



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Licenciado en
Contabilidad y Auditoría C.P.A.**

Tema:

**“Sostenibilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento
dos en el Ecuador en tiempos de COVID-19”.**

Autor: Yamberla Sailema, Ulises Anthony

Tutor: Dr. Salazar Mosquera, Germán Marcelo Mg.

Ambato-Ecuador

2022

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. Germán Marcelo Salazar Mosquera Mg., con cédula de ciudadanía N° 0601802622, en calidad de tutor del proyecto de investigación referente al tema: **“SOSTENIBILIDAD FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO DOS EN EL ECUADOR EN TIEMPOS DE COVID-19.”**, desarrollado por Ulises Anthony Yamberla Sailema, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe reúne los requisitos, tanto técnico como científicos y que corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, agosto de 2022

TUTOR



.....
Dr. Germán Marcelo Salazar Mosquera Mg.

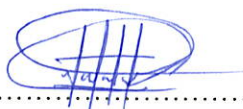
C.C 0601802622

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Ulises Anthony Yamberla Sailema, con cédula de ciudadanía No. 180493336-2, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto investigación, bajo el tema: **“SOSTENIBILIDAD FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO DOS EN EL ECUADOR EN TIEMPOS DE COVID-19”** así como también los contenidos presentados, ideas, análisis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este proyecto de investigación.

Ambato, agosto de 2022

AUTOR



.....
Ulises Anthony Yamberla Sailema

C.C. 1804933362

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lecturaconsulta 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 autor.

Ambato, agosto de 2022

AUTOR



.....
Ulises Anthony Yamberla Sailema

C.C. 1804933362

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación con el tema: **“SOSTENIBILIDAD FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO DOS EN EL ECUADOR EN TIEMPOS DE COVID-19”**, elaborado por Ulises Anthony Yamberla Sailema estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, agosto de 2022



.....

Dra. Mg. Tatiana Valle

PRESIDENTE



.....

Dra. Rocío Cando

MIEMBRO CALIFICADOR



.....

Ing. Oscar López

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

A mis padres,

Que me han apoyado desde siempre para mantener un propósito o una meta a lo largo del sendero de la educación.

Agradezco a mi Mamá, por estar a mi lado en cada paso que doy, por apoyarme con amor y ética para cumplir mis objetivos, Papá por el tiempo que sacrificaste para apoyarme en mi educación, gracias por cada consejo que me ha ayudado a formarme como persona.

A mis maestros,

Por todas las veces que me aconsejaron, a salir adelante en cada situación por difícil que sea, por ser estrictos al compartir sus conocimientos, sin su instrucción profesional cada estudiante nunca habría llegado a este nivel.

A Dios,

Por brindarme el maravilloso don de la vida, salud y pensamiento a lo largo del estudio de la carrera de contabilidad y auditoría.

Ulises Yamberla

AGRADECIMIENTO

Gracias a mi querida universidad, por permitirme formarme en ella, gracias a todos mis compañeros de curso que siempre fueron participes en el proceso de educación y apoyo, agradezco de forma infinita a mis maestros que me brindaron su amistad y experiencia para buscar un sueño y una meta, gracias al apoyo incondicional de mi familia por las largas noches de estudio que solían suscitarse y gracias finalmente a mi tutor por guiarme en este último peldaño para la obtención de mi título.

Ulises Yamberla

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “SOSTENIBILIDAD FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO DOS EN EL ECUADOR EN TIEMPOS DE COVID-19”,

AUTOR: Ulises Anthony Yamberla Sailema

TUTOR: Dr. Germán Marcelo Salazar Mosquera

FECHA: Agosto 2022.

RESUMEN EJECUTIVO

El presente proyecto investigativo analiza el impacto ocasionado por el COVID-19 en la sostenibilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 del Ecuador, el análisis es realizado debido a que las corporaciones financieras ayudan en las actividades comerciales o productivas dentro de una escala menor mediante el otorgamiento de créditos o préstamos a personas de escasos recursos, de ahí la importancia de su sostenibilidad no solo financiera sino social, debido a que constituyen un mecanismo importante para el desarrollo social y económico. En el contexto del desarrollo del trabajo de investigación, se obtuvo la información suministrada a la página de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), en la cual se encuentra la información pertinente de las cooperativas de ahorro y crédito específicamente sus estados financieros y estados de resultados los cuales serán de gran ayuda para el proyecto. Posterior a aquello se procedió a calcular la información financiera mediante el uso del método PERLAS, el cuál utiliza indicadores financieros que analizan a la entidad en seis áreas de operación, las cuales son: Protección, Estructura Financiera Eficaz, Tasas de Rendimiento y Costos, liquidez, Calidad de Activos y Señales de Crecimiento. En base a los resultados obtenidos por los indicadores y al compararlos con los datos antes y después de la

pandemia se verificó la hipótesis y pudo comprobarse que la sostenibilidad financiera tuvo un impacto significativo en las ratios de solvencia, rentabilidad y liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos.

PALABRAS DESCRIPTORAS: SOSTENIBILIDAD FINANCIERA, COVID 19, INDICADORES FINANCIEROS, MÉTODO PERLAS, COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDIT
ACCOUNTING AND AUDITING CAREER

TOPIC: “FINANCIAL SUSTAINABILITY OF SEGMENT TWO SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES IN ECUADOR IN TIMES OF COVID-19”

AUTHOR: Ulises Anthony Yamberla Sailema

TUTOR: Dr. Germán Marcelo Salazar Mosquera

DATE: August 2022.

ABSTRACT

This research project analyzes the impact caused by COVID-19 on the financial sustainability of savings and credit cooperatives in segment 2 of Ecuador, the analysis is carried out because financial corporations help in commercial or productive activities with in a smaller scale through the granting of credits or loans to people with limited resources, hence the importance of its sustainability, not only financial but also social, because it constitutes an important mechanism for social and economic development. In the context of the development of the research work, the information supplied to the page of the Superintendence of Popular and Solidarity Economy (SEPS) was obtained, in which the pertinent information of the savings and credit cooperatives is found, specifically their financial statements and statements of results which will be of great help for the project. Subsequently the financial information was calculated using the PERLAS method, which uses financial indicators that analyze the entity in six areas of operation, which are: Protection, Effective Financial Structure, Rates of Return and Costs, liquidity, Quality of Assets and Signs of Growth. Based on the results obtained by the indicators and when comparing them with the data before and after the pandemic, the hypothesis was verified and it was found that financial sustainability had a significant impact on the solvency, profitability and liquidity of savings and credit cooperatives in segment 2 of Ecuador.

KEYWORDS: FINANCIAL SUSTAINABILITY, COVID 19, FINANCIAL INDICATORS, PEARLS METHOD, SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES.

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.....	x
ÍNDICE GENERAL.....	xi
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN	1
1.1 Justificación.....	1
1.1.1 Justificación teórica.....	1
1.1.2 Justificación metodológica (viabilidad).....	3
1.1.3 Justificación práctica.....	6
1.1.4 Formulación del problema de investigación	7
1.2 Objetivo.....	7
1.2.1 Objetivo general	7
1.2.2 Objetivos específicos	7

CAPÍTULO II	9
MARCO TEÓRICO	9
2.1 Revisión de literatura	9
2.1.1 Antecedentes investigativos	9
2.1.2 Fundamentos teóricos	12
2.2 Hipótesis.....	30
CAPÍTULO III	31
METODOLOGÍA	31
3.1 Recolección de la información.....	31
3.1.1. Población.....	31
3.1.2. Fuentes primarias y secundarias.....	33
3.1.3. Técnicas de recolección de información	34
3.2 Tratamiento de la información	34
3.2.1. Modalidad	34
3.3 Operacionalización de las variables dependiente.....	36
3.4. Operacionalización de la variable independiente.....	37
CAPÍTULO IV	38
RESULTADOS	38
4.1. Resultados y discusión	38
4.1.1. Indicador financiero protección	38
4.1.1.1 Indicador: P1 protección cartera vencida.....	38
4.1.1.2 Indicador: P2 protección cartera improductiva	40
4.1.1.3 Indicador: P3 solvencia	42
4.1.1.4 Indicador: P4 capacidad patrimonial.....	43
4.1.2. Indicador financiero estructura financiera eficaz.....	46

4.1.2.1	Indicador: E1 participación de cartera neta.....	46
4.1.2.2	Indicador: E2 participación de inversiones netas.....	48
4.1.2.3	Indicador: E3 participación de ahorros	49
4.1.2.4	Indicador: E4 participación en obligaciones financieras	51
4.1.2.5	Indicador: E5 participación de aportaciones de socios	53
4.1.2.6	Indicador: E6 participación de reservas	55
4.1.3.	Indicador financiero tasas de rendimiento y costos	56
4.1.3.1	Indicador: R1 rendimiento neto de préstamos	56
4.1.2.3	Indicador: R3 rendimiento de activos productivos	58
4.1.3.4	Indicador: R4 costo financiero ahorros de socios	60
4.1.3.5	Indicador: R5 costo financiero ahorros a la vista.....	62
4.1.3.6	Indicador: R6 costo financiero depósitos a plazo	64
4.1.3.7	Indicador: R7 costo financiero obligaciones financieras	65
4.1.3.8	Indicador: R8 costo financiero total.....	67
4.1.3.9	Indicador: R9 margen bruto	69
4.1.3.10	Indicador: R10 grado de absorción	71
4.1.3.11	Indicador: R11 tasa eficiencia del activo	72
4.1.3.12	Indicador: R12 tasa eficiencia gastos de personal.....	74
4.1.3.13	Indicador: R13 tasa de provisiones	76
4.1.3.14	Indicador: R14 rendimiento del activo total.....	77
4.1.3.15	Indicador: R15 rendimiento del patrimonio.....	78
4.1.3.16	Indicador: R16 rendimiento de certificados de aportaciones	80
4.1.4.	Indicador financiero liquidez	82
4.1.4.1	Indicador: L1 liquidez corriente.....	82

4.1.4.2 Indicador: L2 liquidez general	83
4.1.5. Indicador financiero calidad de activos.....	85
4.1.5.1 Indicador: A1 indicador de cartera vencida	85
4.1.5.2 Indicador: A2 indicador de morosidad ampliada.....	87
4.1.5.3 Indicador: A3 indicador de activos improductivos	88
4.1.5.4 Indicador: A4 protección de activos improductivos	90
4.1.6. Indicador financiero señales de crecimiento	92
4.1.6.1 Indicador: S1 crecimiento de fondos disponibles	92
4.1.6.2 Indicador: S2 crecimiento de préstamos	93
4.1.6.3 Indicador: S3 crecimiento de depósitos de socios	94
4.1.6.4 Indicador: S4 crecimiento de ahorros a la vista	96
4.2. Verificación de la hipótesis o fundamentación de la pregunta de investigación	99
4.3 Limitaciones del estudio	103
CAPÍTULO V	104
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	104
5.1. Conclusiones	104
5.2. Recomendaciones.....	105
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	106
ANEXOS	109

ÍNDICE DE TÁBLAS

CONTENIDO	PÁGINA
TABLA 1 : Segmentación del Sector Financiero, Popular y Solidario	4
TABLA 2: Cooperativa de Ahorro y Crédito Segmento 2 del Ecuador	4
TABLA 3: Método PERLAS	26
TABLA 4: Indicadores PERLAS	28
TABLA 5: Población Analizar	31
TABLA 6: P1 Protección Cartera Vencida	38
TABLA 7: P2 Protección Cartera Improductiva	40
TABLA 8: P3 Solvencia.....	42
TABLA 9: P4 Capacidad Patrimonial	44
TABLA 10: E1 Participación de Cartera Netas.....	46
TABLA 11: E2 Participación de Inversiones Netas	48
TABLA 12: E3 Participación de Ahorros	50
TABLA 13: E4 Participación en Obligaciones Financieras	51
TABLA 14: E5 Participación de Aportaciones de Socios.....	53
TABLA 15: E6 Participación de Reservas	55
TABLA 16: R1 Rendimiento Neto de Préstamos	57
TABLA 17: R3 Rendimiento de Activos Productivos	59
TABLA 18: R4 Costo Financiero Ahorros de Socios	60
TABLA 19: R5 Costo Financiero Ahorros a la Vista	62
TABLA 20: R6 Costo Financiero Depósitos a Plazo	64
TABLA 21: R7 Costo Financiero Obligaciones Financieras	66
TABLA 22: R8 Costo Financiero Total	67
TABLA 23: R9 Margen Bruto.....	69
TABLA 24: R10 Grado de Absorción.....	71
TABLA 25: R11 Tasa Eficiencia del Activo.....	72
TABLA 26: R12 Tasa Eficiencia Gastos de Personal/	74
TABLA 27: R13 Tasa de Provisiones	76
TABLA 28: R14 Rendimiento del Activo Total	78
TABLA 29: R15 Rendimiento del Patrimonio	79
TABLA 30: R16 Rendimiento de Certificados de Aportaciones	80
TABLA 31: L1 Liquidez Corriente	82
TABLA 32: L2 Liquidez General	84
TABLA 33: A1 El Indicador de Cartera Vencida	85
TABLA 34: A2 Indicador de Morosidad ampliada.....	87
TABLA 35: A3 Indicador de Activos Improductivos	89
TABLA 36: A4 Protección de Activos Improductivos	90
TABLA 37: S1 Crecimiento de Fondos Disponibles	92
TABLA 38: S2 Crecimiento de Préstamos.....	93
TABLA 39: S3 Crecimiento de depósitos de socios	95
TABLA 40: S4 Crecimiento de ahorro a la vista	96

TABLA 41: Cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos con Sostenibilidad financiera alta o baja.	98
TABLA 42: Prueba t-Student para muestras relacionadas (Solvencia).....	99
TABLA 43: Prueba t- student para muestras relacionadas (Rentabilidad).....	100
TABLA 44: Prueba t-Student para muestras relacionadas (Liquidez)	100
TABLA 45: Resumen del p-valor	101
TABLA 46: Confirmación de hipótesis.....	102

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico 1: Variables independientes y dependientes	12
Gráfico 2: Comprobación prueba T-Student.....	101

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Justificación

1.1.1 *Justificación teórica*

El presente trabajo de investigación, relacionado a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos del Ecuador, se basó en el análisis de la sostenibilidad financiera que se encuentra en épocas de crisis ocasionado por la pandemia del COVID-19, al ser este un factor determinante en la gestión de sus recursos para su duración o permanencia en el transcurso de la crisis.

En la actualidad el mundo está atravesando una crisis económica que implica consecuencias graves para todo el sector cooperativo por lo que es fundamental aplicar políticas financieras que ayuden a la administración y al control de sus recursos.

Para que exista una buena gestión financiera, las cooperativas deben aplicar e implementar modelos de evaluación financiera, económica y social los mismos que permita desarrollar información confiable y lograr así obtener resultados positivos para ofrecer un servicio de calidad a sus asociados garantizando sostenibilidad a largo plazo.

Desde la posición de Hasbun et al. (2012) la sostenibilidad surge debido a que las organizaciones evolucionan mediante las estrategias financieras con el propósito de alcanzar los objetivos, a pesar de tener previamente un recurso o un fondo establecido, esta es constituida como un pasivo para la empresa, por lo tanto, se requiere de la obtención continua de recursos o prácticas que permitan generar valores a los activos que se disponen.

De acuerdo con Reyes y Briceño (2010) se afirma que las organizaciones mantienen sus actividades principales para que generen valor y crezcan en el tiempo en forma eficaz y eficiente, su crecimiento implica su función de acuerdo con el sector o el mercado en el que operan, junto a sus políticas financieras y administrativas, con la

finalidad de convertir aquellos recursos en rentables, productivos o generadores de valor.

Es por esta razón que el estudio relacionado a la obtención de los recursos de un sector determinado como lo son las cooperativas de ahorro y crédito tiene que ser investigada para el conocimiento en general de personas que conforman parte de aquellas empresas como también de terceras personas que requieran obtener información para conocer si las instituciones son rentables y pueden generar valor a futuro.

Dada la situación actual, la forma de gestionar las empresas es cambiando los modelos de desarrollo, actuando incluso ante los cambios democráticos generados por las leyes del mercado, las empresas con mayor poder tienen la responsabilidad sobre el futuro físico y social de acuerdo al ámbito en el que operan por tanto la sociedad demanda que su comportamiento sea basado en dichas responsabilidades (Sánchez, 2012).

Las empresas dedicadas a actividades financieras segmentadas en un nivel alto como son las cooperativas de nivel uno y dos, contribuyen a la economía mediante un uso adecuado de recursos financieros, los cuales fomentan la competitividad dentro de su propio mercado, influyendo en el crecimiento de otros negocios dedicados a dicha actividad.

Un conjunto de temas aplicables a la sostenibilidad son “el número de trabajadores, capital empleado, impacto social y económico, por tales razones, es necesario su estudio de manera independiente, lo que permitirá una mayor objetividad en el conocimiento, perspectiva y desarrollo de las empresas” (Carlos et al. 2018, p. 57).

De este modo algunos elementos que influyen en la sostenibilidad son internos y externos, siendo los internos aquellos que representan el ámbito económico, ambiental y social tales como:

- Ética profesional
- Correcto gobierno corporativo
- Responsabilidad en la gestión
- Políticas de control y políticas propias de la entidad
- Gestión de riesgos

Mientras que los elementos externos son aquellos que actúan como causa y que inciden en la sostenibilidad, afectando de forma directa o indirecta en las actividades de la empresa son:

- Estabilidad política
- Leyes de la nación
- Niveles de desarrollo económico
- Corrupción
- Recesión económica mundial

En lo referente al desarrollo del proyecto de investigación se presenta una evaluación de la sostenibilidad financiera considerando cada aspecto antes mencionado además basada en el método PERLAS que permitirá encontrar resoluciones significativas para deficiencias empresariales.

Con todo y lo anterior el método PERLAS analizará en si la estructura financiera de las cooperativas en lo relacionada a la liquidez, su permanencia en el mercado, su calidad y rentabilidad para su continuidad al largo plazo.

1.1.2 Justificación metodológica (viabilidad).

El presente proyecto de investigación empleó la herramienta de análisis financiero en base a los indicadores PERLAS, el cual permite identificar las falencias existentes en el ámbito económico, financiero y administrativo de las entidades, mismos que deben ser aplicados frecuentemente para tener una idea clara sobre la situación financiera de las cooperativas u organizaciones de la economía popular y solidaria, mediante el cual las organizaciones podrán reducir riesgos y mantener la sostenibilidad financiera al largo plazo.

El presente proyecto de investigación fue factible debido a que existen información suficiente y veraz dentro del ámbito de la sostenibilidad financiera en instituciones financieras, dicha información se la puede obtener en las bases de datos que se suministra a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), además de artículos científicos y libros, por lo tanto, los datos son verificados por fuentes

confiables. Además, en lo referente a su viabilidad se debe a que se dispone de los recursos necesarios para el avance y desarrollo del trabajo tales como: el factor humano, económico y tecnológico; y se mantiene una idea claramente definida con respecto a la población de estudio que se va a utilizar, al ser un total de 46 cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 del Ecuador.

El estudio se enfocó principalmente en las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento dos de las Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, la recopilación de información se realizará por la información financiera publicada por las SEPS en la página Web, durante el ejercicio económico perteneciente a los años 2019 – 2020, de acuerdo con esto las cooperativas se clasifican en:

TABLA 1: Segmentación del Sector Financiero, Popular y Solidario

Segmento	Activos
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00 Cajas de Ahorro y cajas comunales

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021.

Elaborado por: Yamberla, U. (2021).

Mediante estos requisitos mostrados anteriormente las cooperativas del segmento dos pertenecientes al estudio son:

TABLA 1: Cooperativa de Ahorro y Crédito Segmento 2 del Ecuador

Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 2	
1	EDUCADORES DEL AZUAY LTDA
2	ALFONSO JARAMILLO LEON CCC
3	COOPAC AUSTRO LTDA
4	SANTA ISABEL LTDA
5	SEÑOR DE GIRON
6	PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA
7	GUARANDA LTDA
8	JUAN PIO DE MORA LTDA

9	EDUCADORES TULCAN LTDA
10	9 DE OCTUBRE LTDA
11	VIRGEN DEL CISNE
12	VISION DE LOS ANDES VISANDES
13	EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA
14	LUCHA CAMPESINA
15	4 DE OCTUBRE
16	ARMADA NACIONAL
17	SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA
18	ARTESANOS LTDA
19	MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC
20	PADRE JULIAN LORENTE LTDA
21	EDUCADORES DE LOJA LTDA
22	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA
23	CALCETA LTDA
24	CHONE LTDA
25	SANTA ANA LTDA
26	LA BENEFICA LTDA
27	DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA
28	TENA LTDA
29	COTOCOLLAO LTDA
30	SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA
31	ALIANZA MINAS LTDA
32	POLITECNICA LTDA
33	PEDRO MONCAYO LTDA
34	CONSTRUCCION COMERCIO Y PRODUCCION LTDA
35	TEXTIL 14 DE MARZO
36	PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA
37	CORPORACION CENTRO LTDA
38	MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA
39	LUZ DEL VALLE
40	HUAICANA LTDA
41	MANANTIAL DE ORO LTDA

42	EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA
43	INDIGENA SAC LTDA
44	MAQUITA CUSHUN LTDA
45	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA
46	DE LA PEQUENA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA

Fuente: Corporación del Seguro de Depósitos Fondos de Liquidez y Fondo de Seguros Privados, 2021.
Elaborado por: Yamberla, U. (2021).

El investigador es el encargado del tratamiento de la pertinente búsqueda e investigación sobre el tema planteado en el proyecto, de igual forma el análisis que se obtiene aplicando el método PERLAS ayuda a comprender el comportamiento de las cuentas perteneciente al balance general y al estado de resultados, misma que está basada en 5 diferentes componentes, cuyas siglas representan la protección (P), estructura financiera eficaz (E), tasas de rendimiento y costos (R), liquidez (L), calidad de activos (A) y señales de crecimiento (S), el cual permitirá realizar un análisis de los riesgos de acuerdo a su estructura financiera (Andrade y Rodríguez, 2009).

1.1.3 Justificación práctica

El contexto del presente proyecto determina la desaceleración económica por la que experimentaron las empresas, al igual que la depreciación económica, caída de exportaciones y turismo lo que conlleva a un endeudamiento de los países en desarrollo, reduciendo de esta forma el margen financiero al que están acostumbrados normalmente, los cuales ocurrieron a causa de la pandemia (Bohoslavsky y Rulli, 2020).

De acuerdo con Martí y Noguera (2020) en las instituciones se dan momentos de desajustes en sus condiciones previas o procesos, que existían como roles predeterminados, debido a la nueva realidad como la llegada del COVID-19 que impone otros mecanismos de gestión y otras normas de control, se deben tomar estrategias para una correcta reacción a tiempo en base a la información que se obtuvo de la enfermedad.

Según afirma Sánchez (2012) “se desarrolló una figura de propiedad por acciones permitiendo el desarrollo de una estructura dentro de una entidad que origina un

sistema de gestión por parte de los administradores con un conocimiento definido con la capacidad de manejar el capital” (p. 21).

Mediante la realización de este proyecto de investigación, se analiza la importancia de la sostenibilidad financiera en las cooperativas juntamente con las estrategias que se aplicaron, debido a que una empresa está sujeta siempre a un proceso financiero que busca mantener la estabilidad económica o incluso mejorarla. En lo referente a la crisis se debe tomar en cuenta que las cooperativas necesitan obligatoriamente el uso de indicadores de capital, rentabilidad y liquidez para examinar los riesgos financieros que por la propia naturaleza del negocio enfrentan las entidades financieras, proponiendo alternativas para disminuir la probabilidad de ocurrencia y mitigar el impacto.

1.1.4 Formulación del problema de investigación

¿Cuál es el impacto de la crisis económica ocasionada por el COVID-19 en la sostenibilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos del Ecuador en el periodo comprendido en el año 2019 - 2020?

1.2 Objetivo

1.2.1 Objetivo general

Analizar el impacto de la crisis económica ocasionada por el COVID-19 en la sostenibilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos para la toma de decisiones.

1.2.2 Objetivos específicos

- Analizar la situación financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 obteniendo un diagnóstico del sector.
- Comparar la situación financiera de las cooperativas antes de la pandemia y durante la pandemia determinando el impacto en la sostenibilidad financiera.

- Relacionar los indicadores de solvencia, rentabilidad y liquidez durante los años de estudio 2019 y 2020 de las cooperativas del segmento 2, valorando el grado de afectación de la pandemia.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Revisión de literatura

2.1.1 Antecedentes investigativos

La presente investigación se enfoca en la evaluación de la sostenibilidad financiera referente a la gestión de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos del Ecuador, la cual es analizada en tiempos de pandemia COVID-19.

