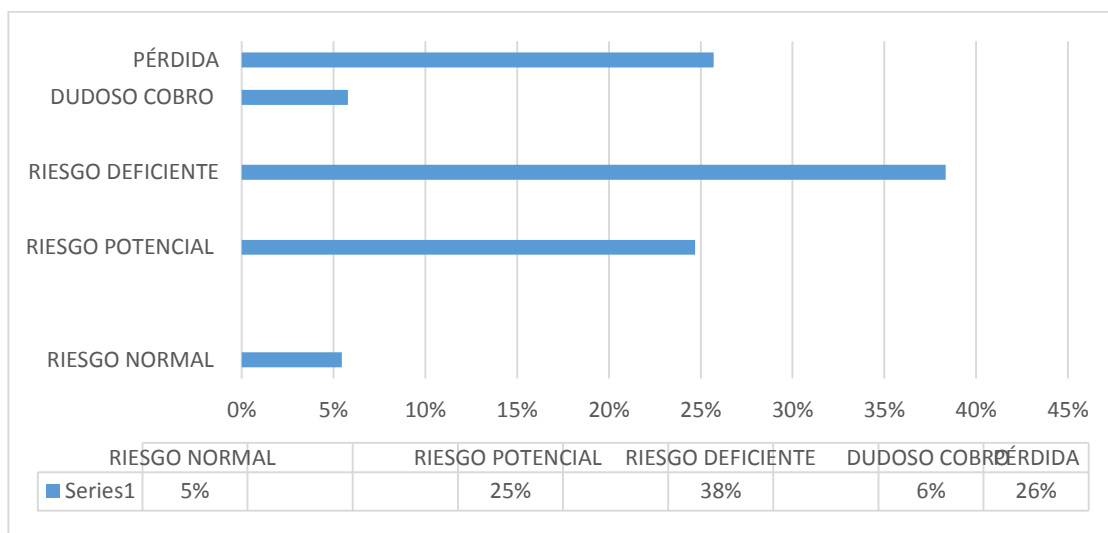


Gráfico 31: Riesgo crediticio

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el cálculo de riesgo crediticio del segmento 1 de las cooperativas de ahorro y crédito se pudo determinar que el 5% de morosos se encuentran en un periodo de riesgo normal es decir se encuentra de 1 día hasta 15 días, el 25% se encuentra en riesgo potencial, esta de 16 hasta 45 días, el 38% representa como un riesgo deficiente, de 46 hasta 90 días de mora, es decir está formada por créditos concedidos a clientes con

debilidades financieras, sus ingresos obtenidos por el giro del negocio solamente alcanzan para cubrir las actividades de operaciones pactadas a más de esto se presentan complicaciones en la administración la estructura organizacional afectando al deudor en la viabilidad del negocio. El 6% tiene dudoso cobra debido a que tiene una morosidad de 91 hasta 120 días, debido a que se incluyen los créditos cuyo cobro es difícil de recuperar, en vista de que el deudor no genera ingresos suficientes para cubrir las actividades de operación la administración de la cooperativa es deficiente pone la marcha del negocio en riesgo o posiblemente se encuentra en proceso de quiebra. Las entidades financieras para la recuperación de estos créditos ejercen acciones legales sin tomar en cuenta su tiempo de morosidad. El 26% está en pérdida debido a que se encuentra a una morosidad de más de 120 días de retraso, debido a que involucra a créditos considerados incobrables o con un valor de recuperación mínimo en proporción a lo adeudado, bien sea porque los clientes han sido declarados en quiebra o insolventes.

