



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

**Análisis de Caso, previo a la obtención del Título de Licenciada en Contabilidad
y Auditoría**

Tema:

**“Los riesgos financieros de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y
Crédito San Martín de Tisaleo Ltda.”**

Autora: Toapanta Gallardo, Nayely Mariam

Tutor: Dr. Arias Pérez, Mauricio Giovanni

Ambato-Ecuador

2023

i

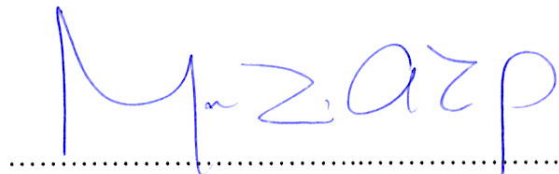
APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. Mauricio Giovanni Arias Pérez con cédula de ciudadanía No. 180276726-7, en mi calidad de Tutor del análisis de caso sobre el tema: **“LOS RIESGOS FINANCIEROS DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO LTDA.”**, desarrollado por Nayely Mariam Toapanta Gallardo, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

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

Ambato, agosto 2023

TUTOR



Dr. Mauricio Giovanni Arias Pérez

C.C. 180276726-7

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Nayely Mariam Toapanta Gallardo con cédula de ciudadanía No. 050445524-7, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el análisis de caso, bajo el tema: **“LOS RIESGOS FINANCIEROS DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO LTDA.”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este análisis de caso.

Ambato, agosto 2023

AUTORA



Nayely Mariam Toapanta Gallardo

C.C. 050445524-7

CESIÓN DE DERECHOS

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

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

Ambato, agosto 2023

AUTORA



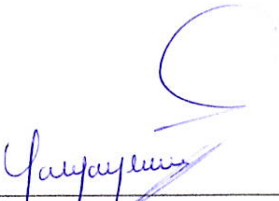
Nayely Mariam Toapanta Gallardo

C.C. 050445524-7


APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueban el análisis de caso, sobre el tema: **“LOS RIESGOS FINANCIEROS DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO LTDA.”**, elaborado por Nayely Mariam Toapanta Gallardo, 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 2023




Dra. Tatiana Valle PhD.
PRESIDENTE



Ing. Oscar López

MIEMBRO CALIFICADOR



Abg. David Narváz

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

A Dios por la vida y por haberme bendecido con una familia muy noble y buena, a mi mamá Vilma Gallardo por su amor y sacrificio que hace todos los días por darnos lo mejor, a mis abuelitos Manuel Gallardo y Custodia Mena que son mi pilar y mi ejemplo para cumplir con cada uno de mis objetivos, a mis dos hermanos Emanuel y Jordy que son los mejores compañeros de mi vida y a toda mi familia que siempre ha estado para apoyarme.

Nayely Mariam Toapanta Gallardo

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por bendecirme en todo momento y ayudarme a lograr lo que tanto he soñado, a mi mamá por estar siempre apoyándome y por el esfuerzo para que mis metas se cumplan.

A mi tutor Dr. Mauricio Arias por su apoyo y paciencia para realizar el proyecto y a todos los docentes que de una u otra manera me ayudaron para poder cumplir una meta más.

Nayely Mariam Toapanta Gallardo

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

TEMA: “LOS RIESGOS FINANCIEROS DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO LTDA.”

AUTORA: Nayely Mariam Toapanta Gallardo

TUTOR: Dr. Mauricio Giovanni Arias Pérez

FECHA: Agosto, 2023

RESUMEN EJECUTIVO

A lo largo de los años se han podido identificar, medir, gestionar y controlar los riesgos financieros a los que están expuestas las cooperativas, dado su papel fundamental desde el punto de vista meta-económico del sector. Es por ello, que el presente estudio tiene como objetivo analizar los riesgos financieros de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., periodo 2021-2022 para la medición de la eficiencia en las operaciones crediticias. Se utilizó la metodología CAMELS, permitiendo realizar un análisis financiero global de la cooperativa, aplicando entrevistas al personal con la finalidad de identificar el principal riesgo financiero. Los resultados fueron; en el año 2021 existe un nivel de morosidad del tres por ciento y este disminuye para el 2022 al uno por ciento, debido a que se establecen controles como la presentación de informes financieros semanales, esto ha permitido reaccionar rápidamente ante cualquier amenaza. En el año 2022 disminuye la liquidez al nueve punto tres por ciento, esto sucede porque la institución cubrió obligaciones a corto plazo, invirtió en otras cooperativas para tener una mayor rentabilidad para los socios y generar intereses y adquirió activos fijos con la finalidad de mejorar procesos y atención al cliente. Bajo estos hallazgos se concluyó que la gestión de la administración de los créditos es satisfactoria, estos resultados se dan porque aplican correctamente las políticas y manuales de otorgación de crédito permitiendo analizar las 5[°]C de crédito, a más de ello los colaboradores se encuentran en constante capacitación para actualización de conocimientos.

PALABRAS DESCRIPTORAS: RIESGO, CRÉDITO, LIQUIDEZ, RENTABILIDAD, MOROSIDAD.

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

TOPIC: “THE FINANCIAL RISKS OF THE CREDIT PORTFOLIO AT THE CREDIT UNION SAN MARTÍN DE TISALEO LTDA.”

AUTHOR: Nayely Mariam Toapanta Gallardo

TUTOR: Dr. Mauricio Giovanni Arias Pérez

DATE: August, 2023

ABSTRACT

Over the years, it has been possible to identify, measure, manage and control the financial risks to which the cooperatives are exposed, given their fundamental role from the meta-economic point of view of the sector. For this reason, the objective of this study is to analyze the financial risks of the credit portfolio of Credit Union San Martin de Tisaleo Ltda. for the period 2021-2022 in order to measure the efficiency of credit operations. The CAMELS methodology was used, allowing a global financial analysis of the cooperative, applying interviews to the personnel in order to identify the main financial risk. The results were: in the year 2021 there is a delinquency level of three percent and this decreases to one percent by 2022, due to the establishment of controls such as the presentation of weekly financial reports, which has allowed to react quickly to any threat. In the year 2022 liquidity decreases to nine-point three percent, this happens because the institution covered short-term obligations, invested in other cooperatives to have a higher profitability for members and generate interest, and acquired fixed assets in order to improve processes and customer service. Under these findings it was concluded that the credit administration management is satisfactory, these results are given because they correctly apply the policies and manuals of credit granting allowing to analyze the 5´C of credit, in addition to this the collaborators are in constant training to update their knowledge.

KEYWORDS: RISK, CREDIT, LIQUIDITY, PROFITABILITY, DELINQUENCY.

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	vii
ABSTRACT	viii
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xiv
CAPÍTULO I.....	1
FORMULACIÓN DEL ANÁLISIS DE CASO.....	1
1.1. Tema	1
1.2. Antecedentes	1
1.2.1 El afrontamiento del riesgo financiero en las instituciones financieras a nivel mundial	1
1.2.2 El desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador	2
1.2.3 El impacto del riesgo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martin Ltda.	5
1.3. Justificación	7
1.4. Objetivos	9
1.4.1. Objetivo general	9
1.4.2. Objetivos específicos.....	10
1.5. Preguntas de reflexión	10
CAPÍTULO II.....	11
FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA	11
2.1. La teoría económica - comportamiento organizacional y toma de decisiones	11
2.2. Finanzas	11
2.3. Estrategias financieras	13
2.4. Gestión de riesgos	13

2.5.	Riesgo financiero.....	14
2.5.1.	Proceso de gestión del riesgo.....	14
2.5.2.	Procedimientos para la evaluación de riesgos financieros	15
2.5.3.	Tipos de riesgos financieros	15
2.6.	Cartera de crédito	16
2.6.1.	Clasificación de la cartera de crédito en función de su destino.....	16
2.6.2.	Clasificación de la cartera de crédito en función de su situación.....	17
2.6.3.	Las 5 C del crédito	18
2.7.	Método CAMELS	19
CAPÍTULO III.....		22
METODOLOGÍA		22
3.1.	Metodología e instrumentos de recolección de información.....	22
3.1.1.	Unidad de análisis	22
3.1.2.	Fuentes y técnicas de recolección de información	23
3.1.2.1.	Fuentes de recolección de información.....	23
CAPÍTULO IV		29
DESARROLLO DEL ANÁLISIS DE CASO		29
4.1.	Análisis y categorización de la información	29
4.1.1.	Evaluación de la cartera de crédito	29
4.1.2.	Identificación de los riesgos financieros en la cartera de crédito	33
4.1.3.	Factores que provocan riesgos financieros	48
4.2.	Narración del caso	51
CAPÍTULO V.....		58
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES		58
5.1	Conclusiones	58
5.2	Recomendaciones.....	59
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS		60
ANEXOS		67

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1. Segmentación sector financiero popular y solidario	3
Tabla 2. Proceso de Gestión del Riesgo.....	14
Tabla 3. Clasificación de la cartera de crédito en función de su destino	17
Tabla 4. Clasificación de la cartera de crédito en función de su situación	17
Tabla 5. Ratings CAMEL para Entidades Financieras	21
Tabla 6. Impacto del riesgo financiero COAC. San Martín Ltda.	22
Tabla 7. Personas encuestadas	23
Tabla 8. Guía de entrevista para la evaluación del riesgo financiero - # 1	24
Tabla 9. Documentos – Estados Financieros	25
Tabla 10. Esquema de análisis del indicador	25
Tabla 11. Estructura financiera de la metodología CAMELS - #1	26
Tabla 12. Estructura financiera de la metodología CAMELS - #2	27
Tabla 13. Ficha de Observación.....	28
Tabla 14. Tipos de Créditos de acuerdo con la COAC San Martín de Tisaleo Ltda.	30
Tabla 15. Condiciones según el tipo de crédito	30
Tabla 16. Proceso para la otorgación de crédito	31
Tabla 17. Calificación de la historia crediticia del socio	32
Tabla 18. Cálculo de morosidad – Cartera Vencida 2021.....	32
Tabla 19. Cálculo de morosidad – Cartera Vencida 2022.....	33
Tabla 20. Cálculo Factor de Capitalización	34
Tabla 21. Cálculo Factor de Intermediación	35
Tabla 22. Cálculo del índice de Capitalización Neta	36
Tabla 23. Cálculo de Cobertura de Patrimonial de Activos Improductivos.....	36
Tabla 24. Cálculo de Porcentaje de Activos Improductivos	37
Tabla 25. Cálculo de Intermediación Crediticia.....	38
Tabla 26. Cálculo de Calidad de Crédito	38
Tabla 27. Cálculo de Cobertura Crediticia.....	39
Tabla 28. Cálculo de Grado de Absorción del Margen Financiero.....	40
Tabla 29. Cálculo de Eficiencia Operativa.....	40
Tabla 30. Cálculo de Manejo Administrativo	41

Tabla 31. Cálculo de ROA	42
Tabla 32. Cálculo de ROA Operativo	42
Tabla 33. Cálculo de Rendimiento sobre el Patrimonio ROE.....	43
Tabla 34. Cálculo de Eficiencia del Negocio	43
Tabla 35. Cálculo de Margen Spread Tasas	44
Tabla 36. Cálculo de Índice de Liquidez.....	44
Tabla 37. Cálculo de Índice de Liquidez Ajustada	45
Tabla 38. Cálculo de Índice de Liquidez Inmediata.....	46
Tabla 39. Cálculo de Tasa de Interés Activa Implícita	46
Tabla 40. Ponderación de los componentes de CAMELS	47
Tabla 41. Ratings CAMELS	47
Tabla 42. Matriz factores del riesgo financiero y estrategias.....	50

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

CONTENIDO	PÁGINA
Ilustración 1. Estrategias Financieras	13
Ilustración 2. Procedimientos para la evaluación de riesgos financieros.	15
Ilustración 3. Tipos de riesgos financieros	15
Ilustración 4. Componentes del CAMELS.	20
Ilustración 5. Calidad de cartera	54
Ilustración 6. Proceso de otorgación de créditos	55
Ilustración 7. Índice de morosidad	58
Ilustración 8. Rentabilidad sobre activos.....	59
Ilustración 9. Rentabilidad sobre el patrimonio.....	59

CAPÍTULO I

FORMULACIÓN DEL ANÁLISIS DE CASO

1.1. Tema

Los riesgos financieros de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda.

1.2. Antecedentes

1.2.1 El afrontamiento del riesgo financiero en las instituciones financieras a nivel mundial

El riesgo financiero hoy en día se ha visto afectado en los bancos centrales de todo el mundo, el último estudio integral realizado por el Banco Mundial propone aumentar las tasas de interés para poder responder a la inflación que se va dando con el pasar del tiempo, con el fin de enfrentar de manera eficiente y sistemática los riesgos financieros (Lopez, 2021) . Además, según el Banco Mundial (2022), las instituciones financieras se centran en el riesgo crediticio porque se exponen a que el cliente no pueda cancelar sus obligaciones lo que afecta la liquidez de su institución y por ende no podrá enfrentar sus obligaciones corrientes. El crecimiento mundial en los últimos años se ha visto afectado de manera abrupta y es más probable que más países entren en recesión.

A nivel global, las cooperativas de ahorro y crédito desempeñan un papel fundamental e importante en el desarrollo de la economía mundial (Vargas & Mostajo, 2017). Sin embargo, a pesar de su importancia para la economía, el riesgo de crédito y mercado se traducen en un aumento significativo del financiero, lo que provoca una disminución de los préstamos, afectando su flexibilidad financiera (Ordóñez et al., 2020).

Según el autor Brito (2018), los riesgos se creen un factor congénito a casi todas las acciones empresariales, por lo que los expertos deben enseñar a reconocerlos,

evaluarlos y protegerlos de la mejor manera posible. Por ello, conocer las herramientas y garantías para evaluar el riesgo financiero es uno de los problemas más comunes y frecuentes con los que se puede encontrar una empresa hoy en día.

Entre los riesgos financieros se considera de mayor importancia al riesgo de crédito, mercado y de liquidez (Bautista, 2013). Por ello, toda institución financiera busca herramientas de mitigación mediante la gestión del riesgo por tal motivo es fácil de imaginar y difícil de poner en práctica, no se limita sólo a evaluar los estados financieros de las cooperativas (Vila De Prado, 2019). También, se centran en evaluar las estrategias que se utilizan constantemente a través del análisis financiero capaz de controlar los riesgos que asumen (Valencia & Narváez, 2021). Por lo tanto, es muy importante identificar, medir y evitar los mismos.

No cabe duda que los riesgos están asociados a las ajetreadas vidas, los cambios repentinos en la economía, la inflación, el abuso del poder político, así como la escasez de muchos bienes, lo que, entre otras cosas, conduce a un aumento constante de varios tipos de riesgos, que podemos denominar: riesgos financieros, operativos y administrativos (Organización de Naciones Unidas, 2019). Además, las cooperativas sirven como intermediación con el socio, mismas que deben ver el riesgo antes de gestionar un crédito y poder realizar una colocación adecuada, con el fin de cumplir su objetivo que es captar y colocar. En varios países al riesgo se le identifican con dos componentes, la primera como riesgo impago que es el incumplimiento del pago completo y oportuno, y la segunda es la severidad de pérdida en caso de incumplimiento (Vargas, 2014).

1.2.2 El desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador

En Ecuador, las cooperativas de ahorro y crédito desempeñan un papel importante en las actividades económicas, recogiendo ahorros y apoyando a sus miembros con préstamos para nuevos negocios a tipos de interés razonables, y así forman parte de la economía solidaria y de organizaciones sin ánimo de lucro (León & Murillo, 2021). Aunque, el riesgo es muy difícil de controlar se debe llevar estrategias financieras para mitigar y mejorar la credibilidad, estabilidad y competitividad de las instituciones (Valencia & Narváez, 2021).

Con el pasar de los años, el sistema financiero ecuatoriano se ha transformado, pasando las grandes instituciones financieras a ser controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros y las más pequeñas por el Ministerio de Bienestar Social (Erazo et al., 2020). Actualmente, el sistema financiero está formado por tres grupos, la banca pública y privada, mismas reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros conocida por las siglas SBS, y, por otro lado, las Cooperativas de Ahorro y Crédito, con sus siglas COACS, que son gestionadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con las siglas SEPS. Es importante mencionar que estas se segmentan de acuerdo con la Ley de la Junta de Política y Regulación Monetaria, por su monto en su patrimonio y tipo (SEPS, 2022).

Tabla 1. Segmentación sector financiero popular y solidario

Segmento	Activos (USD)
1	Superior a 80'000.000,00
2	De 20'000.000,00 al 80'000.000,00
3	De 5'000.000,00 al 20'000.000,00
4	De 1'000.000,00 al 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00 en; Cajas comunales, Cajas de Ahorro, y Bancos comunales.

Fuente: SEPS (2020)

Estas instituciones tienen una idea, un resultado y una razón de ser puramente sociales, pero lo más importante es el beneficio, debido a que contribuyen a crear un capital sólido y seguro para garantizar su supervivencia a largo plazo. Por lo tanto, las entidades financieras son un papel fundamental para el desarrollo económico de un país y una adecuada gestión financiera permitirá tomar decisiones y estrategias adecuadas para su crecimiento (Erazo et al., 2020).

Por esta razón, a lo largo de los años se han logrado detectar, evaluar, controlar y gestionar los riesgos financieros a los que están sometidas las cooperativas, ya que su papel en el marco económico del país es de gran importancia. El sector debe aprovecharse y desplegarse en beneficio de los sectores, por ejemplo, facilitando la intermediación financiera y el acceso al crédito en sectores en los que los bancos no

están activos (Chabusa et al., 2019). Por lo tanto, la administración del riesgo juega un papel fundamental en la anticipación de eventos adversos que podrían afectar seriamente la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito (Erazo et al., 2020).