Toda organización contiene subsistemas con dirección cuya tarea es establecer objetivos y guiarlo hacia el cumplimiento de los mismos, sea que dicha instancia reconozca o no la existencia de la complejidad, “una organización es menos compleja que el entorno que la contiene por lo tanto un subsistema no dirige a la organización ni la entiende en su totalidad” (Saravia, 2009, p. 147). Lo cual implica que dentro de las empresas se realizan tareas de forma global para que sus operaciones tengan éxito.

Cuando una empresa garantiza que el precio que los clientes pagan es suficiente para cubrir con los pagos a empleados, sistema financiero y a los accionistas pero que este no satisface el costo de oportunidad de su cliente, provoca que colapse el estado de sostenibilidad financiero existente en la entidad (Saravia, 2009).

Por ello estudiar el comportamiento relacionado al crecimiento económico de una entidad es sumamente importante para el desarrollo social, produciendo el mínimo impacto negativo posible en el mismo.

Completar parámetros dentro de la administración en las organizaciones y que conciernen al manejo de la empresa en forma óptima, conllevan a la tarea de gestión financiera como definitiva y vital en el sentido de que deben propender a que toda actividad encuentre su materialización en términos financieros y económicos (Pastor y Alfredo, 2009).

Las cooperativas, empresas familiares y empresas comunitarias entre otras presentan una innovación socio institucional y socio productiva para consolidar la economía social, profundizar en dichos valores de solidaridad en su interior manteniéndolo como un pilar fundamental ayudando a fortalecer la relación con las comunidades menos privilegiadas (Hasbun et al. 2012).

Según menciona Araque, Llerana y Baquerizo (2020) mediante el objetivo de proponer un nivel de afectación de la pandemia en el sector micro financiero se presentó un estudio de caso que analiza el impacto sobre la cartera de clientes y socios lo que permitió estudiar los niveles de vulnerabilidad mediante i-COVID 19. De acuerdo con los análisis que se realizaron mostraron impactos negativos lo cual fundamenta el estudio de la sostenibilidad financiera durante la pandemia.

En estudios realizados previamente las consecuencias de la pandemia aún no se muestran en su mayoría o totalidad en los estados financieros, por ello existe diferimiento en los pagos de créditos que se otorgaron en los tiempos de pandemia, cabe mencionar que se recomienda un continuo proceso en el sistema financiero e identificar las amenazas que podrían verse expuestos y gestionarlos de manera oportuna (Araque et al., 2020).

Según manifiesta Económico (2020), que a raíz del COVID-19 el impacto macroeconómico y el impacto social nos mostró una brecha muy importante en lo que concierne al desarrollo sostenible e inclusivo, esta situación es fundamental para articular nuevas políticas eficaces y ambiciosas que permitan aliviar el impacto de la crisis, tanto al principio como en las etapas posteriores a la reactivación y recuperación. El panorama que provoca el COVID-19 ha impactado profundamente a nivel general en las proyecciones económicas que mantiene un país, tanto a nivel del gobierno nacional como el mercado laboral, estos efectos inciden en la sostenibilidad financiera de las instituciones que se pretende estudiar.

Teniendo en cuenta los criterios de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (2020), las finanzas anteriormente a la llegada del COVID-19 se encontraban en un periodo débil en el Ecuador con un espacio fiscal reducido como para mitigar una respuesta rápida, junto a con ello cabe recalcar que el nivel de la

deuda pública se encontraba con un 49,6% sobre el Producto Interno Bruto durante el año 2019 y se conjetura que para el año 2020 esta deuda sería del 63% y con un aumento para el año siguiente del 2%. Esto nos permite saber que la situación por la que está pasando el país es débil y tiene una realidad compleja.

A juicio de la Organización Internacional del Trabajo (2020) mediante el trabajo investigativo, titulado: *“La pandemia COVID-19 y sus efectos en la sostenibilidad del Seguro de invalidez, vejez y muerte del IESS”*, se menciona que el decrecimiento de la actividad económica total, esta interconectada con la demanda externa y las implicaciones que conlleva el confinamiento, esta posición nos muestra que más de 500 mil personas podrían entrar en desempleo lo cual es perjudicial con respecto a la rentabilidad que estas personas ofrecen a otras instituciones, en este caso las cooperativas de ahorro y crédito que mantengan clientes provenientes de estas personas.

Según manifestó Andrade y Rodríguez (2009) el sistema de monitoreo PERLAS es utilizado por el consejo administrativo y los reguladores, el cual sirve como una herramienta de supervisión al momento de monitorear la gestión financiera, el mismo utiliza un conjunto de relaciones financieras para medir las áreas claves de las operaciones de las cooperativas de ahorro y crédito.

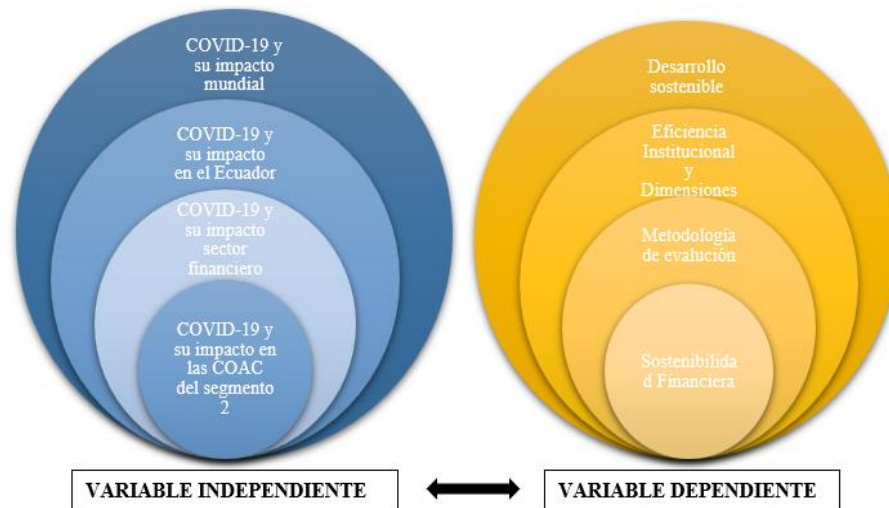
De acuerdo con Contreras, Rascón y Cuauhtémoc (2012) “la sostenibilidad se ha convertido en uno de los principales valores del cambio de paradigma en el actual modelo de desarrollo y, por supuesto, en un factor clave para la competitividad de cualquier destino” (p. 114).

Sea PERLAS u otro el sistema de monitoreo que se requiera emplear es autoritario que la institución determine un adecuado sistema que permita a los supervisores, gerentes y directores monitorear de forma permanente el desempeño financiero al cual este sujeto la empresa (Andrade & Rodríguez, 2009, p. 13).

La sostenibilidad financiera se enfoca primordialmente en el manejo de los recursos que posee una empresa para que este sea suficiente durante el transcurso de un ejercicio. Además, es un factor muy importante debido a que asegura que estos recursos sean estables a largo plazo para distribuirlos en forma apropiada y de acuerdo

con el tiempo necesario. Mediante lo cual analizaremos la relación de las variables de sostenibilidad y el covid-19 conforme al siguiente gráfico:

Gráfico 1: Variables independientes y dependientes



Elaborado por: Yamberla, U. (2021).

2.1.2 Fundamentos teóricos

Covid-19 y su impacto a nivel mundial

Covid-19

Según Bupa Global (2020), los coronavirus son una gran familia de virus que pueden causar síntomas en las vías respiratorias y en los pulmones. Algunos causan síntomas leves como un resfriado común, mientras que otros son responsables de enfermedades graves como el SARS (Síndrome Respiratorio Agudo Grave) y el MERS (Síndrome Respiratorio de Medio Oriente). Su nombre viene dado debido a su forma característica: un círculo rodeado por una corona.

Este virus se ha convertido en una catástrofe mundial, debido a que todos los sistemas de salud pública han rebasado hasta colapsar sus unidades médicas, también se ha convertido en una catástrofe en los aspectos económicos, sociales y políticos, los mismos que han ocasionado pérdidas inimaginables.

La pandemia del COVID-19 tiene un gran efecto y alcance en casi todo el desarrollo a nivel mundial, cuando comenzó era difícil de imaginar el impacto que esta tendría y sus consecuencias. Los gobiernos han tenido que tomar medidas para poder vencer

este virus y tratar de evitar que los centros de salud no colapsaran, especialmente en Latinoamérica donde el sistema sanitario es precario, también la pandemia afectada a los pobres aumentando este porcentaje a más personas.

Según International Finance Corporation (2022) la pandemia de coronavirus ha provocado la recesión internacional más profunda desde la Segunda Guerra Mundial. Los países en desarrollo se ven sumamente afectados: hasta 150 millones de personas están en riesgo de caer en la pobreza extrema para el año próximo.

Impacto económico

Hasta el día de hoy no se sabe mucho sobre las consecuencias del virus, muchos científicos aún están determinando el impacto que este produce en la salud, así como el impacto económico que este puede acarrear de acuerdo a como reaccione la población ante esta pandemia.

De acuerdo con Deloitte (2022) “El COVID-19 podría afectar a la economía mundial de tres maneras principales: afectando directamente a la producción, creando trastornos en la cadena de suministro y en el mercado, y por su impacto financiero en las empresas y los mercados financieros. Sin embargo, mucho depende de la reacción del público a la enfermedad”.

Todo esto da mucho que pensar, ya que es probable que esta crisis deje muchas cicatrices imposibles de borrar y grandes desafíos por afrontar como señala el Banco Mundial (2020) “La primera prioridad es afrontar la emergencia mundial en lo que se refiere al sector sanitario y económico. La comunidad mundial debe unirse para alcanzar una recuperación lo más concreto posible y lograr que menos personas caigan en la pobreza y el desempleo”.

Se puede afirmar que “las influencias del brote en la economía están estrechamente relacionadas con la intensidad de las actividades públicas de la gente, incluyendo actividades de consumo individual, así como actividades de producción y operación empresarial. En 2020, los choques económicos del COVID-19 provienen tanto del lado de la demanda como del lado de la oferta, y la industria textil, como el Transporte, Alojamiento-Alimentos – Bebidas. El sector de servicios y Comercio Mayorista-Minorista es el que más sufre por la pandemia. Al pasar al 2021, el impacto económico se produce principalmente desde el lado de la demanda, particularmente la demanda

de fuera de china, y el sector industrial puede sufrir más por el brote. A pesar de este trabajo, evaluar con precisión el impacto económico asociado con los cambios en estas actividades es relativamente difícil” (Duan, y otros, 2021).

A todo esto, es necesario impulsar medidas políticas en este ámbito, así como iniciativas de cooperación entre naciones y así lograr mitigar un poco sus efectos y proteger a los países más vulnerables y fortalecer a los otros que caigan en esta misma situación.

Impacto político

Con la llegada de la pandemia, han surgido muchos problemas políticos, teniendo que los presidentes de las naciones adquirir poderes extraordinarios mediante las declaraciones de estado llegando así hasta suspender elecciones y cerrar fronteras.

Según CEIPAZ (2020) nos indica que “la pandemia del Covid-19 hará crecer las preferencias autoritarias que servirá para renovar y vivificar la democracia. Unos países han obtenido resultados y respuestas favorables en comparación a otras naciones. Unas democracias han tenido éxito y otras no, igual a sucedido en la autocracia. Muchos países que no han respondido mal pueden apuntarse a un éxito claro”.

Una perspectiva positiva, es posible que se produzca una renovación en la democracia, la misma que permite abrir nuevos caminos de entendimiento entre los estados, permite romper algunos sistemas políticos que talvez estén antiguos y servirá para reforzar y modernizar la política actual.

Impacto social

El impacto social que derivó el COVID-19 es haber permitido ver una gran incapacidad de las naciones y de los seres humanos para aprender de las pandemias las mismas que han surgido desde la historia hasta el día de hoy, se pudo evidenciar una gran desigualdad al momento de repartir los recursos durante la pandemia, también se pudo evidenciar que los sistemas de protección y de salud están obsoletos o eran insuficientes para poder afrontar hechos de esta envergadura.

Según las Naciones Unidas (2020) “El incremento de las desigualdades, la eliminación y la distinción en el argumento de la pandemia aquejará negativamente el gozo de los

derechos humanos y los adelantos democráticos, un contexto que si no se atiende podría causar un mal social e incitar levantamientos entre la población”.

Además, ACNUR (2021) indica “que como secuela de la pandemia, los hogares en situación de vulnerabilidad (con inclusión de aquellos en comunidades desplazadas) apelan a medidas desfavorables para hacer frente a la crisis: disminuyen su consumo de alimentos, agrandan sus deudas, transfieren algunos bienes o confinan la educación de la niñez”.

En vista de que el COVID-19 ha limitado los ingresos y a interrumpido los sistemas alimentarios, se espera que aumenten el alcance y el impacto de la inseguridad alimentaria. El Programa Mundial de Alimentos estima que 270 millones de personas pueden estar enfrentando inseguridad alimentaria desde finales de 2020 (ACNUR, 2021).

Covid-19 y su impacto a nivel nacional

Para Ortiz & Raúl (2020) “La pandemia de la COVID-19 ha golpeado fuertemente al Ecuador, no solo en lo sanitario, sino en lo social, lo económico y lo político. Las estadísticas oficiales han expuesto, a través de las autoridades de gobierno, que más de 85.000 personas se han infectado a nivel nacional matando a más de 9.000 residentes de nuestro país.

También manifiesta León (2021) que “La ausencia de un fondo de emergencia para la gestión de riesgos de desastres, limitó la capacidad del estado en su conjunto para mitigar los efectos de la pandemia del COVID-19, así como emprender acciones inmediatas de fortalecimiento de las capacidades sanitarias del país, de compensación y bonificación a sectores más vulnerables, como a sectores productivos.

En el Ecuador se aprovecharon de la situación, se saquearon las arcas que ya estaban devastadas, no pensaron en mejorar, en la población también hubo una actuación individualista siempre buscando el bien propio y no de una manera colectiva, teníamos gobernantes con grilletos demagogos, sin planes y sin un rumbo.

Impacto económico

El año 2020 fue muy crítico para nuestro país en todos los sectores económicos, se debieron tomar medidas drásticas no solo a nivel interno sino también a nivel mundial por causa de la pandemia, hubo una disminución en la demanda global afectando en el precio y volumen de exportación, afectando así el comercio internacional.

Según Jumbo (2020) “El Ecuador en el primer cuatrimestre del año 2020 registró una disminución drástica de las exportaciones, situación que afectó la economía del país, pero a partir del segundo cuatrimestre las cifras se muestran un poco más positivas, debido al incremento del precio del petróleo y el aumento de las exportaciones mineras”.

También nos indica Ekos (2021) que a un año del decreto de la declaración de estado de excepción, el 16 de marzo de 2020, a fin de hacer frente a la crisis sanitaria por Covid-19, los efectos sobre la economía y el empleo son desproporcionados, considerando que el Ecuador se encontraba ya en el inicio de un período de recesión económica en 2019, con una tasa de crecimiento de su PIB de 0,1%.

La reactivación y recuperación de la economía dependerá no solo de las capacidades productivas, sino de adoptar políticas que permitan activar nuevos caminos del crecimiento económico y así superar los obstáculos estructurales al incremento sostenible y sustentables de la productividad (Karla, 2021).

Se espera que paulatinamente las exportaciones continúen en aumento en los próximos años para mejorar la economía que antes de la pandemia estaba tan deteriorada por los gobiernos anteriores.

Impacto social

El COVID-19 ha ocasionado grandes pérdidas en todos los ámbitos, especialmente en el social, la misma que se encontraba golpeada y contraída antes que llegara la pandemia.

Es relevante el aumento de la pobreza y de la extrema pobreza, la desigualdad y el descontento que generalizó la crisis causada por la enfermedad la misma que ha acarreado consecuencias perjudiciales en el ámbito social, especialmente en la salud, educación y empleo.

Según la OIT (2020) “La crisis sanitaria debido al COVID-19, pone en evidencia la injusta organización social, las desigualdades entre los grupos sociales existentes en Ecuador, aumentaron la fragilidad del sistema y en particular la pobreza y la pobreza extrema, aspectos que deben ser abordadas de una vez por todas para contener y regular el desacoplamiento de los mercados financieros y las corrientes de la economía real y contribuir en este impactante indicador social para salir delante de la crisis que esta enfermedad ha ocasionado en Ecuador.

Impacto político

Alvarado (2020) en su análisis manifiesta que:

“En lo político el Estado ecuatoriano se ha visto debilitado principalmente a causa de las capacidades para responder a las demandas sociales y agudizadas por las medidas económicas planteadas por el actual gobierno. La relación política y económica se fortalecen a medida que su complemento permite lograr estabilidad en el desarrollo social, sin embargo, condiciones como la corrupción, la falta de liderazgo o la fragmentación política pueden actuar como atenuantes del éxito y la gobernabilidad.”

Según el Banco Mundial (2021) “El Ecuador requiere también mejorar la eficiencia de sus políticas gubernamentales para salvaguardar a la población más desprotegida y ofrecer el acceso a mayores oportunidades, brindar una mayor eficacia de los servicios públicos, perfeccionar eficientemente y progresiva el gasto en salud, educación y social para así cerrar brechas que aquejan a la población rural”.

Covid-19 y su impacto en el sector financiero

Entonces Vallejo (2021) en su investigación manifiesta que “Los problemas crediticios que atraviesa actualmente el mundo en especial el Ecuador son muy preocupantes y a su vez importantes ya que debido al creciente deterioro de la cartera de crédito en el sistema financiero nacional producto del COVID y los múltiples desempleos, cierre de negocios han provocado un alto índice de morosidad afectando la situación económica a la que nos estamos enfrentando.

Según ASOMIF (2020) manifiesta que “De acuerdo a la profundidad de esta crisis y a su nivel de fluctuación por conocer que sucederá mientras no exista una vacuna, las consecuencias deben ser valoradas permanentemente en el área financiera por ser la columna de los negocios monetarios de la economía”.

El gobierno con el fin de poder mitigar en el sistema financiero el impacto producido por el COVID planteo tres fases: mantenimiento, transición y recuperación.

En la etapa de mantenimiento y transición se aplicaron normas sobre el diferimiento y se reprogramaron deudas para su facilidad de pago para recuperarse y ayudar a miles de ecuatorianos con un consuelo monetario para sus deudas.

Sistema Financiero

De acuerdo a Edufinet (2005) “El procedimiento financiero de una economía puede definirse como un conjunto de mercados, medios e instituciones, cual fin primordial es encaminar el ahorro que crean los agentes económicos con capacidad de financiación hacia aquellos que, en un momento dado, tienen necesidad de financiación.”

Mientras que Díaz (2019), nos indica que “El Sistema Financiero Nacional es el conjunto de Instituciones Financieras que permiten captar el ahorro de los depositantes para prestarlo a los ciudadanos a través del crédito”.

El circuito del Sistema Financiero es que los depositantes reciban un interés por sus ahorros y que los usuarios de préstamos cancelen un porcentaje por el uso del dinero, todo esto permite que exista una circulación y una mayor cantidad de dinero en la economía accediendo que se origine más consumo, inversión y producción favoreciendo así al progreso del país y un aumento económico.

Es importante que esté vigilado por la Superintendencia de Bancos o por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Reactivación Económica

Para Coll (2022) “La reactivación económica es un proceso en donde una economía determinada siempre presenta un aumento económico, así como adelantos notorios en variables como el empleo o la renta, esto se da tras una dificultad económica que provocó un desplome de estos indicadores”.

Uno de los métodos sobre una reactivación económica, como es la crisis, no siempre presentan una estabilidad determinada, pueden ampliar en el tiempo sin justificación

aparente, hasta rescatar los niveles perdidos en la crisis, o en el momento en que la economía se contrajo.

Políticas de Reactivación Económica

Los gobiernos con el fin de poder llegar a una reactivación económica deben establecer políticas para poder organizar de mejor manera y llegar a cumplir los objetivos propuestos.

Como nos indica Silva (2020)

“Las naciones deben fijar políticas de reactivación fiscal y monetario cuando exista un nuevo rebrote de la pandemia, se debe pensar en poner en marcha políticas que sean cíclicas y así poder acceder a mercados internacionales de capitales para alcanzar recursos financieros, y usar estas medidas en caso de que se vuelva a requerir. Se debe fortificar los datos para estimar y dar seguimiento al número de pruebas serológicas para así poder medir el grado de inmunidad de la población y con las pruebas de diagnóstico para medir la R del virus en los países de la región. Es así como se podrá hacer encierros selectivos que no afecten duramente las actividades económicas de los países”.

De esta manera tendremos la oportunidad de conseguir un crecimiento sostenible y poder cumplir con los compromisos internacionales.

Covid-19 y su impacto en las COAC del segmento 2

El sistema financiero ecuatoriano está conformado por tres grandes segmentos: la banca privada y pública, las mismas que son reguladas por la Superintendencia de Bancos; mientras que las Cooperativas de Ahorro y Crédito, son vigiladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Según Revista Gestión Digital (2020) “Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en esta última década han tenido un crecimiento significativo. A finales del año 2019, se estima que 7,6 millones de ecuatorianos eran socios de alguna cooperativa. Pero en la pandemia han sido más reservados, pues su rentabilidad y sus utilidades cayeron en menor medida que las de los bancos. Una de sus fortalezas, es la inserción financiera, especialmente en las zonas rurales”.

Desde enero de este año, la caída de los bancos ha sido permanente mientras que con las cooperativas ha sido todo lo contrario, han podido mantener cierta estabilidad posterior a los efectos del COVID-19. El mayor impacto fue en marzo, donde recién se iniciaba el confinamiento obligatorio, cuando la rentabilidad de las cooperativas cayó -24,3% y la de los bancos -31,6% (Revista Gestión Digital, 2020).

Las cooperativas en este tiempo de pandemia han jugado un papel fundamental en el desarrollo económico, porque con la eliminación de las restricciones de liquidez existente en las familias de escasos recursos que no pueden consentir a un préstamo bancario porque su estado delimita un riesgo mayor. Los bancos se concentran la mayoría en las urbes, mientras que en los últimos años las cooperativas han tenido un significativo desplazamiento hacia zonas rurales, permitiendo de esta forma mayor disponibilidad de recursos para pequeños emprendedores.

Desarrollo sostenible

Varios de los autores y expertos en el tema tienen una conceptualización y definición para el desarrollo sostenible, por lo general con interpretaciones y variaciones propias que se basan a partir de la definición del Informe Brundtland. Algunos presentan diferentes definiciones y críticas a las perspectivas dadas, creadas a partir de puntos de vista opuestos, realidades diversas y expectativas contradictorias.

El Informe Brundtland, presenta una definición muy sucinta:

“El Desarrollo sostenible es el que satisface las necesidades del presente sin tener que comprometer la capacidad de las generaciones futuras para así lograr satisfacer sus propias necesidades” (WCED, 1987).

Mientras que Camacho, A (2000) indica que es el “Proceso de mejora equitativa de la calidad de vida de las personas en el cual se procura el aumento económico social en una analogía armónica con la protección del medio ambiente, que satisfagan las necesidades de las generaciones actuales y de las futuras”.

Para Leal (2016) “El desarrollo sostenible se define como aquel que mejora la calidad de vida humana sin rebasar la capacidad de carga de los ecosistemas que los sustentan” el mismo que nos indica que el ser humano muestra la ausencia de una autonomía y que se ve obligado a explotar los ecosistemas para poder subsistir.

Eficiencia Institucional

La eficiencia institucional consiste en mantener conocimientos y experiencia, de sus capacidades financieras, como organización para coordinar y operar y su experiencia en la atención de las necesidades de los beneficiarios, son factores claves para lograr altos niveles de sostenibilidad (Mokate,1999).

Se considera efectiva a la organización que logra sus metas, o sea, aquella que obtiene los recursos necesarios para su mantenimiento y supervivencia, porque satisface las necesidades de sus participantes estratégicos o sus acciones no producen efectos negativos en ellos. En general, se podría considerar que una organización es efectiva si lleva a cabo sus funciones en forma apropiada, de acuerdo con los juicios de cada participante. Sin embargo, la efectividad se podría calificar como incongruente si las actividades que emprende esta organización carecen de un desempeño o tratamiento efectivos (Cervera, 2011).

Para lograr una eficacia institucional es necesario poder contar con experiencias de su actividad principal y a su vez se debe identificar los requerimientos de los clientes para así mejorar.

Eficiencia administrativa: Consiste en mejorar la administración y efectividad financiera, asegurando que los fondos sean manejados y administrados en una forma que promueva la eficiencia en los costos y el manejo, permitiendo una planificación a largo plazo con incentivos y oportunidades para los administradores de generar y retener fondos (Mokate,1999).

También Ramírez (1987) nos indica que “se refiere a toda la gama del proceso administrativo. Al alto grado de racionalidad en la planeación, la organización, la dirección, la coordinación y el control”.