Tabla 40 Calculo de riesgo según los días de morosidad 2016

CATEGORÍA DE RIESGO	CATEGORÍA	DÍAS MOROSIDAD	PORCENTAJE DE PROVISIÓN DE RIESGO	RIESGO	REPRESENTA
	A-1	0	1		
RIESGO NORMAL	A-2	1 HASTA 8	2	\$ 14,882.90	46%
	A-3	9 HASTA 15	3%-5%		
RIESGO POTENCIAL	B-1	16 HASTA 30	6%-9%	\$ 1,596.32	5%
	B-2	31 HASTA 45	10%-19%		
RIESGO DEFICIENTE	C-1	46 HASTA 70	20%-39%	\$ 9,326.23	29%
	C-2	71 HASTA 90	40%-59%		
DUDOSO COBRO	D	91 HASTA 120	60%-99%	\$ 3,135.33	10%
PÉRDIDA	E	MAS DE 120	100%	\$ 3,317.00	10%
	TOTAL			\$ 32,257.78	

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

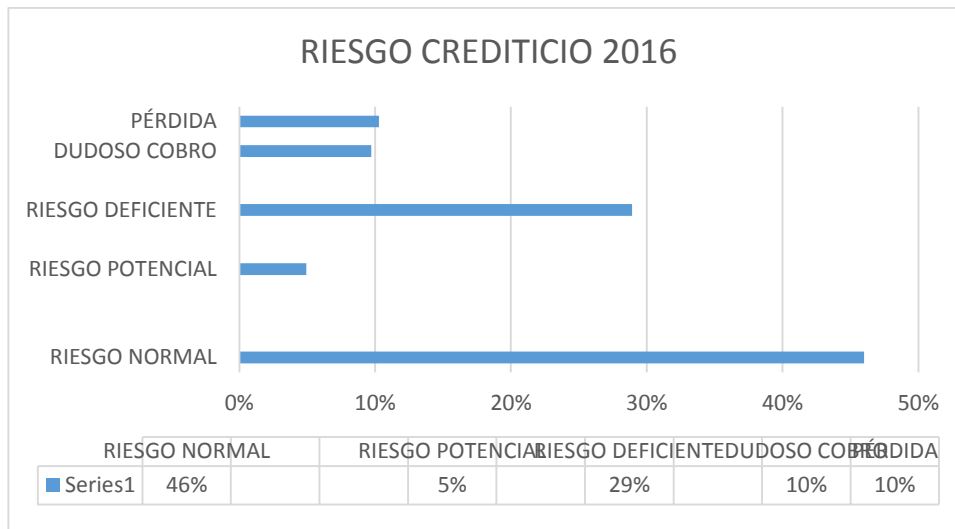


Gráfico 32: Riesgo crediticio 2016
Fuente: Boletín financiero SEPS
Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el calculo de riesgo crediticio de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 se pudo determinar que en el periodo 2016 las entidades presentaron un riesgo crediticio de 46%, es decir se encuentra en un riesgo normal de forma que se encuentra de 1 día hasta 15 días, el 5% se encuentra en riesgo potencial, esta de 16 hasta 45 días, el 29% representa como un riesgo deficiente, de 46 hasta 90 días de mora, es decir está formada por créditos concedidos a clientes con debilidades financieras, sus ingresos obtenidos por el giro del negocio solamente alcanzan para cubrir las actividades de operaciones pactadas a más de esto se presentan complicaciones en la administración la estructura organizacional afectando al deudor en la viabilidad del negocio. El 10% tiene dudoso cobra debido a que tiene una morosidad de 91 hasta 120 días, debido a que se incluyen los créditos cuyo cobro es difícil de recuperar, en vista de que el deudor no genera ingresos suficientes para cubrir las actividades de operación la administración de la cooperativa es deficiente pone la marcha del negocio en riesgo o posiblemente se encuentra en proceso de quiebra. Las entidades financieras para la recuperación de estos créditos ejercen acciones legales sin tomar en cuenta su tiempo de morosidad. El 10% está en perdida debido a que se encuentra a una morosidad de más de 120 días de retraso,

debido a que involucra a créditos considerados incobrables o con un valor de recuperación mínimo en proporción a lo adeudado, bien sea porque los clientes han sido declarados en quiebra o insolventes.