Las entidades financieras aplican estrictos protocolos de prevención antes de que el riesgo se materialice y que una buena gestión puede ayudar a mantener la rentabilidad esperada (Llerena, 2020). Además, Ecuador ha experimentado continuos cambios en los últimos años que incrementan paulatinamente el riesgo, obligando a las cooperativas a ajustar y cambiar sus esquemas de trabajo, lo que afecta constantemente el control de su rentabilidad (Erazo et al., 2020).

Uno de los principales problemas que ha venido enfrentando el sector cooperativista en Ecuador en los últimos tiempos tiene que ver con la identificación, medición y control de los riesgos financieros, lo cual está estrechamente relacionado con la falta de datos históricos de pérdidas, (Banco Central del Ecuador , 2022).

Se debe tomar en cuenta que la cartera de crédito es el principal recurso, porque está expuesta al riesgo de crédito, puesto que el socio no puede cumplir con sus obligaciones, aumentando la cartera morosa y, en algunos casos, creando un riesgo legal futuro (Chabusa et al., 2019). También, están expuestas al riesgo operativo, porque están expuestas a pérdidas financieras debido a fallos del proceso, del sistema o del personal. Para el año 2020, la cartera de crédito aumentó a 43,039 millones de dólares, derivando a la banca con un aporte del 76%, y a las instituciones del sector Financiero Popular y Solidario con el 24% restante (Llerena, 2020).

Todas las actividades crediticias que realizan las cooperativas tienen riesgos y esta es la base de su rentabilidad, cuya continuidad en el mercado depende directamente del cumplimiento de las obligaciones por parte de los socios, (Arciniegas, 2020).

De la misma forma, el control del riesgo financiero es parte indispensable de un correcto proceso de toma de decisiones referente al financiamiento informal que limita las posibilidades de crecimiento (Barzaga et al., 2018).

Según el autor Gaytán (2021), una correcta estrategia empresarial reduce el riesgo financiero de las cooperativas de ahorro y crédito, por lo que es necesario estudiar constantemente diversos indicadores, muy útiles para encontrar diversas vulnerabilidades y priorizar estrategias para eliminarlas. Asimismo, las estrategias financieras deben estar claramente definidas y deben aplicarse objetivos claros para abordar los puntos fuertes, los puntos débiles, las oportunidades y las amenazas (Gaytán, 2021).

1.2.3 El impacto del riesgo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda.

Una historia de progreso así lo titula la página web de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda., el sueño de hacerse una institución financiera reconocida nace en el año 1998, del cantón Tisaleo provincia de Tungurahua, que fue testigo del inicio del gran sueño de un grupo de visionarios, quienes, a la cabeza de don Segundo Isaías Guamán, fundaron la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo bajo los principios: Ama Shua (no robar), Ama Quilla (no matar), Ama Llulla (no ser ocioso), con la noble intención de unir esfuerzos, capacidades y escasas economías para la búsqueda del bien común y el desarrollo del pueblo tisaleño, basados en los principios y valores cooperativistas (Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín , 2023).

Durante el año 2019 la Cooperativa se mantenía dentro del segmento 4, periodo en el cuál mantuvo una cartera de crédito de \$3.583.635,14, de este total un 0,32 % representa la cartera de microcrédito vencida \$11.630,06, resultando un 0,32% de riesgo a nivel institucional. Según Mosquera & Guillín (2022), el incremento de la morosidad por efectos de la pandemia que inició a finales del año 2019, dio un giro de 360° a las estrategias institucionales puesto que las cooperativas del segmento 4 y 5 no contaban con planes de contingencia, lo que hizo que la liquidez se vea afectada.

Por otro lado, en el año 2020 toda institución financiera se vio afectada, por el impacto negativo de la pandemia COVID 19, puesto que el pequeño agricultor, ganadero y comerciante paralizó su actividad económica, tal situación trajo como consecuencia el incumplimiento de sus responsabilidades financieras lo que hizo que aumente la morosidad y la cartera vencida (Mosquera & Guillín, 2022). Además, acarrió una

disminución en la rentabilidad de las instituciones financieras, puesto que provocó que no se pueda diversificar sus servicios, situación que afectó categóricamente su nivel de competitividad en el mercado interno.

Durante el periodo señalado existió ciertos inconvenientes que se presentaron en la Cooperativa San Martín, esto hace referencia al otorgamiento de créditos, el cual muestra un nivel alto de morosidad cuyo valor es mayor al 10%, perjudicando directamente a la calidad de cartera de crédito y aumentando el riesgo de solvencia financiera (Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín, 2023). Por otro lado, se identificó que la institución financiera mantuvo una cartera de crédito de \$ 4.484.381,45, y una cartera vencida de \$ 88.571,56; esto se da por las carteras de microcrédito con un valor de \$ 88.571,56, y la cartera de inmobiliario con \$78,66, teniendo un nivel de riesgo del 2% (Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín , 2023). Este porcentaje de riesgo se logró manejar adecuadamente pues se establecieron estrategias para recuperación de cartera, obteniendo de esta manera un nivel satisfactorio en la recuperación de aquellas cuentas que se manifestaron como dudosas de recuperar, (Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín , 2023).

En este sentido como se establece un artículo en el Reglamento Interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., en su artículo 56, “un préstamo consiste en la entrega de una determinada cantidad de dinero que se devolverá en el futuro; dado el factor tiempo, el prestamista tiene que esperar cierto tiempo a que nuestra empresa cumpla con sus obligaciones” (Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín , 2023).

En la actualidad existen 6000 socios, los cuales se han visto directamente beneficiados por los servicios ofertados por la cooperativa. Estos iniciaron con cuentas de ahorros accediendo posteriormente a créditos y asesoría financiera, pues los servicios que oferta como institución son: créditos, inversiones, recepción de pagos de servicios básicos, entre otros, dichos servicios se han ido ampliando en la actualidad como resultado directo del pujante desarrollo económico del Cantón Tisaleo (Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín , 2023). También, en la gestión del crédito ha delegado al consejo de administración juntamente con el departamento de crédito, analizando el

riesgo de endeudamiento de la institución y la sostenibilidad de las inversiones a largo plazo en un nivel adecuado. En conclusión, en los últimos años la cooperativa ha prestado servicios de crédito en la modalidad de microcrédito y crédito de consumo, el cual ha alcanzado solo el 3% de la cartera de créditos entregados, siendo menor a los de microcréditos (Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín , 2023).

Se determina que la cooperativa atraviesa una situación crítica en sus indicadores de recuperación de cartera vencida en el periodo 2020 (Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín , 2023). De la misma forma, en función con las políticas de crédito, por tal motivo se considera que los socios o clientes no pueden cumplir con los pagos de sus créditos, debido a la existencia del desconocimiento de los motivos por parte de los asesores de crédito en el momento de la evaluación y aplicación el crédito, como resultado se obtiene que del 100% de socios beneficiarios de créditos, el 29% presentan retraso en el pago de sus cuotas (Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín , 2023).

Estos resultados podrían deberse a la inestabilidad económica que presentó el país en el año 2020 lo cual genera dificultades a los socios para realizar desembolsos de los préstamos que han solicitado, por tal motivo los organismos de control establecen reformas a la resolución SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279, pues su objetivo es reducir las pérdidas que puedan conllevar por las insuficiencias de los procesos, la técnica de la información y los acontecimientos externos (Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria, 2018).

1.3. Justificación

El análisis de los riesgos financieros es importante para las instituciones financieras, dado que les permite identificar los eventos de riesgo que amenazan el proceso de intermediación financiera en una fase temprana y ayuda a la dirección a poner en marcha (Ordóñez et al., 2020). También, en los procesos responsables ayuda a establecer un sistema de control interno adecuado con políticas para mitigar los riesgos financieros y tomar decisiones oportunas (Erazo et al., 2020).

Para las cooperativas de ahorro y crédito, los riesgos están inevitablemente asociados a la incertidumbre sobre los acontecimientos futuros y, por lo tanto, no pueden eliminarse, pero sí reducirse. El desarrollo de este estudio también tuvo como objetivo identificar el riesgo financiero de la cartera de créditos para generar herramientas en beneficio económico y financiero de la cooperativa (Valencia & Narváez, 2021). Además, el riesgo financiero está relacionado con cuatro aspectos: el crédito, la liquidez, las operaciones, y el mercado. Estos riesgos pueden tener un origen interno o externo, razón por la cual es necesario que se los identifique y se aplique correctivos para mitigarlos y si es posible eliminarlos (Berrezueta, 2020).

El objetivo de las instituciones financieras que se encuentran dentro del Sector Financiero de la Economía Popular y Solidaria es ayudar a cada uno de los sectores productivos de la población con escasos recursos financieros y así mejorar su nivel de vida (Malla, 2021). Según lo acordado, las cooperativas de ahorro y crédito tienen como objetivo prestar todo tipo de servicios financieros, reconociendo a los clientes como miembros de la cooperativa en una relación de mutuo acuerdo.

Las cooperativas de ahorro y crédito ante la necesidad de posicionarse mejor en el mercado financiero y responder con facilidad a las necesidades de los competidores, se comprometen a ofrecer un asesoramiento adecuado que, a través de la investigación y el diagnóstico, permita tomar las decisiones correctas para un buen funcionamiento, de ahí el crédito desempeña un papel importante en estos acontecimientos (Asobancaria, 2019). Por otra parte, se destaca entre los principales riesgos venideros a corto plazo el aumento de morosidad en gran parte del sistema financiero a causa del crecimiento de la tasa de desempleo es posible que existan deudores con falta de disponibilidad de afrontar sus obligaciones crediticias (Altuve et al., 2018).

En relación con la recuperación de la cartera vencida, es uno de los problemas que más inconvenientes ocasiona a las entidades financieras y, por tanto, tiene un grave impacto en la rentabilidad, puesto que se produce un descenso de rendimientos financieros debido a los préstamos. El objetivo de la auditoría es también examinar los riesgos financieros, crediticios, operativos y jurídicos, teniendo en cuenta que éstos deben gestionarse adecuadamente, identificando su origen y la medida en que pueden afectar

a la institución, para poder tomar las decisiones correctas y evitar perjudicar a la cooperativa y, por ende, a sus socios, (Miranda et al., 2018).

La evaluación del riesgo financiero que realizará la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda. permitirá fijar las condiciones adecuadas para crear mecanismos que eviten posibles pérdidas financieras (Chabusa et al., 2019). Un buen análisis de riesgos financieros permitió gestionar, controlar, limitar y acotar los eventos de riesgo, además de fomentar una cultura de control, prevención y evaluación del riesgo en la entidad financiera.

Bajo estos antecedentes, este estudio constituye un análisis del riesgo financiero de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., considerando tanto el otorgamiento de créditos como la recuperación de estos, mediante la obtención de información y documentos de los departamentos de captaciones y créditos y cobranza de la institución. Para el desarrollo del presente análisis, se basará en estudios teóricos y prácticos previos, así como en la orientación profesional de un profesor-tutor; cabe destacar que, en el caso de este estudio, se ha obtenido el consentimiento de la empresa financiera a analizar.

Así de esta manera el estudio es útil para la cooperativa porque permitirá conocer directamente los puntos críticos de control de riesgos para organizar la estructura administrativa y financiera en función de la mitigación de riesgos. Además, la información y el análisis de este estudio contribuirán de alguna manera a asegurar los recursos financieros y controlar sus actividades diarias para evitar sucesos de riesgo, por lo que este estudio será un modelo de apoyo a la toma de decisiones de gestión.

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo general

Analizar los riesgos financieros de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., periodo 2021-2022, para la medición de la eficiencia en las operaciones crediticias.

1.4.2. Objetivos específicos

- Evaluar la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., periodo 2021-2022, para la verificación de la eficiencia en la gestión de los créditos otorgados.
- Identificar los riesgos financieros de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., periodo 2021-2022, mediante la metodología CAMELS.
- Determinar los factores que provocan riesgos financieros en la Cartera de Crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., periodo 2021-2022.

1.5. Preguntas de reflexión

- ¿Cuáles son los riesgos financieros que afectan a la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., durante el periodo 2021-2022?
- ¿Cómo afectan los riesgos financieros de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., en la situación financiera de la misma?
- ¿El proceso de otorgamiento de créditos es eficiente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda.?
- ¿Existen medidas correctivas para mitigar los riesgos financieros de la cartera de crédito a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda.?
- ¿Cuál es el índice de morosidad que presenta la institución durante el periodo 2021-2022?

CAPÍTULO II

FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA

2.1. La teoría económica - comportamiento organizacional y toma de decisiones

Según el autor Gómez (2019), esta teoría explica las acciones y decisiones individuales por el deseo de maximizar la diferencia entre costos y beneficios. Es importante señalar que los estudios sobre crecimiento económico están orientados a dos aspectos fundamentales: aumentar la producción y garantizar su sostenibilidad.

Según Restrepo (2021), señala que se pueden agrupar en tres grandes grupos:

- El primero contiene a los llamados clásicos del pensamiento económico
- El segundo reúne a los economistas que siguieron las doctrinas desarrolladas por los primeros e incorporaron el desarrollo económico
- La tercera y última agrupación está compuesta por las teorías modernas del crecimiento.

En el presente estudio se analizan las implicaciones que tiene la productividad para el crecimiento económico desde las diferentes corrientes de pensamiento.

2.2. Finanzas

Es una ciencia que estudia el funcionamiento en una sociedad, mercados de dinero y capitales. También, se encarga de dar un valor a una entidad y de maximizar los riesgos que operan en ellas, políticas de captación de los recursos y el coste del capital (Pérez, 2019). Por otra parte, en el caso de las cooperativas, la financiación presenta características muy especiales. Estas características derivan de la naturaleza de las cooperativas, donde convergen las dinámicas asociativas y empresariales como dimensiones constitutivas (Aguero, 2018).

Por otro lado, el autor Kenneth et al., (2019), manifiesta que las finanzas son un campo multidisciplinario que se ocupa de la gestión de los recursos económicos, la inversión, el ahorro, el gasto y la planificación financiera. Además establece una descripción general de lo que engloban las finanzas:

- **Gestión del Dinero y los Recursos:** Las finanzas se centran en cómo las personas, las empresas y las organizaciones gestionan sus recursos económicos, incluido el dinero.
- **Inversión:** La inversión implica destinar dinero con la expectativa de obtener un rendimiento financiero en el futuro.
- **Ahorro:** El ahorro es la práctica de reservar parte de los ingresos para su uso futuro.
- **Presupuesto:** La planificación financiera implica crear un presupuesto, que es un plan detallado de cómo se asignarán los ingresos a gastos específicos.
- **Riesgo y Retorno:** En las finanzas, existe una relación entre el riesgo y el retorno.
- **Mercados Financieros:** Los mercados financieros son lugares donde se compran y venden activos financieros, como acciones, bonos y productos básicos.
- **Finanzas Personales:** Las finanzas personales se refieren a la gestión de los asuntos financieros individuales, que incluyen el presupuesto personal, la planificación de jubilación, la inversión y la gestión de deudas.
- **Finanzas Corporativas:** En el ámbito empresarial, las finanzas corporativas se centran en la toma de decisiones financieras dentro de una empresa.
- **Economía y Matemáticas Financieras:** Las finanzas también se relacionan con la economía y las matemáticas. La economía proporciona el marco para comprender cómo operan los mercados y cómo afectan las decisiones económicas.

En resumen, las finanzas son un conjunto integral de principios y prácticas que abordan cómo se gestionan, invierten y utilizan los recursos económicos para lograr objetivos financieros a corto y largo plazo.

2.3. Estrategias financieras

Las estrategias financieras son utilizadas en todo tipo de negocio porque abarca un conjunto de áreas claves como la inversión, riesgos financieros, manejo de capital para obtener un crecimiento en las organizaciones. En conclusión, se puede determinar que toda entidad la implementación de estos procesos de planificación que permita formular, implementar y evaluar estrategias para direccionarse en términos de eficiencia, producción y resultados óptimos (Peñañiel et al., 2020).

Sin embargo, las estrategias financieras se entienden como un conjunto de decisiones encaminadas a planificar y controlar la empresa con el fin de desplegar adecuadamente los recursos de la empresa y alcanzar los objetivos de rentabilidad previstos (Bautista, 2013). Asimismo, cabe destacar que el objetivo primordial de las estrategias financieras es ayudar a la empresa a crecer de forma rentable (Gonzalez et al., 2022).

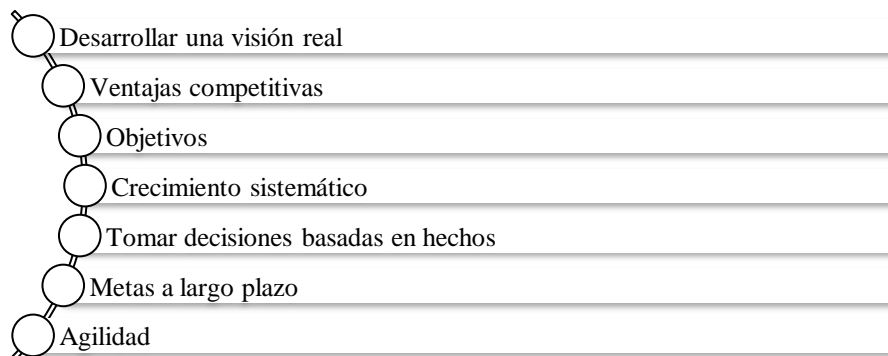


Ilustración 1. Estrategias Financieras

Fuente: Caminos (2021)

Elaborado por: Toapanta (2023)

2.4. Gestión de riesgos

Se basa en un procedimiento con el fin de evaluar y minimizar el impacto del riesgo. También, es una práctica efectiva para que las entidades identifiquen los peligros y amenazas potenciales. Asimismo, las organizaciones deben tomar medidas para reducir riesgos tanto en su ambiente exterior o interior, con el fin que puedan cumplir sus objetivos, metas y que potencialicen aquellos eventos que puedan impactar positivamente el logro de los mismos (Pulido, 2020).