La eficiencia administrativa corresponde a las actividades administrativas de las instituciones, las mismas que deberá siempre estar presente, por considerarse la guía para llegar a obtener resultados que generen ingresos con un control eficiente.

Eficiencia Operativa: En la investigación de Irene Amaguaña (2016) nos indica que “se ocupa de la reducción de las pérdidas y la maximización de la capacidad de los recursos, con el fin de proveer servicios de calidad a sus socios. También tiene que ver con la creación de nuevos servicios y productos financieros, con el fin de obtener ganancias”.

Es importante que en las instituciones se puedan identificar las pérdidas que se produzcan con las actividades principales de cada una de ellas y así aprovechar de mejor manera los recursos con el objeto de aumentar los ingresos.

Eficiencia Tecnológica: Se refiere en adoptar y optimizar las áreas tecnológicas de cada entidad. Consiste en tener actualizado los sistemas financieros que se usen de acuerdo a las necesidades de cada empresa, optimizando así el tiempo de su personal y de sus recursos. También es importante mantener la seguridad y el respaldo de la información por pérdidas o mal uso de este.

Dimensiones

Según Torey (2013) nos indica que “Trabajar por el desarrollo sustentable siempre implica progresar paralelamente en cinco dimensiones: económica, humana, ambiental, institucional y tecnológica. Las características de este proceso son desiguales dependiendo de la situación específica en que se halle un determinado país, región o localidad”.

Dimensión económica:

La actividad económica bajo la apariencia de la sustentabilidad no puede continuar funcionando bajo el lema de «pase lo que pase, el negocio continúa». Se debe progresar

para cambiar este paradigma de «el que contamina paga» al de «lo que paga es prevenir la contaminación». En una representación de sustentabilidad es en la que no cuenta el desarrollo de la producción sino la calidad de los servicios que se prestan (Torey, 2013).

Dimensión humana:

En la dimensión humana el desarrollo sustentable también se coloca en una mejor calidad de vida (superar la pobreza, satisfacer las necesidades básicas humanas e igualar los ingresos), reasignando los recursos económicos para atender esas necesidades. La disminución de la pobreza necesita un incremento económico enorme que vaya con el desarrollo, pero las limitaciones ecológicas son reales y este mayor crecimiento de los pobres tiene que compensarse con una estabilización de la producción para los ricos (Torey, 2013).

Dimensión ambiental:

El desarrollo de la vida no es posible concebir sin el sustento de la naturaleza. Los modelos de desarrollo están irremediamente vinculados a lo ecológico y ambiental. En un estándar sustentable que utiliza los recursos naturales y energéticos y se limita a la capacidad de regeneración de éstos y la generación de residuos a la capacidad de asimilación del ecosistema (Torey, 2013).

Dimensión institucional:

Existe un escaso nivel de representatividad por parte de la población en las iniciativas o acciones del Estado, así como en un gran centralismo insustentable. La sustentabilidad implica realizar mejoras significativas en la concentración política administrativa de las decisiones, para provocar nuevas formas de organización y participación ciudadana (Torey, 2013).

Dimensión tecnológica

La dimensión tecnológica envuelve la búsqueda y cambios en tecnologías más eficaces en el caso de los países desarrollados y en el desarrollo de tecnologías eficientes y limpias en países en tienen vías de rápida industrialización. Los países en desarrollo

con economías que se basan en la agricultura desarrollan tecnologías apropiadas y de pequeña escala para así poder incrementar la productividad agrícola.

A todo esto, podremos decir que las dimensiones permiten describir el escenario que asume donde se desarrolle una acción o suceso, son las circunstancias que rodean a una persona o situación.

Se destaca dimensiones de la sostenibilidad:

- La capacidad técnica
- Institucional
- Servicios Financiera

Sostenibilidad técnica: Se identifica los productos y servicios que continuaran a su finalización, para que sea técnicamente sostenible, se requerirá la capacidad técnica de calidad equivalente o superior a la fase piloto para la aplicación en mayor escala, este es un aspecto básico a considerar para la sostenibilidad futura (Zlachevsky, 2007).

En las entidades se debe tener la existencia de capacidad de la gestión, la calidad en la provisión de los servicios para obtener los medios financieros, y así obtener los medios financieros, el cobro de los servicios y productos para sostener crecientemente los costos.

Sostenibilidad institucional: Para mantener los servicios, productos, efectos e impacto iniciados por el proyecto, se requiere revisar los arreglos y recursos institucionales y si se ajustan a los requerimientos de capacidad, idoneidad, solidez y compromiso, si están definidos los mecanismos de continuidad, si se han establecido pautas para una relación clara con los beneficiarios y un sistema de seguimiento (Zlachevsky, 2007).

Irene Amaguaña en su investigación (2016) “El compromiso de los organismos ejecutores durante la ejecución, los conocimientos y experiencia adquiridos en el tiempo, las capacidades financieras, sus capacidades como entidad para coordinar y operar la experiencia en la atención de las necesidades de los beneficiarios son factores clave para lograr altos niveles de sostenibilidad, un factor importante para la entidad”.

Sostenibilidad de los servicios: Las entidades deben entregar sus servicios o productos puntualmente y con calidad para que se llegue a incrementar con el tiempo y sean sostenibles y a su vez generen ganancias.

Sostenibilidad financiera: Es donde se deben analizar los aportes que harían los actores para contribuir a la viabilidad financiera y la recuperación de los costos a establecer para sostener las actividades, de igual manera que se analiza su rol en los arreglos institucionales y los aportes y fortalezas técnicas, las recuperaciones de los costos totales por los beneficiarios podrían ser más fructífera y constructiva en mediano plazo (Zlachevsky, 2007).

Las entidades deben generar ingresos que cubran costos y ser monitoreados frecuentemente y a la vez identificar los ingresos que generen más utilidad para mantenerlos y seguir mejorándoles.

Metodología de evaluación

La evaluación es considerada como una actividad o proceso de identificación, recogida y tratamiento de datos sobre elementos y hechos educativos con el objetivo de valorarlos primero y, sobre dicha valoración, tomar decisiones (Sarmiento R, 2007).

El diagnóstico del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito ha sido realizado a través de la aplicación de metodologías existentes a nivel mundial.

Entre las más empleadas se pueden citar a los métodos CAMEL cuyas siglas en inglés significan: Capital, Asset Quality, Management, Earnings y Liquidity, y el método PERLAS que representa a las siglas: Protección, Estructura financiera, Rendimientos, Liquidez, Activos y Señales de crecimiento, sin embargo, son modelos genéricos que no consideran la situación económica de los países y las características específicas del sector cooperativo, así como la realidad propia de cada entidad (Altamirano, 2017).

Richardson (2009, pág. 1) señala que “se han promovido varios ratios financieras y reglas empíricas para instituciones financieras en todo el mundo, pero pocos de estos han sido consolidados en un programa de evaluación que sea capaz de medir tanto los componentes individuales como el sistema entero”.

Sistema de Monitoreo PERLAS: El sistema de monitoreo PERLAS se originó en 1990 por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU), surge como una necesidad de contar con una herramienta de monitoreo, evaluación y seguimiento, con la finalidad de contar con información financiera precisa, útil y confiable dentro del ámbito financiero (Jordán, 2004).

Según Richardson (2009) “Es un sistema de monitoreo que contiene las mejores prácticas de gestión cooperativa a nivel mundial y ha sido concebido con el fin de mejorar la administración de las instituciones cooperativas y constituirse en un referente de monitoreo en épocas de incertidumbre como en situaciones normales”.

Para Arriaga (2015) “Es un sistema de evaluación, monitoreo, identificación de problemas e indicador de posibles soluciones ante la situación económica financiera de la institución al presentar informes objetivos respaldados por información financiera basada directamente en los balances generales”.

Componentes de la metodología PERLAS: Cada una de las letras que forman la palabra PERLAS, analiza un punto distinto y crítico de la cooperativa de ahorro y crédito.

Las áreas claves que analiza el método PERLAS son:

TABLA 2: Método PERLAS

SIGLAS	CONCEPTO
P	Protección
E	Estructura Financiera
R	Rendimientos
L	Liquidez
A	Activos
S	Señales de crecimiento

Fuente: Consejo Mundial de Cooperativas (WOCCU).

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

- **Protección (P)**

La medición de la protección se obtiene mediante la comparación de la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos y comparar las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas (Richardson, Sistema de Monitoreo Perlas Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2021).

La protección contra préstamos incobrables se considera adecuada si la cooperativa de ahorro y crédito tiene suficientes provisiones como para cubrir el 100% de los préstamos morosos mayor a 12 meses, y el 35% de todos los préstamos con morosidad de 1-12 meses (Richardson, Sistema de Monitoreo Perlas Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2021).

- **Estructura Financiera Eficaz (E)**

Para la determinación de crecimiento, la capacidad de las ganancias y la fuerza financiera en general, el factor más importante es la estructura financiera que tenga la cooperativa de ahorro y crédito. El consejo Mundial de Ahorro y Crédito considera a la cartera de préstamos el activo, más rentable de las cooperativas, por lo tanto se recomienda destinar el 70% y 80% del activo total de cartera de préstamos, es decir, no se debe permitir un exceso de liquidez porque los márgenes de las inversiones líquidas son notablemente menores, que los ganados en cartera de préstamo (Richardson, Sistema de Monitoreo Perlas Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2021).

- **Tasas de Rendimiento y Costo (R)**

El sistema de Monitoreo PERLAS, calcula el rendimiento en base a las inversiones reales pendientes, a diferencias de otros sistemas que lo calculan en base al promedio de los activos. Siendo una herramienta de valor para los administradores, ya que ayuda a determinar cuáles son las inversiones que serán más rentables para las cooperativas de ahorro y crédito (Richardson, Sistema de Monitoreo Perlas Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2021).

- **Liquidez (L)**

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecte negativamente la rentabilidad (Richardson, Sistema de Monitoreo Perlas Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2021).

- **Calidad de los Activos (A)**

Un activo improductivo es el que no genera ingresos, un exceso de estos afecta las ganancias de la cooperativa. Por lo que una calidad de activos baja o deficiente puede causar inconvenientes en el futuro (Richardson, Sistema de Monitoreo Perlas Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2021).

- **Señales de Crecimiento (S)**

El sistema de monitoreo PERLAS vincula el crecimiento con la rentabilidad y con otras áreas claves a la cooperativa, para poder evaluar el crecimiento del sistema entero (Richardson, Sistema de Monitoreo Perlas Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2021).

Este modelo cuenta con 45 indicadores financieros agrupados en 6 categorías: protección, estructura financiera eficaz, calidad de los activos, tasas de rendimiento y costos, liquidez y señales de crecimiento, conforme se detalla en el cuadro siguiente:

TABLA 3: Indicadores PERLAS

GRUPO	INDICADOR
Protección	Provisión para pérdidas por préstamos incobrables / Morosidad >12 meses
	Provisión neta para pérdidas por préstamos incobrables / Morosidad 1-12 meses
	Castigos anuales de préstamos / Promedio de cartera de préstamos
	Castigos acumulados recuperados / Castigos acumulados
	Solvencia
Estructura Financiera	Préstamos netos / Total activo
	Activos líquidos / Total activo
	Inversiones financieras / Total activo
	Depósitos de ahorros / Total activo

	Crédito externo / Total activo
	Aportaciones de socios / Total activo
	Capital institucional / Total activo
	Total morosidad / Total cartera de préstamos
Calidad de Activos	Activos improductivos / Total activo
	Fondos de costo cero / Activo improductivo
	1. Ingreso neto de préstamos / Promedio neto de la cartera de préstamos
	2. Ingresos de activos líquidos / Promedio de activos líquidos
	3. Ingresos de inversiones financieras / Promedio de inversiones financieras
	5. Costos financieros: depósitos de ahorros / Promedio de depósitos de ahorros
Tasas de Rendimiento	6. Costos financieros: Crédito externo / Promedio de crédito externo
	7. Costos financieros: Aportaciones de socios / Promedio de aportaciones de socios
	8. Margen bruto / Promedio de activos
	9. Gastos operativos / Promedio de activos
	10. Provisiones para activos de riesgo / Promedio de activos
	11. Otros ingresos o gastos / Promedio de activos
	12. Ingreso neto / Promedio de activos
Liquidez	1. Activos líquidos – Cuentas por pagar a corto plazo / Total depósitos
	2. Activos líquidos improductivos / Total activo
	1. Total de activos
	2. Cartera de Crédito
	3. Depósitos de ahorros
Señales de Crecimiento	4. Crédito externo
	5. Capital de aportaciones
	6. Capital institucional
	7. Número de socios

Fuente: Elaboración Propia a partir de Richardson David (2009, pág. 6).

Elaborado por: Yamberla, U. (2021).

Sostenibilidad financiera

Sostenibilidad se refiere a la capacidad de continuar brindando los servicios generados por el proyecto durante un período prolongado. Es la prestación continua de servicios a sus socios en un largo plazo (Zlachevsky, 2007).

La sostenibilidad financiera se entiende como la habilidad para asegurar un financiamiento estable y de largo plazo, a fin de cubrir los costos administrativos bajo un modelo de gestión eficiente que dé cumplimiento a los objetivos y estrategias tomando en cuenta la participación social (Galindo, 2009).

Se basa en la capacidad de generar ingresos suficientes para cubrir los costos totales de la entidad, se requiere ampliar y mantener las capacidades técnicas y nuevos procedimientos institucionales, al analizar estos aspectos contribuye a la viabilidad financiera y a la recuperación de los costos de las actividades, de igual manera se analiza las técnicas que se emplean para dichos costos (Sánchez Pulido et al. 2016).

El desempeño exitoso de los programas en términos de negocio, los factores que inciden en la sostenibilidad destacan la importancia de la capacidad técnica, institucional y financiera para continuar con sus actividades, así como la capacidad del proyecto para crear un mercado dinámico de los servicios que ofrece a sus socios o clientes. El desafío consiste en identificar servicios y productos que continuarían brindando juntamente con sus acciones y recursos necesarios para mantenerlos en un nivel adecuado (Zlachevsky, 2007)

2.2 Hipótesis

H1. La crisis económica ocasionada por el COVID-19 deteriora la sostenibilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos del Ecuador.

H0. La crisis económica ocasionada por el COVID-19 NO deteriora la sostenibilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos del Ecuador.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Recolección de la información

En cuanto a la recopilación de información primaria y secundaria, se la obtuvo por medio de la plataforma de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en la cual se evalúa a cada una de las cooperativas que pertenecen al segmento 2 del Ecuador, con ello fue posible realizar la comprobación de la hipótesis, así como el cumplimiento de cada uno de los objetivos de estudio planteados.

3.1.1. Población

De acuerdo con Leal (2016) la población se trata de un conjunto de elementos que mantienen ciertas características en común y de las cuales se pretende obtener un resultado, mismo que formará los criterios para llegar a conclusiones sobre un determinado problema.

En el presente proyecto de investigación se lo realiza a toda la población en el cual existen un total de 46 Cooperativas de Ahorro y Crédito pertenecientes al segmento dos, las cuales son instituciones que se encuentran en el rango de los 20 millones hasta los 80 millones en lo que se refiere al valor de sus activos y que son controlados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Además, se enlista a continuación en la tabla la representación de la población a estudiar.

TABLA 4: Población Analizar

Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 2	
1	EDUCADORES DEL AZUAY LTDA
2	ALFONSO JARAMILLO LEON CCC
3	COOPAC AUSTRO LTDA
4	SANTA ISABEL LTDA
5	SEÑOR DE GIRON
6	PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA

7	GUARANDA LTDA
8	JUAN PIO DE MORA LTDA
9	EDUCADORES TULCAN LTDA
10	9 DE OCTUBRE LTDA
11	VIRGEN DEL CISNE
12	VISION DE LOS ANDES VISANDES
13	EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA
14	LUCHA CAMPESINA
15	4 DE OCTUBRE
16	ARMADA NACIONAL
17	SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA
18	ARTESANOS LTDA
19	MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC
20	PADRE JULIAN LORENTE LTDA
21	EDUCADORES DE LOJA LTDA
22	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA
23	CALCETA LTDA
24	CHONE LTDA
25	SANTA ANA LTDA
26	LA BENEFICA LTDA
27	DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA
28	TENA LTDA
29	COTOCOLLAO LTDA
30	SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA
31	ALIANZA MINAS LTDA
32	POLITECNICA LTDA
33	PEDRO MONCAYO LTDA
34	CONSTRUCCION COMERCIO Y PRODUCCION LTDA
35	TEXTIL 14 DE MARZO
36	PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA
37	CORPORACION CENTRO LTDA
38	MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA

39	LUZ DEL VALLE
40	HUAICANA LTDA
41	MANANTIAL DE ORO LTDA
42	EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA
43	INDIGENA SAC LTDA
44	MAQUITA CUSHUN LTDA
45	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA
46	DE LA PEQUENA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021.

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Cabe recalcar que debido a que se trabajó con una población finita, no se calculó el tamaño de la muestra, es decir el estudio utilizó la totalidad del universo tomando en cuenta a todas las cooperativas de ahorro y crédito perteneciente al segmento dos.

3.1.2. Fuentes primarias y secundarias

- *Primarias*

La investigación documental se basa en datos extraídos a partir de la revisión, análisis, revisión e interpretación de documentos que proporcionan información relevante para la comprensión de un fenómeno, para ellos se utilizan documentos de cualquier especie por ejemplo de fuentes bibliográficas, archivísticas o hemerográficas, siendo la primera basada en la consulta de libros, la segunda en documentos que se encuentran en archivos como expedientes u oficios, y la tercera en ensayos de revistas o artículos (Ramírez & Zwerg, 2012).

Esta modalidad fue de utilidad durante el levantamiento de datos tomados como información primaria la cual recopila información documental a partir de un portal web, en este caso dirigido por la información de las Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento dos.

- *Secundarias*

Para el proceso de investigación bibliográfica se debe contar con material informativo como libros, revistas de divulgación o de investigación científica, sitios Web y demás información necesaria para iniciar la búsqueda (Gómez, Navas, Aponte & Betancourt, 2014). La fuente de información bibliográfica fue tomada desde libros, revistas científicas, otros estudios previos sobre el tema de estudio para fundamentar las variables teóricamente con fuentes confiables y científicas.

3.1.3. Técnicas de recolección de información

- *Observación*

Al aplicarse la observación como una técnica para el progreso del proyecto, se tomó en cuenta los indicadores que se ven en el análisis la gestión financiera que se va llevando en cada institución financiera para alcanzar los objetivos planteados y analizar cómo es el comportamiento con la sostenibilidad financiera que se puede generar.

3.2 Tratamiento de la información

Para la recolección de la información que requiere la presente investigación se acudió a los estados financieros proporcionados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

3.2.1. Modalidad

La metodología cualitativa, estudia la realidad de acuerdo con su contexto y la forma en la que sucede, obteniendo información acerca de los involucrados o con las personas implicadas. Mediante este método se utiliza instrumentos como la observación o análisis de documentos escritos, con el propósito de recopilar la información necesaria para una correcta comprensión sobre la verdad del objeto de estudio.

Por otra parte, el método cuantitativo, permite examinar los datos numéricos de forma científica, mediante el presente trabajo de investigación se evaluará la sostenibilidad financiera de las instituciones financieras, mediante indicadores que nos permitan evaluar la gestión, las fortalezas o debilidades que dichas empresas posean e incluso los riesgos a los que está inmersa las instituciones.

Al llegar a este punto el enfoque mixto es el que nos ayuda a que la investigación sea de forma cuantitativa y cualitativa siendo la primera al momento de analizar los número o datos, índices financieros por medio de balances generales o estados de resultados, por otra parte en enfoque cualitativo aparece como otra alternativa para recoger información que describa las situaciones problemáticas del presente proyecto, en último término el enfoque mixto es un desarrollo que analiza y recolecta datos cuantitativos y cualitativos en un mismo estudio.

3.3 Operacionalización de las variables dependiente

Tabla N°5: Operacionalización de la variable dependiente: Sostenibilidad financiera

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas e instrumento
<p>La sostenibilidad financiera se basa en la capacidad de generar ingresos suficientes para cubrir los costos totales de la entidad, se requiere ampliar y mantener las capacidades técnicas y nuevos procedimientos institucionales, al analizar estos aspectos contribuye a la viabilidad financiera y a la recuperación de los costos de las actividades, de igual manera se analiza las técnicas que se emplean para dichos costos (Sánchez Pulido et al. 2016).</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Indicadores PERLAS 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Protección 	¿Existe una relación entre el capital y los riesgos a enfrentar de acuerdo con los recursos que posean?	
		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Estructura financiera eficaz 	¿Se ha estudiado del riesgo existente de acuerdo con la concesión de créditos e inversión?	Observación
		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Tasas de rendimientos y costos 	¿Existes procedimientos adecuados al momento de existir riesgos financieros o de recursos?	Análisis de acuerdo con los datos obtenidos de la SEPS
		<ul style="list-style-type: none"> ▪ liquidez 	¿Se cumplen con los objetivos propuestos en cada periodo?	Matrices de doble entrada
		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Calidad de Activos 	¿Existe regularidad ante las obligaciones de la empresa en forma oportuna?	
		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Señales de crecimientos 	¿Se cumple con la captación optima con respecto a los flujos monetarios esperados?	
			¿Existe un estudio para determinar el crecimiento de la cooperativa?	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

3.4. Operacionalización de la variable independiente

Tabla N°6: Operacionalización de la variable independiente: crisis económica ocasionado por el COVID-19

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas e instrumentos
<p>La crisis económica es una de las fases que compone el ciclo económico, en la cual habrá un decrecimiento en la mayoría de los sectores de mercado, se destaca por el daño que causa al sector donde se origina, ya que emite una inestabilidad al resto de los sectores que se verán afectados de forma posterior (González) .</p>	Crisis de oferta	Estados financieros	¿Tras la crisis del COVID-19 cómo considera que se encuentra la institución a nivel económico?	
		Toma de decisiones financieras	¿Se encuentra la institución en una inestabilidad económica tras la crisis por la pandemia?	
	Crisis en la demanda	Planificación financiera	¿Se realizan estudios de los estados financieros?	
		Índices de morosidad	¿Se realiza un correcto análisis de los indicadores financieros?	Observación
	Crisis Financiera	Recuperación de cartera	¿Se han empleados nuevos métodos para brindar de servicios a los usuarios o clientes?	Análisis de acuerdo con los datos obtenidos de la SEPS
		Liquidez	¿Cuáles son las medidas optadas para sobrellevar la crisis de la institución a lo largo de la pandemia?	Matrices de doble entrada
		Gestión	¿Se analizan los niveles de morosidad en la empresa?	
		Rentabilidad	¿Existen planes de contingencia para cubrir la liquidez?	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. Resultados y discusión

Para la obtención de los resultados se realizó un Análisis Financiero mediante la aplicación de indicadores PERLAS para el levantamiento de la información de las cooperativas del segmento 2 en el Ecuador del periodo 2019 – 2020, y así poder ver su sostenibilidad en tiempos de COVID-19.

Se obtuvo mediante la página del SEPS la información financiera como balance general, estado de resultados, informe de cartera de las cooperativas segmento dos.

4.1.1. Indicador financiero protección

4.1.1.1 Indicador: P1 protección cartera vencida

Fórmula:

$$\frac{\text{Provisión Cartera}}{\text{Cartera Vencida}}$$

Aplicación de la fórmula

TABLA 5: P1 Protección Cartera Vencida

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	META
	2020	2019	PORCENTUAL	
4 DE OCTUBRE	4321%	1371%	2950%	
9 DE OCTUBRE LTDA	256%	218%	38%	
ALIANZA MINAS LTDA	0%	474%	-474%	
ARTESANOS LTDA	214%	0%	214%	
CALCETA LTDA	31%	0%	31%	
COOPAC AUSTRO LTDA	0%	375%	-375%	
CORPORACION CENTRO LTDA	433%	233%	200%	
COTOCOLLAO LTDA	0%	234%	-234%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	0%	287%	-287%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	221%	732%	-511%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	221%	160%	61%	

DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	210%	220%	-10%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	142%	474%	-332%	100%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	334%	352%	-18%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	112%	230%	-118%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	247%	579%	-332%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	66%	423%	-357%	
FASAYÑAN LTDA	247%	1367%	-1119%	
GUARANDA LTDA	30%	920%	-891%	
HUAICANA LTDA	142%	2765%	-2623%	
INDIGENA SAC LTDA	570%	0%	570%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	7273%	148%	7124%	
LA BENEFICA LTDA	3121%	0%	-3121%	
LUCHA CAMPESINA	1724%	88%	1636%	
LUZ DEL VALLE	126%	89%	37%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	621%	195%	426%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	55%	326%	-271%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	268%	265%	3%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	226%	231%	-5%	
MUSHUK-YUYAY	603%	0%	603%	
PEDRO MONCAYO LTDA	29%	1273%	-1244%	
POLITECNICA LTDA	169%	129%	40%	
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	220%	366%	-146%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	1705%	264%	1441%	
PUELLARO LTDA	90%	639%	-550%	
SAN ANTONIO LTDA	262%	229%	33%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	488%	10194%	9707%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	756%	801%	-45%	
SANTA ANA LTDA	161%	1926%	-1765%	
SANTA ISABEL LTDA	572%	1527%	-955%	
SEÑOR DE GIRON	218%	1667%	-1448%	
TENA LTDA	435%	0%	435%	
TEXTIL 14 DE MARZO	1510%	0%	1510%	
UNION EL EJIDO	339%	668%	-330%	
VIRGEN DEL CISNE	421%	4605%	-4184%	
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	329%	0%	329%	
TOTAL	29518%	37044%	-7526%	
VALOR PROMEDIO	642%	805%	-164%	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El método PERLAS, para el indicador de Protección de cartera vencida considera óptimo el 100% de protección de cartera vencida mayor a 12 meses.