Tabla 41 Calculo de riesgo según los días de morosidad 2017

CATEGORÍA DE RIESGO	CATEGORÍA	DÍAS MOROSIDAD	PORCENTAJE DE PROVISIÓN DE RIESGO	RIESGO	REPRESENTA
RIESGO NORMAL	A-1	0	1	\$ 18,882.90	55%
	A-2	1 HASTA 8	2		
	A-3	9 HASTA 15	3%-5%		
RIESGO POTENCIAL	B-1	16 HASTA 30	6%-9%	\$ 5,596.32	16%
	B-2	31 HASTA 45	10%-19%		
RIESGO DEFICIENTE	C-1	46 HASTA 70	20%-39%	\$ 3,326.23	10%
	C-2	71 HASTA 90	40%-59%		
DUDOSO COBRO	D	91 HASTA 120	60%-99%	\$ 1,135.33	3%
PÉRDIDA	E	MAS DE 120	100%	\$ 5,317.00	16%
TOTAL				\$ 34,257.78	100%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

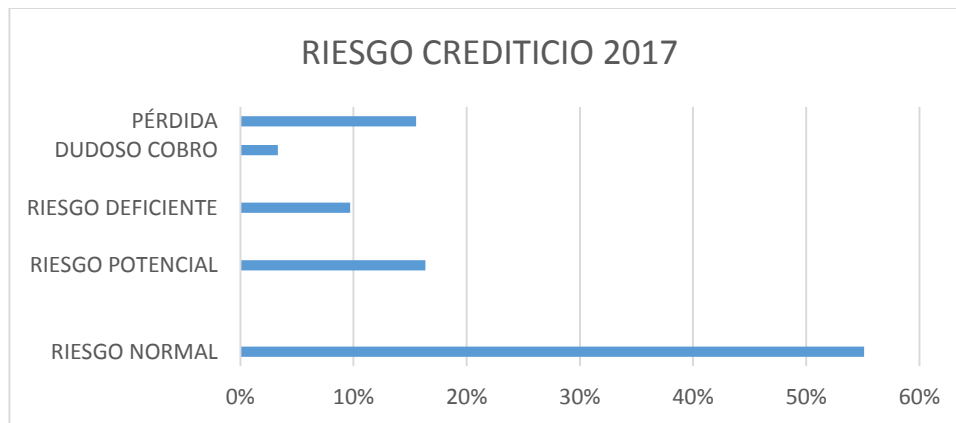


Gráfico 33: Riesgo crediticio 2017

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el calculo de riesgo crediticio de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 se pudo determinar que en el periodo 2017 las entidades presentaron un riesgo

crediticio de 55%, es decir se encuentra en un riesgo normal de forma que se encuentra de 1 día hasta 15 días, el 16% se encuentra en riesgo potencial, esta de 16 hasta 45 días, el 10% representa como un riesgo deficiente, de 46 hasta 90 días de mora, es decir está formada por créditos concedidos a clientes con debilidades financieras, sus ingresos obtenidos por el giro del negocio solamente alcanzan para cubrir las actividades de operaciones pactadas a más de esto se presentan complicaciones en la administración la estructura organizacional afectando al deudor en la viabilidad del negocio. El 3% tiene dudoso cobra debido a que tiene una morosidad de 91 hasta 120 días, debido a que se incluyen los créditos cuyo cobro es difícil de recuperar, en vista de que el deudor no genera ingresos suficientes para cubrir las actividades de operación la administración de la cooperativa es deficiente pone la marcha del negocio en riesgo o posiblemente se encuentra en proceso de quiebra. Las entidades financieras para la recuperación de estos créditos ejercen acciones legales sin tomar en cuenta su tiempo de morosidad. El 16% está en perdida debido a que se encuentra a una morosidad de más de 120 días de retraso, debido a que involucra a créditos considerados incobrables o con un valor de recuperación mínimo en proporción a lo adeudado, bien sea porque los clientes han sido declarados en quiebra o insolventes.