2.5. Riesgo financiero

El riesgo financiero está relacionado con la volatilidad de los rendimientos frente a las expectativas y previsiones de la empresa. Sin embargo, hay que tener en cuenta que no todos los activos y pasivos conllevan el mismo nivel de riesgo; es el caso de los activos monetarios como el efectivo, los valores y los títulos de crédito, cuyo uso adecuado es importante para mantener la continuidad de la empresa (Hoz et al., 2019).

El riesgo financiero es aquel en el que existe la posibilidad de ganar o perder. En cambio, el riesgo puro es el que está presente en el negocio y existe la posibilidad de perder o no perder, pero nunca de ganar (Altamirano et al., 2018). En general, las empresas se enfrentan a riesgos financieros y riesgos inherentes a su actividad (riesgos puros), la mayoría de los cuales son gestionados o transferidos por compañías de seguros.

2.5.1. Proceso de gestión del riesgo

El proceso de gestión de riesgos es parte integrante de la gestión y la toma de decisiones y debe integrarse en la estructura, las operaciones y los procesos de la organización. Puede utilizarse a nivel estratégico, operativo, de programa o de proyecto. Aunque el proceso de gestión de riesgos suele presentarse como secuencial, en la práctica es iterativo (Torres et al., 2015).

Tabla 2. Proceso de Gestión del Riesgo

Proceso	Definición
Identificar el riesgo	Es un proceso para detectar en forma sistemática una desviación de los objetivos o las exposiciones a pérdidas económicas, de forma oportuna.
Medir y evaluar el riesgo	Consiste en darle una valoración a cada riesgo identificado.
Establecer los límites de aceptación al riesgo	La organización define el nivel máximo hasta el que puede asumir pérdidas a consecuencia de la materialización de los factores de riesgo.
Seleccionar e implementar la respuesta al riesgo	La dirección establece cuál será su respuesta a los riesgos evaluados, tomando en consideración su probabilidad, impacto y la relación beneficio-costos.

Fuente: Perez (2022)

Elaborado por: Toapanta (2023)

2.5.2. Procedimientos para la evaluación de riesgos financieros

Existen diferentes tipos de procedimientos de evaluación del riesgo financiero, entre esos se tiene:

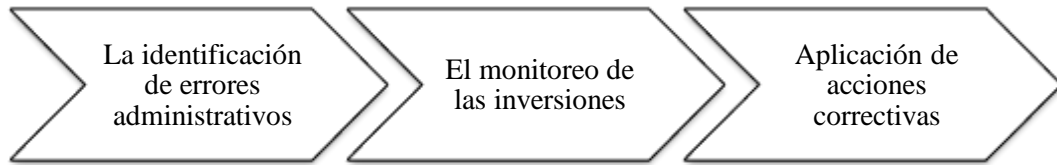


Ilustración 2. Procedimientos para la evaluación de riesgos financieros.

Fuente: Hoz et al., (2022)

Elaborado por: Toapanta (2023)

2.5.3. Tipos de riesgos financieros

De acuerdo con el autor Pedroza (2019), un riesgo financiero es la probabilidad de que se obtenga rendimientos que son diferentes a los esperados debido a cambios importantes en las variables financieras, los riesgos financieros son los siguientes:

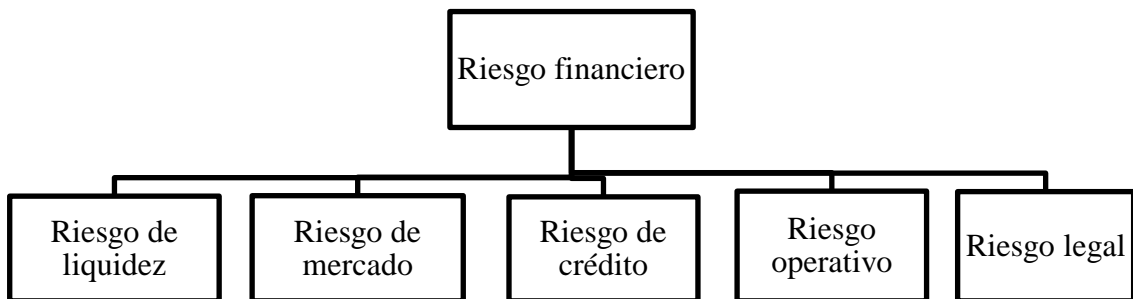


Ilustración 3. Tipos de riesgos financieros

Fuente: Pedroza (2019)

Elaborado por: Toapanta (2023)

2.5.3.1. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la probabilidad de que la cooperativa no disponga de recursos para cubrir sus obligaciones corrientes (Gaytán, 2021).

2.5.3.2. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado hace referencia a la incertidumbre generada por el comportamiento de algunos factores externos en la cooperativa, como la tasa de interés, crecimiento, inflación, entre otros (Gaytán, 2021).

2.5.3.3. Riesgo de crédito

Se refiere al riesgo al que se enfrenta la cooperativa de crédito porque la contraparte incumple sus obligaciones (Gaytán, 2021).

2.5.3.4. Riesgo operativo

Es la probabilidad de que existan pérdidas provocadas por las fallas o insuficiencias originadas en las personas o eventos externos (Gaytán, 2021).

2.5.3.5. Riesgo legal

La posibilidad de que la cooperativa tenga pérdidas debido a la incorrecta aplicación de disposiciones legales o instrucciones por organismos de control (Gaytán, 2021).

2.6. Cartera de crédito

La cartera de crédito se refiere aquellos préstamos otorgados y desembolsados por la entidad a los asociados bajo las distintas modalidades autorizadas según reglamentos y en desarrollo del giro especializado de cada una de estas organizaciones (Guamán et al., 2021). También, una cartera de crédito es un conjunto de activos que una institución financiera ha puesto a disposición de sus miembros en forma de préstamos que deben reembolsar puntual e íntegramente (Superintendencia de Bancos, 2021)

La cartera de crédito hace referencia a un conjunto de documentos que contienen activos financieros u operaciones financieras por cuenta de un tercero, y el titular de dichos documentos o cartera se reserva el derecho de hacer cumplir sus obligaciones en ellos (Lagunas et al., 2020) . Además, los tipos de cartera que utiliza la cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo son la cartera por vencer, vencida y que no devenga intereses.

2.6.1. Clasificación de la cartera de crédito en función de su destino

De acuerdo a SEPS (2022), en la resolución N°043-2015-F, los tipos de créditos que otorgan las cooperativas de ahorro y crédito son:

Tabla 3. Clasificación de la cartera de crédito en función de su destino

Tipos de créditos	Definición
Crédito comercial prioritario	Otorgado a persona naturales o jurídicas obligadas a llevar contabilidad que registren ventas superiores a USD 100,000.00, durante el año.
Crédito de consumo prioritario	Es otorgado a personas naturales.
Crédito inmobiliario	Concedido con garantía hipotecaria a personas físicas para la adquisición de bienes inmuebles destinados a la construcción de su propia vivienda.
Microcrédito	Concedido a personas físicas o empresas cuyo nivel de ingresos durante el año sea igual o inferior a 100.000,00 dólares.

Fuente: SEPS (2022)

Elaborado por: Toapanta (2023)

2.6.2. Clasificación de la cartera de crédito en función de su situación

Para evaluar y gestionar el riesgo asociado con los préstamos otorgados a los miembros. Una clasificación adecuada ayuda a identificar la calidad crediticia de los préstamos y a tomar decisiones informadas sobre su gestión. Aquí están las principales categorías de clasificación de la cartera de crédito:

Tabla 4. Clasificación de la cartera de crédito en función de su situación

Tipos de créditos	Definición
Cartera Normal o Sana	Esta categoría incluye los préstamos que están al día en sus pagos y que no presentan signos de dificultades para cumplir con los términos del préstamo
Cartera Vencida	En esta categoría se encuentran los préstamos que han superado su fecha de vencimiento sin que se haya realizado el pago correspondiente. Los préstamos vencidos se dividen generalmente en subcategorías basadas en la cantidad de días de atraso, como 30 días, 60 días o más.
Cartera en Morosidad	Los préstamos en morosidad son aquellos que presentan un retraso significativo en los pagos y están en riesgo de no ser recuperados en su totalidad.
Cartera en Reestructuración	Los préstamos que han sido modificados en términos debido a dificultades financieras del miembro se clasifican como reestructurados. Esto puede implicar extensiones de plazos, reducciones de tasas de interés o ajustes en los montos de los pagos
Cartera Refinanciada	Los préstamos que han sido refinanciados para reemplazar préstamos anteriores, generalmente con mejores términos, se consideran refinanciados

Cartera en Cobranza Judicial	Los préstamos que han llegado a un punto en el cual la cooperativa ha emprendido acciones legales para recuperar los fondos adeudados se clasifican como en cobranza judicial.
Cartera en Pérdida	En esta categoría se incluyen los préstamos que se consideran irrecobrables debido a que el miembro no tiene la capacidad de pagarlos
Cartera en Provisión	Los préstamos que presentan signos de deterioro crediticio pero que aún no se consideran en pérdida se clasifican como en provisión

Fuente: SEPS (2022)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Es importante indicar que la clasificación de la cartera de crédito permite a la cooperativa evaluar la calidad de los préstamos y tomar medidas para mitigar los riesgos asociados con la morosidad y la falta de pago. Un monitoreo constante y una gestión efectiva de la cartera son esenciales para mantener la salud financiera de la cooperativa.

2.6.3. Las 5 C del crédito

Las "5 C del Crédito" son un conjunto de criterios utilizados por las instituciones financieras, incluidas las cooperativas de ahorro y crédito, para evaluar la capacidad de un solicitante de crédito para cumplir con sus obligaciones de pago (Bonilla et al. , 2017). Estos criterios ayudan a determinar la elegibilidad de un individuo o entidad para recibir un préstamo. Las 5 C del Crédito son:

Carácter: Se refiere a la reputación crediticia y la confiabilidad del solicitante. Los prestamistas evalúan el historial crediticio del solicitante, incluyendo su capacidad para cumplir con pagos pasados y su historial de deudas. Un buen historial crediticio sugiere que el solicitante es responsable y tiene la intención de cumplir con sus obligaciones crediticias (Sarmiento et al., 2018).

Capacidad: Hace referencia a la capacidad financiera del solicitante para pagar el préstamo. Los prestamistas analizan los ingresos y gastos del solicitante para determinar si tiene la capacidad de realizar los pagos requeridos. Se calcula una proporción conocida como "ratio de endeudamiento" para evaluar si el solicitante puede afrontar las cuotas del préstamo sin comprometer su estabilidad financiera (Sarmiento et al., 2018).

Capital: Se refiere a la cantidad de capital propio o recursos financieros que el solicitante tiene disponible para respaldar el préstamo. Un mayor capital propio disminuye el riesgo para el prestamista, ya que el solicitante tiene más "piel en el juego" y está más comprometido en el éxito del préstamo (Sarmiento et al., 2018).

Colateral: Hace referencia a los activos o bienes que el solicitante está dispuesto a poner como garantía del préstamo. En caso de incumplimiento, el prestamista puede tomar posesión de estos activos para recuperar su inversión. El colateral reduce el riesgo para el prestamista y puede permitir condiciones más favorables en el préstamo (Sarmiento et al., 2018).

Condiciones: Se refiere a las circunstancias económicas y financieras que rodean al solicitante y al préstamo. Los prestamistas evalúan factores como la estabilidad del empleo, la industria en la que trabaja el solicitante y las condiciones generales del mercado. Las condiciones pueden influir en la probabilidad de que el solicitante cumpla con el préstamo (Sarmiento et al., 2018).

Estas "5 C del Crédito" son fundamentales para determinar la solidez crediticia de un solicitante y para tomar decisiones informadas sobre la aprobación y los términos de un préstamo. Las cooperativas de ahorro y crédito, al igual que otras instituciones financieras, utilizan estos criterios como parte de su proceso de evaluación de riesgos y concesión de préstamos.

2.7.Método CAMELS

El modelo CAMEL es un sistema de análisis de ratios para evaluar el riesgo de las instituciones financieras, introducido por primera vez por los reguladores estadounidenses en 1979. Además, este sistema realiza una auditoría externa para determinar el estado de aspectos como los resultados financieros, la solidez operativa y el cumplimiento de los compromisos (Currás, 2017).

Según el autor Jaramillo (2019), la metodología CAMEL evalúa la solidez financiera con base en indicadores cuantitativos, contemplando cinco áreas:

- Capital adecuado (C)
- Calidad del activo (A)
- Capacidad de la gerencia (M)
- Rentabilidad (E)
- Situación de liquidez (L)

Acosta (2019), sostiene que el método es capaz de resumir la situación global de una institución financiera en un único indicador. Además, una de las grandes ventajas de esta metodología es la facilidad de interpretación del modelo utilizado. Sin embargo, esta técnica ha sido criticada por los autores, que consideran que el método es rígido porque establece ponderaciones fijas y no diferencia entre el tipo de negocio o el estilo bancario de la institución financiera.

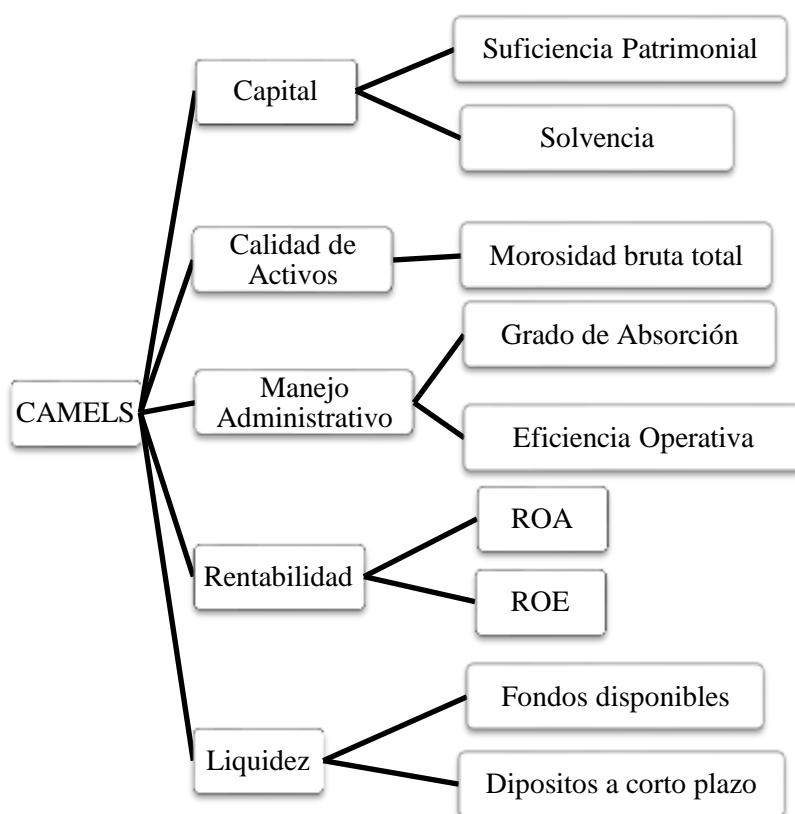


Ilustración 4. Componentes del CAMELS.

Fuente: Buniak (2021)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Para un análisis en profundidad de cada indicador, se proporciona un informe para cada uno de ellos, que permite evaluar el rendimiento de las distintas cooperativas. Tiene una escala de 1 a 5. Una puntuación baja indica que se trata de instituciones con

los mejores resultados en cada indicador y con una gestión adecuada del riesgo en función de su tamaño. Una puntuación de 5 nos indica que estas instituciones tienen un rendimiento insuficiente y que deben ser abordadas de inmediato (Berrezueta, 2020).

Tabla 5. Ratings CAMEL para Entidades Financieras

Escala	Descripción
1	Buen desempeño financiero, no existe motivo de preocupación.
2	Cumple con las regulaciones, situación estable, amerita supervisión limitada.
3	Existe debilidad en uno o más de sus componentes, prácticas insatisfactorias, bajo desempeño, pero preocupación limitada de quiebra.
4	Graves deficiencias financieras, gestión inadecuada y necesidad de estrecha supervisión y la adopción de medidas correctivas
5	Condiciones y prácticas extremadamente inseguras. Deficiencias más allá del control de la gestión, quiebra altamente probable y asistencia financiera externa necesaria.

Fuente: Calahorrano et al. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. Metodología e instrumentos de recolección de información

3.1.1. Unidad de análisis

La unidad de análisis del estudio, fue la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., institución financiera con sede en el cantón Tisaleo, la misma que cuenta con más de 10 años de experiencia en la prestación de servicios financieros para agricultores, ganaderos y comerciantes dentro y fuera del cantón.

Actualmente la Cooperativa se encuentra en la necesidad de analizar los riesgos financieros de la cartera de crédito, con el fin de identificar la eficiencia en las operaciones crediticias. Puesto que con la llegada de la pandemia del COVID-19 al Ecuador provocó una paralización económica en el año 2020. Este retraso ha causado un decrecimiento financiero no solo en la entidad, sino en los bolsillos de sus socios pues no lograron cumplir a tiempo sus deberes, lo que ha ocasionado en la institución el incremento del riesgo financiero, como se observa en la siguiente tabla:

Tabla 6. Impacto del riesgo financiero COAC. San Martín Ltda.