Podemos ver que en promedio las Cooperativas en el periodo del 2019 y 2020 presentan resultados superior al 100% siendo la más alta en el año 2019 con un 805% y la baja tenemos en el año 2020 con un 642% , por razones que algunas instituciones ya no forman parte del segmento dos o cerraron sus actividades, también puede ser porque las instituciones tuvieron que hacer uso de su provisión por la situación que se está viviendo, realizaron una protección suficiente para cubrir con las carteras vencidas y así alcanzar una protección del riesgo crediticio.

4.1.1.2 Indicador: P2 protección cartera improductiva

Fórmula

$$\frac{\text{Provisión Cartera}}{\text{Cartera Improductiva}}$$

Aplicación de la fórmula

TABLA 6: P2 Protección Cartera Improductiva

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	503%	127%	376%	
9 DE OCTUBRE LTDA	5502%	1430%	4072%	
ARTESANOS LTDA	1281%	2852%	-1571%	
CALCETA LTDA	46%	3541%	-3495%	
COOPAC AUSTRO LTDA	0%	196%	-196%	
CORPORACION CENTRO LTDA	8930%	6760%	2170%	
COTOCOLLAO LTDA	0%	590%	-590%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	0%	340%	-340%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	98%	322%	-224%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	4600%	374%	4226%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	1284%	169%	1115%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	1141%	267%	874%	100%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	485%	329%	156%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	774%	269%	505%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	214%	253%	-39%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	326%	0%	326%	
FASAYÑAN LTDA	280%	0%	280%	
GUARANDA LTDA	333%	4434%	-4101%	
HUAICANA LTDA	420%	0%	420%	
INDIGENA SAC LTDA	135%	1403%	-1268%	

JUAN PIO DE MORA LTDA	8815%	276%	8539%
LA BENEFICA LTDA	2130%	1531%	599%
LUCHA CAMPESINA	1626%	2017%	-391%
LUZ DEL VALLE	558%	254%	304%
MANANTIAL DE ORO LTDA	3012%	1109%	1903%
MAQUITA CUSHUN LTDA	5562%	0%	5562%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	401%	611%	-210%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	1635%	6708%	-5074%
MUSHUK-YUYAY	7433%	0%	7433%
PEDRO MONCAYO LTDA	786%	586%	199%
POLITECNICA LTDA	17172%	148%	17024%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	188%	489%	-302%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	693%	999%	-306%
PUELLARO LTDA	113%	0%	113%
SAN ANTONIO LTDA	154%	0%	154%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	903%	623%	280%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	22359%	1165%	21194%
SANTA ANA LTDA	2549%	629%	1920%
SANTA ISABEL LTDA	1514%	183%	1330%
SEÑOR DE GIRON	165%	0%	165%
TENA LTDA	343%	0%	343%
TEXTIL 14 DE MARZO	230%	477%	-247%
UNION EL EJIDO	798%	0%	798%
VIRGEN DEL CISNE	6869%	10879%	-4010%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	4215%	0%	4215%
VALOR PROMEDIO	116575%	52340%	6423%
	2591%	1163%	1427%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El método PERLAS para la Protección de la Cartera Improductiva considera una meta de 100% de protección, está formada por la suma de la Cartera Vencida y la Cartera que no devenga intereses.

Podemos ver que las Cooperativas en el año 2020 en promedio tiene un porcentaje de 2591% que ha provisionado y protegido su cartera vencida y la que no devenga sus intereses, con respecto al del año 2019 que es en promedio 1163%, considerando que en el año 2020 la situación por la pandemia muchos créditos no pudieron ser cubiertos oportunamente y las instituciones establecieron políticas para cubrir estas cuentas.

4.1.1.3 Indicador: P3 solvencia

Fórmula

$$\frac{((\text{Activo Total} + \text{Provisiones}) - (\text{Activos Improductivos Netos} + \text{Pasivos Total} - \text{Depósitos de socios}))}{\text{Patrimonio} + \text{Depósitos de Socios}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 7: P3 Solvencia

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	103%	94%	9%	
9 DE OCTUBRE LTDA	105%	90%	15%	
ALIANZA MINAS LTDA	101%	0%	101%	
ARTESANOS LTDA	101%	90%	11%	
CALCETA LTDA	105%	89%	16%	
COOPAC AUSTRO LTDA	105%	92%	13%	
CORPORACION CENTRO LTDA	103%	91%	12%	
COTOCOLLAO LTDA	103%	90%	13%	
DE LA PEQUENA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	104%	92%	12%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	101%	94%	7%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	100%	93%	7%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	103%	92%	11%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	103%	98%	5%	≥111%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	103%	92%	10%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	101%	96%	5%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	101%	98%	3%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	101%	0%	101%	
FASAYÑAN LTDA	104%	0%	104%	
GUARANDA LTDA	104%	87%	17%	
HUAICANA LTDA	101%	0%	101%	
INDIGENA SAC LTDA	100%	87%	14%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	103%	87%	16%	
LA BENEFICA LTDA	102%	89%	13%	
LUCHA CAMPESINA	100%	96%	4%	
LUZ DEL VALLE	100%	85%	16%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	103%	90%	13%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	101%	0%	101%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	100%	95%	6%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	102%	89%	12%	

MUSHUK-YUYAY	101%	0%	101%
PEDRO MONCAYO LTDA	104%	93%	11%
POLITECNICA LTDA	101%	93%	8%
PREVISION AHORRO Y DESARROLLO LTDA	102%	94%	9%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	102%	90%	13%
PUELLARO LTDA	100%	0%	100%
SAN ANTONIO LTDA	100%	0%	100%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	104%	90%	15%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	103%	93%	10%
SANTA ANA LTDA	102%	92%	10%
SANTA ISABEL LTDA	102%	95%	7%
SEÑOR DE GIRON	100%	0%	100%
TENA LTDA	101%	0%	101%
TEXTIL 14 DE MARZO	102%	87%	15%
UNION EL EJIDO	101%	0%	101%
VIRGEN DEL CISNE	102%	93%	9%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	103%	0%	103%
VALOR PROMEDIO	4693%	3116%	1577%
	102%	68%	34%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El método PERLAS con el indicador Solvencia mide el nivel de protección para ahorros y aportaciones de asociados, en el supuesto de que se realice un proceso de liquidación, lo óptimo es $\geq 111\%$.

Podemos ver que todas las Cooperativas en el año 2020 en promedio han realizado una protección de los ahorros y aportaciones de los socios en un 102% en comparación con el año 2019 que cuenta en promedio con una protección del 68%, deduciendo así que la protección para poder hacer frente a las obligaciones de los depósitos y aportaciones de los socios no sería suficiente, llegando el caso de que en una liquidación los activos no cubrirían los pasivos de los socios, resultaría oportuno que se mantenga una solvencia superior al 100% para poder cubrir las obligaciones que se adquiriera con los socios.

4.1.1.4 Indicador: P4 capacidad patrimonial

Fórmula:

Patrimonio
Total Activo

Aplicación de la fórmula

TABLA 8: P4 Capacidad Patrimonial

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	17%	17%	0%	
9 DE OCTUBRE LTDA	10%	12%	-2%	
ALIANZA MINAS LTDA	13%	0%	13%	
ARTESANOS LTDA	15%	15%	0%	
CALCETA LTDA	12%	19%	-7%	
COOPAC AUSTRO LTDA	17%	13%	4%	
CORPORACION CENTRO LTDA	19%	11%	7%	
COTOCOLLAO LTDA	23%	15%	8%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	5%	17%	-12%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	14%	20%	-6%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	12%	16%	-4%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	16%	13%	3%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	17%	29%	-13%	15%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	19%	24%	-5%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	16%	45%	-30%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	12%	31%	-19%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	28%	0%	28%	
FASAYÑAN LTDA	23%	0%	23%	
GUARANDA LTDA	46%	15%	31%	
HUAICANA LTDA	30%	0%	30%	
INDIGENA SAC LTDA	13%	12%	1%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	16%	15%	1%	
LA BENEFICA LTDA	15%	22%	-7%	
LUCHA CAMPESINA	11%	17%	-6%	
LUZ DEL VALLE	15%	13%	2%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	23%	14%	9%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	16%	0%	16%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	14%	22%	-8%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	13%	15%	-2%	
MUSHUK-YUYAY	12%	0%	12%	
PEDRO MONCAYO LTDA	21%	21%	0%	
POLITECNICA LTDA	15%	11%	4%	
PREVISION AHORRO Y DESARROLLO LTDA	14%	13%	1%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	20%	17%	3%	

PUELLARO LTDA	11%	0%	11%
SAN ANTONIO LTDA	11%	0%	11%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	19%	14%	5%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	13%	65%	-52%
SANTA ANA LTDA	62%	15%	47%
SANTA ISABEL LTDA	15%	13%	2%
SEÑOR DE GIRON	13%	0%	13%
TENA LTDA	13%	0%	-13%
TEXTIL 14 DE MARZO	18%	22%	-4%
UNION EL EJIDO	23%	0%	23%
VIRGEN DEL CISNE	13%	14%	-1%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	9%	0%	9%
VALOR PROMEDIO	802%	647%	155%
	17%	14%	3%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador de Capacidad Patrimonial del método PERLAS, permite conocer el patrimonio de los socios en qué porcentaje representa el total de activos. Lo óptimo es < 15%.

Las Cooperativas en el año 2019 nos demuestra que en promedio el patrimonio de los socios representa el 14 % del total de los activos el mismo que permite establecer tasas de interés crediticias competitivas, mientras que en el año 2020 en promedio arroja un 17% sobrepasándose la meta, ocasionando problemas en las Cooperativas al momento de establecer tasas de interés por razón que comprometen más recursos como aportaciones de asociados

La variación entre el año 2019 y 2020 no es muy significativo cabe recalcar que por la situación que estamos viviendo las instituciones siempre han presentado problemas para canalizar créditos ya que muchas de ellas superan la meta y les impiden brindar a sus socios tasas de interés competitivos.

4.1.2. Indicador financiero estructura financiera eficaz

4.1.2.1 Indicador: El participación de cartera neta

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera Neta}}{\text{Total Activo}}$$

Aplicación de la fórmula

TABLA 9: E1 Participación de Cartera Netas

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	82%	74%	8%	
9 DE OCTUBRE LTDA	75%	79%	-3%	
ALIANZA MINAS LTDA	74%	73%	1%	
ARTESANOS LTDA	82%	0%	82%	
CALCETA LTDA	55%	0%	55%	
COOPAC AUSTRO LTDA	87%	75%	12%	
CORPORACION CENTRO LTDA	88%	79%	8%	
COTOCOLLAO LTDA	81%	75%	6%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	78%	74%	4%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	82%	74%	8%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	80%	79%	1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	80%	79%	1%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	86%	75%	11%	70-80%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	75%	69%	6%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	83%	76%	7%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	76%	82%	-6%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	71%	76%	-5%	
FASAYÑAN LTDA	80%	78%	1%	
GUARANDA LTDA	72%	61%	11%	
HUAICANA LTDA	71%	74%	-3%	
INDIGENA SAC LTDA	76%	0%	76%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	88%	76%	12%	
LA BENEFICA LTDA	45%	0%	45%	
LUCHA CAMPESINA	82%	74%	8%	
LUZ DEL VALLE	97%	79%	17%	

MANANTIAL DE ORO LTDA	74%	74%	0%
MAQUITA CUSHUN LTDA	72%	78%	-6%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	90%	71%	19%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	70%	70%	0%
MUSHUK-YUYAY	69%	0%	69%
PEDRO MONCAYO LTDA	70%	69%	1%
POLITECNICA LTDA	74%	70%	4%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	78%	75%	3%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	84%	79%	5%
PUELLARO LTDA	59%	58%	1%
SAN ANTONIO LTDA	71%	64%	7%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	89%	80%	9%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	75%	73%	2%
SANTA ANA LTDA	31%	20%	11%
SANTA ISABEL LTDA	85%	83%	2%
SEÑOR DE GIRON	77%	76%	1%
TENA LTDA	67%	0%	67%
TEXTIL 14 DE MARZO	78%	0%	78%
UNION EL EJIDO	94%	87%	7%
VIRGEN DEL CISNE	81%	75%	6%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	51%	0%	51%
VALOR PROMEDIO	3485%	2783%	702%
	76%	61%	15%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El método PERLAS con el indicador Participación de cartera neta mide el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos, el parámetro óptimo es de **70 - 80%**.

Las Cooperativas tienen en promedio en el año 2019 un porcentaje del 61% y en el 2020 un 76% manteniéndose este último dentro de los parámetros indicados, lo que significa que las instituciones han realizado las gestiones de intermediación financiera de una forma eficiente, demostrando que el total de sus activos que se encuentran invertidas en la cartera de los préstamos se encuentran dentro de los parámetros.

Lo descrito anteriormente podemos decir que de forma global las cooperativas se enmarcan en los parámetros establecidos y es necesario que las instituciones se mantengan con las gestiones que aplican para poder así sostener estos indicadores.

4.1.2.2 Indicador: E2 participación de inversiones netas

Fórmula:

$$\frac{\text{Inversiones Netas}}{\text{Total Activo}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 10: E2 Participación de Inversiones Netas

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	11%	11%	0%	
9 DE OCTUBRE LTDA	16%	7%	8%	
ALIANZA MINAS LTDA	7%	8%	-1%	
ARTESANOS LTDA	8%	0%	8%	
COOPAC AUSTRO LTDA	8%	8%	0%	
CORPORACION CENTRO LTDA	2%	2%	1%	
COTOCOLLAO LTDA	9%	6%	3%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	4%	6%	-2%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	9%	7%	2%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	5%	2%	3%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	12%	10%	2%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	5%	6%	-1%	≤16%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	3%	2%	1%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	6%	6%	0%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	11%	5%	6%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	2%	2%	0%	
FASAYÑAN LTDA	13%	7%	6%	
GUARANDA LTDA	1%	1%	0%	
HUAICANA LTDA	9%	2%	7%	
INDIGENA SAC LTDA	8%	0%	8%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	5%	5%	0%	
LA BENEFICA LTDA	19%	0%	19%	
LUCHA CAMPESINA	8%	10%	-2%	
LUZ DEL VALLE	1%	2%	-1%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	9%	6%	3%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	14%	10%	4%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	7%	14%	-7%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	19%	15%	4%	
MUSHUK-YUYAY	12%	0%	12%	
PEDRO MONCAYO LTDA	4%	4%	0%	
POLITECNICA LTDA	5%	2%	3%	

PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	9%	8%	1%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA PUELLARO LTDA	5%	2%	3%
SAN ANTONIO LTDA	4%	5%	-1%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	15%	13%	2%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	12%	6%	6%
SANTA ANA LTDA	2%	3%	-1%
SANTA ISABEL LTDA	6%	3%	3%
SEÑOR DE GIRON	8%	8%	0%
TENA LTDA	8%	0%	8%
TEXTIL 14 DE MARZO	9%	0%	9%
UNION EL EJIDO	2%	1%	1%
VIRGEN DEL CISNE	18%	11%	7%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	6%	0%	6%
VALOR PROMEDIO	389%	253%	136%
	9%	6%	3%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El método PERLAS con el indicador Participación de Inversiones Netas, mide el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo, lo óptimo es < 16%.

Las Cooperativas tanto en el año 2019 y 2020 mantienen un porcentaje por debajo del 16%, son pocas las que sobrepasan estas metas, lo que indica que las instituciones tienen un rubro desde bajo a mediano en inversiones, recalcando que en este segmento de cooperativas no se exige un nivel mínimo en inversiones, pero se recomienda que si se cuenta con la capacidad financiera para invertir se lo realice, pero siempre cuidando la demanda de crédito de sus socios y evitando mantener recursos improductivos.

4.1.2.3 Indicador: E3 participación de ahorros

Fórmula:

$$\frac{\text{Total Depósitos de Socios}}{\text{Total Activo}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 11: E3 Participación de Ahorros

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	META
	2020	2019	PORCENTUAL	
4 DE OCTUBRE	54%	49%	5%	
9 DE OCTUBRE LTDA	75%	69%	6%	
ALIANZA MINAS LTDA	77%	0%	77%	
ARTESANOS LTDA	81%	67%	15%	
CALCETA LTDA	79%	58%	21%	
COOPAC AUSTRO LTDA	65%	84%	-20%	
CORPORACION CENTRO LTDA	59%	69%	-10%	
COTOCOLLAO LTDA	65%	76%	-11%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	88%	76%	12%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	84%	70%	14%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	75%	74%	2%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	77%	80%	-4%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	75%	68%	7%	70-80%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	69%	72%	-3%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	75%	48%	27%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	80%	67%	13%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	70%	0%	70%	
FASAYÑAN LTDA	72%	0%	72%	
GUARANDA LTDA	49%	75%	-26%	
HUAICANA LTDA	69%	0%	69%	
INDIGENA SAC LTDA	78%	83%	-5%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	75%	82%	-7%	
LA BENEFICA LTDA	83%	53%	31%	
LUCHA CAMPESINA	83%	75%	8%	
LUZ DEL VALLE	84%	79%	4%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	55%	82%	-26%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	76%	0%	76%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	74%	48%	26%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	83%	57%	26%	
MUSHUK-YUYAY	75%	0%	75%	
PEDRO MONCAYO LTDA	46%	68%	-22%	
POLITECNICA LTDA	57%	86%	-29%	
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	67%	79%	-12%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	73%	56%	17%	
PUELLARO LTDA	85%	0%	85%	
SAN ANTONIO LTDA	83%	0%	83%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	55%	65%	-10%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	70%	33%	37%	
SANTA ANA LTDA	36%	58%	-22%	
SANTA ISABEL LTDA	58%	84%	-26%	
SEÑOR DE GIRON	83%	0%	83%	

TENA LTDA	84%	0%	84%
TEXTIL 14 DE MARZO	77%	67%	9%
UNION EL EJIDO	66%	0%	66%
VIRGEN DEL CISNE	73%	74%	-1%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	27%	0%	27%
VALOR PROMEDIO	3244%	2331%	913%
	71%	51%	20%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El método PERLAS con el indicador Participación de Ahorros, mide el porcentaje del activo total que está financiado con depósitos de ahorros, los parámetros normales son de 70 – 80%.

En este indicador podemos ver que las cooperativas en el año 2019 no cumplen con la meta lo que nos indica que existía una debilidad en la gestión de captación de recurso con sus socios, pero para el 2020 todas estas instituciones cumplen con la meta lo que indica que han mejorado sus gestiones en la captación de recurso, ya que la actividad principal de las instituciones es captar dinero de sus socios para poder cumplir con la demanda de créditos, enfocando así sus esfuerzos en esta área mediante la capacitación de su personal o estableciendo estrategias que permita fortalecer la confianza con sus socios.

4.1.2.4 Indicador: E4 participación en obligaciones financieras

Fórmula:

$$\frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Total Activo}}$$

Aplicación de la fórmula

TABLA 12: E4 Participación en Obligaciones Financieras

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	26%	30%	-4%	
9 DE OCTUBRE LTDA	12%	16%	-4%	
ALIANZA MINAS LTDA	8%	0%	8%	
ARTESANOS LTDA	1%	13%	-12%	
CALCETA LTDA	4%	18%	-14%	

COOPAC AUSTRO LTDA	15%	0%	15%	
CORPORACION CENTRO LTDA	19%	17%	2%	
COTOCOLLAO LTDA	8%	5%	3%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	3%	4%	-1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	0%	6%	-6%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTAZA LTDA	11%	8%	3%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	4%	4%	0%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	6%	0%	6%	≤2%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	9%	1%	8%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	7%	0%	7%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	6%	0%	6%	
FASAYÑAN LTDA	3%	0%	3%	
GUARANDA LTDA	0%	6%	-6%	
INDIGENA SAC LTDA	5%	2%	3%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	6%	0%	6%	
LA BENEFICA LTDA	0%	22%	-22%	
LUCHA CAMPESINA	3%	4%	-1%	
LUZ DEL VALLE	0%	4%	-4%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	18%	2%	16%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	4%	0%	4%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	9%	27%	-18%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	2%	27%	-25%	
MUSHUK-YUYAY	11%	0%	11%	
PEDRO MONCAYO LTDA	30%	3%	27%	
POLITECNICA LTDA	27%	0%	27%	
PREVISION AHORRO Y DESARROLLO LTDA	16%	7%	9%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	4%	22%	-19%	
SAN ANTONIO LTDA	5%	0%	5%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	22%	17%	4%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	14%	0%	14%	
SANTA ANA LTDA	1%	23%	-22%	
SANTA ISABEL LTDA	24%	0%	24%	
SEÑOR DE GIRON	1%	0%	1%	
TENA LTDA	1%	0%	1%	
TEXTIL 14 DE MARZO	3%	8%	-5%	
UNION EL EJIDO	9%	0%	9%	
VIRGEN DEL CISNE	11%	9%	2%	
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	64%	0%	64%	
	432%	305%	127%	
VALOR PROMEDIO	10%	7%	3%	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Participación de Obligaciones Financieras del método PERLAS, permite identificar el porcentaje del activo total financiado con crédito externo, lo óptimo es < 2%.

Las cooperativas del segmento dos en el año 2019 y 2020 nos indica que mantienen un alto nivel de endeudamiento, por lo que es necesario que se enfoquen en lograr captar recursos de sus socios y así poder contar con dinero menos costoso y lograr establecer tasas de interés más competitivas.

4.1.2.5. Indicador: E5 participación de aportaciones de socios

Fórmula:

$$\frac{\text{Total Certificados de Aportación}}{\text{Total Activos}}$$

Aplicación de la fórmula

TABLA 13: E5 Participación de Aportaciones de Socios

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	2%	2%	0%	
9 DE OCTUBRE LTDA	2%	3%	-1%	
ALIANZA MINAS LTDA	4%	0%	4%	
ARTESANOS LTDA	4%	5%	-1%	
CALCETA LTDA	7%	5%	2%	
COOPAC AUSTRO LTDA	5%	3%	-2%	
CORPORACION CENTRO LTDA	5%	8%	-3%	
COTOCOLLAO LTDA	6%	4%	2%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	6%	5%	1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	3%	4%	-1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	8%	3%	5%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	3%	4%	-1%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	5%	14%	-9%	≤20%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	4%	11%	-7%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	2%	21%	-19%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	3%	19%	-16%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	13%	0%	13%	
FASAYÑAN LTDA	10%	0%	10%	
GUARANDA LTDA	20%	6%	14%	
HUAICANA LTDA	19%	0%	19%	

INDIGENA SAC LTDA	6%	6%	0%
JUAN PIO DE MORA LTDA	6%	8%	-2%
LA BENEFICA LTDA	3%	4%	-1%
LUCHA CAMPESINA	6%	6%	0%
LUZ DEL VALLE	8%	8%	0%
MANANTIAL DE ORO LTDA	4%	4%	0%
MAQUITA CUSHUN LTDA	5%	0%	5%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	8%	5%	3%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	3%	4%	-1%
MUSHUK-YUYAY	4%	0%	4%
PEDRO MONCAYO LTDA	4%	5%	-1%
POLITECNICA LTDA	4%	9%	-5%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	4%	4%	0%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	5%	4%	1%
PUELLARO LTDA	9%	0%	9%
SAN ANTONIO LTDA	4%	0%	4%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	4%	3%	1%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	3%	6%	-3%
SANTA ANA LTDA	6%	4%	2%
SANTA ISABEL LTDA	3%	3%	0%
SEÑOR DE GIRON	3%	0%	3%
TENA LTDA	6%	0%	6%
TEXTIL 14 DE MARZO	5%	8%	-3%
UNION EL EJIDO	8%	0%	8%
VIRGEN DEL CISNE	3%	3%	0%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	7%	0%	7%
VALOR PROMEDIO	6%	5%	1%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Participación de Aportaciones de Socios del método PERLAS, permite identificar el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de los socios, lo óptimo es < 20%.

Podemos ver que la mayoría de las Cooperativas en promedio tanto en el año 2019 como en el 2020, el porcentaje de este indicador es bajo porque sus certificados de aportación presentan valores bajos, impidiendo de esta manera el crecimiento institucional.