Tabla 42 Calculo de riesgo según los días de morosidad 2018

CATEGORÍA DE RIESGO	CATEGORÍA	DÍAS MOROSIDAD	PORCENTAJE DE PROVISIÓN DE RIESGO	RIESGO	REPRESENTA
	A-1	0	1		
RIESGO NORMAL	A-2	1 HASTA 8	2	\$ 9,882.90	49%
	A-3	9 HASTA 15	3%-5%		
RIESGO POTENCIAL	B-1	16 HASTA 30	6%-9%	\$ 2,596.32	13%
	B-2	31 HASTA 45	10%-19%		
RIESGO DEFICIENTE	C-1	46 HASTA 70	20%-39%	\$ 4,326.23	21%
	C-2	71 HASTA 90	40%-59%		
DUDOSO COBRO	D	91 HASTA 120	60%-99%	\$ 2,135.33	11%
PÉRDIDA	E	MAS DE 120	100%	\$ 1,317.00	7%
	TOTAL			\$ 20,257.78	100%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

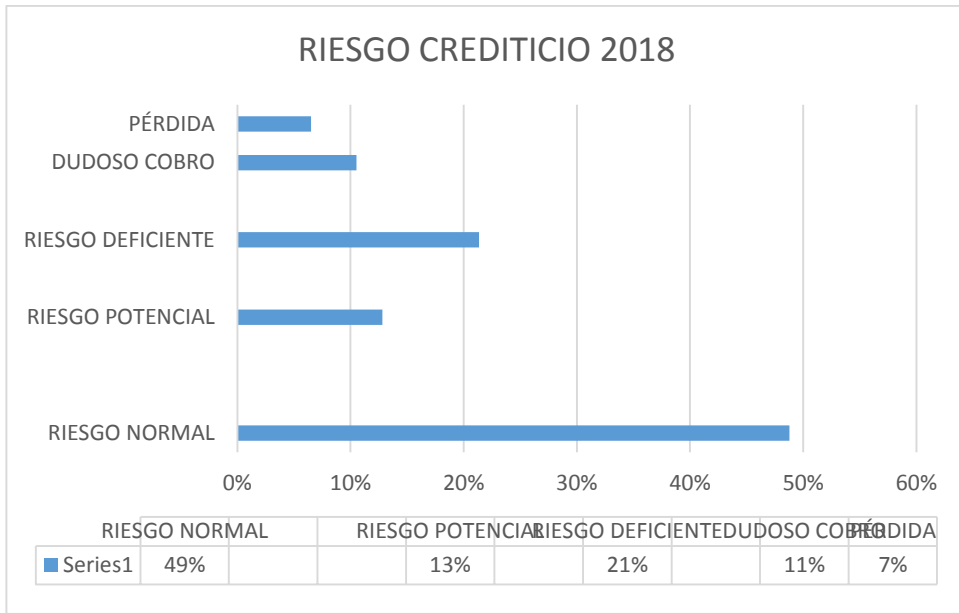


Gráfico 34: Riesgo crediticio 2018
Fuente: Boletín financiero SEPS
Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el cálculo de riesgo crediticio de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, en el periodo 2018 las entidades presentaron un riesgo crediticio de 49%, es decir se encuentra en un riesgo normal de forma que se encuentra de 1 día hasta 15 días, el 13% se encuentra en riesgo potencial, esta de 16 hasta 45 días, el 21% representa como un riesgo deficiente, de 46 hasta 90 días de mora, el 11% tiene dudoso cobra debido a que tiene una morosidad de 91 hasta 120 días, el 7% está en pérdida.

Tabla 43 Calculo de riesgo según los días de morosidad 2019

CATEGORÍA DE RIESGO	CATEGORÍA	DÍAS MOROSIDAD	PORCENTAJE DE PROVISIÓN DE RIESGO	RIESGO	REPRESENTA
	A-1	0	1		
RIESGO NORMAL	A-2	1 HASTA 8	2	\$ 4,882.90	17%
	A-3	9 HASTA 15	3%-5%		
	B-1	16 HASTA 30	6%-9%		
RIESGO POTENCIAL	B-2	31 HASTA 45	10%-19%	\$ 9,396.13	33%
	C-1	46 HASTA 70	20%-39%		
RIESGO DEFICIENTE	C-2	71 HASTA 90	40%-59%	\$ 7,326.23	26%
	D	91 HASTA 120	60%-99%		
DUDOSO COBRO	E	MAS DE 120	100%	\$ 3,135.33	11%
PÉRDIDA				\$ 3,317.00	12%
TOTAL				\$ 28,057.59	100%