Año	Cartera de Crédito	Cartera Vencida	% de Riesgo Financiero
2019	3.583.635,14	31.743,87	0,9%
2020	4.484.381,45	88.571,56	2,0%
2021	5.797.306,96	78.153,20	1,3%
2022	8.364.393,53	70.063,10	0,8%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

La metodología utilizada en el presente análisis de caso es de tipo cuantitativa por la recolección de datos numéricos y por el análisis descriptivo en base a los resultados encontrados. Según el autor (Guelmes & Lazaro, 2015), la investigación mixta (cuantitativa y cualitativa), permite acercarse a los fenómenos de una manera más completa para comprender la realidad.

Además, se aplicó una investigación bibliográfica - documental, donde ambos permitieron la sustentación teórica y la obtención de datos. También, se realizó una investigación de tipo descriptiva y observacional en términos de identificar las características relevantes del tema de estudio y su comportamiento

En lo que respecta la medición de las variables es de tipo transversal debido a que se aplicó indicadores financieros mediante la metodología CAMELS, en los periodos 2021 y 2022, con el fin de identificar los riesgos financieros de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda.

3.1.2. Fuentes y técnicas de recolección de información

3.1.2.1. Fuentes de recolección de información

Fuentes de información primaria

En este estudio de caso, las fuentes primarias son la información proporcionada por el Gerente General, presidente, jefe de créditos, jefe de créditos y administradora. Por considerar que tienen mayor conocimiento de la información financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda.

Técnicas de recolección de información

Encuesta: Se aplicó una entrevista al presidente, jefe de créditos, jefe de créditos y administradora, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda., de manera presencial, con el fin de obtener información relevante para el estudio.

Tabla 7. Personas encuestadas

Nombres	Cargo	Departamento
Ing., Daniel Arcos	Presidente	Administración
MSc. Francisco Moreta.	Gerente General	Administrativo
MSc. Edison Amanta	Auditor Interno	Administrativo
Ing. Miguel Manobanda	Jefe de créditos	Créditos
Ing. Carlos Tisalema	Jefe de créditos	Riesgos
Ing. Gloria Guamán	Administradora	Operativo

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Instrumentos de recolección de información

Guía de entrevista: La guía de entrevista permitió obtener información profunda, detallada, según el siguiente modelo:

Tabla 8. Guía de entrevista para la evaluación del riesgo financiero - # 1

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda. Cuestionario de Evaluación de Riesgos	
Preguntas	Dimensión o categoría
1. ¿Cuáles son las principales operaciones activas y pasivas que se manejan dentro de esta cooperativa?	Identificación del riesgo
2. ¿Cómo cree que se encuentra actualmente la institución que usted representa económica y financieramente hablando?	Identificación del riesgo
3. ¿Existe un manual de políticas y procedimientos que permitan ilustrar el proceso de evaluación, otorgación, seguimiento y cobro de los créditos?	Identificación del riesgo
4. La Cooperativa ha identificado que la capacidad y voluntad de pago son consideradas la fuente primaria del cumplimiento de obligaciones crediticias.	Identificación del riesgo
5. ¿La Cooperativa ha sufrido eventos desfavorables que hayan afectado la estabilidad financiera y el desarrollo normal de sus actividades?	Valoración de riesgos
6. ¿Se identifican las actividades complejas y si estas generan riesgos sobre el cumplimiento de los objetivos?	Valoración de riesgos
7. ¿Cuáles son los principales riesgos financieros que la Cooperativa está enfrentando actualmente?	Valoración de riesgos
8. ¿La Cooperativa cuenta con alguna herramienta financiera que le permita identificar, medir y controlar los riesgos financieros?	Análisis Financiero
9. ¿Se realizan periódicamente análisis financieros que ayuden a determinar la situación de la Cooperativa en términos rentabilidad y apalancamiento?	Análisis Financiero
10. ¿Se identifican las actividades complejas y si estas generan riesgos sobre el cumplimiento de los objetivos?	Análisis Financiero
11. ¿Internamente existe una unidad especializada que se encargue de la administración de los riesgos financieros?	Análisis Financiero
12. ¿Se establecen límites de exposición al riesgo de crédito por tipo de cartera de créditos y productos, región geográfica, sector económico, y demás variables que se consideren pertinentes?	Análisis Financiero
13. ¿Cuenta la Cooperativa con un plan de mitigación de riesgos?	Análisis Financiero
14. ¿Se han asignado los recursos necesarios para ejecutar las acciones de respuesta a los riesgos?	Análisis Financiero
15. ¿Cada que tiempo se elabora un análisis financiero dentro de la Cooperativa? ¿Y esto le ha permitido la toma de decisiones?	Análisis Financiero

Fuente: Banco Central del Ecuador (2021)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Fuentes de información secundaria

Para el presente estudio de caso las fuentes secundarias fueron la información financiera reflejada en los balances anuales de los años 2021- 2022, proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda.

Técnicas de recolección de información

Observación: La técnica de observación permitió tomar información y registrarla para su posterior análisis, la misma fue aplicada a las fuentes de información secundaria.

Tabla 9. Documentos – Estados Financieros

Estados Financieros	Cuentas	Periodo
Balance General	Activo, Pasivo, Patrimonio, Ganancias y Pérdidas	2021-2022
Estado de Resultados	Ingresos, Gastos	2021-2022

Fuente: COAC San Martín Ltda., (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Instrumentos de recolección de información

Ficha de observación: Se planteó una ficha de observación para recolectar datos, para posteriormente aplicar la Metodología CAMELS, Según la siguiente estructura:

Tabla 10. Esquema de análisis del indicador

Indicador	Fórmula	2021	2022
Resultado			

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Por otro lado, Banco Central del Ecuador (2015) define a los componentes del CAMELS como:

Tabla 11. Estructura financiera de la metodología CAMELS - #1

Área	Método	Definición	Indicadores	Fórmula
C	Suficiencia del Capital o Patrimonio	Evalúan la capacidad que tiene la institución para mantener una relación correcta entre el capital y los riesgos que posee o incide.	Índice de Capitalización Neta.	$\frac{\text{Factor de Capitalización}}{\text{Factor de Intermediación}}$
			Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos	$\frac{\text{Cobertura Patrimonial}}{\text{Activo Improductivo}}$
A	Calidad de los Activos	Refleja la cantidad de riesgo existente y potencial asociado a las carteras de crédito y a la inversión, así como también la capacidad de gestionar para poder identificar, medir, y controlar el riesgo de crédito	Porcentaje de Activos Improductivos	$\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total, de Activos}}$
			Intermediación Crediticia.	$\frac{\text{Cartera Vencida} * \text{Coeficiente de Intermediación}}{\text{Cartera Bruta}}$
			Calidad de Crédito.	$\frac{\text{Cartera Vencida} * \text{Cartera que no devenga}}{\text{Cartera Bruta}}$
			Cobertura Crediticia.	$\frac{\text{Cartera Vencida} * \text{Cartera que no devenga}}{\text{Cartera Bruta}}$
M	Gestión Administrativa	Evalúa la capacidad que posee una institución financiera para medir, identificar y controlar los riesgos asociados a las actividades de la misma.	Grado de Absorción del Margen Financiero.	$\frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Margen Bruto Financiero}}$
			Eficiencia Operativa.	$\frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Activo Promedio}}$
			Manejo Administrativo	$\frac{\text{Activos Productivo}}{\text{Pasivo con costo}}$
E	Rentabilidad	Este componente está relacionado con el potencial que tiene una institución financiera para generar utilidades, el rendimiento de los activos, el equilibrio entre el rendimiento de los activos y el costo de los recursos captados y el retorno de la inversión.	ROA.	$\frac{\text{Rentabilidad}}{\text{Activo Promedio}}$
			ROA Operativo.	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Activo Promedio}}$
			Rendimiento sobre el Patrimonio ROE	$\frac{\text{Rendimiento}}{\text{Patrimonio Promedio}}$

Fuente: Banco Central del Ecuador (2015)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Tabla 12. Estructura financiera de la metodología CAMELS - #2

Área	Método	Definición	Indicadores	Fórmula
E	Rentabilidad	Este componente está relacionado con el potencial que tiene una institución financiera para generar utilidades, el rendimiento de los activos, el equilibrio entre el rendimiento de los activos y el costo de los recursos captados y el retorno de la inversión.	Eficiencia del Negocio	$\frac{\text{Ingresos Ordinarios}}{\text{Activo Promedio}}$
			Margen Spread Tasas	$\frac{\text{Ing. Ordinarios excluidos servicios} - \text{Cost. del pasivo}}{\text{Pasivo con Costos Promedio}}$
L	Liquidez	Busca identificar que una institución Financiera sea capaz de conservar un nivel de liquidez suficiente para poder cumplir con sus obligaciones financieras de manera oportuna, cumpliendo con las necesidades bancarias de sus clientes.	Índice de Liquidez.	$\frac{\text{Activos Líquidos a 90 días}}{\text{Pasivos exigibles}}$
			Índice de Liquidez Ajustada	$\frac{\text{Activos líquidos a 90 días}}{\text{Obligaciones con el público}}$
			Índice de Liquidez Inmediata	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$
S	Sensibilidad	Identifica la sensibilidad que asume una institución financiera con relación a los cambios en los componentes del riesgo de mercado, tales como cambios en las tasas de interés, los precios de las acciones y, cómo estos afectan a los ingresos de la entidad.	Tasa de Interés Activa Implícita.	$\frac{\text{Ingresos por interés y comisiones}}{\text{Cartera Bruta promedio}}$

Fuente: Banco Central del Ecuador (2015)

Elaborado por: Toapanta (2023)

3.2.Método de análisis de la información

En el presente estudio se utilizará el método de análisis de contenido, dicho método nos ayuda a comprender, analizar e interpretar la información obtenida de varios documentos. También, es un método muy utilizado por las empresas porque aprovecha los datos más importantes de forma sistemática y detallada utilizando procedimientos metódicos (Fernández , 2022).

Es importante resaltar que este método permitió el análisis e interpretación de fuentes documentales ya existentes, en este caso de la información financiera existente en el Cooperativa, y no a la observación directa de la realidad, a través de la aplicación de las entrevistas realizadas a la población objeto de estudio.

El método de análisis de contenido permite verificar las actividades que se van desarrollando mediante técnicas parciales pero complementarias, que ayudan a explicar y sistematizar el contenido de la expresión del contenido con la ayuda de indicadores cuantificables o no. Así también, no solo reside en la descripción sino en los conocimientos deducibles, todo ello con la finalidad de obtener una deducción lógica y justificable (López, 2018).

Dicho método permite observar y registrar datos, ya que toda investigación abarca unidades portadoras de información. También, se basa en un análisis que estuvo constituido por frases y párrafos que permite validez en el contenido (López, 2018).

Información financiera

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito se presentó un análisis de los indicadores que tiene la metodología CAMELS, que se desarrollan en una hoja de Excel. En el análisis vertical y horizontal lo que se detalla son las cuentas más significativas. En el tratamiento de información se analizará las diferencias obtenidas de los años 2021-2022, dicho método permitirá toma de decisiones, implementar estrategias lo cual podemos deducir mediante tablas y gráficos que están sustentados por la información proporcionada por la institución.

3.2.1. Análisis de las entrevistas aplicadas

Las entrevistas aplicadas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda., permitieron recabar información importante la misma que se presentada en una ficha de observación:

Tabla 13. Ficha de Observación

Ítem	Pregunta	Respuesta	Observaciones

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

CAPÍTULO IV

DESARROLLO DEL ANÁLISIS DE CASO

4.1. Análisis y categorización de la información

4.1.1. Evaluación de la cartera de crédito


Uno de los objetivos principales de la institución es de proporcionar a los socios los recursos financieros de acuerdo con sus posibilidades de pago, condicionados a las disposiciones de su reglamento interno y a las políticas establecidas.

Las políticas generales que gobiernan las actividades de crédito de la Cooperativa San Martín de Tisaleo Ltda., son las siguientes:

- Igualdad absoluta de los asociados para obtener los beneficios de crédito de la Cooperativa.
- Se financiarán créditos a socios con calificación “A”.
- Para la evaluación de la cartera de crédito fue necesario identificar el proceso de otorgamiento de crédito que maneja la Cooperativa, identificando la eficiencia en la gestión de los créditos otorgados.
- Rapidez y oportunidad del servicio dentro de las limitaciones económicas de la entidad.
- Protección de los socios a través de las concesiones de crédito destinados a su
- mejoramiento económico- social.
- Asesoramiento técnico y financiero que asegure la correcta inversión de los créditos.
- Los créditos otorgados deberán garantizar su retorno.
- El manual de créditos del área de créditos especifica las particularidades de cada producto respecto al tipo, plazo, forma de pago, tasa de interés, etc.

A continuación, se adjunta las disposiciones crediticias que establecen las condiciones a aplicarse en cada tipo de producto de crédito, con el fin de promover el desarrollo económico y social de sus socios

Tabla 14. Tipos de Créditos de acuerdo con la COAC San Martín de Tisaleo Ltda.


		Tipos de Créditos de acuerdo con la COAC San Martín de Tisaleo Ltda.	
Tipos de Créditos		Aplicación	
Microcrédito		Entregado a una persona natural con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100.000	
a) Microcrédito Minorista		Destinadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a USD 1.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.	
b) Microcrédito de Acumulación Simple		Otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 1.000 y hasta USD 10.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.	
c) Microcrédito de Acumulación Ampliada		Otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 10.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.	

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

A continuación, se detalla el montó, la tasa de interés pasiva, el plazo y requisitos de cada tipo de crédito:

Tabla 15. Condiciones según el tipo de crédito

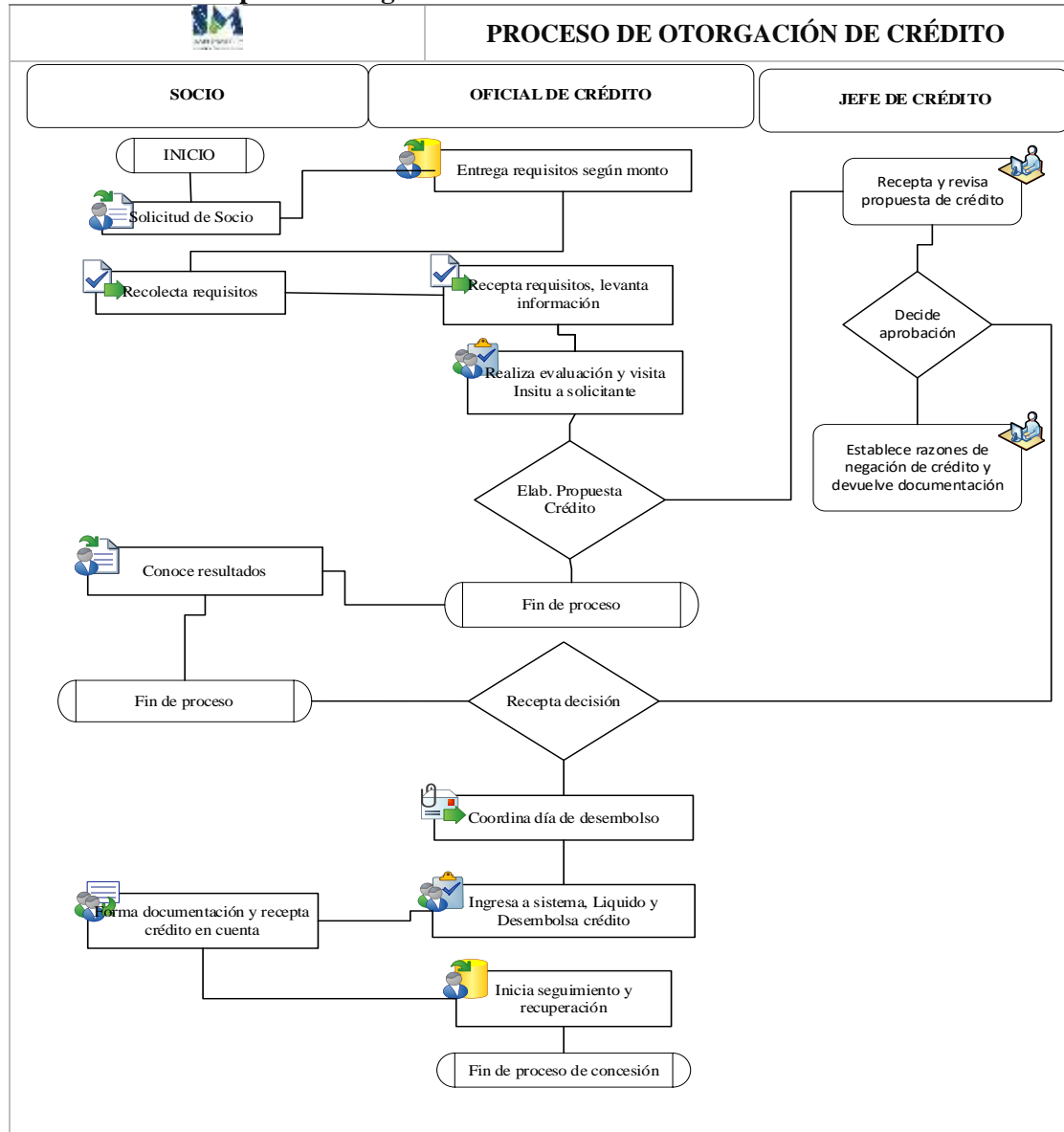
		Tipos de Créditos de acuerdo con la COAC San Martín de Tisaleo Ltda.				
Tipo de Crédito	Monto		Tasa	Plazo	Requisitos	
	Desde	Hasta				
Microcrédito Minorista	\$600	\$1000	19.5%	Hasta 12 meses	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de Cédula y Papeleta de Votación a color • Copia de Servicio Básico 	
Microcrédito de acumulación Simple	\$1001	\$10000	18.5%	Hasta 36 meses	<ul style="list-style-type: none"> • Copia del RUC • Ser socio de la COAC • Garante 	
Microcrédito de Acumulación Ampliada	\$1000 1	\$50000	18%	Hasta 48 meses	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de Cédula y Papeleta de Votación a color • Copia de Servicio Básico • Copia del RUC • Garante • Bienes hipotecados • Ser socio de la COAC 	
Crédito de consumo	\$600	\$30000	16%	Hasta 36 meses	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de Cédula y Papeleta de Votación a color • Copia de Servicio Básico • Copia del RUC • Garante • Vienes hipotecados • Ser socio de la COAC 	

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Para la evaluación de la cartera de crédito fue necesario identificar el proceso de otorgamiento de crédito que maneja la Cooperativa, identificando la eficiencia en la gestión de los créditos otorgados.