4.1.2.6 Indicador: E6 participación de reservas

Fórmula:

$$\frac{\text{Total Reservas}}{\text{Total Activo}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 14: E6 Participación de Reservas

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	19%	19%	0%	
9 DE OCTUBRE LTDA	13%	15%	-2%	
ALIANZA MINAS LTDA	16%	0%	16%	
ARTESANOS LTDA	20%	20%	0%	
CALCETA LTDA	19%	24%	5%	
COOPAC AUSTRO LTDA	23%	16%	7%	
CORPORACION CENTRO LTDA	23%	20%	3%	
COTOCOLLAO LTDA	30%	18%	12%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	11%	22%	-11%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	17%	24%	-7%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	19%	18%	1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	19%	16%	3%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	22%	43%	-21%	≥10%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	23%	35%	-12%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	18%	67%	-49%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	15%	50%	-35%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	41%	0%	41%	
FASAYÑAN LTDA	33%	0%	33%	
GUARANDA LTDA	66%	22%	44%	
HUAICANA LTDA	49%	0%	49%	
INDIGENA SAC LTDA	19%	18%	1%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	22%	24%	-2%	
LA BENEFICA LTDA	18%	25%	-7%	
LUCHA CAMPESINA	17%	23%	-6%	
LUZ DEL VALLE	23%	22%	1%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	27%	18%	9%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	21%	0%	21%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	22%	26%	-4%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	16%	18%	-2%	

MUSHUK-YUYAY	17%	0%	17%
PEDRO MONCAYO LTDA	25%	26%	-1%
POLITECNICA LTDA	18%	19%	-1%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	18%	17%	1%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	25%	21%	4%
PUELLARO LTDA	20%	0%	20%
SAN ANTONIO LTDA	15%	0%	15%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	23%	17%	6%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	16%	71%	-55%
SANTA ANA LTDA	68%	19%	-49%
SANTA ISABEL LTDA	18%	16%	2%
SEÑOR DE GIRON	16%	0%	16%
TENA LTDA	19%	0%	19%
TEXTIL 14 DE MARZO	23%	30%	-7%
UNION EL EJIDO	31%	0%	31%
VIRGEN DEL CISNE	16%	17%	-1%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	15%	0%	15%
	1064%	856%	208%
VALOR PROMEDIO	23%	19%	4%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Participación de Reservas del método PERLAS, permite medir el porcentaje del activo total financiado con reservas, lo óptimo es > 10%.

Aquí podemos ver que las Cooperativas en el año 2019 Y 2020 tienen un nivel importante de reservas en el año 2020 aumentaron o pusieron énfasis en este rubro el mismo que les permitirá fortalecer su patrimonio y así afrontar riesgos en el futuro como el que estamos viviendo con la pandemia.

4.1.3. Indicador financiero tasas de rendimiento y costos

4.1.3.1 Indicador: R1 rendimiento neto de préstamos

Fórmula:

$$\frac{\text{Ingresos por Cartera}}{\text{Cartera por Vencer Promedio}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 15: R1 Rendimiento Neto de Préstamos

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	12%	13%	-1%	
9 DE OCTUBRE LTDA	10%	10%	0%	
ALIANZA MINAS LTDA	27%	0%	27%	
ARTESANOS LTDA	7%	14%	-7%	
CALCETA LTDA	0%	16%	-16%	
COOPAC AUSTRO LTDA	21%	10%	11%	
CORPORACION CENTRO LTDA	27%	24%	3%	
COTOCOLLAO LTDA	46%	13%	33%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	13%	16%	-3%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	12%	16%	-4%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	8%	12%	-4%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	8%	10%	-2%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	15%	31%	-16%	>10%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	18%	23%	-6%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	12%	89%	-77%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	11%	29%	-17%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	20%	0%	20%	
FASAYÑAN LTDA	12%	0%	12%	
GUARANDA LTDA	34%	12%	21%	
HUAICANA LTDA	24%	0%	24%	
INDIGENA SAC LTDA	31%	11%	20%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	71%	14%	58%	
LA BENEFICA LTDA	5%	13%	-8%	
LUCHA CAMPESINA	50%	0%	50%	
LUZ DEL VALLE	10%	24%	-13%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	10%	4%	6%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	19%	0%	19%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	19%	0%	19%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC MUSHUK-YUYAY	5%	9%	-4%	
PEDRO MONCAYO LTDA	9%	24%	-16%	
PEDRO MONCAYO LTDA	38%	7%	32%	
POLITECNICA LTDA	7%	17%	-10%	
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	29%	13%	16%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	11%	11%	0%	
PUELLARO LTDA	9%	0%	9%	
SAN ANTONIO LTDA	11%	0%	11%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	8%	25%	-17%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	14%	46%	-32%	
SANTA ANA LTDA	57%	10%	47%	

SANTA ISABEL LTDA	9%	10%	-1%
SEÑOR DE GIRON	12%	0%	12%
TENA LTDA	7%	0%	7%
TEXTIL 14 DE MARZO	18%	18%	0%
UNION EL EJIDO	86%	0%	86%
VIRGEN DEL CISNE	19%	12%	7%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	6%	0%	6%
	907%	606%	301%
VALOR PROMEDIO	20%	13%	7%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El método PERLAS con el indicador Rendimiento neto de préstamos, mide cuál es el porcentaje de rendimiento que están generando los créditos, lo óptimo es >10%.

Podemos ver que las Cooperativas en el año 2020 y 2019, están dentro de la meta que es >10%, lo que nos indica que se ha estado otorgando créditos con tasas de interés competitivas el mismo que permitió obtener una rentabilidad o se puede decir que se tuvo que cambiar políticas con los intereses como podemos ver en el año 2020 en promedio ha existido un aumento por la situación que está viviendo nuestro país.

Es importante que se realicen análisis sobre la posibilidad de incrementar sus intereses para poder mejorar sus resultados y así incrementar las reservas patrimoniales y el nivel de solvencia.

4.1.2.3 Indicador: R3 rendimiento de activos productivos

Fórmula:

$$\frac{\text{Total Intereses Ganados}}{\text{Activo Productivo Promedio}}$$

Aplicación de la Fórmula:

TABLA 16: R3 Rendimiento de Activos Productivos

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	8%	9%	-1%	
9 DE OCTUBRE LTDA	9%	9%	0%	
ALIANZA MINAS LTDA	18%	0%	18%	
ARTESANOS LTDA	5%	11%	-6%	
CALCETA LTDA	0%	9%	-9%	
COOPAC AUSTRO LTDA	16%	9%	7%	
CORPORACION CENTRO LTDA	15%	20%	-5%	
COTOCOLLAO LTDA	18%	10%	8%	
DE LA PEQUENA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	17%	8%	9%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	10%	8%	2%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	6%	8%	-2%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	6%	8%	-2%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	7%	7%	0%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	9%	6%	3%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	7%	13%	-6%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	9%	5%	4%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	4%	0%	4%	
FASAYÑAN LTDA	3%	0%	3%	18%
GUARANDA LTDA	5%	7%	-2%	
HUAICANA LTDA	4%	0%	4%	
INDIGENA SAC LTDA	19%	10%	9%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	41%	7%	34%	
LA BENEFICA LTDA	3%	8%	-5%	
LUCHA CAMPESINA	42%	9%	33%	
LUZ DEL VALLE	6%	8%	-2%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	5%	13%	-8%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	12%	0%	12%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	11%	6%	5%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	4%	1%	3%	
MUSHUK-YUYAY	7%	0%	7%	
PEDRO MONCAYO LTDA	20%	15%	5%	
POLITECNICA LTDA	5%	5%	0%	
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	19%	8%	11%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	7%	12%	-5%	
PUELLARO LTDA	4%	0%	4%	
SAN ANTONIO LTDA	8%	0%	8%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	4%	8%	-4%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	10%	5%	5%	
SANTA ANA LTDA	5%	7%	-2%	
SANTA ISABEL LTDA	5%	8%	-3%	

SEÑOR DE GIRON	9%	0%	9%
TENA LTDA	4%	0%	4%
TEXTIL 14 DE MARZO	10%	9%	1%
UNION EL EJIDO	36%	0%	36%
VIRGEN DEL CISNE	16%	11%	5%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	5%	0%	5%
	493%	297%	196%
VALOR PROMEDIO	11%	6%	5%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Rendimiento de Activos Productivos, mide el porcentaje de rendimiento de Cartera de créditos e Inversiones. La meta optima es > 18%.

Las Cooperativas en promedio en los años 2019 y 2020, no llegan a la meta por lo que es importante que estas instituciones mantengan una estructura adecuada de sus activos que les permita tener niveles de rendimiento y a la vez les permita revisar procesos de gestión crediticia.

4.1.3.4 Indicador: R4 costo financiero ahorros de socios

Fórmula:

$$\frac{\text{Intereses Pagados por Depósitos}}{\text{Depósitos de Socios Promedio}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 17: R4 Costo Financiero Ahorros de Socios

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	META
	2020	2019	PORCENTUAL	
4 DE OCTUBRE	4%	3%	1%	
9 DE OCTUBRE LTDA	3%	4%	-1%	
ALIANZA MINAS LTDA	3%	0%	3%	
ARTESANOS LTDA	3%	4%	-1%	
CALCETA LTDA	1%	3%	-2%	
COOPAC AUSTRO LTDA	3%	4%	-1%	
CORPORACION CENTRO LTDA	2%	7%	-5%	

COTOCOLLAO LTDA	2%	3%	-1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	3%	3%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	6%	3%	3%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	3%	3%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	2%	3%	-1%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	3%	2%	1%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	3%	1%	2%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	3%	5%	-2%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	4%	2%	-2%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	2%	0%	2%	
FASAYÑAN LTDA	2%	0%	2%	5%
GUARANDA LTDA	3%	3%	0%	
HUAICANA LTDA	2%	0%	2%	
INDIGENA SAC LTDA	3%	4%	-1%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	4%	4%	0%	
LA BENEFICA LTDA	7%	2%	5%	
LUCHA CAMPESINA	8%	3%	5%	
LUZ DEL VALLE	4%	3%	1%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	2%	7%	-5%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	3%	0%	3%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	3%	2%	1%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	4%	5%	-1%	
MUSHUK-YUYAY	4%	0%	4%	
PEDRO MONCAYO LTDA	2%	5%	-3%	
POLITECNICA LTDA	10%	3%	7%	
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	3%	4%	-1%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	3%	7%	-4%	
PUELLARO LTDA	3%	0%	3%	
SAN ANTONIO LTDA	4%	0%	4%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	4%	4%	0%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	4%	3%	1%	
SANTA ANA LTDA	3%	3%	0%	
SANTA ISABEL LTDA	3%	4%	-1%	
SEÑOR DE GIRON	4%	0%	4%	
TENA LTDA	6%	0%	6%	
TEXTIL 14 DE MARZO	6%	3%	3%	
UNION EL EJIDO	3%	0%	3%	
VIRGEN DEL CISNE	4%	4%	0%	
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	7%	0%	7%	
	168%	123%	45%	
VALOR PROMEDIO	4%	3%	1%	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Costo financiero ahorros de socios, permite medir las tasas de interés que están pagando a los socios por el ahorro, lo óptimo es **5%**.

Este indicador, nos demuestra que en las Cooperativas ha existido un cambio constante, en el primer año han tratado de llegar a la meta y durante el año 2020 en promedio han incrementaron su participación, deduciendo que al comienzo de la pandemia las instituciones estaban ofreciendo tasas pasivas competitivas, el mismo que generaba confianza en sus socios.

4.1.3.5 Indicador: R5 costo financiero ahorros a la vista

Fórmula:

$$\frac{\text{Intereses Pagadas por Ahorros a la Vista}}{\text{Ahorros a la Vista}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 18: R5 Costo Financiero Ahorros a la Vista

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	10%	2%	8%	
9 DE OCTUBRE LTDA	11%	2%	9%	
ALIANZA MINAS LTDA	15%	0%	15%	
ARTESANOS LTDA	39%	4%	35%	
CALCETA LTDA	8%	2%	6%	
COOPAC AUSTRO LTDA	14%	2%	12%	
CORPORACION CENTRO LTDA	8%	1%	7%	
COTOCOLLAO LTDA	5%	2%	3%	
DE LA PEQUENA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	7%	2%	5%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	22%	1%	21%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	33%	1%	32%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	8%	1%	7%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	9%	1%	8%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	11%	46%	36%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	12%	4%	8%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	16%	8%	8%	

EDUCADORES TULCAN LTDA	9%	0%	9%	
FASAYÑAN LTDA	23%	0%	23%	≤2%
GUARANDA LTDA	4%	1%	3%	
HUAICANA LTDA	4%	0%	4%	
INDIGENA SAC LTDA	97%	3%	94%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	13%	2%	11%	
LA BENEFICA LTDA	27%	2%	25%	
LUCHA CAMPESINA	21%	3%	18%	
LUZ DEL VALLE	19%	1%	18%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	5%	2%	3%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	8%	0%	8%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	10%	1%	9%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC MUSHUK-YUYAY	23%	1%	22%	
PEDRO MONCAYO LTDA	4%	3%	1%	
POLITECNICA LTDA	38%	6%	32%	
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	10%	2%	8%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	6%	1%	5%	
PUELLARO LTDA	4%	0%	4%	
SAN ANTONIO LTDA	31%	0%	31%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	22%	1%	21%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	24%	2%	22%	
SANTA ANA LTDA	12%	2%	10%	
SANTA ISABEL LTDA	5%	3%	2%	
SEÑOR DE GIRON	18%	0%	18%	
TENA LTDA	22%	0%	22%	
TEXTIL 14 DE MARZO	18%	2%	16%	
UNION EL EJIDO	9%	0%	9%	
VIRGEN DEL CISNE	17%	4%	13%	
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	24%	0%	24%	
	801%	121%	680%	
VALOR PROMEDIO	17%	3%	14%	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Costo financiero ahorros a la vista, es el encargado de medir la tasa pasiva de ahorro a la vista, lo óptimo es $< 2\%$.

Según el análisis, podemos ver que la mayoría de las Cooperativas en el año 2019 estaban pagando tasas pasivas altas, las mismas que ocasionaban un margen financiero bajo para las instituciones, por lo que era necesario una revisión de la metodología en la fijación de intereses las que debían estar de acuerdo con el mercado.

En el año 2020 se ve que las cooperativas de acuerdo con lo que estamos viviendo modificaron la fijación de intereses.

4.1.3.6 Indicador: R6 costo financiero depósitos a plazo

Fórmula:

$$\frac{\text{Intereses Pagados por Depósitos a plazo}}{\text{Depósitos a plazo Promedio}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 19: R6 Costo Financiero Depósitos a Plazo

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	5%	5%	0%	
9 DE OCTUBRE LTDA	5%	5%	0%	
ALIANZA MINAS LTDA	4%	0%	4%	
ARTESANOS LTDA	9%	5%	4%	
CALCETA LTDA	6%	4%	2%	
COOPAC AUSTRO LTDA	5%	5%	0%	
CORPORACION CENTRO LTDA	5%	8%	-3%	
COTOCOLLAO LTDA	4%	4%	0%	
DE LA PEQUENA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	4%	4%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	5%	4%	1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	5%	5%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	4%	4%	0%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	4%	4%	0%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	4%	1%	3%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	4%	8%	-4%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	5%	2%	3%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	4%	0%	4%	
FASAYÑAN LTDA	3%	0%	3%	≥5%
GUARANDA LTDA	4%	5%	-1%	
HUAICANA LTDA	4%	0%	4%	
INDIGENA SAC LTDA	10%	5%	-5%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	0%	5%	-5%	
LA BENEFICA LTDA	2%	4%	-2%	
LUCHA CAMPESINA	28%	4%	24%	

LUZ DEL VALLE	3%	4%	-1%
MANANTIAL DE ORO LTDA	2%	9%	-7%
MAQUITA CUSHUN LTDA	9%	0%	9%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	9%	0%	9%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	3%	5%	-2%
MUSHUK-YUYAY	4%	0%	4%
PEDRO MONCAYO LTDA	4%	7%	-3%
POLITECNICA LTDA	9%	3%	6%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	9%	5%	4%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	1%	9%	-8%
PUELLARO LTDA	2%	0%	2%
SAN ANTONIO LTDA	13%	0%	13%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	3%	5%	-2%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	9%	4%	5%
SANTA ANA LTDA	2%	5%	-3%
SANTA ISABEL LTDA	4%	4%	0%
SEÑOR DE GIRON	11%	0%	11%
TENA LTDA	2%	0%	2%
TEXTIL 14 DE MARZO	7%	4%	3%
UNION EL EJIDO	15%	0%	15%
VIRGEN DEL CISNE	8%	5%	3%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	1%	0%	1%
VALOR PROMEDIO	263%	160%	103%
	6%	3%	3%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Costo financiero depósito a plazo, es el encargado de medir la tasa pasiva de los depósitos a plazo, lo óptimo es > 5%.

Realizado el análisis de este indicador en las Cooperativas podemos ver que en el año 2019 y 2020, las instituciones han mantenido adecuadas tasas de interés, los mismos que permite generar un beneficioso costo financiero en sus depósitos a plazo.

4.1.3.7 Indicador: R7 costo financiero obligaciones financieras

Fórmula:

$$\frac{\text{Intereses Pagados por Obligaciones Financieras}}{\text{Obligaciones Financieras Promedio}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 20: R7 Costo Financiero Obligaciones Financieras

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	4%	3%	1%	
9 DE OCTUBRE LTDA	3%	3%	0%	
ALIANZA MINAS LTDA	4%	0%	4%	
ARTESANOS LTDA	18%	3%	15%	
CALCETA LTDA	1%	2%	-1%	
COOPAC AUSTRO LTDA	3%	0%	3%	
CORPORACION CENTRO LTDA	2%	10%	-8%	
COTOCOLLAO LTDA	2%	4%	-2%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	3%	1%	2%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	0%	6%	-6%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	5%	4%	1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	4%	6%	-2%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	2%	0%	2%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	5%	1%	4%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	4%	0%	4%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	7%	9%	-2%	
FASAYÑAN LTDA	2%	0%	2%	≥10%
HUAICANA LTDA	4%	0%	4%	
INDIGENA SAC LTDA	10%	0%	10%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	7%	0%	7%	
LA BENEFICA LTDA	0%	299%	-299%	
LUCHA CAMPESINA	6%	0%	6%	
LUZ DEL VALLE	0%	81%	-81%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	3%	2%	1%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	5%	0%	5%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	4%	0%	4%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	7%	6%	1%	
MUSHUK-YUYAY	7%	7%	0%	
PEDRO MONCAYO LTDA	7%	1%	6%	
POLITECNICA LTDA	6%	0%	6%	
PREVISION AHORRO Y DESARROLLO LTDA	5%	50%	-45%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	5%	9%	-4%	
SAN ANTONIO LTDA	6%	0%	6%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	5%	77%	-73%	

SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	6%	0%	6%
SANTA ANA LTDA	1%	75%	-74%
SANTA ISABEL LTDA	3%	0%	3%
SEÑOR DE GIRON	3%	0%	3%
TENA LTDA	1%	0%	1%
TEXTIL 14 DE MARZO	2%	6%	-4%
UNION EL EJIDO	5%	0%	5%
VIRGEN DEL CISNE	4%	9%	-5%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	5%	0%	5%
VALOR PROMEDIO	186%	674%	-488%
	4%	16%	-12%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Costo financiero obligaciones financieras, permite determinar las tasas de interés que se está pagando por las obligaciones financieras, lo óptimo es $\geq 10\%$.

En este indicador podemos decir que las cooperativas en el periodo 2019 han venido pagando los intereses por obligaciones financieras dentro del parámetro normal y en el año 2020 presentan tasas de interés no muy adecuadas con respecto a las obligaciones financieras y su relación al mercado, puede ser por la situación que se está viviendo o a su vez se recomienda que se haga una revisión de las tasas pasivas y su impacto con las tasas activas vigentes.

4.1.3.8 Indicador: R8 costo financiero total

Fórmula:

$$\frac{\text{Total Intereses Pagados}}{\text{Pasivos con Costo Promedio}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 21: R8 Costo Financiero Total

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	3%	3%	0%	
9 DE OCTUBRE LTDA	3%	3%	0%	

ALIANZA MINAS LTDA	2%	0%	2%	
ARTESANOS LTDA	5%	9%	-4%	
CALCETA LTDA	4%	7%	-3%	
COOPAC AUSTRO LTDA	4%	4%	0%	
CORPORACION CENTRO LTDA	3%	4%	-1%	
COTOCOLLAO LTDA	2%	2%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	3%	3%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	3%	3%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	3%	4%	-1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	4%	4%	0%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	2%	1%	1%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	1%	1%	0%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	1%	2%	-1%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	2%	2%	0%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	13%	0%	13%	<5%
GUARANDA LTDA	6%	6%	0%	
HUAICANA LTDA	6%	0%	6%	
INDIGENA SAC LTDA	6%	11%	-5%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	3%	3%	0%	
LA BENEFICA LTDA	2%	5%	-3%	
LUCHA CAMPESINA	2%	2%	0%	
LUZ DEL VALLE	4%	4%	0%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	4%	6%	-2%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	5%	0%	5%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	2%	2%	0%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	5%	5%	1%	
MUSHUK-YUYAY	0%	0%	0%	
PEDRO MONCAYO LTDA	2%	4%	-2%	
POLITECNICA LTDA	2%	2%	0%	
PREVISION AHORRO Y DESARROLLO LTDA	2%	2%	0%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	4%	3%	1%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	5%	9%	-5%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	2%	2%	0%	
SANTA ANA LTDA	3%	3%	0%	
SANTA ISABEL LTDA	4%	4%	0%	
SEÑOR DE GIRON	4%	0%	4%	
TENA LTDA	6%	0%	6%	
TEXTIL 14 DE MARZO	4%	6%	-2%	
UNION EL EJIDO	2%	0%	2%	
VIRGEN DEL CISNE	4%	4%	0%	
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	6%	0%	6%	
	153%	135%	18%	
VALOR PROMEDIO	4%	3%	1%	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Costo financiero total, permite medir la tasa de interés que se está pagando por: Ahorros a la vista, Plazo fijo y Obligaciones financieras, lo adecuado es < 5%.

Se puede evidenciar con este indicador que las tasas de interés pagadas en las Cooperativas Segmento dos son las adecuadas, cumplen con el parámetro establecido y demuestran eficiencia al momento de fijar tasas de interés pasiva y cuentan con una capacidad para otorgar créditos con intereses competitivos para sus socios.

4.1.3.9 Indicador: R9 margen bruto

Fórmula:

$$\frac{\text{Total Intereses Ganados}}{\text{Total Intereses Pagados}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 22: R9 Margen Bruto

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	255%	305%	-50%	
9 DE OCTUBRE LTDA	217%	256%	-39%	
ALIANZA MINAS LTDA	610%	0%	610%	
ARTESANOS LTDA	105%	0%	105%	
CALCETA LTDA	75%	0%	75%	
COOPAC AUSTRO LTDA	220%	216%	4%	
CORPORACION CENTRO LTDA	392%	404%	-12%	
COTOCOLLAO LTDA	574%	600%	-26%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	300%	420%	-120%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	227%	252%	-26%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	286%	295%	-9%	

DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	190%	222%	-33%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	604%	824%	-220%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	1389%	1496%	-107%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	624%	678%	-54%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	575%	587%	-11%	300%
EDUCADORES TULCAN LTDA	104%	0%	104%	
GUARANDA LTDA	56%	65%	-9%	
HUAICANA LTDA	205%	0%	205%	
INDIGENA SAC LTDA	85%	0%	85%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	390%	369%	21%	
LA BENEFICA LTDA	271%	0%	271%	
LUCHA CAMPESINA	456%	508%	-52%	
LUZ DEL VALLE	126%	149%	-23%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	238%	308%	-70%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	309%	0%	309%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	491%	560%	-69%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	141%	154%	-13%	
PEDRO MONCAYO LTDA	444%	393%	51%	
POLITECNICA LTDA	382%	27%	356%	
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	461%	404%	57%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	281%	280%	1%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	131%	145%	-14%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	546%	591%	-45%	
SANTA ANA LTDA	195%	219%	-25%	
SANTA ISABEL LTDA	184%	196%	-12%	
SEÑOR DE GIRON	374%	0%	374%	
TENA LTDA	223%	0%	223%	
TEXTIL 14 DE MARZO	140%	0%	140%	
VIRGEN DEL CISNE	219%	259%	-39%	
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	267%	0%	267%	
	13362	11182%	-2229%	
VALOR PROMEDIO	326%	273%	53%	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Margen bruto permite medir la eficiencia en el manejo de tasas de interés, lo óptimo es 300%.