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

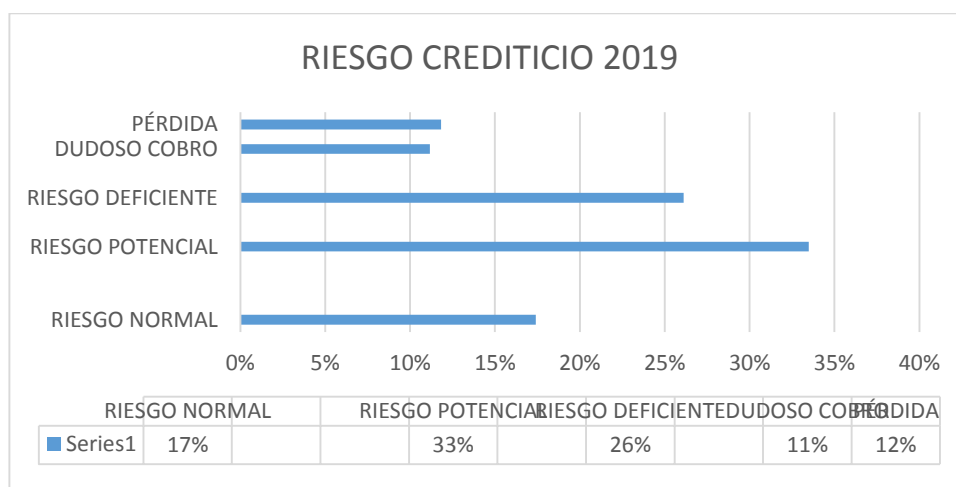


Gráfico 35: Riesgo crediticio 2019

Fuente: Boletín financiero SEPS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Análisis:

Mediante el calculo de riesgo crediticio de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, en el periodo 2019 las entidades presentaron un riesgo crediticio de 17%, es decir se encuentra en un riesgo normal de forma que se encuentra de 1 día hasta 15 días,

el 33% se encuentra en riesgo potencial, esta de 16 hasta 45 días, el 26% representa como un riesgo deficiente, de 46 hasta 90 días de mora, el 11% tiene dudoso cobra debido a que tiene una morosidad de 91 hasta 120 días, el 12% está en perdida.

Mediante el calculo de riesgo crediticio se pudo observar que las cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 del Cantón Ambato en el período 2015 mantenía un riesgo deficiente, es decir tenia cartera de crédito vencida de de 46 hasta 90 días de mora, en el periodo 2016 al 2018 tenia un riesgo normal es decir tenia una cartera de 1 día hasta 15 días, y en el periodo 2019 mantenía un riesgo potencial, es decir la cartera de crédito vencida asedio de 16 hasta 45 días.

Correlación de Pearson

De acuerdo R de Pearson 0,8926113, las variables evaluación financiera y riesgo crediticio presentan una muy buena correlación lineal positiva, es decir de manera que las dos variables tienden a subir.

Tabla 44 Correlación de Pearson	
R de Pearson	0,8926113

Fuente: SPSS

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Modelo Estadístico - Econométrico

Modelo: Efectos fijos, utilizando 12 observaciones

Se han incluido 4 unidades de sección cruzada

Largura de la serie temporal = 3

Variable dependiente: Riesgo crediticio

	Coficiente	Desv. Típica	Estadístico t	valor p	
Const	0,802530	0,00667240	120,3	<0,0001	***
RC	0,582356	0,0672593	8,023	0,0032	***

Media de la vble. dep.	0,835372	D.T. de la vble. dep.	0,063101
Suma de cuad. residuos	0,004365	D.T. de la regresión	0,022664
R-cuadrado MCVF (LSDV)	0,765824	R-cuadrado 'intra'	0,318313
Log-verosimilitud	28,21500	Criterio de Akaike	-42,40000
Criterio de Schwarz	-45,00547	Crit. de Hannan-Quinn	-47,32465
Rho	-0,157644	Durbin-Watson	0,812188