Tabla 16. Proceso para la otorgación de crédito



Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Por otro lado, hay que tener en cuenta que la cooperativa asigna una especie de rating que determina el grado de riesgo que soporta el socio, de forma que la entidad no corre el riesgo y mucho menos el socio el riesgo de sobreendeudamiento. También, en el estudio de León que se realizó a nivel mundial, se llegó a la conclusión que las

cooperativas sirven como una intermediación con el socio, la institución financiera busca captar y colocar siendo la mejor opción para todos los socios.

Tabla 17. Calificación de la historia crediticia del socio

Riesgo - Calificación	Calificación Actual	Calificación Histórica
Calificación A	Cliente aceptado	Cliente aceptado
Calificación B	Cliente aceptado	Cliente aceptado
Calificación C	Se acepta si existe morosidad de hasta 200,00	Hasta 1 años atrás
Calificación D	Crédito Negado	Crédito Negado
Calificación E	Crédito Negado	Crédito Negado

Fuente: COAC San Martín Ltda., (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Por otro lado, se realizó un análisis de las carteras vencidas dentro de estos dos periodos con la finalidad de identificar qué porcentaje de morosidad existe.

Tabla 18. Cálculo de morosidad – Cartera Vencida 2021

Cuentas	(Cartera que no devenga interés + Cartera vencida) / Cartera Total	% Morosidad
Microcrédito	$(167.749,93 + 26.542,18) / 5.797.306,96$	3,4%
Microcrédito refinanciado	$(48.015,50 + 3.973,59) / 5.797.306,96$	0,9%
Microcrédito reestructurado	$(5.567,03 + 1.850,55) / 5.797.306,96$	0,1%
Total		4,4%

Fuente: Estados Financieros 2021 COAC San Martín Ltda., (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

La morosidad durante el año 2021 presenta una tendencia media. Es decir que se mantiene por debajo del sistema total de cooperativas (6.7%) (SEPS, 2022). Asimismo, los segmentos en los cuales se enfoca la entidad, presentaron una morosidad en microcrédito del 3,4%, refinanciado 0,9% y reestructurado un 0,1%. También, la morosidad total representa el 4,4% sobre la cual se ha mantenido un control y se encuentra dentro de los límites de la Institución. Entonces, una de las principales estrategias que ha realizado la cooperativa para tratar de disminuir la morosidad ha sido la utilización de herramientas de “scoring” que sirven para predecir futuros impagos, además se ha realizado un plan de riesgo crediticio que tiene como

objetivo el análisis de los factores de riesgo a los que puede estar expuesta la cartera de crédito.

Tabla 19. Cálculo de morosidad – Cartera Vencida 2022

Cuentas	(Cartera que no devenga interés + Cartera vencida) / Cartera Total	% Morosidad
Microcrédito	$(26.542,18 + 41.759,94) / 8.364.393,53$	1,2%
Microcrédito refinanciado	$(3.973,59 + 20.937,72) / 8.364.393,53$	0,3%
Microcrédito reestructurado	$(1.850,55 + 2.071,43) / 8.364.393,53$	0,0%
Total General		1,5%

Fuente: Estados Financieros 2021 COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

La morosidad durante el año 2022 presenta una tendencia sostenible. Por lo tanto, se mantiene por debajo del sistema total de cooperativas (3,9%) (SEPS, 2022). También, los segmentos en los cuales se enfoca la entidad, presentaron una morosidad en microcrédito del 1,2%, refinanciado 0,3% y reestructurado un 0%.

La morosidad total representa el 1,5% sobre la cual se ha mantenido un control y se encuentra dentro de los límites de la Institución. Una de las principales estrategias que ha realizado la cooperativa para disminuir la morosidad ha sido; brindar asesoría, planificación y educación financiera gratuita a los socios de la cooperativa para combatir la morosidad, capacitación y actualización constante del personal de crédito, mejorar los procesos de cobro para manejar una recuperación de cartera eficaz, y sobre todo brindar ventajas para conciliar las deudas en mora con empatía y respeto hacia el socio.

4.1.2. Identificación de los riesgos financieros en la cartera de crédito

Uno de los objetivos específicos que tuvo esta investigación es la identificación de los riesgos financieros en la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., período 2021-2022, a través de la metodología CAMELS, con el fin de identificar los riesgos financieros.

Suficiencia de Capital

Dentro de este componente se analizó dos indicadores: Índice de Capitalización Neta y Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos.

Índice de Capitalización Neta: Para la realización del índice se efectuó el cálculo del factor de Capitalización, así como el del factor de Intermediación:

Factor de Capitalización: El ratio de capital calcula el porcentaje de exposición al capital de la institución. Como se puede observar para el año 2021 el 25% y para el año 2022 el 24%. Es decir, que la cooperativa ha gestionado de mejor manera los activos con los resultados obtenidos anualmente. También, en el estudio de Chabusa et al., (2019), señala que una correcta estrategia empresarial reduce el riesgo financiero de las cooperativas de ahorro y crédito, por lo que es necesario estudiar constantemente diversos indicadores en dicha institución, y son muy útiles para encontrar diversas vulnerabilidades y priorizar estrategias para eliminarlas.

Tabla 20. Cálculo Factor de Capitalización

Indicador	Fórmula	2021	2022
Factor de Capitalización	$(\text{Patrimonio} + \text{resultados} - \text{ingresos} \text{ extraordinarios}) / (\text{Activo})$	$(1.952.953,22) / (7.805.252,62)$	$(2.469.384,08) / (10.107.243,69)$
	Resultado	0,25 = 25%	0,24 = 24%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Factor de Intermediación: El resultado del factor de intermediación en el año 2021 es 1,08, mientras que para el 2022 es 1,07. Lo que indica que la eficiencia administrativa de la cartera de crédito es excelente, indicando la operatividad y la productividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín.

Es importante indicar que durante el proceso de otorgación de crédito la institución financiera utiliza las 5 c de crédito en donde se identifica que, si el socio no presenta una garantía sostenible, el análisis lo realiza el gerente, el cual identifica si el socio posee una puntuación entre un rango de 1000 a 850, en caso de no poseer esta puntuación el crédito es negado. Asimismo, en el estudio de Chabusa et al., (2019), se

toma en cuenta que la cartera de crédito es el principal recurso, porque está expuesta al riesgo de crédito, puesto que el socio no puede cumplir con sus obligaciones, aumentando la cartera morosa y siempre se debe llevar un control adecuado en la institución financiera.

Tabla 21. Cálculo Factor de Intermediación

Indicador	Fórmula	2021	2022
Factor de Capitalización	(Activo improductivo bruto promedio) / (Activo)	(658.376,42) / (7.805.252,62) +1	(736.974,78) / (10.107.243,69) + 1
Resultado		= 1,08	= 1,07

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Índice de Capitalización Neta

Bajo los cálculos efectuados se aplica la fórmula del Cálculo del índice de Capitalización Neta.

Índice de Capitalización Neta: El resultado, según la tabla y gráfica es del 23% en el año 2021, mientras que para el año 2022 es un 22%. En conclusión, contribuyó a la solvencia patrimonial alcanzada por la institución en los periodos analizados, al reducir la morosidad en las carteras de consumo y microcrédito y disminuir los créditos morosos. Es decir, que la disponibilidad de capital de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín le permite asumir riesgos cuando los activos de la institución se devalúan y existe el riesgo de que los fondos de los clientes sean depositados. Por otro lado, al realizar una comparación al límite admitido en el Sistema Cooperativo segmento 3 que es del 0% en el año 2021 y 2022 se identifica que este es superior, por lo tanto, siendo aceptable (SEPS, 2014). Según el autor Acevedo, (2019), el capital financiero es favorable para el desarrollo económico del país, ya que permite la inversión en actividades productivas.

Nota: Mientras más alto el indicador es mejor, es decir menos riesgo.

Tabla 22. Cálculo del índice de Capitalización Neta

Indicador	Fórmula	2021	2022
Índice de Capitalización Neta	Factor de Capitalización /Factor de Intermediación	(0,25) / (1,08)	(0,24) / (1,07)
Resultado		= 0,23	= 0,22

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Cobertura de Patrimonial de Activos Improductivos: En este caso el resultado es de 142% para el año 2021, es decir, que en este periodo el patrimonio es la totalidad del activo improductivo. En cambio, en el año 2022 es 167%, esto significa que los activos no productivos que no generan rentabilidad se compensan con una proporción significativamente alta de capital, lo que demuestra que la Cooperativa es capaz de hacer frente a los problemas de solvencia con fondos propios. Según el autor Shaikh (2020), al obtener rentabilidad la empresa logra producir más de lo que invierte y, por tanto, genera beneficios. Es decir, si los ingresos son mayores que los gastos y la diferencia entre ambos es significativa, la empresa es más rentable.

Nota: Mientras más alto el indicador es mejor.

Tabla 23. Cálculo de Cobertura de Patrimonial de Activos Improductivos

Indicador	Fórmula	2021	2022
Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos	(Cobertura Patrimonial) / (Activo Improductivo)	(782.102,20) / (548.920,46)	(1.008.358,72) / (603.123,90)
Resultado		= 142%	= 167%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Calidad de Activos

En este componente se analizó el análisis de cuatro indicadores que son: Porcentaje de activos improductivos, Intermediación crediticia, Calidad el crédito y Cobertura crediticia.

Porcentaje de Activos Improductivos: Los Activos Improductivos representan los activos que no proporcionan ningún beneficio económico a la cooperativa. En la metodología CAMELS, este indicador de comportamiento se ajusta para mantener la relación en el análisis. También, los resultados de este indicador reflejan que los

activos improductivos en el año 2021 representan el 7% de los activos totales, mientras que para el año 2022 representan el 6%.

Además, la institución financiera posee un riesgo mediano, a pesar que la gestión de la administración de los créditos es satisfactoria, esto puede ser por las estrategias de reducción de la cartera de morosidad en relación de los activos improductivos que posee la cooperativa. Para el autor González et al., (2020), la gestión administrativa en todo tipo de empresa es fundamental porque permite controlar las actividades de los distintos departamentos que operan en ella y además establecer estrategias para sus procesos, actividades y responsabilidades con el fin de conseguir desarrollo económico y financiero.

También, es importante indicar que el método CAMELS indica un ajuste al índice de este comportamiento (cuanto más bajo mejor), para garantizar la relación en todo el estudio. El ajuste consiste en multiplicar por (-1) y sumar 2.

Nota: Mientras más bajo es mejor

Tabla 24. Cálculo de Porcentaje de Activos Improductivos

Indicador	Fórmula	2021	2022
Porcentaje de Activos Improductivos	$(\text{Activos Improductivos}) / (\text{Total de Activo})$	548.920,46 / 7.805.252,62	603.123,90 / 10.107.243,69
	Resultado	= 7%	= 6%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Intermediación Crediticia: La cartera vencida tiene un nivel satisfactorio en el 2021 y para el 2022 el nivel es mayor, lo que significa que el riesgo incremento, demostrando que la gestión de la administración del crédito debe mejorar. En otras palabras, el índice de Intermediación Crediticia relaciona el coeficiente de intermediación como la cartera bruta y las obligaciones con el público y también por la cartera vencida que es aquella que muestra problemas para la recaudación, es decir que existe morosidad. Según el autor Gonzalez y Tussie (2023), manifiesta que la gestión de créditos engloba todo el sistema que permite comprender los procesos crediticios y las fases que involucran un préstamo con relación a su solicitud.

Nota: Mientras más bajo es mejor.

Tabla 25. Cálculo de Intermediación Crediticia

Indicador	Fórmula	2021	2022
Intermediación Crediticia	(Cartera Vencida * Coeficiente de Intermediación) / (Cartera Bruta)	(27.883,42 / 5.578.413,93)	(84.223,08 / 9.727.080,52)
Resultado		=0,50%	=0,87%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Calidad de Crédito: La cooperativa para el año 2021 presenta un margen porcentual del 3,4% respecto al valor de la cartera improductiva respecto a la cartera bruta, mientras que para el año 2022 aumenta su valor en un 3.9%. Igualmente, se toma en cuenta que la entidad tuvo problemas en el cobro de los créditos otorgados a los socios en los cuales la morosidad se incrementó en especial en la cartera de microcrédito debido a la recesión económica que el país sufrió en el 2022. En el estudio de Mullo, (2020), señaló que existen varios países que identifican al riesgo en dos componentes, la primera como riesgo impago que es el incumplimiento del pago completo y oportuno, y la segunda es la severidad de pérdida en caso de incumplimiento, en este caso la cooperativa se centra en el riesgo del impago, porque existe situaciones como la pandemia incurrió en pago incompleto.

Nota: Mientras más bajo es mejor.

Tabla 26. Cálculo de Calidad de Crédito

Indicador	Fórmula	2021	2022
Calidad de Crédito	(Cartera Vencida * Cartera que no devenga) / (Cartera Bruta)	(194.292,11 / 5.578.413,93)	(315.262,93 / 7.984.230,36)
Resultado		=3,4%	=3,9%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Cobertura Crediticia: En esta ocasión la Cooperativa, en el año 2021, con respecto al nivel de cobertura representa un valor negativo del -113%, y para el año 2022 aumenta su valor negativo a un -121%, esto significa que la empresa ha tenido problemas con las inversiones en instituciones financieras externas, que han incurrido en impagos, sobre todo en el periodo de dos años.

Además, no cumple con el porcentaje mínimo establecido en la resolución N.º 130-2015-F de la Junta de Regulación Monetaria Financiera año 2015 que es el 100% en el segmento 3 para el año 2020 (SEPS, 2022). Para Márquez, (2020), las inversiones financieras son operaciones con valores como acciones, bonos, letras de cambio, depósitos bancarios y otros instrumentos financieros. En pocas palabras, invertir es el proceso de adquirir activos que se revalorizará con el tiempo y proporcionarán un rendimiento en forma de ingresos o plusvalías.

Nota: Mientras más alto es mejor.

Tabla 27. Cálculo de Cobertura Crediticia

Indicador	Fórmula	2021	2022
Cobertura Crediticia	$(\text{Cartera Vencida} * \text{Cartera que no devenga}) / (\text{Cartera Bruta})$	$(-218.893,03 / 194.292,11)$	$(- (380.163,17 / 315.262,93))$
Resultado		=-113%	=-121%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Manejo Administrativo

En este componente se analizó: Grado de Absorción del Margen Financiero, Eficiencia Operativa y Manejo Administrativo.

Grado de Absorción del Margen Financiero: Los gastos financieros tienen un nivel medio en el 2021 de 0.74 punto y para el 2022 el nivel de calificación es de 0.73 puntos, que es de nivel medio. Según este indicador la cooperativa ha tomado medidas correctoras en las deficiencias que han provocado problemas de liquidez durante el pasado año. Una de las estrategias que se vio reflejada en cada proceso fue la constante capacitación que realiza la cooperativa tanto al personal como a sus socios (adecuadas inversiones). Por último, la eficacia de la cooperativa a la hora de generar ingresos después de los costos requiere un buen manejo corporativo. Asimismo, Araque et al. (2022), indica que todos los sectores económicos deberían utilizar estrategias financieras, ya que ayudan a tomar decisiones desde una perspectiva diferente, evitan errores al analizar los informes financieros y contribuyen directamente a la rentabilidad.

Nota: Mientras más bajo es mejor

Tabla 28. Cálculo de Grado de Absorción del Margen Financiero

Indicador	Fórmula	2021	2022
Grado de Absorción del Margen Financiero.	(Gastos Operativos) / (Margen Bruto Financiero)	(502.645,10 / 677.039,80)	(630.169,17 / 863.484,32)
Resultado		=0,74	= 0,73

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Eficiencia Operativa: El indicador de eficiencia operativa muestra los gastos de operación en relación con los activos totales. Esta métrica estima el porcentaje de gastos incurridos para compensar los gastos de operación de la institución y compara los gastos de operación con los activos totales. Por lo tanto, el 6,44% establece la proporción de los gastos operativos en la administración del activo total de la institución en el año 2021 y en el año 2022 disminuyó su valor porcentual en un 6,23%. Bajo estos resultados se indica que la Cooperativa mantiene lazos entre instituciones financieras (COAC EL CALVARIO, EL SAGRARIO), lo que ha permitido el crecimiento y rentabilidad para sus inversores y socios. Según Registro Oficial 899, 09-XII-2016 - de la República del Ecuador (2018), las relaciones institucionales permiten a todas las instituciones conocer las cuestiones legislativas, políticas, reglamentarias o administrativas que les afectan directamente o a sus intereses.

Nota: Mientras más bajo es mejor.