Podemos decir que las Cooperativas tanto en el año 2020 y 2019, han venido realizando un efectivo manejo de las tasas de interés activas y pasivas, se considera el margen de tasas significativo, por lo que las instituciones deben mantenerse así o mejorar sus intereses por bien de la institución como de sus socios.

4.1.3.10 Indicador: R10 grado de absorción

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de Operación}}{(\text{Margen Bruto Financiero} - \text{Provisiones})}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 23: R10 Grado de Absorción

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	29%	40%	-11%	
9 DE OCTUBRE LTDA	48%	49%	-1%	
ALIANZA MINAS LTDA	75%	0%	75%	
ARTESANOS LTDA	51%	55%	-4%	
CALCETA LTDA	45%	47%	-2%	
COOPAC AUSTRO LTDA	64%	62%	2%	
CORPORACION CENTRO LTDA	83%	79%	4%	
COTOCOLLAO LTDA	45%	53%	-8%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	62%	52%	10%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	61%	71%	-10%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTAZA LTDA	79%	68%	11%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	66%	61%	5%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	79%	71%	8%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	77%	73%	4%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	68%	67%	1%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	65%	72%	-8%	<100%
EDUCADORES TULCAN LTDA	72%	0%	72%	
GUARANDA LTDA	45%	39%	6%	
HUAICANA LTDA	57%	0%	57%	
INDIGENA SAC LTDA	82%	65%	17%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	50%	0%	50%	
LA BENEFICA LTDA	63%	60%	3%	
LUCHA CAMPESINA	62%	57%	5%	
LUZ DEL VALLE	53%	51%	2%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	50%	48%	2%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	63%	0%	63%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	58%	71%	-13%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	59%	53%	6%	
PEDRO MONCAYO LTDA	53%	59%	-6%	

POLITECNICA LTDA	59%	62%	-3%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	90%	68%	23%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	19%	26%	-7%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	64%	57%	7%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	72%	62%	10%
SANTA ANA LTDA	66%	61%	5%
SANTA ISABEL LTDA	62%	56%	6%
SEÑOR DE GIRON	61%	0%	61%
TENA LTDA	67%	0%	67%
TEXTIL 14 DE MARZO	67%	62%	5%
VIRGEN DEL CISNE	50%	61%	-11%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	74%	0%	74%
	2515%	1938%	-577%
VALOR PROMEDIO	61%	47%	-14%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Grado de absorción, ayuda a determinar si el margen financiero neto permite cubrir los gastos de operación, el parámetro adecuado es $< 100\%$.

En este indicador podemos ver que en promedio las Cooperativas en los dos periodos es positiva, ya que generan una menor cantidad de gastos que su margen financiero neto, lo que indica una adecuada realización de sus ingresos y control de sus gastos, pero de manera que el indicador es positivo por cuanto se generó menor cantidad de gastos que su margen financiero neto, indicando una adecuada realización de ingresos y control de sus gastos.

4.1.3.11 Indicador: R11 tasa eficiencia del activo

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Aplicación de la Fórmula:

TABLA 24: R11 Tasa Eficiencia del Activo

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	2%	3%	-1%	
9 DE OCTUBRE LTDA	2%	3%	-1%	
ALIANZA MINAS LTDA	1%	0%	1%	
ARTESANOS LTDA	5%	9%	-4%	
CALCETA LTDA	5%	7%	-2%	
COOPAC AUSTRO LTDA	3%	4%	-1%	
CORPORACION CENTRO LTDA	3%	5%	-2%	
COTOCOLLAO LTDA	2%	2%	%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	2%	3%	-1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	4%	4%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	3%	3%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	3%	3%	0%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	2%	2%	0%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	2%	2%	0%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	2%	3%	-1%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	1%	2%	-1%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	4%	0%	4%	
FASAYÑAN LTDA	4%	0%	4%	<5%
GUARANDA LTDA	3%	3%	0%	
HUAICANA LTDA	4%	0%	4%	
INDIGENA SAC LTDA	6%	11%	-5%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	2%	3%	-1%	
LA BENEFICA LTDA	5%	8%	-3%	
LUCHA CAMPESINA	3%	3%	0%	
LUZ DEL VALLE	4%	4%	0%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	2%	4%	-2%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	3%	0%	3%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	3%	4%	-1%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	2%	3%	-1%	
MUSHUK-YUYAY	4%	0%	4%	
PEDRO MONCAYO LTDA	3%	5%	-2%	
POLITECNICA LTDA	1%	1%	0%	
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	2%	3%	-1%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	1%	3%	-2%	
PUELLARO LTDA	8%	0%	8%	
SAN ANTONIO LTDA	6%	0%	6%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	3%	3%	0%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	2%	2%	0%	
SANTA ANA LTDA	3%	3%	0%	
SANTA ISABEL LTDA	2%	2%	0%	
SEÑOR DE GIRON	3%	0%	-%	
TENA LTDA	6%	0%	6%	

TEXTIL 14 DE MARZO	5%	8%	-3%
UNION EL EJIDO	6%	0%	6%
VIRGEN DEL CISNE	3%	4%	-1%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	7%	0%	7%
	152%	132%	20%
VALOR PROMEDIO	3%	3%	0%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Tasa eficiencia del activo, relaciona que porcentaje corresponde a gastos operativos frente al activo promedio, lo óptimo es < 5%.

Aquí nos indica que en promedio las Cooperativas están dentro de los parámetros en los dos años de análisis, por lo que la administración de activos es eficiente y así debe mantenerse en el futuro.

Si en caso de que se pasaran del parámetro establecido, deberán controlar de una manera eficiente la asignación de sus gastos mediante estrategias y así lograr disminuir este rubro e impulsar un mayor crecimiento de sus activos.

4.1.3.12 Indicador: R12 tasa eficiencia gastos de personal

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Aplicación de la fórmula:

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	1%	1%	0%	
9 DE OCTUBRE LTDA	1%	1%	0%	
ALIANZA MINAS LTDA	0%	0%	0%	
ARTESANOS LTDA	2%	4%	-2%	
CALCETA LTDA	2%	3%	-1%	
COOPAC AUSTRO LTDA	1%	2%	-1%	
CORPORACION CENTRO LTDA	1%	2%	-1%	

COTOCOLLAO LTDA	1%	1%	0%	
DE LA PEQUENA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	1%	1%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	1%	2%	-1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	1%	1%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	1%	1%	0%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	1%	1%	0%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	1%	1%	0%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	1%	0%	1%	
FASAYÑAN LTDA	6%	0%	6%	<3%
GUARANDA LTDA	1%	2%	-1%	
HUAICANA LTDA	2%	0%	2%	
INDIGENA SAC LTDA	3%	6%	-3%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	1%	2%	-1%	
LA BENEFICA LTDA	2%	4%	-2%	
LUCHA CAMPESINA	1%	1%	0%	
LUZ DEL VALLE	2%	2%	0%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	1%	2%	-1%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	1%	0%	1%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	1%	2%	-1%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	1%	2%	-1%	
MUSHUK-YUYAY	4%	0%	4%	
PEDRO MONCAYO LTDA	1%	2%	-1%	
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	1%	1%	0%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	0%	1%	-1%	
PUELLARO LTDA	4%	0%	4%	
SAN ANTONIO LTDA	4%	0%	4%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	1%	2%	-1%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	1%	1%	0%	
SANTA ANA LTDA	1%	2%	-1%	
SANTA ISABEL LTDA	1%	1%	0%	
SEÑOR DE GIRON	1%	0%	1%	
TENA LTDA	2%	0%	2%	
TEXTIL 14 DE MARZO	2%	4%	-2%	
VIRGEN DEL CISNE	1%	2%	-1%	
	62%	60%	2%	
VALOR PROMEDIO	2%	1%	1%	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Tasa eficiencia gastos de personal relaciona que porcentaje corresponde a gastos de personal frente al activo promedio, el resultado óptimo es < 3%.

En este indicador se puede observar que tanto en el año 2019 y 2020 se ha mantenido un nivel eficiente con relación a los gastos de personal y un adecuado crecimiento del activo, el mismo que nos permitirá avizorar buenos resultados en el futuro.

4.1.3.13 Indicador: R13 tasa de provisiones

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de Provisiones}}{\text{Cartera Bruta Promedio}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 26: R13 Tasa de Provisiones

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	3%	2%	1%	
9 DE OCTUBRE LTDA	1%	1%	0%	
ARTESANOS LTDA	2%	1%	1%	
CALCETA LTDA	1%	1%	0%	
COOPAC AUSTRO LTDA	1%	1%	0%	
CORPORACION CENTRO LTDA	1%	2%	-1%	
COTOCOLLAO LTDA	2%	1%	1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	1%	1%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	1%	0%	1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	1%	1%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	1%	1%	0%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	1%	0%	-1%	<2%
GUARANDA LTDA	1%	1%	0%	
HUAICANA LTDA	3%	0%	3%	
INDIGENA SAC LTDA	1%	2%	-1%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	3%	1%	2%	
LA BENEFICA LTDA	1%	1%	0%	
LUZ DEL VALLE	1%	2%	-1%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	1%	3%	-2%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	2%	0%	2%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	2%	1%	1%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	1%	1%	0%	

PEDRO MONCAYO LTDA	1%	2%	-1%
POLITECNICA LTDA	1%	1%	0%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	1%	1%	0%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	2%	3%	-1%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	0%	2%	-2%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	2%	4%	-2%
SANTA ANA LTDA	1%	1%	0%
SANTA ISABEL LTDA	1%	1%	0%
SEÑOR DE GIRON	3%	0%	3%
TENA LTDA	1%	0%	1%
TEXTIL 14 DE MARZO	1%	1%	0%
VIRGEN DEL CISNE	1%	1%	0%
	47%	41%	6%
VALOR PROMEDIO	1%	1%	0%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Tasa de provisiones relaciona que porcentaje corresponde a gastos de provisiones frente a la cartera bruta promedio, el resultado óptimo es < 2%.

En los dos periodos analizados podemos ver que las cifras son razonables, pero también podemos ver que sus provisiones realmente no cubren el 100% de sus carteras improductivas, por lo que es importante que las COAC´S establezcan estrategias que les permitan provisionar adecuadamente y así les permita recuperar su cartera crediticia y puedan alcanzar niveles óptimos en la cobertura de la cartera improductiva.

4.1.3.14 Indicador: R14 rendimiento del activo total

Fórmula:

$$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Promedio}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 27: R14 Rendimiento del Activo Total

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
9 DE OCTUBRE LTDA	1%	0%	1%	
ARTESANOS LTDA	1%	1%	0%	
CALCETA LTDA	2%	1%	1%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	1%	1%	0%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	1%	0%	1%	
GUARANDA LTDA	1%	0%	-1%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	-1%	0%	1%	
LA BENEFICA LTDA	1%	0%	-1%	NO<INFLACION
LUCHA CAMPESINA	1%	0%	-1%	
LUZ DEL VALLE	1%	0%	-1%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	1%	1%	1%	
PEDRO MONCAYO LTDA	1%	0%	-1%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	1%	1%	0%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	1%	0%	-1%	
SANTA ANA LTDA	1%	0%	-1%	
TENA LTDA	2%	0%	-2%	
TEXTIL 14 DE MARZO	1%	0%	-1%	
VIRGEN DEL CISNE	1%	1%	0%	
	18%	6%	12%	
VALOR PROMEDIO	1%	0%	0%	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Rendimiento del Activo Total, relaciona que porcentaje corresponde al resultado del ejercicio frente al activo promedio, los resultados óptimos son los siguientes:

Año 2019: < 0,27%; **Año 2020:** < 0,38%

Nos indica que las instituciones están generando utilidades, aunque su rentabilidad esta debajo de la meta de este indicador.

4.1.3.15 Indicador: R15 rendimiento del patrimonio

Fórmula:

$$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 28: R15 Rendimiento del Patrimonio

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	4%	1%	3%	
9 DE OCTUBRE LTDA	5%	3%	2%	
ARTESANOS LTDA	2%	1%	1%	
CALCETA LTDA	4%	2%	2%	
CORPORACION CENTRO LTDA	-4%	-8%	4%	
COTOCOLLAO LTDA	3%	1%	2%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	5%	2%	3%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	3%	1%	2%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	2%	0%	2%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	2%	0%	2%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	3%	3%	0%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	2%	1%	1%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	2%	1%	1%	>10%
EDUCADORES TULCAN LTDA	3%	0%	3%	
GUARANDA LTDA	2%	1%	1%	
HUAICANA LTDA	1%	0%	1%	
INDIGENA SAC LTDA	1%	1%	0%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	2%	2%	0%	
LA BENEFICA LTDA	3%	1%	2%	
LUCHA CAMPESINA	3%	1%	2%	
LUZ DEL VALLE	2%	0%	2%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	3%	3%	0%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	1%	0%	1%	
PEDRO MONCAYO LTDA	5%	4%	1%	
POLITECNICA LTDA	2%	1%	1%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	3%	5%	-2%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	3%	1%	2%	
SANTA ANA LTDA	3%	1%	2%	
SANTA ISABEL LTDA	1%	1%	0%	
SEÑOR DE GIRON	4%	0%	4%	
TENA LTDA	8%	0%	8%	
TEXTIL 14 DE MARZO	1%	0%	1%	
VIRGEN DEL CISNE	8%	4%	4%	
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	2%	0%	2%	
VALOR PROMEDIO	94%	34%	60%	
	3%	1%	2%	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Rendimiento del Patrimonio relaciona que porcentaje corresponde al resultado del ejercicio frente al patrimonio promedio, el resultado óptimo es > 10%.

Con este indicador podemos ver que las Cooperativas del segmento dos tanto en el año 2019 y 2020, no son óptimos, están debajo de los estándares razón de que su margen de tasa de interés y sus costos operativos son altos, es importante que estas instituciones corrijan su fijación de intereses, controlen sus gastos operacionales y logren alcanzar niveles de crecimiento de sus activos para lograr una mejor rentabilidad.

4.1.3.16 Indicador: R16 rendimiento de certificados de aportaciones

Fórmula:

$$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Certificado de Aportación Promedio}}$$

Aplicación de la Fórmula:

TABLA 29: R16 Rendimiento de Certificados de Aportaciones

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	32%	5%	27%	
9 DE OCTUBRE LTDA	22%	11%	11%	
ALIANZA MINAS LTDA	1%	0%	1%	
ARTESANOS LTDA	6%	2%	4%	
CALCETA LTDA	15%	6%	7%	
COOPAC AUSTRO LTDA	1%	0%	1%	
CORPORACION CENTRO LTDA	-6%	-12%	6%	
COTOCOLLAO LTDA	12%	5%	7%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	15%	7%	9%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	12%	4%	8%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	13%	2%	11%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	5%	1%	4%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	1%	0%	1%	

EDUCADORES DE LOJA LTDA	7%	7%	0%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	4%	1%	3%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	3%	1%	2%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	5%	0%	5%	>12%
GUARANDA LTDA	6%	2%	4%	
HUAICANA LTDA	6%	0%	6%	
INDIGENA SAC LTDA	3%	1%	2%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	4%	4%	0%	
LA BENEFICA LTDA	16%	6%	10%	
LUCHA CAMPESINA	10%	3%	7%	
LUZ DEL VALLE	3%	1%	2%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	15%	10%	5%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	3%	0%	3%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	1%	0%	1%	
PEDRO MONCAYO LTDA	19%	16%	3%	
POLITECNICA LTDA	3%	1%	2%	
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	1%	0%	1%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	15%	21%	6%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	11%	5%	6%	
SANTA ANA LTDA	11%	4%	7%	
SANTA ISABEL LTDA	5%	3%	2%	
SEÑOR DE GIRON	9%	0%	9%	
TENA LTDA	30%	0%	30%	
TEXTIL 14 DE MARZO	2%	0%	2%	
VIRGEN DEL CISNE	39%	21%	18%	
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	3%	0%	3%	
	363%	138%	225%	
VALOR PROMEDIO	9%	4%	5%	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Rendimiento de certificados de aportación relaciona que porcentaje corresponde al resultado del ejercicio, frente a los Certificados de aportación promedio, el resultado óptimo es $> 12\%$.

Podríamos decir que en promedio las Cooperativas del Segmento dos tanto en el año 2019 como en el 2020, la rentabilidad para las aportaciones es bajas por lo que se debe establecer estrategias que permita fortalecer a la institución y pueda alcanzar mejores resultados y confianza de sus socios.

4.1.4. Indicador financiero liquidez

4.1.4.1 Indicador: L1 liquidez corriente

Fórmula:

$$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos de Socios a Corto Plazo}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 30: L1 Liquidez Corriente

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	19%	21%	-3%	
9 DE OCTUBRE LTDA	86%	60%	26%	
ALIANZA MINAS LTDA	84%	0%	84%	
ARTESANOS LTDA	68%	0%	68%	
CALCETA LTDA	152%	0%	-52%	
COOPAC AUSTRO LTDA	36%	88%	-52%	
CORPORACION CENTRO LTDA	42%	52%	-10%	
COTOCOLLAO LTDA	58%	59%	-1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	83%	115%	-32%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	73%	72%	1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	90%	80%	10%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	112%	85%	27%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	629%	58%	570%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	1303%	17%	1286%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	241%	71%	170%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	1030%	55%	975%	15-20%
EDUCADORES TULCAN LTDA	30%	0%	30%	
GUARANDA LTDA	78%	609%	-530%	
HUAICANA LTDA	42%	0%	42%	
INDIGENA SAC LTDA	68%	0%	68%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	97%	0%	97%	
LA BENEFICA LTDA	139%	25%	114%	
LUCHA CAMPESINA	106%	0%	106%	
LUZ DEL VALLE	75%	72%	3%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	71%	91%	-20%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	88%	0%	88%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	93%	93%	0%	

MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	189%	42%	147%
PEDRO MONCAYO LTDA	75%	0%	75%
POLITECNICA LTDA	60%	55%	5%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	37%	150%	-113%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	31%	9%	22%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	67%	68%	-1%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	155%	83%	72%
SANTA ANA LTDA	175%	73%	102%
SANTA ISABEL LTDA	65%	163%	-98%
SEÑOR DE GIRON	90%	0%	90%
TENA LTDA	181%	0%	181%
TEXTIL 14 DE MARZO	65%	0%	65%
VIRGEN DEL CISNE	39%	85%	-47%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	281%	0%	281%
	6503%	2449%	4052%
VALOR PROMEDIO	159%	60%	99%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador de Liquidez corriente mide el nivel de recursos que tiene la cooperativa para hacer frente a las obligaciones de corto plazo, el parámetro adecuado es 15-20%.

Con este indicador podemos ver que las instituciones financieras mantienen tanto en el año 2019 y 2020 una liquidez corriente muy elevada, cuentan con recursos necesarios para hacer frente a depósitos de socios con plazos hasta 90 días, pero a su vez no es sano mantener estos valores altos y lo recomendable sería que se destine a créditos o inversiones que permitan obtener ingresos.

4.1.4.2 Indicador: L2 liquidez general

Formula:

$$\frac{(\text{Fondos Disponibles} + \text{Inversiones})}{\text{Depositos de Socios}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 31: L2 Liquidez General

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	24%	31%	-7%	
9 DE OCTUBRE LTDA	37%	23%	14%	
ALIANZA MINAS LTDA	6%	0%	6%	
ARTESANOS LTDA	37%	0%	37%	
CALCETA LTDA	39%	0%	39%	
COOPAC AUSTRO LTDA	25%	25%	0%	
CORPORACION CENTRO LTDA	10%	7%	3%	
COTOCOLLAO LTDA	14%	14%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	19%	20%	-1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	22%	16%	6%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	23%	28%	-5%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	45%	21%	24%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	20%	13%	7%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	14%	7%	7%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	9%	14%	-5%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	15%	10%	5%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	23%	0%	23%	20%
GUARANDA LTDA	107%	92%	15%	
HUAICANA LTDA	27%	0%	27%	
INDIGENA SAC LTDA	45%	0%	45%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	8%	9%	-1%	
LA BENEFICA LTDA	31%	0%	31%	
LUCHA CAMPESINA	22%	14%	7%	
LUZ DEL VALLE	37%	48%	-11%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	61%	39%	22%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	22%	0%	22%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	10%	10%	0%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	22%	17%	5%	
PEDRO MONCAYO LTDA	20%	13%	7%	
POLITECNICA LTDA	49%	43%	6%	
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	7%	8%	-1%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	27%	17%	10%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	51%	34%	16%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	17%	16%	1%	
SANTA ANA LTDA	33%	25%	8%	
SANTA ISABEL LTDA	39%	35%	4%	
SEÑOR DE GIRON	16%	0%	16%	
TENA LTDA	24%	0%	24%	
TEXTIL 14 DE MARZO	26%	0%	26%	

UNION EL EJIDO	38%	0%	38%
VIRGEN DEL CISNE	7%	25%	-18%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	56%	0%	56%
	1184%	674%	510%
VALOR PROMEDIO	28%	16%	12%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador liquidez general mide el nivel total de liquidez que tiene la cooperativa, para hacer frente a todas las obligaciones para garantizar la operatividad normal. La meta óptima es 20%.

En este indicador nos explica que las Cooperativas del Segmento Dos en los años 2019 y 2020, el nivel de liquidez corriente de la entidad es óptimo ya que cuentan con dinero suficiente para poder cumplir con las obligaciones.

4.1.5. Indicador financiero calidad de activos

4.1.5.1 Indicador: A1 indicador de cartera vencida

Fórmula:

$$\frac{\text{Total Cartera Vencida}}{\text{Total Cartera Bruta}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 32: A1 El Indicador de Cartera Vencida

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
9 DE OCTUBRE LTDA	1%	2%	-1%	
ALIANZA MINAS LTDA	3%	0%	3%	
ARTESANOS LTDA	1%	0%	1%	
CALCETA LTDA	2%	0%	2%	
COOPAC AUSTRO LTDA	1%	1%	0%	
CORPORACION CENTRO LTDA	3%	5%	-2%	
COTOCOLLAO LTDA	4%	3%	1%	

DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	4%	7%	3%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	1%	0%	1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	3%	2%	1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	2%	2%	0%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	3%	2%	1%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	2%	2%	0%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	3%	2%	1%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	1%	1%	0%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	8%	9%	-1%	<3%
LA BENEFICA LTDA	1%	0%	1%	
LUCHA CAMPESINA	5%	9%	-4%	
LUZ DEL VALLE	3%	4%	-1%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	4%	3%	1%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	1%	0%	1%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	6%	4%	2%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	3%	2%	1%	
POLITECNICA LTDA	6%	6%	0%	
PREVISION AHORRO Y DESARROLLO LTDA	1%	1%	0%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	1%	1%	0%	
SAN ANTONIO LTDA	1%	23%	-22%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	4%	1%	3%	
SANTA ANA LTDA	1%	0%	1%	
SANTA ISABEL LTDA	1%	0%	1%	
SEÑOR DE GIRON	1%	0%	1%	
TEXTIL 14 DE MARZO	1%	0%	1%	
VIRGEN DEL CISNE	1%	0%	1%	
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	1%	0%	1%	
	84%	92%	-8%	
VALOR PROMEDIO	2%	3%	-1%	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El método PERLAS con el indicador Cartera vencida mide el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamo en base a total de préstamo morosos pendientes. La meta óptima es menor o igual a 3%.

En este indicador podemos ver que las Cooperativas del Segmento Dos tanto en el año 2019 y 2020, expresan un resultado razonable, indicando así que tienen procesos efectivos de concesión y recuperación de cartera.

Pero es importante siempre actualizar las estrategias de acuerdo con la realidad de los usuarios que solicitan un crédito y así lograr obtener buenos resultados.

4.1.5.2 Indicador: A2 indicador de morosidad ampliada

Fórmula:

$$\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Cartera Bruta}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 33: A2 Indicador de Morosidad ampliada

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	1%	2%	-1%	
9 DE OCTUBRE LTDA	2%	3%	-1%	
ALIANZA MINAS LTDA	6%	0%	6%	
ARTESANOS LTDA	3%	4%	-1%	
CALCETA LTDA	2%	4%	-2%	
COOPAC AUSTRO LTDA	5%	5%	0%	
CORPORACION CENTRO LTDA	4%	4%	0%	
COTOCOLLAO LTDA	5%	6%	-1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	3%	4%	-1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	2%	2%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	4%	4%	0%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	4%	4%	0%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	1%	1%	0%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	2%	2%	-1%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	1%	1%	0%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	2%	0%	2%	<5%
GUARANDA LTDA	5%	6%	-1%	
HUAICANA LTDA	7%	0%	7%	
INDIGENA SAC LTDA	5%	9%	-4%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	10%	10%	0%	
LA BENEFICA LTDA	5%	5%	0%	
LUCHA CAMPESINA	1%	1%	0%	
LUZ DEL VALLE	9%	10%	-1%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	6%	6%	0%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	5%	0%	5%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	1%	2%	-1%	

MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC PEDRO MONCAYO LTDA	5%	4%	1%
POLITECNICA LTDA	3%	3%	0%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	6%	5%	1%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	3%	4%	-1%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	4%	5%	-1%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	0%	5%	-5%
SANTA ANA LTDA	7%	11%	-4%
SANTA ISABEL LTDA	3%	99%	-96%
SEÑOR DE GIRON	4%	100%	-96%
TENA LTDA	3%	0%	3%
TEXTIL 14 DE MARZO	9%	0%	9%
VIRGEN DEL CISNE	6%	97%	-91%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	4%	99%	-95%
	2%	0%	2%
VALOR PROMEDIO	160%	527%	367%
	4%	11%	8%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

En las Cooperativas analizadas los valores obtenidos en este indicador en el año 2019 no son los adecuados lo que significa que existe problemas en la gestión crediticia y un alto crecimiento de cartera improductiva. Mientras que en el año 2020 con la pandemia se redujo el porcentaje por los plazos ampliados que se dio para que puedan cubrir con estas obligaciones, por razones de la pandemia muchas personas perdieron sus trabajos y no cuentan con los recursos para poder cubrir dichas deudas.