Fuente: GRETL

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Tabla 45 Contraste conjunto de los represores (Excepto la constante)

Estadístico de contraste: $F(1, 3) = 73,4375$

con valor $p = P(F(1, 3) > 81,3275) = 0,00277853$

Fuente: GRETL

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

Tabla 46 Contraste robusto de diferentes intercepto por grupo

Hipótesis nula: Los grupos tienen un intercepto común

Estadístico de contraste: Welch $F(3, 4,3) = 11,4347$

con valor $p = P(F(3, 4,3) > 11,4347) = 0,130232$

Fuente: GRETL

Elaborado por: Telenchana Viviana (2020)

De acuerdo a la estimación por el método de datos por efectos fijos la variable dependiente $\widehat{RC} = 58.2356 \%$, mientras que la estimación de la variable independiente $\widehat{EF} = 80.2530\%$. De modo que la ecuación estimada es la siguiente:

$$RSE_{it} = 0,802530 + 0,582356RC_{it}$$

$$R^2 = 1.384886$$

De acuerdo a esta función se deduce que:

- El estimador de la endógena (83.5372), se interpreta como el porcentaje de Evaluación financiera medio, cuando el valor del RC es 0.
- Por otro ante el aumento un punto porcentual de la EF, la Riesgo crediticio se incrementará en 58.2356%.

4.2 Verificación de la hipótesis

Con la aplicación del modelo se pudo observar que la aceptación de hipótesis de evaluación financiera influye en el riesgo crediticio en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del Cantón Ambato.

4.3 Limitaciones del estudio

Para la aplicación del estudio se pudo determinar que existieron algunas limitaciones entre las cuales se menciona la siguiente:

Para recolección de información se tuvo inconveniente en la recolección de estados financieros, de manera que la SEPS, no presenta detalladas la cuentas, de manera que se solicitó por escrito los balances de la cooperativa San Francisco y cooperativa Ocus, los mismos que se demoraron en la entrega por la emergencia sanitaria que atraviesa el país.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

Después de realizar el estudio se puede concluir lo siguiente:

- El comportamiento financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 del Cantón Ambato, poseen un alto grado de liquidez, así como también cuentan con un moderado porcentaje de provisiones incobrables.
- Durante el estudio se pudo conocer que las cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 del Cantón Ambato en el período 2015 mantenía un riesgo deficiente, es decir tenía cartera de crédito vencida de de 46 hasta 90 días de mora, en el periodo 2016 al 2018 tenía un riesgo normal es decir tenía una cartera de 1 día hasta 15 días, y en el periodo 2019 mantenía un riesgo potencial, es decir la cartera de crédito vencida asedio de 16 hasta 45 días.
- La relación entre la metodología de evaluación financiera y el riesgo crediticio, mediante el cálculo de *R de Pearson* **0,8926113**, debido a que las variables EF y RC presentan una buena correlación lineal positiva, de manera que si una variable tiende a aumentar también lo hará la otra.

5.2 Recomendaciones

- Se recomienda a las cooperativas de segmento 1 facilitar la información en medios electrónicos para la ciudadanía, con el fin de que la ciudadanía se mantenga informada del aporte económico que aporta el sector cooperativo en el cantón.
- Incentivar a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del Cantón Ambato a Utilizar el método CAMEL para evaluar su situación financiera.
- Impulsar a los estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría a realizar más estudios con temas similares con el fin de proporcionar información actualizada para investigaciones futuras.