Tabla 29. Cálculo de Eficiencia Operativa

Indicador	Fórmula	2021	2022
Eficiencia Operativa	(Gastos Operativos) / (Activo Promedio)	(502.645,10 / 7.805.252,62)	(630.169,17 / 10.107.243,69)
Resultado		= 6,44%	= 6,23%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Manejo Administrativo: Mide la eficacia del uso de los pasivos frente a los costos asociados a los activos, generando así una ganancia financiera. Además, los activos productivos se determinan en función de los recursos financieros, las inversiones y la cartera a vencimiento, que presenta un historial de pago favorable en cuanto a plazos y términos. Los pasivos sujetos a cargas son los adeudados a la cooperativa, es decir, las aportaciones de los socios, y los pasivos financieros, es decir, los préstamos

contraídos por la cooperativa. En conclusión, el activo productivo con relación a los pasivos con costo en el año 2021 presenta un valor porcentual del 97%, para el año 2022 aumenta su margen en un 101%, por lo tanto, el activo productivo cubre totalmente el pasivo con costo. También, la gestión financiera es fundamental y sirve de base para la ejecución y el refuerzo de las tareas con el fin de alcanzar los objetivos fijados y contribuir a la supervivencia y el desarrollo de la empresa (Mendoza, 2022).
Nota: Mientras mayor es el indicador, es mejor.

Tabla 30. Cálculo de Manejo Administrativo

Indicador	Fórmula	2021	2022
Manejo Administrativo	(Activo Productivo) / (Pasivo con costo)	(6.738.989,56 / 6.925.408,70)	(9.021.710,67 / 8.943.781,71)
	Resultado	= 97%	= 101%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Rentabilidad

En este componente se analizó cinco indicadores: ROA, ROA Operativo, ROE, Eficiencia del Negocio y Margen Spread Tasas.

ROA: Mide la rentabilidad alcanzada por los activos, es decir que demuestra la capacidad de generar beneficios que permiten reforzar los activos. Por lo tanto, la remuneración de los activos se calcula determinando el excedente de la cooperativa, por lo tanto, constituye la diferencia entre los ingresos totales menos los gastos totales realizados, sobre el activo promedio. En el año 2021, de acuerdo al cálculo realizado la Cooperativa ha generado utilidades en un 0,19% con relación al activo, mientras que en el año 2022 presentan un aumento en su valor en un 0,45%. Según Ordóñez et al. (2020), es importante conocer la rentabilidad de la cooperativa para determinar si las decisiones tomadas son correctas. Para ello, se dispone de métricas financieras que permiten determinar la situación financiera en relación con los activos que se posee. Por lo tanto, la consideración de este indicador permite a la administración evaluar los resultados internos e identificar y corregir posibles deficiencias en las inversiones de la empresa. Un conocimiento más profundo de estos parámetros impulsará el éxito de sus procesos financieros, haciendo que sea más rentable y sostenible.

Nota: Mientras más alta sea la relación es mejor.

Tabla 31. Cálculo de ROA

Indicador	Fórmula	2021	2022
ROA	(Rentabilidad) / (Activo Promedio)	(14.998,81 / 7.805.252,62)	(45.178,29 / 10.107.243,69)
Resultado		= 0,19%	= 0,45%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

ROA Operativo: determina la relación entre los ingresos de explotación y los activos medios. El resultado de explotación es la diferencia entre los ingresos de explotación y los gastos de explotación. Por lo tanto, la cooperativa para el año 2021 muestra que un 0,28% representa al porcentaje de Utilidad Operativa sobre el Activo Promedio, y en el año 2022 incrementa su valor en un 0,66%. Para Guallpa & Urbina, (2021), este indicador puede utilizarse de forma proactiva. Si el ROA disminuye durante algún tiempo, se debería tomar medidas para mejorar la gestión de los recursos. Otra forma de utilizar el ROA es comparar distintas oportunidades de inversión siempre que la institución pertenezca al mismo sector.

Nota: Mientras mayor sea la relación es mejor.

Tabla 32. Cálculo de ROA Operativo

Indicador	Fórmula	2021	2022
ROA Operativo.	(Utilidad Operativa) / (Activo Promedio)	(22.067,48 / 7.805.252,62)	(66.534,25 / 10.107.243,69)
Resultado		= 0,28%	= 0,66%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Rendimiento sobre el Patrimonio ROE: El indicador ROE, mide la restitución de las inversiones de los socios de la Cooperativa, por lo cual el rendimiento generado es del 1,88% de utilidades frente al patrimonio, incrementando sus certificados de aportación en el año 2021, tanto que en el año 2022 incrementa su valor en un 4,28%. Asimismo, Díaz et al. (2019), menciona que, con este indicador, se puede interpretar rápidamente el estado real del rendimiento de la inversión de la cooperativa, si el capital invertido dará los resultados deseados o si se necesitan ajustes específicos para garantizar la rentabilidad.

Nota: Mientras mayor el indicador es mejor.

Tabla 33. Cálculo de Rendimiento sobre el Patrimonio ROE

Indicador	Fórmula	2021	2022
Rendimiento sobre el Patrimonio ROE	(Rendimiento) / (Patrimonio Promedio)	(14.998,81 / 798.468,17)	(45.178,29 / 1.054.905,17)
Resultado		= 1,88%	= 4,28%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Eficiencia del Negocio: El indicador de eficiencia del negocio muestra la evolución de los ingresos en relación al activo promedio, se hace referencia a las políticas internas que plantea la cooperativa, lo que permite determinar la correlación entre los ingresos ordinarios y los activos. Además, los ingresos ordinarios incluyen los intereses y descuentos, el producto de los préstamos concedidos y cobrados, las comisiones percibidas y el producto de la prestación de servicios en la cooperativa. Por consiguiente, señala el porcentaje de los ingresos ordinarios de intermediación financiera con referencia al activo, en el año 2021 y 2022 la cooperativa tiene el 13,95% con referencia al promedio. También, en el estudio de Abad et al., (2019), indica que, en cualquier actividad empresarial, es importante conocer la eficiencia con la que se utilizan los insumos, los activos y los procesos. En las cooperativas básicamente se centran en determinar la velocidad a la que una cuenta concreta se convierte en ingreso o efectivo. En otras palabras, es una medida de la eficacia con la que se gestionan los activos totales, el inmovilizado, el inventario, las cuentas por cobrar, los procesos de cobro y el pasivo.

Nota: Mientras más alto el indicador es mejor.

Tabla 34. Cálculo de Eficiencia del Negocio

Indicador	Fórmula	2021	2022
Eficiencia del Negocio	(Ingresos Ordinarios) / (Activo Promedio)	(1.409.571,81 / 10.107.243,69)	(1.409.571,81 / 10.107.243,69)
Resultado		= 13,95%	= 13,95%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Margen Spread Tasas: el indicador refleja la relación entre los ingresos netos de la intermediación financiera y el pasivo con costes, que resume los depósitos y el pasivo financiero, y también refleja la estabilidad de la cooperativa. Los ingresos ordinarios

también incluyen los intereses, descuentos y comisiones recibidos, mientras que el coste del pasivo se registra como intereses devengados, es decir, como intereses pagados por depósitos y préstamos realizados. Del mismo modo, el pasivo por comisiones está formado por los importes de los depósitos y préstamos recibidos. En la cooperativa para el año 2021 este indicador es del 9,65% y en el año 2022 es de 9,52%.

Nota: Mientras más alto el indicador es mejor, menos riesgo.

Tabla 35. Cálculo de Margen Spread Tasas

Indicador	Fórmula	2021	2022
Margen Spread Tasas.	(Ingresos. Ordinarios excluidos servicios – Cost. del pasivo) / (Pasivo con Costos Promedio)	(668.571,22 / 6.925.408,70)	(851.729,15 / 8.943.781,71)
Resultado		= 9,65%	= 9,52%

Fuente: COAC San Martín Ltda (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Liquidez

En el componente de liquidez se analizaron los: Índice de Liquidez, Índice de Liquidez Ajustada e Índice de Liquidez Inmediata.

Índice de Liquidez: mide la capacidad de satisfacer las necesidades de efectivo de los depositantes. Asimismo, la cooperativa de crédito determina el porcentaje de liquidez que considera de riesgo normal para cubrir el pasivo sin perder ingresos por fondos depositados. Para el año 2021 este indicador representa el 22,2%, tanto que para el año 2022 presenta una disminución significativa del 9,3%.

Nota: Mientras más alto es mejor.

Tabla 36. Cálculo de Índice de Liquidez

Indicador	Fórmula	2021	2022
Índice de Liquidez	(Activos Líquidos a 90 días) / (Pasivos exigibles)	(1.247.564,18 / 5.631.997,27)	(701.150,05 / 7.504.960,31)
Resultado		= 22,2%	= 9,3%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Índice de Liquidez Ajustada: El coeficiente de liquidez ajustado refleja el porcentaje de fondos de que disponen las entidades hasta 90 días para cubrir los depósitos a la vista y a plazo. Entonces, la cooperativa en el año 2021 tiene como resultado un valor del 22,61% y para el año 2022 disminuye su valor en un 9,53%, esto determina que la Cooperativa puede cubrir su 22,61% y 9,53% respectivamente en retiros no anticipados de las cuentas de depósito de ahorro a la vista dentro del periodo especificado si los fondos están disponibles dentro de los 90 días. Para los autores Guallpa & Urbina (2021), la liquidez es uno de los factores predictivos del éxito y una herramienta que permite a las cooperativas de ahorro y crédito responder eficazmente a sus necesidades urgentes. Un nivel adecuado de liquidez permite cumplir con las obligaciones de los socios, retirar sus ahorros o solicitar un préstamo, indica que se dispone de efectivo para hacer frente a las responsabilidades que presenta una institución.

Nota: Mientras más alto es mejor.

Tabla 37. Cálculo de Índice de Liquidez Ajustada

Indicador	Fórmula	2021	2022
Índice de Liquidez Ajustada.	(Activos líquidos a 90 días) / (Obligaciones con el público)	(1.247.564,18 / 5.518.446,12)	(701.150,05 / 7.360.771,83)
Resultado		= 22,61%	= 9,53%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Índice de Liquidez Inmediata: El índice de liquidez inmediata de la metodología CAMELS permite medir la capacidad de la Cooperativa para atender a los depositantes que mantienen fondos a corto plazo en cuentas de ahorros. Por lo cual, la cooperativa en el año 2021 tiene como resultado el 17% y en el año 2022 presenta una disminución del valor en un 8%, es el porcentaje de depósitos de ahorros, que cuenta con fondos disponibles, representan a los pasivos de mayor exigibilidad los cuales pudieron ser atendidos con los recursos disponibles, en el caso que los depositantes hubieran requerido de estos fondos en alguna situación. Para León & Murillo (2021), es importante que una cooperativa de ahorro y crédito maneje eficazmente su liquidez a medida que cambia su estructura financiera de las aportaciones de los socios a los depósitos de ahorro que se consideran más volátiles.

Nota: Mientras más alto es mejor.

Tabla 38. Cálculo de Índice de Liquidez Inmediata

Indicador	Fórmula	2021	2022
Índice de Liquidez Inmediata.	(Fondos Disponibles) / (Depósitos a corto plazo)	(1.207.564,18 / 6.900.423,36)	(701.150,05 / 9.256.479,86)
Resultado		= 17%	= 8%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Sensibilidad

El indicador de sensibilidad mide la capacidad de la Cooperativa para afrontar los riesgos de mercado, principalmente de tasas de interés y cómo éstas afectan los ingresos y rendimientos.

Tasa de Interés Activa Implícita: La tasa de interés activa se calcula a partir de los estados financieros, los cuales reflejan la cantidad de dinero realmente ganada en un periodo de tiempo determinado. Entonces, este indicador refiere a ingresos tanto a los ingresos por intereses como comisiones percibidas por la institución sobre el total de cartera bruta. El resultado obtenido en el año 2021 para la cooperativa es de 8%, y para el año 2022 se refleja una disminución porcentual en un 6%, por lo cual la cooperativa con este interés ha podido cubrir los costos fijos, costos variables y la ganancia.

Nota: Mientras más alto es mejor

Tabla 39. Cálculo de Tasa de Interés Activa Implícita

Indicador	Fórmula	2021	2022
Tasa de Interés Activa Implícita	(Ingresos por interés y comisiones) / (Cartera Bruta promedio)	(476.894,09 / 6.016.199,99)	(546.087,49 / 8.744.556,70)
Resultado		= 8%	= 6%

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Ponderación de los componentes de CAMELS

Una vez calculados los indicadores de la metodología CAMELS, se realizó la ponderación de los mismos, conforme la metodología CAMELS, en la siguiente tabla

Tabla 40. Ponderación de los componentes de CAMELS

Componentes	Indicadores	Ponderación	Resultados del Indicador	Ajustes	Índices transformados	Suma de Indicadores	Ponderación de Componentes
C	C1	0,4	0,228		0,0911	1,0942	0,1641
	C2	0,6	1,672		1,0031		
A	A1	0,3	0,060	2,059	0,6179	0,9486	0,1897
	A2	0,3	0,006		0,0017		
	A3	0,25	0,039	2,039	0,5099		
	A4	0,15	-1,206		-0,1809		
M	M1	0,3	0,730	2,729	0,8189	1,2265	0,1840
	M2	0,4	0,062	0,262	0,1049		
	M3	0,3	1,009		0,3026		
E	E1	0,25	0,004		0,0011	0,0528	0,0132
	E2	0,20	0,007		0,0013		
	E3	0,25	0,043		0,0107		
	E4	0,25	0,139		0,0349		
	E5	0,05	0,095		0,0048		
L	L1	0,35	0,093		0,0327	0,0888	0,0178
	L2	0,35	0,095		0,0333		
	L3	0,30	0,076		0,0227		
S	S1	1,00	0,062		0,0624	0,0624	0,0031
TOTAL							0,5719

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Una vez calculados los componentes CAMELS, se realiza un análisis por categorías, sumando los números asignados para promediar y determinar la posición de la cooperativa. En otras palabras: la puntuación se asigna sobre la base de la puntuación CAMELS, que describe 5 escalas.

Tabla 41. Ratings CAMELS

Escala	Descripción
1	Buen desempeño financiero, no existe motivo de preocupación.
2	Cumple con las regulaciones, situación estable, amerita supervisión limitada
3	Existe debilidad en uno o más de sus elementos, prácticas insatisfactorias, bajo rendimiento, pero preocupación limitada de quiebra
4	Graves deficiencias financieras, gestión inadecuada y necesidad de supervisión y la adopción de medidas correctivas
5	Condiciones y prácticas extremadamente inseguras. Deficiencias más allá del control de la gestión, quiebra altamente probable y asistencia financiera externa necesaria

Fuente: Banco Central del Ecuador (2015)

Elaborado por: Toapanta (2023)

El resultado global de la ponderación CAMELS descrita en la Tabla 36 es de 0,5719 con un valor aproximado de 1, donde CAMELS encuentra que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín se encuentra en la primera escala desde el punto de vista del riesgo, es decir: La Cooperativa posee un buen desempeño financiero, no existe motivo de preocupación

4.1.3. Factores que provocan riesgos financieros

Para la identificación de los factores que provocan los riesgos financieros en la cooperativa se aplicó una entrevista al presidente, jefe de créditos, jefe de créditos y administradora, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda., de manera presencial, con el fin de obtener información relevante para el estudio. Entre los principales resultados tenemos:

Para inicios del 2022 la Cooperativa implementó operaciones activas en base en el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) como el crédito violeta que están enfocados a mujeres emprendedoras dedicadas a las labores de la agricultura y ganadería. A la vez, está enfocado el crédito verde que está vinculado para la agroindustria, y sobre todo para plantaciones enfocadas en el cuidado del medio ambiente.

A nivel económico y financiero la Cooperativa se encuentra fortalecida pues cuentan con lazos entre instituciones que ayudan a mantenerla en el mercado y posee una sobre liquidez, manejan una morosidad dentro del promedio dentro del sector, esto hace que este estable. Además, se identificó que cumplen con todos los índices que el ente de control les exige. Al contrario, poseen problemas en eficiencia operativa pese a contar con un personal capacitado.

Siempre están interesados en prestar un servicio de calidad y brindando créditos con tasas a conveniencia, ya sean activas o pasivas. De hecho, algunas estrategias que desean implementar es un cajero automático para ayudar al socio por cuestión al tiempo, aplicativos móviles y el implementar colaboradores de puerta a puerta para lograr una mayor aceptación.

Con referencia a los principales riesgos financieros que la Cooperativa está enfrentando, dentro del área de crédito se centran el riesgo de crédito, que se refiere a la posibilidad de que un socio no quiera pagar. Es decir, que se puede deber a las calamidades domésticas que existen en los socios, hechos que no se pueden dar solución rápidamente, aunque se han planteado varias estrategias por el área encargada. En el cantón Tisaleo se identifica que sufren muchas personas de pobreza, por ello, se dan montos proporcionales para que ellos puedan instalar su emprendimiento. También, es importante señalar que en el cantón existe el compromiso de pagar y este es bastante elevado beneficiando mucho a la institución con la voluntad de pago.

La Cooperativa cada mes fija un límite de cartera vencida, para posterior a ella tomar decisiones con los departamentos encargados, si se encuentran en el límite medio se empieza a realizar un plan y se exige una mayor recuperación a todos los asesores. Asimismo, cada asesor de crédito tiene su meta de colocación y de recuperación de cartera para que ellos puedan cumplir con cada una de sus metas, se realizan planes de pagos y convenios de pago facilitando según la calamidad y la voluntad de pago. También, se va clasificando a los socios que, si quieren pagar o no quieren pagar, según su carácter se establecen las actividades para poder proceder a recuperar la cartera. Además, existe para cada empleado un fondo de 500 dólares por persona para que reciban cursos y capacitaciones a fin de su cargo para cumplir con sus funciones.

En el POA contamos con todo planificado para que nuestra cooperativa funcione. El límite que tiene la cooperativa frente al crecimiento es de 25% en el 2022 y llegaron a cumplir un 30%, en este periodo.