4.1.5.3 Indicador: A3 indicador de activos improductivos

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Total Activo}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 34: A3 Indicador de Activos Improductivos

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION	
	2020	2019	PORCENTUAL	META
4 DE OCTUBRE	4%	5%	-1%	
9 DE OCTUBRE LTDA	6%	5%	1%	
ALIANZA MINAS LTDA	3%	0%	3%	
ARTESANOS LTDA	24%	0%	24%	
CALCETA LTDA	18%	0%	18%	
COOPAC AUSTRO LTDA	7%	8%	-1%	
CORPORACION CENTRO LTDA	7%	7%	0%	
COTOCOLLAO LTDA	4%	3%	1%	
DE LA PEQUENA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	7%	6%	1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	11%	9%	2%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	5%	6%	-1%	
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	8%	7%	1%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	2%	2%	0%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	1%	1%	0%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	5%	5%	0%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	4%	4%	0%	≤5%
EDUCADORES TULCAN LTDA	7%	0%	7%	
GUARANDA LTDA	24%	26%	-2%	
HUAICANA LTDA	8%	0%	8%	
INDIGENA SAC LTDA	18%	0%	18%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	6%	6%	0%	
LA BENEFICA LTDA	17%	0%	17%	
LUCHA CAMPESINA	4%	2%	2%	
LUZ DEL VALLE	25%	18%	7%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	8%	6%	2%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	5%	0%	5%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	4%	4%	0%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	11%	9%	2%	
PEDRO MONCAYO LTDA	6%	5%	1%	
POLITECNICA LTDA	5%	5%	0%	
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	11%	12%	-1%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	4%	6%	-2%	
SAN ANTONIO LTDA	2%	5%	-3%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	9%	6%	3%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	57%	64%	-7%	
SANTA ANA LTDA	5%	4%	1%	
SANTA ISABEL LTDA	7%	5%	2%	
SEÑOR DE GIRON	2%	0%	2%	
TENA LTDA	13%	0%	13%	
TEXTIL 14 DE MARZO	23%	0%	23%	

VIRGEN DEL CISNE	5%	5%	0%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	11%	0%	11%
	413%	256%	157%
VALOR PROMEDIO	10%	6%	4%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El método PERLAS con el indicador Activos improductivos mide el porcentaje del activo total que no produce un ingreso. La meta óptima es < 5%.

Los resultados descritos anteriormente nos indica que existe una deficiente gestión en la administración de los recursos que se receipta, o que sus activos improductivos son altos y este a su vez afecta directamente en sus resultados, es necesario que estas instituciones capaciten de mejor manera a su personal para que la gestión comercial y financiera sea eficiente.

4.1.5.4 Indicador: A4 protección de activos improductivos

Fórmula:

$$\frac{(\text{Patrimonio} + \text{Pasivos sin Costo})}{\text{Activos Improductivos}}$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 35: A4 Protección de Activos Improductivos

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION
	2020	2019	PORCENTUAL META
4 DE OCTUBRE	4915%	3869%	1046%
9 DE OCTUBRE LTDA	2999%	3439%	-440%
ALIANZA MINAS LTDA	6445%	0%	6445%
ARTESANOS LTDA	773%	0%	-73%
CALCETA LTDA	1037%	0%	-037%
COOPAC AUSTRO LTDA	2562%	2360%	203%
CORPORACION CENTRO LTDA	2422%	2663%	-241%
COTOCOLLAO LTDA	4423%	5086%	-663%
DE LA PEQUENA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	2682%	3119%	-437%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	1626%	1976%	-350%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	3508%	2991%	517%

DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	2182%	2477%	-295%	
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	9211%	11241%	-2030%	
EDUCADORES DE LOJA LTDA	12641%	12988%	347%	
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	3422%	3495%	-73%	
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	5180%	4614%	566%	
EDUCADORES TULCAN LTDA	2351%	0%	2351%	≥200%
GUARANDA LTDA	627%	575%	52%	
HUAICANA LTDA	2034%	0%	2034%	
INDIGENA SAC LTDA	1024%	0%	1024%	
JUAN PIO DE MORA LTDA	2947%	2811%	136%	
LA BENEFICA LTDA	1066%	0%	-1066%	
LUCHA CAMPESINA	5005%	8113%	-3108%	
LUZ DEL VALLE	732%	996%	-264%	
MANANTIAL DE ORO LTDA	2189%	2951%	-762%	
MAQUITA CUSHUN LTDA	3544%	0%	3544%	
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	4517%	5041%	-524%	
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	1746%	2123%	-377%	
PEDRO MONCAYO LTDA	2783%	3706%	-923%	
POLITECNICA LTDA	3393%	3489%	-96%	
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	1603%	1500%	103%	
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	3987%	3151%	836%	
SAN ANTONIO LTDA	8154%	3592%	4563%	
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	1885%	2891%	-1006%	
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	322%	286%	36%	
SANTA ANA LTDA	2768%	3274%	-506%	
SANTA ISABEL LTDA	2518%	3885%	-1367%	
SEÑOR DE GIRON	7684%	0%	7684%	
TENA LTDA	1449%	0%	1449%	
TEXTIL 14 DE MARZO	782%	0%	782%	
VIRGEN DEL CISNE	3841%	4037%	-196%	
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	1754%	0%	1754%	
	136733%	112739%	23994%	
VALOR PROMEDIO	2972%	2451%	522%	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El indicador Protección activos improductivos, mide el porcentaje de activos improductivos financiados con capital institucional y pasivo que no produce intereses. La meta óptima es >200%.

Aquí observamos que las cooperativas están dentro de los parámetros eso significa que todas las instituciones han establecido políticas o estrategias para poder recuperar los valores en activos improductivos.

4.1.6. Indicador financiero señales de crecimiento

4.1.6.1 Indicador: S1 crecimiento de fondos disponibles

Fórmula:

$$\frac{\text{Saldo Actual de Fondos Disponibles}}{\text{Saldo Fondos Disponibles Periodo Anterior}} - 1$$

Aplicación de la Fórmula:

TABLA 36: S1 Crecimiento de Fondos Disponibles

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO		VARIACION
	2020	2019	PORCENTUAL
4 DE OCTUBRE	10%	71%	-61%
9 DE OCTUBRE LTDA	89%	123%	-34%
ARTESANOS LTDA	2%	199%	-197%
CALCETA LTDA	23%	83%	-60%
COOPAC AUSTRO LTDA	-22%	151%	173%
CORPORACION CENTRO LTDA	20%	0%	20%
COTOCOLLAO LTDA	10%	102%	-92%
DE LA PEQUENA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	-9%	156%	166%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	32%	94%	-61%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	8%	94%	-86%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	127%	129%	-2%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	63%	100%	-38%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	119%	80%	38%
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	-35%	0%	35%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	3%	236%	-233%
GUARANDA LTDA	18%	144%	-126%
INDIGENA SAC LTDA	33%	82%	-49%
JUAN PIO DE MORA LTDA	0%	147%	-147%
LA BENEFICA LTDA	5%	136%	-131%
LUCHA CAMPESINA	72%	140%	-69%
LUZ DEL VALLE	16%	108%	-92%
MANANTIAL DE ORO LTDA	61%	0%	61%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	-10%	267%	277%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	32%	104%	-72%
PEDRO MONCAYO LTDA	19%	0%	19%
POLITECNICA LTDA	-17%	0%	17%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	-1%	65%	66%

PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	52%	220%	-168%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	8%	124%	-116%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	45%	69%	-23%
SANTA ANA LTDA	18%	177%	-160%
SANTA ISABEL LTDA	42%	77%	-35%
TEXTIL 14 DE MARZO	25%	110%	-84%
VIRGEN DEL CISNE	-22%	274%	296%
	836%	3862%	-3026%
VALOR PROMEDIO	25%	114%	-89%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

Podemos ver que las Cooperativas en promedio han tenido en estos dos periodos una débil gestión financiera ya que cuentan con un deterioro en sus fondos disponibles, se recomienda a la administración poner un mayor énfasis en su gestión crediticia juntamente con una buena gestión financiera.

4.1.6.2 Indicador: S2 crecimiento de préstamos

Fórmula:

$$\frac{\text{Saldo Actual de Cartera}}{\text{Saldo Cartera Periodo Anterior}} - 1$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 37: S2 Crecimiento de Préstamos

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO	
	2020	2019
4 DE OCTUBRE	-99%	3%
9 DE OCTUBRE LTDA	-97%	5%
ALIANZA MINAS LTDA	-94%	0%
ARTESANOS LTDA	-96%	5%
CALCETA LTDA	-98%	5%
COOPAC AUSTRO LTDA	-95%	5%
CORPORACION CENTRO LTDA	-95%	0%
COTOCOLLAO LTDA	-94%	7%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	-97%	5%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	-98%	3%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	-96%	4%

DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	-96%	4%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	-99%	1%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	-98%	2%
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	-100%	0%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	-99%	1%
EDUCADORES TULCAN LTDA	-97%	0%
GUARANDA LTDA	-95%	7%
HUAICANA LTDA	-92%	0%
INDIGENA SAC LTDA	-94%	16%
JUAN PIO DE MORA LTDA	-89%	12%
LA BENEFICA LTDA	-94%	5%
LUCHA CAMPESINA	-99%	2%
LUZ DEL VALLE	-90%	11%
MANANTIAL DE ORO LTDA	-94%	0%
MAQUITA CUSHUN LTDA	-94%	0%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	-99%	2%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	-95%	5%
PEDRO MONCAYO LTDA	-96%	0%
POLITECNICA LTDA	-93%	5%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	-96%	4%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	-96%	0%
SAN ANTONIO LTDA	-100%	0%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	-92%	12%
SANTA ANA LTDA	-97%	110%
SANTA ISABEL LTDA	-95%	122%
SEÑOR DE GIRON	-97%	0%
TENA LTDA	-90%	0%
TEXTIL 14 DE MARZO	-94%	110%
VIRGEN DEL CISNE	-95%	139%
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	-98%	0%
	-3922%	612%
VALOR PROMEDIO	-96%	15%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

El Análisis de este indicador nos señala que las Cooperativas en promedio han tenido un decrecimiento significativo del 2019 al 2020, siendo así que últimamente no cumple con la meta de PERLAS, considerando que se debe a la situación que paso nuestro país desde el año 2020.

4.1.6.3 Indicador: S3 crecimiento de depósitos de socios

Fórmula:

Saldo Actual de Depósitos de Socios – 1
Saldo Depósitos de Socios Período Anterior

Aplicación de la fórmula:

TABLA 38: S3 Crecimiento de depósitos de socios

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO	
	2020	2019
4 DE OCTUBRE	15%	122%
9 DE OCTUBRE LTDA	44%	144%
ARTESANOS LTDA	-37%	0%
CALCETA LTDA	-42%	0%
COOPAC AUSTRO LTDA	-30%	73%
CORPORACION CENTRO LTDA	104%	0%
COTOCOLLAO LTDA	91%	180%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	20%	144%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	-6%	104%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	3%	96%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	-14%	87%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	116%	255%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	160%	262%
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	130%	0%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	102%	195%
GUARANDA LTDA	-78%	25%
INDIGENA SAC LTDA	-47%	0%
JUAN PIO DE MORA LTDA	75%	180%
LA BENEFICA LTDA	3%	0%
LUCHA CAMPESINA	91%	192%
LUZ DEL VALLE	-42%	65%
MANANTIAL DE ORO LTDA	-15%	0%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	148%	259%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	27%	121%
PEDRO MONCAYO LTDA	-8%	0%
POLITECNICA LTDA	-6%	89%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	125%	187%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	40%	0%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	-37%	72%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	121%	182%
SANTA ANA LTDA	-10%	81%
SANTA ISABEL LTDA	-29%	63%
TEXTIL 14 DE MARZO	-43%	0%
VIRGEN DEL CISNE	21%	143%
	992%	3321%
VALOR PROMEDIO	29%	98%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

Podemos mencionar que los depósitos de los socios en el periodo 2020 hubo una disminución, en comparación con el año 2019 puede ser que por el problema de la pandemia mucha de estas personas no cuenta con los recursos para poder hacer depósitos.

Es importante que las instituciones mantengan la confianza nuevamente con sus socios y orienten estos recursos a la captación de la cartera e inversiones que les permita alcanzar mejores utilidades.

4.1.6.4 Indicador: S4 crecimiento de ahorros a la vista

Fórmula:

$$\frac{\text{Saldo Actual de Ahorros a la Vista}}{\text{Saldo Ahorros a la Vista Periodo Anterior}} - 1$$

Aplicación de la fórmula:

TABLA 39: S4 Crecimiento de ahorro a la vista

COACS SEGMENTO 2	RESULTADO	
	2020	2019
4 DE OCTUBRE	-3%	112%
9 DE OCTUBRE LTDA	73%	117%
ARTESANOS LTDA	2%	0%
CALCETA LTDA	13%	0%
COOPAC AUSTRO LTDA	6%	109%
CORPORACION CENTRO LTDA	-6%	0%
COTOCOLLAO LTDA	-3%	237%
DE LA PEQUENA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	-3%	183%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	8%	62%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	-5%	54%
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	19%	122%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	4%	347%
EDUCADORES DE LOJA LTDA	25%	1808%
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	2%	79%
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	14%	0%
GUARANDA LTDA	2%	63%

INDIGENA SAC LTDA	11%	0%
JUAN PIO DE MORA LTDA	-8%	0%
LA BENEFICA LTDA	-5%	140%
LUCHA CAMPESINA	10%	0%
LUZ DEL VALLE	-8%	62%
MANANTIAL DE ORO LTDA	6%	0%
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	-9%	105%
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	-29%	472%
PEDRO MONCAYO LTDA	10%	0%
POLITECNICA LTDA	5%	76%
PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	5%	75%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	-7%	0%
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	9%	70%
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	9%	74%
SANTA ANA LTDA	17%	51%
SANTA ISABEL LTDA	-6%	58%
TEXTIL 14 DE MARZO	-4%	0%
VIRGEN DEL CISNE	9%	126%
	163%	4602%
VALOR PROMEDIO	5%	135%

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Análisis

Se puede evidenciar que las cooperativas presentan un decrecimiento en los depósitos de ahorro a la vista, con la meta PERLAS, presenta una disminución en la participación de ahorros por lo comentado anteriormente, por lo que se recomienda implementar estrategias y políticas para poder captar recursos con sus socios, ya que así permitirá atender las necesidades crediticias de los socios y cumplir con su razón.

A continuación, se presenta un cuadro realizado mediante un sondeo, acerca de las cooperativas que mantuvieron una sostenibilidad financiera alta o baja durante la pandemia del covid-19, cabe mencionar que los resultados que se obtuvieron fueron cotejados por los indicadores que tuvieron mayor cambio mismos que afectaron a la sostenibilidad financiera, concluyendo así: aquellas cooperativas con un resultado entre 5 y 4 son las que mantienen una sostenibilidad financiera mayor a la del resto.

TABLA 40: Cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos con Sostenibilidad financiera alta o baja.

COACS SEGMENTO 2	<u>INDICADORES</u>						RESULTADO
	P1	E4	R5	R9	L1	A3	
ALIANZA MINAS LTDA	Alta	Alta	Alta	Alta	Baja	Alta	5
COTOCOLLAO LTDA	Alta	Alta	Alta	Alta	Baja	Alta	5
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	Alta	Alta	Alta	Alta	Baja	Alta	5
EDUCADORES DE LOJA LTDA	Alta	Alta	Alta	Alta	Baja	Alta	5
EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	Alta	Alta	Alta	Alta	Baja	Alta	5
LUCHA CAMPESINA	Alta	Alta	Alta	Alta	Baja	Alta	5
MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	Alta	Alta	Alta	Alta	Baja	Alta	5
4 DE OCTUBRE	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Alta	4
CORPORACION CENTRO LTDA	Alta	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	4
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	Alta	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	4
EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	Alta	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	4
JUAN PIO DE MORA LTDA	Alta	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	4
POLITECNICA LTDA	Alta	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	4
PREVISION AHORRO Y DESARROLLO LTDA	Alta	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	4
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Alta	4
SAN ANTONIO LTDA	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Alta	4
SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	Alta	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	4
SEÑOR DE GIRON	Alta	Baja	Alta	Alta	Baja	Alta	4
9 DE OCTUBRE LTDA	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	3
COOPAC AUSTRO LTDA	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	3
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTZAZA LTDA	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	3
DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA FASAYÑAN LTDA	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	3
INDIGENA SAC LTDA	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	3
MANANTIAL DE ORO LTDA	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	3
MAQUITA CUSHUN LTDA	Baja	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	3
MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC MUSHUK-YUYAY	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	3
PEDRO MONCAYO LTDA	Baja	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	3
PUELLARO LTDA	Baja	Alta	Alta	Baja	Baja	Alta	3
SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	3
SANTA ISABEL LTDA	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	3
TEXTIL 14 DE MARZO	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	3
UNION EL EJIDO	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	3
VIRGEN DEL CISNE	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	3
VISION DE LOS ANDES VIS ANDES	Alta	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	3

ARTESANOS LTDA	Alta	Baja	Alta	Baja	Baja	Baja	2
CALCETA LTDA	Baja	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	2
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	Alta	Baja	Alta	Baja	Baja	Baja	2
EDUCADORES TULCAN LTDA	Baja	Alta	Alta	Baja	Baja	Baja	2
HUAICANA LTDA	Alta	Baja	Alta	Baja	Baja	Baja	2
LA BENEFICA LTDA	Alta	Baja	Alta	Baja	Baja	Baja	2
LUZ DEL VALLE	Alta	Baja	Alta	Baja	Baja	Baja	2
SANTA ANA LTDA	Alta	Baja	Alta	Baja	Baja	Baja	2
TENA LTDA	Alta	Baja	Alta	Baja	Baja	Baja	2
GUARANDA LTDA	Baja	Baja	Alta	Baja	Baja	Baja	1

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

4.2. Verificación de la hipótesis o fundamentación de la pregunta de investigación

Para el análisis de resultados se presenta la siguiente hipótesis:

H1. La crisis económica ocasionada por el COVID-19 deteriora la sostenibilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos del Ecuador.

H0. La crisis económica ocasionada por el COVID-19 NO deteriora la sostenibilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos del Ecuador.

Estimación del p-valor

Para determinar la aceptación y rechazo de la hipótesis, se determina el p-valor.

Sostenibilidad

TABLA 41: Prueba t-Student para muestras relacionadas (Solvencia)

	Variable 1	Variable 2
Media	0,677391304	1,020217391
Varianza	0,166295266	0,000224396
Observaciones	46	46
Varianza agrupada	0,083259831	
Diferencia hipotética de las medias	0	
Grados de libertad	90	
Estadístico t	-5,69796815	
P(T<=t) una cola	7,56331E-08	
Valor crítico de t (una cola)	1,661961084	
P(T<=t) dos colas	0,000000151	
Valor crítico de t (dos colas)	1,986674541	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

El análisis de los datos indica que si hay diferencia estadísticamente significativa en la solvencia $p < 0.05$.

Rentabilidad

TABLA 42: Prueba t- student para muestras relacionadas (Rentabilidad)

Prueba t para dos muestras emparejadas

	<i>Variable 1</i>	<i>Variable 2</i>
Media	0,01	0,02764706
Varianza	0,00042424	0,00043066
Observaciones	46	46
Diferencia hipotética de las medias	0	
Grados de libertad	66	
Estadístico t	-3,51927849	
P(T<=t) una cola	0,00039462	
Valor crítico de t (una cola)	1,66827051	
P(T<=t) dos colas	0,00078924	
Valor crítico de t (dos colas)	1,99656442	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

El análisis de los datos indica que si hay diferencia estadísticamente significativa en la rentabilidad $p < 0.05$.

Liquidez

TABLA 43: Prueba t-Student para muestras relacionadas (Liquidez)

Prueba t para dos muestras emparejadas

	<i>Variable 1</i>	<i>Variable 2</i>
Media	0,16047619	0,28190476
Varianza	0,03207782	0,03495238
Observaciones	46	46
Diferencia hipotética de las medias	0	
Grados de libertad	82	
Estadístico t	-3,03955693	
P(T<=t) una cola	0,00158952	
Valor crítico de t (una cola)	1,66364918	
P(T<=t) dos colas	0,00317904	
Valor crítico de t (dos colas)	1,98931856	

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

El análisis de los datos indica que si hay diferencia estadísticamente significativa en la liquidez $p < 0.05$.

Toma de decisión

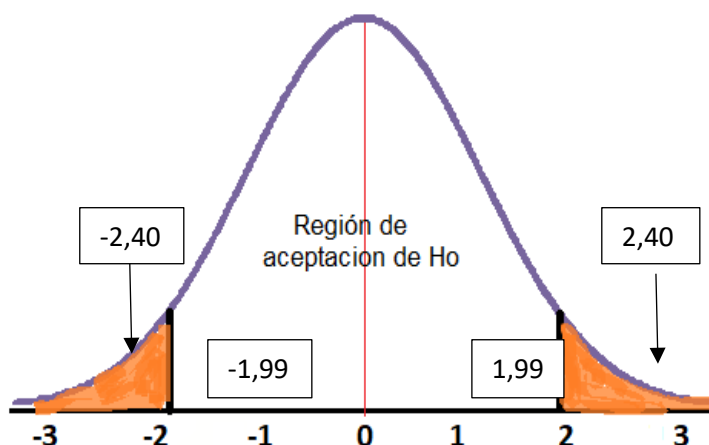
TABLA 44: Resumen del p-valor

Dimensiones	p-valor	Regla de decisión	Decisión
Solvencia	0,0000	$p < 0,05$	Rechaza Ho y acepta H1
Rentabilidad	0,0007	$p < 0,05$	Rechaza Ho y acepta H1
liquidez	0,0031	$p < 0,05$	Rechaza Ho y acepta H1

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Se valida la hipótesis alternativa planteada afirmando, por lo tanto, bajo estos resultados que la crisis ocasionada por la pandemia, incremento el riesgo de la sostenibilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos del Ecuador.

Gráfico 2: Comprobación prueba T-Student



Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Se acepta la H1 donde se indica que la sostenibilidad está directamente relacionada con las operaciones financieras, puesto que los créditos, microcréditos e inversiones se han visto afectadas ante la crisis sanitaria, para ello se analiza la siguiente tabla:

TABLA 45: Confirmación de hipótesis

INDICADORES	ANÁLISIS
AREA DE PROTECCION	Las COOPERATIVAS conservan resultados razonables en lo que se refiere a protección de cartera vencida, solvencia y capacidad patrimonial, en lo que respecta a la protección de cartera improductiva no es oportuna debido a que no se provisiona el 100% del mismo, quedando expuesto a riesgos que se pueden presentar.
AREA ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	Las COOPERATIVAS, indican resultados moderados ya que presentan falencias en inversiones, el resultado de captación de ahorros y aportaciones de socios no es óptimo y tiene un alto índice en obligaciones financieras.
ÁREA TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS	El rendimiento neto de préstamos y rendimiento del activo total es adecuado, mientras que el rendimiento de inversiones presenta deficiencias porque este tipo de cooperativas no se dirigen mucho a estos servicios, por tanto, el rendimiento de activos productivos se ve afectado, del mismo modo el rendimiento del patrimonio y de certificados de aportación presenta deficiencias para obtener ingresos de cuentas patrimoniales.
ÁREA LIQUIDEZ	Los niveles de liquidez de las COAC`S son adecuados mas no oportunos, debido a que cuentan con recursos líquidos elevados, generando así activos improductivos debido a la situación actual del país.
ÁREA SEÑALES DE CRECIMIENTO	Las instituciones presentan niveles de crecimiento adecuados más estos no son oportunos, en vista que presentan deficiencias en captación de recursos, lo que impide alcanzar resultados óptimos de crecimiento y por ende dificulta el cumplimiento de objetivos organizacionales.