Bibliografía

- Altamirano , S. A., Cruz, G. M., Villalba , V. N., & Ipiales , P. K. (2018). Modelo de diagnóstico para medir el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y credito del Ecuador . *Latindex*, 23. Obtenido de <http://www.economicas.uba.ar/wp-content/uploads/2017/11/Altamirano-S.-A.-Cruz-G.-M-Villalba-V.-N.-y-Ipiales-P.-K.-Modelo-de-diagn%C3%B3stico-para-medir-el-desempe%C3%B1o-financiero-en-las-cooperativas-de-ahorro-y-cr%C3%A9dito-del-Ecuador.pdf>
- Andrade, G. F. (2016). *Análisis del riesgo crediticio en la cooperativa de ahorro y crédito probienestar ltda. Año 2013-2014 propuesta la concesión y recuperación de crédito para la institución*. Tesis de grado, Universidad Técnica Particular de Loja , Loja. Obtenido de <http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/14808/1/Andrade%20Gonzalez%2c%20Fernanda%20Stefania.pdf>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación Administración, Economía, Humanidades y Ciencias Sociales*. Prentice Hall.
- Chávez, B. D. (2017). *Análisis de riesgo crediticio para la cooperativa de ahorro y crédito guaranda limitada en el año 2016*. Tesis de grado, Pontificia Universidad Católica del Ecuador , Quito. Obtenido de <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/14537/Tesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Chongo , Y. I. (2017). *Plan de riesgo crediticio para disminuir la morosidad de los clientes de la cooperativa de ahorro y credito educadores de Napo, ubicadas en la ciudad del Tena*. Tesis de grado, Universidad Central del Ecuador , Quito. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/15687/1/T-UCE-0003-CAD-012CA.pdf>
- Cortés , R. J. (2016). *Aplicación de la metodología CAMEL para el analisis financiero de las cooperativas de Ahorro y crédito Segmento I*. Tesis de grado, Ambato.

Obtenido de

<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23897/1/T3763ig.pdf>

Hernandez, Sampieri, Fernandez, & Collado. (2010). *Metodología de la Investigación*. México: McGRAW-HILL.

Lara, G. G., & Rico, H. A. (2010). La contribución de las cooperativas de ahorro y crédito al desarrollo local en Queretaro- México. *Dialnet*, 29. Obtenido de <file:///D:/Usuario/Descargas/Dialnet-LaContribucionDeLasCooperativasDeAhorroYCreditoid-3802418.pdf>

Molina, G. L. (2013). *El sistema financiero y su importancia en el crecimiento económico*. Tesis doctoral, Medellín. Obtenido de <file:///D:/Usuario/Descargas/EL%20SISTEMA%20FINANCIERO%20Y%20SU%20IMPORTANCIA%20EN%20EL%20CRECIMIENTO%20DE%20LA%20ECONOMIA.pdf>

Paredes, M. L. (2014). *Análisis de riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito frandesc Ltda. de la ciudad de riobamba*. Tesis de grado, Universidad técnica de Ambato, Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/20997/1/T2827i.pdf>

Romo, B., Caballo, A., & Curto, T. (2016). *Modelos de datos de panel para el análisis del efecto de variables macroeconómica en los procedimientos concursales de empresas españolas*. España: Universidad Pontificia ICAI COMILLAS.

Sancho, A., & Serrano, G. (2005). *Econometría de Economías*. España: Universidad de Valencia.

SEPS. (2018). *SEPS*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/estadistica?boletines-financieros-mensuales>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2016). Quito. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/593495/ACTUALIZACION%CC%81N>

+DE+LA+SEGMENTACIO%CC%81N+DEL+SFPS+SEGU%CC%81N+ACTI
VOS+2016.pdf/902d6dc0-331b-4521-ab2e-5b346e21dc58?version=1.0

Tierra , C. J. (2015). *El riesgo de crédito y la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito coorambato Cia. Ltda. del cantón Ambato*. Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17398/1/T3252ig.pdf>

Trueba, R. B., Badillo, P. I., & Morales, M. O. (2012). Diagnóstico del sistema financiero, la banca comercial y el sistema de portafolios basado en el sistema de variables. *Redalyc*, 16(2), 12. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/614/61425146001.pdf>

Villacis , M. F. (2008). *Construcción de un modelo de score de calificación de cartera para los afiliados del ISFA*. Tesis doctoral, Universidad Andina Simón Bolívar , Quito. Obtenido de [http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/1083/1/T0640-MFGR-Villac%
c3%ads-El%20riesgo%20de%20cr%c3%a9dito.pdf](http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/1083/1/T0640-MFGR-Villac%c3%ads-El%20riesgo%20de%20cr%c3%a9dito.pdf)