La Cooperativa cuenta con la herramienta financiera CAMELS lo que le ha permitido identificar, medir y controlar los riesgos financieros. además, ha permitido monitorear diariamente la gestión operativa lo que se puede determinar fácilmente sobre las cuentas de los balances, ha permitido establecer nuevas políticas para la recuperación de cartera de crédito, controlar la capacidad de pago de los socios, disminuir los índices de morosidad, actualizar el manual de cobranza para cuidar siempre al socio, disminuir gastos operativos con estrategias para obtener una eficiencia de manejo de recursos.

También, se realiza cada mes un análisis financiero para poder tomar decisiones que permita estipular el rendimiento ya sea de un crédito o de una inversión, mejorar el funcionamiento para maximizar la rentabilidad con ayuda de los índices de la metodología verifican las actividades para poder tener un control sobre ellos.

Tabla 42. Matriz factores del riesgo financiero y estrategias

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín	
Matriz de Riesgo y Estrategias	
Factores del riesgo	Estrategia
Mercado	Mantener convenios con otras instituciones del sector.
	Manejar una morosidad promedio de acuerdo al sector.
	Cumplimiento de índices ante los entes de control.
	Mantener un servicio de calidad
	Ofrecer créditos con tasas pasivas y activas convenientes para los socios.
Crédito	Manejar un límite de cartera vencida
	Cumplimiento de metas referentes a la colocación y recuperación de cartera
	Clasificar a los socios para la recuperación de cartera
	Establecer planes de pagos y convenios
	Capacitar a los asesores en recuperación de cartera.
Liquidez	Implementar de la herramienta CAMELS, que permita identificar, medir y controlar los riesgos financieros.
	Monitorear diariamente la gestión operativa.
	Establecer nuevas políticas para la recuperación de cartera de crédito
	Controlar la capacidad de pago de los socios
	Disminuir los índices de morosidad
	Actualizar el manual de cobranza
	Disminuir gastos operativos
Implementar de la herramienta CAMELS, que permita identificar, medir y controlar los riesgos financieros.	
Operativo	Manual de créditos
	Procesos para conceder un crédito
	Cada empleado posee un fondo de 500 dólares para que reciban capacitaciones
	Aplicación las 5 c de créditos
Legal	Contratos y Acuerdos por escrito (pagare)
	Políticas internas
	Gestión financiera sólida y responsable
	Protección de datos y privacidad
	Monitoreo constante
	Evaluación del riesgo

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

4.2. Narración del caso

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., institución financiera con sede en el cantón Tisaleo, cuenta con más de 10 años de experiencia en la prestación de servicios financieros para agricultores, ganaderos y comerciantes dentro y fuera del cantón.

Para la otorgación de crédito la Cooperativa asigna una especie de rating que determina el grado de riesgo que soporta el socio, de forma que la entidad no corre el riesgo y mucho menos el socio el riesgo de sobreendeudamiento.

Tabla 14. Calificación de la historia crediticia del socio

Riesgo - Calificación	Calificación Actual	Calificación Histórica
Calificación A	Cliente aceptado	Cliente aceptado
Calificación B	Cliente aceptado	Cliente aceptado
Calificación C	Se acepta si existe morosidad de hasta 200,00	Hasta 1 años atrás
Calificación D	Crédito Negado	Crédito Negado
Calificación E	Crédito Negado	Crédito Negado

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Durante el proceso de Análisis de caso se plantearon las siguientes preguntas con la finalidad de establecer hallazgos los mismos que permitirán tomar las medidas correctivas para la Institución entre las principales preguntas están;

¿Cuáles son los riesgos financieros que afectan a la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., durante el periodo 2021-2022?

Mediante la interacción con los colaboradores de la Cooperativa en el transcurso del levantamiento de la información y a través del análisis de los documentos relacionados al tema de estudio, se pudo evidenciar que el principal riesgo financiero es el riesgo de crédito, que se refiere a la posibilidad de que un socio no quiera pagar.

A continuación, se detallan los factores más preponderantes que están inmersos en el riesgo de crédito:

Problemas familiares: En el ámbito de las personas en unión libre porque tienen inestabilidad y conlleva que no recurren al pago.

Problemas de salud del deudor. A raíz de la pandemia de Covid-19 han surgido numerosos problemas de salud. Por ello, cuando uno de los miembros desarrolló estos problemas de salud, no pudo cumplir sus obligaciones con la institución.

Desempleo: Debido a la pandemia, la actividad económica del país se ha venido atrasando. Esto ha provocado que muchos empleados privados hayan perdido su empleo, sin disponer de ingresos para cubrir sus cuotas. Por otro lado, hay que tener en cuenta que los socios tenían sus propias tiendas, y que tuvieron que cerrar debido a la crisis sanitaria. Por lo tanto, no disponían de ninguna fuente de ingresos que les permitiera hacer frente a sus obligaciones.

Plagas a los cultivos: Se tomó en cuenta este factor, ya que la mayoría de los clientes de la agencia pertenecen al sector agrícola. Por lo tanto, pedir un préstamo para financiar este tipo de operaciones conlleva el riesgo de reposición de la cartera. En efecto, si la cosecha causa problemas de este tipo, puede no dar los resultados esperados, lo que se traduciría en una pérdida de ingresos para el deudor.

Bajo los factores presentados los socios comenzaron atrasarse por lo mínimo tres meses, al momento de venir llevando un retraso de tres meses, sin embargo, de forma general y en base a la normativa se conoce que en las instituciones financieras en tiempo de pandemia se concedió un lapso de tres meses al socio para pagar la deuda, luego a 60 días durante la pandemia.

La Cooperativa con los socios que no logran cancelar sus deberes a tiempo se lleva a cabo el proceso de cobranza, que va por tiempo en los primeros cinco días se realizan llamadas, mensajes, notificaciones y cuando realmente no existe una voluntad de pago

se lleva a cabo una asesoría legal para cuidar al socio, pero depende el carácter del socio porque existen socios que no quisieron pagar y otro socio que no tuvieron dinero para poder pagar. Pese a ello la cooperativa es muy flexible con el socio por ello se plantea la reestructuración de créditos, al identificar la voluntad de pago.

¿Cómo afectan los riesgos financieros de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., en la situación financiera de la misma?

El riesgo financiero se traduce en pérdidas crediticias: los impagos de los prestatarios y los costos en que incurre la entidad al intentar cobrarlos. Esta pérdida es una parte inevitable de la actividad crediticia y, por tanto, afecta a casi todas las líneas de negocio de una entidad financiera.

Una buena gestión de la cartera de créditos es muy importante para medir y optimizar la rentabilidad de una institución financiera, es decir, su éxito depende principalmente de la gestión del riesgo de crédito. Las instituciones financieras necesitan identificar, comprender y cuantificar la magnitud de la pérdida potencial de sus préstamos. Por lo tanto, un seguimiento correcto y oportuno es esencial para mitigar el riesgo de incumplimiento crediticio, permitiendo la gestión de una cartera de crédito eficiente para mejorar el rendimiento y, por lo tanto, la rentabilidad.

La mayor fuente de riesgo para una institución financiera es su cartera de crédito, la cual constituye el activo más importante. Por esta razón, la calidad de una cartera requiere el uso de herramientas adecuadas para evaluar su tasa de impago, que es la gestión de una cartera compleja. Una cartera de créditos que empieza a deteriorarse, es decir, que aumenta el índice de morosidad, corre el riesgo de sufrir una disminución de los ingresos, lo que afecta directamente a la rentabilidad de la institución. En este sentido, es importante vigilar constantemente la evolución de la calidad de la cartera de préstamos, elaborar un plan de contingencia y tomar las medidas necesarias en caso de que se produzca un acontecimiento en el futuro.

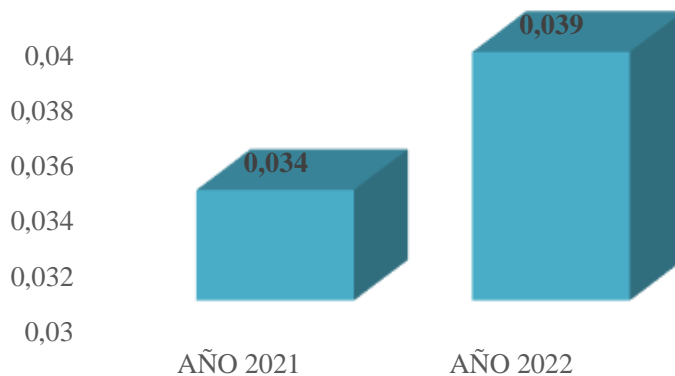


Ilustración 5. Calidad de cartera

Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)

Elaborado por: Toapanta, (2023)

En el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda., durante el año 2021 presenta un margen porcentual del 3,4% respecto al valor de la cartera improductiva respecto a la cartera bruta, mientras que para el año 2022 aumenta su valor en un 3,9%. Igualmente, se toma en cuenta que la entidad tuvo problemas en el cobro de los créditos otorgados a los socios en los cuales la morosidad se incrementó en especial en la cartera de microcrédito debido a la recesión económica que el país sufrió en el 2022.

Directamente los riesgos financieros sí han afectado la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., debido a que ciertos socios no han tenido la disponibilidad de pago por lo que la institución ha tenido que recurrir a la parte legal.

Es importante señalar que la institución financiera si cuenta con un manual de créditos y de cobranza, cada uno de estos manuales tienen varios procesos como brindar información, receptar documentos, luego de eso se proceder a verificar el carácter de pago, buró de crédito, consultas de coactivos para poder llegar al crédito.

Además se aplica el método de las 5 c de créditos, en la capacidad es decir si el socio tiene la letra de crédito caso contrario sería algo incoherente aprobar un crédito, el carácter de pago que se evalúa en el buró de crédito y poder analizar la información de

los créditos realizados, porque hay personas que se manejan con créditos pequeños por ende las letras son pequeñas, quieren adquirir un crédito grande es un poco más complicado, en el capital nos fijamos en un bien podemos brindar de 10000 dólares hasta 15000 dólares, si el socio no tiene este bien se necesita un garante para que pueda respaldar la deuda. Si un socio tiene garantías en otras instituciones es muy comprometido y se solicita un garante para poder conceder el crédito.

¿El proceso de otorgamiento de créditos es eficiente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda.?

La Cooperativa posee un manual de créditos que detalla la metodología del proceso de otorgación del crédito, el mismo consta de los procesos que se aplica para conceder un crédito e ilustra las políticas que debe cumplir cada cliente. Es importante señalar que cada empleado posee un fondo de 500 dólares por persona para que reciban cursos y capacitaciones a fin de su cargo para cumplir con sus funciones adecuadamente.

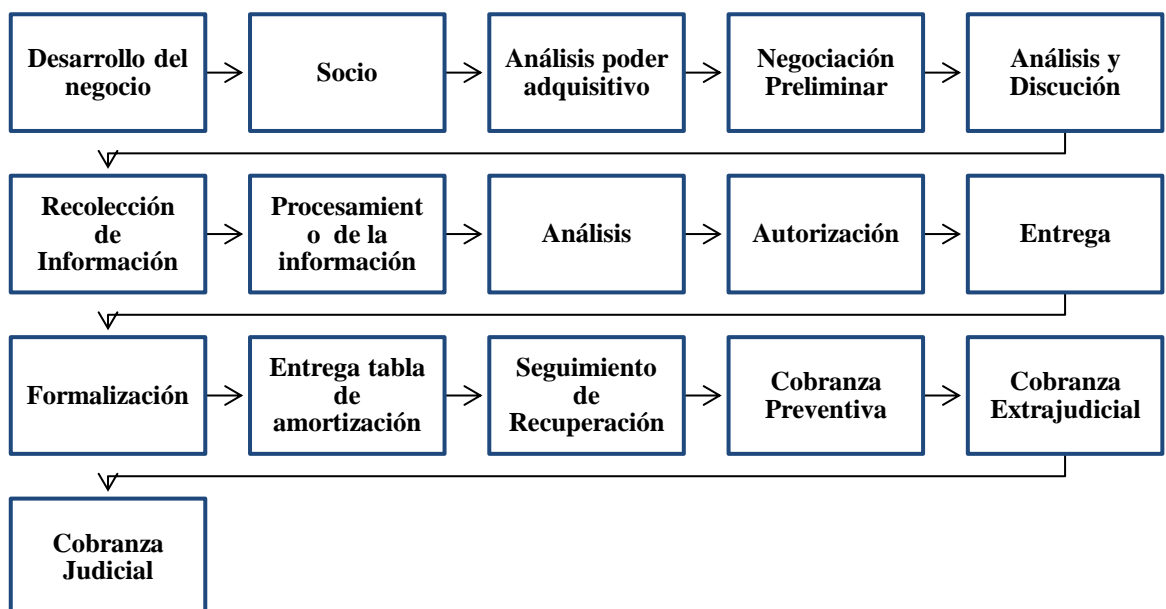


Ilustración 6. Proceso de otorgación de créditos
Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)
Elaborado por: Toapanta, (2023)

Se trata de cumplir con un proceso eficaz que inicie con el desarrollo del negocio, en el que el socio solicita información, se analiza el poder adquisitivo del socio potencial

y se inician las negociaciones preliminares del crédito, seguido de un el proceso de análisis y toma de decisiones, comenzando con la recopilación de documentos e información del socio, el procesamiento de la información en detalle, la verificación del cumplimiento de todos los requisitos y el análisis de los montos solicitados y la aprobación, en la transferencia del crédito y finalmente el proceso interno que se refiere al seguimiento de la cartera y al proceso de cobro.

Además, cada asesor de crédito aplica las 5 c de créditos porque se utiliza un formulario que posee directrices por cada variable, si el socio no cumple con estos enunciados deberá presentar una garantía, posterior a ello se plantea una puntuación al socio sobre 1000 – 850, si la puntuación fuese menor al rango establecido no se podrá realizar el proceso de otorgación de crédito.

¿Existen medidas correctivas para mitigar los riesgos financieros de la cartera de crédito a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda.?

La implementación de mecanismos efectivos para asegurar el equilibrio financiero, un adecuado nivel de rentabilidad y una adecuada gestión de recuperación de cartera en la cooperativa, contribuye a minimizar el riesgo financiero, que en ausencia de control puede representar una amenaza para el logro de los objetivos de la institución. Por ello, identificar los riesgos y visualizar en las situaciones que se presentan es tarea de los administradores, así mismo de la formulación de medidas correctivas para minimizarlos.

Para tomar medidas correctivas con referencia a la mitigar los riesgos financieros de la cartera de crédito a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda. La Institución cuenta con una unidad de riesgos que es riguroso, los cuales plantean controles semanales esto ha hecho que logren reaccionar rápidamente ante cualquier amenaza.

A demás la Cooperativa maneja una plataforma ofimática que va con la mano con la metodología CAMELS, esto les ha permitido identificar el riesgo a diario por ejemplo el riesgo de crédito y el riesgo morosidad, porque son los riesgos que afectan

directamente a la institución, el riesgo de mercado de igual forma se analiza para ver cómo se encuentra la institución frente al mercado. Se toma de mayor importancia al riesgo operativo porque si fallamos en un proceso se recurre inmediatamente a estrategias para disminuirlo pues en ocasiones ha sido por falla del personal lo que ha hecho que se plantee un bono de 500 para cada empleado con el fin de que se capacite y se encuentre más preparado para el desarrollo de sus funciones.

Además de la ejecución de políticas de créditos con el fin de disminuir los riesgos financieros que puedan existir en la recuperación de cartera de la cooperativa:

- Los créditos se conceden a personas naturales que realizan actividades clasificadas como legales en los segmentos definidos por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera.
- Una convocatoria como colocación de préstamos debe evitar la concentración en un número reducido de socios, sectores o actividades con riesgo de impago.
- La gestión de cobros debe realizarse de forma anticipada e incremental a través de medios como llamadas telefónicas y visitas para documentar la gestión de recuperación de cartera.
- Las tasas de interés activas ofrecidas por la cooperativa deberán estar reguladas por los montos máximos establecidos por el Banco Central del Ecuador.
- Los créditos otorgados deberán basarse en un adecuado análisis de la capacidad económica del afiliado para garantizar la ejecución del contrato.
- La máxima autoridad, de acuerdo con el gerente de crédito, evalúa semanalmente la calidad de toda la cartera.
- Las operaciones deben suscribirse siempre de acuerdo con las garantías que la empresa exige para cada préstamo ofrecido.
- El manual de crédito debe ser accesible a todo el personal de la cooperativa.

¿Cuál es el índice de morosidad que presenta la institución durante el periodo 2021-2022?

Una de las principales razones de la morosidad en las entidades financieras es la falta de poder adquisitivo, esto afecta a la cartera de crédito, en el incremento del valor en los créditos incobrables, que surgen por el impago de las deudas por parte de los socios.

Económicamente y financieramente la Cooperativa se encuentra fortalecida porque existen lazos entre instituciones que ayudan a mantenerse en el mercado y tenemos una sobre liquidez, la cooperativa maneja una morosidad del 6% es decir que se encuentra en un nivel bajo.