Elaborado por: Yamberla, U. (2022).

Es así como se evidencia que las COAC en estos tiempos de pandemia han tenido un incremento en la tasa de interés, ha existido un mayor número de solicitudes para refinanciamiento de créditos y así ha existido un incremento de valores. En la

pandemia la solvencia de las cooperativas se vio afectada ya que muchos socios no estaban en la capacidad para cancelar los valores adeudados de los créditos afectando así la liquidez de cada una de ellas.

4.3 Limitaciones del estudio

Una de las principales limitantes es la crisis sanitaria que ocasionó la pandemia SARC-COVID-19 el mismo que ha generado un impacto negativo en la economía mundial y porque no decir también en lo nacional, por su confinamiento que obligo a muchas personas a tomar medidas para prevenir un contagio letal. En el sector financiero especialmente en el de las Cooperativas Segmento Dos del Ecuador trajo un incremento en la morosidad de créditos y una caída leve en los depósitos, también se registró un elevado incremento en créditos de consumo y microcrédito, teniendo así que estas instituciones adaptarse al cambio que esta pandemia ocasiono y así salir adelante con la nueva normalidad, para poder acceder a la información se limitó ya que la página del SEPS estaba en proceso de modificación y cambios.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

- Se realizó el análisis financiero utilizando el método PERLAS, a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos del Ecuador, en el periodo 2019 y 2020, el mismo que nos ha permitido conocer la situación financiera antes y durante la pandemia, logrando obtener variaciones negativas que afectaron a la sostenibilidad: en el área de protección una disminución del 164% en el indicador de protección de cartera vencida; disminución del 3% en el porcentaje de participación en obligaciones financieras; aumento del 14% en los costos financieros de ahorros a la vista; aumento del 99% en el indicador de liquidez corriente; aumento del 4% en activos improductivos y en lo referente a su crecimiento se evidencia una disminución notable.
- Aplicando el método PERLAS a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos del Ecuador se evidencia deficiencia en las áreas de protección de cartera improductiva, participación de obligaciones financieras y crecimiento lento de: números de socio, fondos disponibles y ahorros todo esto por razones que los clientes durante la pandemia no podían hacer pagos y no tenían suficiente dinero para sus ahorros, muchas personas quedaron sin empleo, viéndose obligados a sacar sus ahorros de las entidades bancarias.
- Se concluye que la pandemia del COVID-19 es considerado como un factor que afecto significativamente a la solvencia, rentabilidad y liquidez de las cooperativas en estudio con valoraciones significativas menores al 0.05, esto a permitido identificar el accionar del personal que se encarga del área financiera de las cooperativas para poder hacer frente a esta crisis.

5.2. Recomendaciones

- Las deficiencias y debilidades que se encontraron en las COAC's del segmento dos del Ecuador se deben minimizar con la aplicación de estrategias como tasas de interés flexible y adaptable, inversión del exceso de liquidez a través de créditos en sectores que fueron afectados por la pandemia que contribuyan al fortalecimiento y crecimiento económico, caso contrario deben sus fortalezas mantener y mejorar, por considerarse un parámetro fuerte que les permitirá a las cooperativas cumplir metas y objetivos.
- Las Cooperativas debería realizar mensualmente un análisis con los indicadores PERLAS, e implementar un sistema informático de monitoreo permanente con alertas tempranas por razón que mide áreas claves manteniendo así un control efectivo de la situación financiero de cada uno de ellos.
- Las cooperativas deben controlar el índice de morosidad para evitar que esta vaya en aumento, por razón que muchos socios quedaron sin trabajo y tuvieron que entrar en mora, también es importante que las cooperativas busquen alternativas para mejorar el cumplimiento de esta obligación para que los socios puedan cumplir con este compromiso y así ninguno de los dos pierdan.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- A. Camacho, & A. (2000). *Diccionario de términos ambientales*. La Habana Cuba: Centro Félix Varela.
- ACNUR. (febrero de 2021). *Agencia de la ONU para los refugiados*. Obtenido de Los datos dejan claro el impacto de la COVID-19 en los medios de vida y en el futuro de muchas personas refugiadas:
<https://www.acnur.org/noticias/historia/2021/2/6076f9344/los-datos-dejan-claro-el-impacto-de-la-covid-19-en-los-medios-de-vida-y.html>
- Altamirano, A. (2017). Modelo de diagnóstico para medir el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista de investigación en modelos financieros año 7 Volumen I*.
- Alvarado, M. (julio de 2020). *Posibles medidas de política económica en el contexto actual y post Covid-19: Caso Ecuador*. Obtenido de
<https://revistas.unl.edu.ec/index.php/suracademia/article/view/727/656>
- Araque, W. (2020). *Covid-19 y sus implicaciones en el sistema financiero nacional*. Quito: AQUATRO.
- Arriaga, E. (Noviembre de 2015). *Sistema de evaluación PERLAS*. Obtenido de
<https://prezi.com/2llm77rbyl-/sistema-de-evaluacion-perlas/>
- ASOMIF. (2020). *Resiliencia del sistema financiero en el contexto COVID*. Obtenido de
<https://asomifecuador.com/wp-content/uploads/2020/08/Resumen-ejecutivo-Informe-Resiliencia.pdf>
- Banco Mundial. (2020). *La COVID-19 (coronavirus) hunde a la economía mundial en la peor recesión desde la segunda guerra mundial*. Obtenido de
<https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2020/06/08/covid-19-to-plunge-global-economy-into-worst-recession-since-world-war-ii>
- Banco Mundial. (28 de septiembre de 2021). *Ecuador: panorama general*. Obtenido de
<https://www.bancomundial.org/es/country/ecuador/overview#1>
- BOLD, Consulting grup. (2021). *Por qué la estrategia financiera es clave para hacer crecer una empresa*. Obtenido de <https://bold.com.ec/estrategia-financiera-para-hacer-crecer-una-empresa/>
- Bupa Global. (2020). *La COVID-19 y sus términos*. Obtenido de
<https://www.bupasalud.com.ec/salud/COVID19-terminos>
- CEIPAZ. (Septiembre de 2020). *Sobre las consecuencias políticas de la pandemia*. Obtenido de <https://ceipaz.org/sobre-las-consecuencias-politicas-de-la-pandemia/>
- Coll, F. (2022). *Economipedia*. Obtenido de reactivación económica:
<https://economipedia.com/definiciones/reactivacion-economica.html>
- Deloitte. (2022). *El impacto económico de COVID-19 (nuevo coronavirus)*. Obtenido de
<https://www2.deloitte.com/ec/es/pages/strategy/articles/el-impacto-economico-de-covid-19--nuevo-coronavirus-.html>

- Díaz, K. (2019). *Multiplica ediciones*. Obtenido de el sistema financiero: la clave de la inclusión financiera : <https://revistagestion.ec/tu-dinero-analisis/el-sistema-financiero-la-clave-de-la-inclusion-financiera>
- Economico, O. p. (2020). *Impacto financiero desafíos y en Ecuador: del COVID-19, respuestas la macroeconomía y el impacto social*.
- Edufinet. (2005). *¿Qué se entiende por sistema financiero?* . Obtenido de <https://www.edufinet.com/inicio/sistema-financiero/concepto/que-se-entiende-por-sistema-financiero>
- Ekos. (2021). *El impacto del Covid-19 en la economía ecuatoriana*. Obtenido de <https://www.ekosnegocios.com/articulo/el-impacto-del-covid-19-en-la-economia-ecuatoriana>
- Galindo, J. E. (2009). *Consultoría para el establecimiento de mecanismos de sostenibilidad financiera*. Quito.
- González, P. (s.f.). *Billin*. Obtenido de crisis económica: <https://www.billin.net/glosario/definicion-crisis-economica/>
- Hernández, J. (Noviembre de 2021). *Definición de financiamiento*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- International Finance Corporation. (2022). *Respuesta mundial, impacto regional en la lucha contra la COVID-19*. Obtenido de https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/news_ext_content/ifc_external_corporate_site/news+and+events/news/impact-stories/ifc-global-response-covid-19-es
- Jordán, F. (2004). *La Situación, tendencia y posibilidades de las microfinanzas*. Quito: Abya Ayala.
- Jumbo, D. (2020). *Scielo*. Obtenido de crisis económicas y covid-19 en Ecuador: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000600103
- Karla, B. (05 de octubre de 2021). Impacto económico por el covid-19 en el Ecuador. *El comercio*.
- KPMG. (2020). *COVID–19:Implicaciones en el sector financiero*. Obtenido de Análisis de los principales impactos y planes de acción: <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/co/pdf/2020/05/kpmg-covid-19-implicaciones-en-el-sector-financiero.pdf>
- Leal, G. (2016). Debate sobre la sostenibilidad . Desarrollo conceptual y metodológico de una propuesta de desarrollo urbano para la ciudad-region Bogotá en clave de ciudad latinoamericana. Colombia.
- León, J. (2021). *El Covid-19 en El Ecuador, una mirada desde el enfoque de la gestión de Riesgos*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5743/574365255002/html/>
- Mayo, Clinic. (2021). *Enfermedad del coronavirus 2019 (COVID-19)*. Obtenido de <https://www.mayoclinic.org/es-es/diseases-conditions/coronavirus/symptoms-causes/syc-20479963>

- Monex. (2021). *Estrategias financieras de los mercados internacionales*. Obtenido de <https://blog.monex.com.mx/mercados-financieros/estrategias-financieras-de-los-mercados-internacionales>
- Naciones Unidas. (Julio de 2020). *El impacto del covid-19 en américa latina y el caribe* . Obtenido de https://peru.un.org/sites/default/files/2020-07/SG%20Policy%20brief%20COVID%20LAC%20%28Spanish%29_10%20July_0.pdf
- OIT. (2020). *Organizacion internacional de trabajo*. Obtenido de COVID-19 y el mundo del trabajo:repercusiones y respuestas: <https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---dgreports/-->
- Ortiz, E., & Raúl, F. (2020). Impacto de la COVID-19 en el Ecuador. *Revista ecuatoriana de Neurología*, Vol. 29.
- Ramirez, C. (1987). El concepto de eficiencia y su importancia en la administración pública. *Revista Escuela de Administración de Negocios*.
- Revista Gestion Digital. (2020). *Las cooperativas resistieron bien la pandemia*. Obtenido de <https://www.revistagestion.ec/economia-y-finanzas-analisis/las-cooperativas-resistieron-bien-la-pandemia>
- Richardson, D. (2009). *Sistema de monitoreo perlas*. California: PUCE.
- Richardson, D. (2021). *Sistema de monitoreo perlas consejo mundial de cooperativas de ahorro y crédito*. Wisconsin: Madison.
- Sarmiento R, R. (2007). *Contabilidad general (Décima Ed.)*. Quito Ecuador: Voluntad.
- Silva, P. (2020). *BID*. Obtenido de Políticas contracíclicas y reactivación económica local tras la crisis socioeconómica del coronavirus: claves en empleo, PYMEs y vivienda: <https://blogs.iadb.org/ciudades-sostenibles/es/politicas-contraciclicas-reactivacion-economica-local-crisis-socioeconomica-coronavirus-covid19-empleo-pymes-vivienda-america-latina-caribe/#comments>
- Torey, S. (2013). *Cinco dimensiones para avanzar hacia un desarrollo sustentable*. Obtenido de Nuestra Esfera: <http://nuestraesfera.cl/zoom/cinco-dimensiones-para-avanzar-hacia-un-desarrollo-sustentable/>
- Vallejo, J. (2021). *Morosidad del sistema bancario producido por efectos de la pandemia*. Obtenido de <file:///C:/Users/WINDOWS/AppData/Local/Temp/2959-13-12350-4-10-20210623.pdf>
- WCED. (1987). *World Commission on environment and development (WCED)*. Obtenido de Report of the World Commission on Environment and Development: Our Common Future: <https://www.prodelecuador.com/blog/qu%C3%A9-es-el-desarrollo-sostenible>
- Zlachevsky, R. (2007). *La Sostenibilidad en los proyectos FOMIN*. Proyecto.

ANEXOS

ANEXO 1: Listado de cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 2 año 2020

Código Organización	Ruc	Razón Social	Tipo	Segmento	Acuerdo Ministerial	Fecha Acuerdo Ministerial	Número Resolución	Fecha Resolución	Estado Jurídico	Provincia
1	0190021513001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DEL AZUAY LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	10428	1/30/68	SEPS-ROEPS-2013-000358	4/22/13	ACTIVA	AZUAY
6	0190093581001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPAC AUSTRO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	000315	5/6/82	SEPS-ROEPS-2013-000239	4/12/13	ACTIVA	AZUAY
16	0190160378001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ISABEL LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	0228	2/14/79	SEPS-ROEPS-2013-000114	4/5/13	ACTIVA	AZUAY
20	0190316319001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FASAYÑAN LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	0000010	10/18/02	SEPS-ROEPS-2013-002576	6/11/13	ACTIVA	AZUAY
23	0190317625001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEÑOR DE GIRON	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	0000013	11/13/02	SEPS-ROEPS-2013-001409	5/29/13	ACTIVA	AZUAY
31	0190327949001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	163	12/24/04	SEPS-ROEPS-2013-000675	5/6/13	ACTIVA	AZUAY
58	0290001269001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUARANDA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	6332	5/20/63	SEPS-ROEPS-2013-000420	4/26/13	ACTIVA	BOLIVAR
62	0290004454001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUAN PIO DE MORA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	1025	5/11/73	SEPS-ROEPS-2013-000275	4/16/13	ACTIVA	BOLIVAR
91	0391005664001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK-YUYAY	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	0000141	11/16/05	SEPS-ROEPS-2013-000877	5/9/13	ACTIVA	CAÑAR
109	0490007458001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES TULCAN LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	2197	7/29/64	SEPS-ROEPS-2013-000378	4/23/13	ACTIVA	CARCHI
116	0590041920001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 9 DE OCTUBRE LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	01437	10/4/77	SEPS-ROEPS-2013-000217	4/10/13	ACTIVA	COTOPAXI
132	0591711164001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VIRGEN DEL CISNE	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	00708	2/10/06	SEPS-ROEPS-2013-000190	4/10/13	ACTIVA	COTOPAXI
166	0591719718001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VISION DE LOS ANDES VISANDES	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	0200	6/28/06	SEPS-ROEPS-2013-000381	4/23/13	ACTIVA	COTOPAXI
188	0690002744001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	2055	6/26/64	SEPS-ROEPS-2013-000119	4/5/13	ACTIVA	CHIMBORAZO
196	0690075113001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUCHA CAMPESINA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	0047	5/20/98	SEPS-ROEPS-2013-000122	4/8/13	ACTIVA	CHIMBORAZO
205	0691702324001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 4 DE OCTUBRE	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	0119	1/26/96	SEPS-ROEPS-2013-000678	5/6/13	ACTIVA	CHIMBORAZO
310	0990258953001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ARMADA NACIONAL	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	3507	9/5/74	SEPS-ROEPS-2013-000772	5/8/13	ACTIVA	GUAYAS
383	1090046892001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO LTDA - IMBABURA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	1596	4/24/61	SEPS-ROEPS-2013-000693	5/6/13	ACTIVA	IMBABURA
384	1090058521001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION EL EJIDO	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	5596	10/17/75	SEPS-ROEPS-2013-000506	5/2/13	ACTIVA	IMBABURA

388	1090107174001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ARTESANOS LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	2423	11/22/91	SEPS-ROEPS-2013-000702	5/6/13	ACTIVA	IMBABURA
393	1091712284001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	137	12/4/01	SEPS-ROEPS-2013-001230	5/22/13	ACTIVA	IMBABURA
416	1190036967001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	5790	3/8/66	SEPS-ROEPS-2013-000393	4/23/13	ACTIVA	LOJA
418	1190075539001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	0021	1/14/91	SEPS-ROEPS-2013-000242	4/12/13	ACTIVA	LOJA
483	1290068068001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	2693	10/29/69	SEPS-ROEPS-2013-001403	5/29/13	ACTIVA	LOS RIOS
504	1390001920001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CALCETA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	9022	5/19/67	SEPS-ROEPS-2013-000411	4/25/13	ACTIVA	MANABI
511	1390091474001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ANA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	85-030-DC	10/28/85	SEPS-ROEPS-2013-000219	4/10/13	ACTIVA	MANABI
516	1390143156001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA BENEFICA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	002880	11/8/94	SEPS-ROEPS-2013-000171	4/9/13	ACTIVA	MANABI
553	1490005710001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA GUALAQUIZA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	03668	11/27/90	SEPS-ROEPS-2013-000234	4/12/13	ACTIVA	MORONA SANTIAGO
556	1590001585001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TENA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	1714	4/17/64	SEPS-ROEPS-2013-000255	4/16/13	ACTIVA	NAPO
571	1790023508001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COTOCOLLAO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	85-035-DC	10/10/85	SEPS-ROEPS-2013-000322	4/19/13	ACTIVA	PICHINCHA
572	1790045668001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO DE ASIS LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	JB-2004-632	1/22/04	SEPS-ROEPS-2013-000282	4/16/13	ACTIVA	PICHINCHA
590	1790586863001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALIANZA MINAS LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	1911	4/26/71	SEPS-ROEPS-2013-001394	5/28/13	ACTIVA	PICHINCHA
591	1790641392001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLITECNICA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	3318	12/31/71	SEPS-ROEPS-2013-000192	4/10/13	ACTIVA	PICHINCHA
597	1790890864001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUELLARO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	1719	4/15/69	SEPS-ROEPS-2013-000519	5/2/13	ACTIVA	PICHINCHA
598	1790892670001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PEDRO MONCAYO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	1951	6/8/64	SEPS-ROEPS-2013-000798	5/9/13	ACTIVA	PICHINCHA
601	1790900193001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CONSTRUCCION COMERCIO Y PRODUCCION LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	1841	7/28/88	SEPS-ROEPS-2013-000523	5/2/13	ACTIVA	PICHINCHA
613	1791268628001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TEXTIL 14 DE MARZO	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	1720	4/15/69	SEPS-ROEPS-2013-000672	5/4/13	ACTIVA	PICHINCHA
615	1791280156001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PREVISION AHORRO Y DESAROLLO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	02238	10/31/91	SEPS-ROEPS-2013-000176	4/9/13	ACTIVA	PICHINCHA
623	1791306589001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CORPORACION CENTRO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	6057	11/19/93	SEPS-ROEPS-2013-000432	4/26/13	ACTIVA	PICHINCHA
634	1791379470001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MAQUITA CUSHUNCHIC LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	00325	4/17/98	SEPS-ROEPS-2013-000277	4/16/13	ACTIVA	PICHINCHA
667	1791847644001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUZ DEL VALLE	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	01277	9/4/02	SEPS-ROEPS-2013-000259	4/16/13	ACTIVA	PICHINCHA
673	1791928083001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HUAICANA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	01007	9/8/03	SEPS-ROEPS-2013-000894	5/11/13	ACTIVA	PICHINCHA
697	1792076773001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANANTIAL DE ORO LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	0000190	1/10/07	SEPS-ROEPS-2013-000717	5/7/13	ACTIVA	PICHINCHA
773	1890049369001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE TUNGURAHUA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	6242	5/19/66	SEPS-ROEPS-2013-000285	4/16/13	ACTIVA	TUNGURAHUA
780	1890142679001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	006-DPT-C-2007	12/12/07	SEPS-ROEPS-2013-000191	4/10/13	ACTIVA	TUNGURAHUA
794	1891708358001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MAQUITA CUSHUN LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	00003	2/20/02	SEPS-ROEPS-2013-001081	5/14/13	ACTIVA	TUNGURAHUA
948	1990007019001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE YANTAZA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	003669	11/27/90	SEPS-ROEPS-2013-000356	4/22/13	ACTIVA	ZAMORA CHINCHIPE
949	1990007027001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	SEGMENTO 2	01817	9/13/89	SEPS-ROEPS-2013-000112	4/5/13	ACTIVA	ZAMORA CHINCHIPE

Fuente: SEPS (2020).

	MANANTIAL DE ORO LTDA	MAQUITA CUSHUN LTDA	MAQUITA CUSH MUJERES UNIDAS TANTANA	PADRE JULIAN LORENTE LTDA	PEDRO MONCAYO LTDA	POLITECNICA LTDA	PREVISION AHORRO Y I PROMOCION DE VIDA AS SAN ANTONIO LTDA - IN SAN FRANCISCO DE ASI	SANTA ANA LTDA	SANTA ISABEL LTDA				
Ingresos	4.066.879,99	3.433.489,39	6.056.924,05	4.848.090,95	10.931.206,26	4.916.742,93	2.416.515,82	4.749.610,48	3.980.835,51	5.901.718,07	3.500.319,20	4.754.483,79	4.635.151,61
Intereses y descuentos ganados	3.716.995,10	3.367.979,55	5.799.797,39	4.643.861,74	10.039.825,56	4.695.965,74	2.300.740,51	4.250.837,10	3.940.000,95	5.687.876,13	2.780.147,22	4.344.491,20	4.432.247,00
Intereses causados	1.835.754,71	1.792.523,67	1.757.643,31	2.640.710,84	3.794.756,58	1.305.162,57	1.289.685,13	2.177.309,25	1.673.888,87	3.012.828,54	1.041.999,62	1.429.012,90	2.359.347,87
MARGEN NETO DE INTERESES	1.881.240,39	1.575.455,88	4.042.154,08	2.003.150,90	6.245.068,98	3.390.803,17	1.011.055,38	2.073.527,85	2.266.112,08	2.675.047,59	1.738.147,60	2.915.478,30	2.072.899,13
Comisiones ganadas	61.273,54	33.893,19	0,00	84.347,81	63,00	0,00	85.091,13	0,00	11.573,50	17.081,07	3,24	0,00	7.136,14
Ingresos por servicios	132.586,98	0,00	85.353,27	49.863,40	59.748,64	26.888,67	1.153,85	12.878,90	23.114,06	9.802,49	83.408,85	88.744,83	10.798,96
Comisiones causadas	0,00	0,00	35.889,82	24.025,86	30.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00
Utilidades financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdidas financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	24.435,66	0,00	0,00	0,00	0,00	16.240,11	0,00	0,00	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	2.075.100,91	1.609.349,07	4.091.617,53	2.113.336,25	6.250.444,96	3.417.691,84	1.097.300,36	2.086.406,75	2.300.799,64	2.684.691,04	1.821.559,69	3.004.223,13	2.090.834,23
Provisiones	515.959,41	334.966,99	1.057.844,37	471.005,57	1.080.564,04	728.721,05	248.943,66	262.328,34	1.073.926,95	570.333,26	594.851,61	454.397,87	514.450,91
MARGEN NETO FINANCIERO	1.559.141,50	1.274.382,08	3.033.773,16	1.642.330,68	5.169.880,92	2.688.970,79	848.356,70	1.824.078,41	1.226.872,69	2.114.357,78	1.226.708,08	2.549.825,26	1.576.383,32
Gastos de operación	1.348.449,38	1.222.136,90	3.027.454,04	1.549.215,35	4.991.901,90	2.227.101,12	790.193,60	2.135.259,10	632.974,46	2.099.445,98	1.800.945,13	2.356.059,14	1.631.097,78
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	210.692,12	52.245,18	6.319,12	93.115,33	177.979,02	461.869,67	58.163,10	-311.180,69	593.898,23	14.911,80	-574.237,05	193.766,12	-54.714,46
Otros ingresos operacionales	0,00	1.025,43	4.484,09	0,00	42.941,93	56.791,28	0,00	2.049,51	0,00	2.630,53	6.677,84	2.023,07	2.428,58
Otras pérdidas operacionales	0,00	49,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGEN OPERACIONAL	210.692,12	53.221,50	10.803,21	93.115,33	220.920,95	518.660,95	58.163,10	-309.131,18	593.898,23	17.542,33	-567.559,21	195.789,19	-52.285,88
Otros ingresos	156.024,37	30.591,22	167.289,30	70.018,00	788.627,13	137.097,24	29.530,33	483.844,97	6.147,00	184.327,85	630.082,05	319.224,69	182.540,93
Otros gastos y pérdidas	0,00	0,00	6.101,66	101.169,99	21.143,06	2.698,37	7.560,75	149.598,15	0,00	2.901,48	54.941,39	33.171,27	27.914,98
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	366.716,49	83.812,72	171.990,85	61.963,34	988.405,02	653.059,82	80.132,68	25.115,64	600.045,23	198.968,70	7.581,45	481.842,61	102.340,07
Impuestos y participación a empleados	0,00	33.473,08	83.460,84	22.988,40	461.155,31	253.438,92	41.362,06	17.929,30	145.868,76	81.020,25	4.874,46	178.763,61	25.184,33
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	366.716,49	50.339,64	88.530,01	38.974,94	527.249,71	399.620,90	38.770,62	7.186,34	454.176,47	117.948,45	2.706,99	303.079,00	77.155,74

Fuente: SEPS (2020).