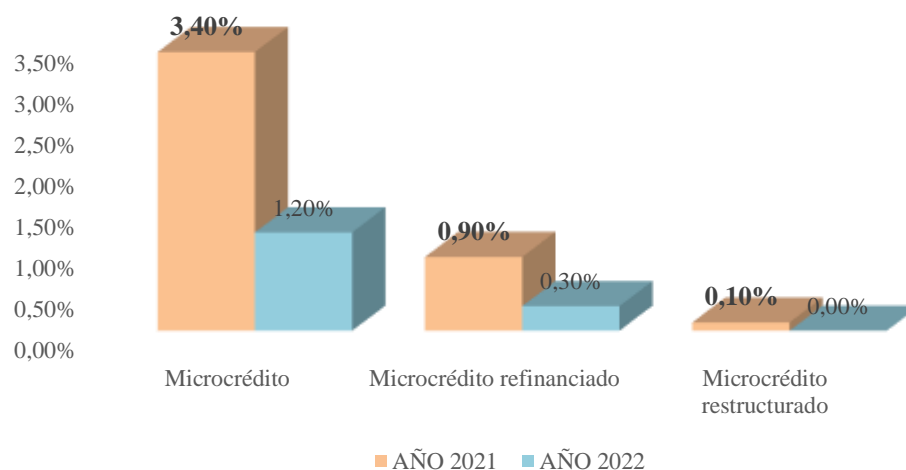


Ilustración 7. Índice de morosidad
Fuente: COAC San Martín Ltda. (2023)
Elaborado por: Toapanta, (2023)

La morosidad durante el año 2021 presenta una tendencia sostenible, debido a que se encuentra en un margen debajo del sistema total de cooperativas (6.7%) (SEPS, 2022). En los distintos segmentos en los que la cooperativa ha otorgado los préstamos presentan un nivel de morosidad en microcrédito del 3,4%, refinanciado 0,9% y reestructurado un 0,1%. De esta manera el 4,4% que ha mantenido en ese año se considera que se contó con una eficaz recuperación de cartera y se mantuvo bajo control. Asimismo, durante el año 2022 presenta una morosidad en microcrédito del 1,2%, refinanciado 0,3% y reestructurado un 0%.

La morosidad total representa el 1,5% sobre la cual se ha mantenido un control y se encuentra dentro de los límites de la cooperativa.

No se ha experimentado pérdida porque existe una rentabilidad positiva, en cuanto a la rentabilidad sobre el activo cuenta con el 0.45% en al 2022 y la rentabilidad sobre el patrimonio para el año 2022 es el 4.28%.

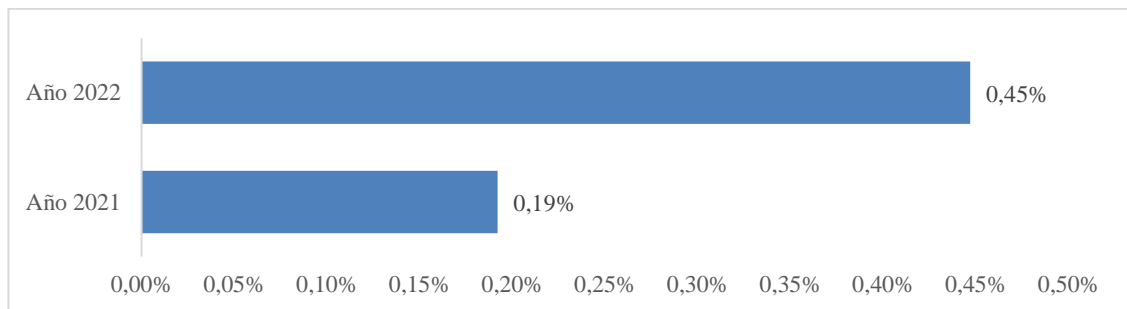


Ilustración 8. Rentabilidad sobre activos

Fuente: Caminos (2021)

Elaborado por: Toapanta (2023)

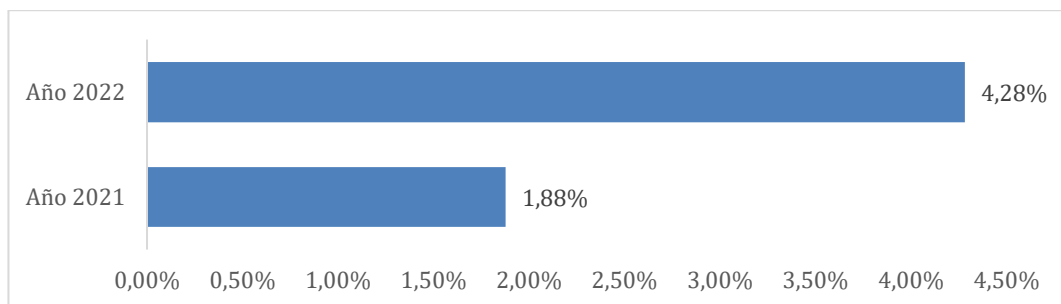


Ilustración 9. Rentabilidad sobre el patrimonio

Fuente: Caminos (2021)

Elaborado por: Toapanta (2023)

Finalmente, se hace mención que la institución se encuentra en un nivel promedio, esto hace que la Cooperativa sea estable a más de ello le sustenta el análisis realizado a través de la metodología camel pues se llegó a la conclusión de que la Cooperativa de acuerdo a, Ratings CAMELS se encuentra en la primera escala desde el punto de vista del riesgo, es decir: La Cooperativa posee un buen desempeño financiero, no existe motivo de preocupación.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- Una vez realizado el análisis financiero en el año 2021, la cooperativa presenta un proceso eficaz en la otorgación del crédito, debido a que la meta establecida por la cooperativa en el indicador de liquidez fue el 20% y alcanzó un 22.2%. Puesto que utilizaron varias estrategias, como canales tecnológicos, visitas de puerta a puerta y educación financiera gratuita a los socios para poder recuperar la cartera vencida que se obtuvo por la pandemia. En cambio, para el año 2022 disminuye al 9,3%, esto sucede porque la institución cubrió obligaciones a corto plazo que mantenía con sus acreedores y además adquirió activos fijos con la finalidad de mejorar procesos y atención al cliente. También, al ver un excedente de liquidez la cooperativa tomó la decisión de invertir en otras cooperativas para tener una mayor rentabilidad para los socios y generar intereses.
- Durante los periodos analizados se logró identificar que los riesgos financieros que mantuvo la cartera de crédito de la Cooperativa, no cumplieron con el protocolo establecido por la cooperativa que es necesario para el otorgamiento de créditos, provocando así un riesgo mediano de un 7%. En cambio, en el año 2022 el riesgo es bajo con un 6%, debido a que la gestión de la administración de los créditos es satisfactoria, estos resultados se dan porque aplican correctamente las políticas y manuales de otorgación de crédito permitiendo analizar las 5C de crédito, a más de ello los colaboradores se encuentran en constante capacitación para actualización de conocimientos.
- Durante el año 2021 existe un índice de morosidad del 3,4% en la cartera de microcrédito, los factores que han provocado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda., son: problemas familiares, problemas de salud del deudor, desempleo y con mayor incidencia las plagas que afectó a la gran mayoría de cultivos. A pesar de contar con un departamento de riesgos, ha

existido inconvenientes en la recuperación de cartera. Por ello, la institución ha establecido controles como la presentación de informes financieros semanales, lo que ha permitido reaccionar rápidamente ante cualquier amenaza. En el transcurso de este periodo la cooperativa toma medidas como la reestructuración de créditos siempre y cuando exista la voluntad de pago del socio, con el fin de flexibilizar los pagos. Es decir, que ha generado para el año 2022 una disminución del índice de morosidad al 1.20% en la cartera de microcrédito, siendo una tendencia sostenible.

5.2 Recomendaciones

Se recomienda a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda.;

- El uso de herramientas tecnológicas adecuadas para evaluar el cobro, que les permita tener un mayor seguimiento y una facilidad de pago a los socios que viven en sectores alejados de la entidad. También, es importante vigilar constantemente la evolución de la calidad de la cartera de préstamos, elaborar un plan de contingencia y tomar las medidas necesarias en caso de que se produzca un acontecimiento en el futuro.
- Seguir con la excelente gestión que realiza la cooperativa en el departamento de riesgos, pues su éxito se debe principalmente de la identificación inmediata del riesgo de crédito y amenazas que puedan afectar directamente a la entidad.
- Se recomienda incorporar personal en el departamento de créditos en la zona de campo, que puedan visitar a las parroquias alejadas del cantón o realicen visitas en negocios con el fin de cumplir la intermediación financiera que ayuda a colocar y brindar un servicio de calidad a los socios.
- Realiza una evaluación exhaustiva de la capacidad crediticia de los solicitantes antes de aprobar préstamos. Además de considerar factores como el historial crediticio, ingresos y gastos para asegurarte de que los socios puedan pagar el préstamo.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abad et al. (2019). Banca ética cooperativa: un análisis de las innovadoras operaciones de amortización de JAK Medlemsbank. *Contaduría y administración*, 10(9), 34-39. Obtenido de https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0186-10422019000500011
- Acevedo, A. (2019). Análisis del riesgo de quiebra de la banca comercial en Colombia – Una revisión mediante el Modelo CAMEL. *Espacios*, 40(11), 28. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a19v40n11/19401128.html#:~:text=El%20hecho%20de%20tener%20un,la%20expansi%C3%B3n%20de%20los%20mercados>.
- Acosta, G. (2019). Responsabilidad social empresarial: inclusión financiera en el sistema bancario privado ecuatoriano. *Visión de futuro*, 17(9), 142-178. Obtenido de http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1668-87082019000100004
- Aguero, J. (2018). Las finanzas en las organizaciones cooperativas. *Visión Futuro*, 8(9), 145-174. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357935465003>
- Altamirano et al. (2018). Estudio del riesgo financiero (5c) bajo el enfoque difuso. *Revista Economía y Política*, 19(3), 245-248. Obtenido de <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/rep/n28/2477-9075-rep-28-50.pdf>
- Altuve et al. (2018). Análisis de los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano (2005-2015). *Análisis de coyuntura*, 24(7), 14-35. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/364/36457129005/html/>
- Araque, W., Bonilla, R., Monteros, A., & Cerezo, V. (abril de 2022). *Educación y bienestar financiero, tarea pendiente en Ecuador y la región*. Obtenido de <https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-331.pdf>
- Arciniegas, O. (2020). Análisis de la situación crediticia en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Imbabura (Ecuador). *Revista espacios*, 47(27), 14-25. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a20v41n27/a20v41n27p04.pdf>
- Asobancaria. (2019). *Desafíos del riesgo cibernético en el sector financiero para Colombia y América Latina*. Bogotá: OEA.
- Banco Central del Ecuador . (10 de diciembre de 2021). *Evolución de las operaciones activas y pasivas del Sistema Financiero Nacional*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BoletinTasasInteres/ect202112.pdf>

- Banco Central del Ecuador . (25 de agosto de 2022). *Todo lo que no sabías sobre las cooperativas en Ecuador*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/educacion-financiera/articulos/todo-lo-que-no-sabias-sobre-las-cooperativas-en-ecuador>
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Metodología para medir la vulnerabilidad financiera*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad135.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Metodología para medir la vulnerabilidad financiera*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad135.pdf>
- Banco Mundial. (5 de junio de 2022). El riesgo de una recesión mundial en 2023 aumenta en medio de alzas simultáneas de las tasas de interés. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2022/09/15/risk-of-global-recession-in-2023-rises-amid-simultaneous-rate-hikes>
- Barzaga et al. (2018). Valoraciones entorno al riesgo financiero en las medianas empresas de la Provincia de Manabí. *Lasallista de Investigación*, 14(9), 36-48. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1794-44492018000200083
- Bautista, R. (2013). *Incertidumbre y Riesgos Financieros en decisiones financieras*. Colombia: ECOE Ediciones.
- Berrezueta, C. (2020). *¿Está en riesgo el segmento 1 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito ecuatorianas?: Análisis de situación (2015-2019)*. Diaz de Santos. Obtenido de <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/18221/Art%C3%ADculo%20Acad%C3%A9mico%20Cristian%20Berrezueta.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bonilla et al. . (06 de 2017). *Determinación del riesgo que puede generar una incorrecta evaluación del entorno económico al otorgar un crédito en un banco mediano del Ecuador*. Obtenido de revistaespacios.com/a17v38n52/17385215.html
- Brito, D. (2018). El riesgo empresarial. *Universidad y Sociedad*, 10(4), 23-29. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v10n1/2218-3620-rus-10-01-269.pdf>
- Buniak, L. (8 de febrero de 2021). *CAMELS – B - COR Un Nuevo Enfoque para el Análisis y la Calificación del Riesgo Bancario en el Contexto de Basilea II*. Obtenido de <http://www.camelsr.com/Portals/0/pdf/specials/Nuevo-Enfoque-para-Analizar-Calificar-el-Riesgo-Bancario-CAMELSBCOR.pdf>

- Calahorrano, A., Guadalupe, N., & Montenegro, E. (2023). Análisis de riesgo de los bancos en Ecuador mediante la metodología camels. *Revista Ciencia y Tecnología*, 6(10). doi:<https://doi.org/10.37135/kai.03.10.06>
- Chabusa et al. (2019). Administración del riesgo operativo en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista de Ciencias Sociales*, 7(2), 15-38. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/280/28062322010/html/>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín . (10 de mayo de 2023). *Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín*. Obtenido de <https://www.sanmartin.fin.ec/>
- Currás, E. (2017). *El caso del Banco Popular*. Ministerio de Economía y Finanzas. Obtenido de https://buleria.unileon.es/bitstream/handle/10612/6824/77013079V_GF_Septiembre17.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- De La Hoz, A., Santamaría, A., & Cadrazco, W. (2022). Procedimiento de evaluación del riesgo financiero en empresas importadoras de motores para vehículos. *Pensamiento & Gestión*, 32(53), 145-189. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1657-62762022000200009&script=sci_arttext
- Díaz et al. (2019). El rendimiento financiero explicado a través de los principios cooperativos. Un estudio en las cooperativas de ahorro y. *Contaduría y Administración*, 14(9), 145-154. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7724988.pdf>
- Erazo et al. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 9(3), 16-24. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5768/576869215008/576869215008.pdf>
- Fernández , F. (2022). El análisis de contenido como ayuda metodológica para la investigación. *Revista de Ciencias Sociales*, 15(3), 45-78. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/153/15309604.pdf>
- Gaytán, J. (2021). Estrategia financiera, teorías y modelos. *Mercados y Negocios*, 9(3), 14-64. Obtenido de [redalyc.org/journal/5718/571867949007/html/](https://www.redalyc.org/journal/5718/571867949007/html/)
- Gaytán, J. (2021). Estrategia financiera, teorías y modelos. *Mercados y Negocios*, 7(1), 14-36. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5718/571867949007/571867949007.pdf>
- Gómez, L. (2019). Teorías del comportamiento organizacional. *Seguridad minera*, 8(4), 36-96. Obtenido de <https://www.revistaseguridadminera.com/comportamiento/teorias-del-comportamiento-organizacional/>
- Gonzalez et al. (2022). Estrategia económico-financiera que facilite la gestión de la. *Ciencia y deporte*, 19(4), 141-156. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/cyd/v7n3/2223-1773-cyd-7-03-123.pdf>

- Gonzalez, J., & Tussie, D. (2023). La presencia económica de China en Sudamérica: implicaciones para las dinámicas de cooperación intrarregional. *Revista latinoamericana de estudios de seguridad*, 22(9), 148.
- González, S., Viteri, D., Izquierdo, A., & Verdezoto, G. (2020). Modelo de gestión empresarial. *Universidad y Sociedad*, 12(4), 32-37. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n4/2218-3620-rus-12-04-32.pdf>
- Guallpa, A., & Urbina, A. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Economía y política*, 9(2), 45-75. Obtenido de http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2477-90752021000100112
- Guamán et al. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Economía y política*, 9(7), 142-185. Obtenido de http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2477-90752021000100112
- Guelmes, E., & Lazaro, N. (2015). Algunas reflexiones sobre el enfoque mixto de la investigación pedagógica en el contexto cubano. *Revista Universidad y Sociedad*, 9(2), 147-159. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202015000100004
- Hoz et al. (2019). Procedimiento de evaluación del riesgo financiero en empresas importadoras de motores para vehículos. *Pensamiento & Gestión*, 12(5), 122-145. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S1657-62762022000200009&lng=en&nrm=iso&tlng=es
- Jaramillo, J. (2019). *Metodología de selección de las entidades financieras que participarán en el esquema del indicador bancario de referencia*. Copitingth. Obtenido de <https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2019-08-metodologia-de-seleccion-entidades-actualizada-VF.pdf>
- Kenneth et al. (2019). *Ingeniería financiera: Definición, campo laboral y mucho más*. Obtenido de <https://micarrerauniversitaria.com/c-ingenieria/ingenieria-financiera/>
- Lagunas et al. (2020). Expectativas para operaciones financieras en los sectores vulnerables mediante Matrices de Transición. *Revista mexicana de economía y finanzas*, 17(8), 163-178. Obtenido de https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-53462017000200071
- León, S., & Murillo, D. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Revista Arbitrada*

- Interdisciplinaria Koinonía*, 14(5), 25-32. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5768/576868967011/576868967011.pdf>
- Llerena, V. (2020). Microfinanzas Ecuador. *Revista de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo*, 5(1), 14-18. Obtenido de <https://rfd.org.ec/docs/comunicacion/Revista-Semestral-Dic-2020/Revista-Semestral-30-w.pdf>
- López, F. (2018). El análisis de contenido como método de investigación. *Revista de Educación*, 4(2), 96-102. Obtenido de <https://rabida.uhu.es/dspace/bitstream/handle/10272/1912/b15150434.pdf>
- Lopez, J. (2021). *Riesgos financieros de la cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad de las empresas de comercio al por mayor, excepto de vehículos y motocicletas de Quito, al año 2019*. Copiringth.
- Malla, F. (2021). *La economía popular y solidaria y su aporte al crecimiento económico y desarrollo humano en Ecuador*. ACES. Obtenido de <https://revistas.unl.edu.ec/index.php/suracademia/article/view/850/902>
- Márquez, L. (2020). El capital inmobiliario-financiero y la producción de la ciudad latinoamericana hoy. *Cad. Metropole*, 22(49), 36-57. doi:• <https://doi.org/10.1590/2236-9996.2020-4901>
- Mendoza, V. M. (2022). Influencia de la gestión administrativa en el desarrollo organizacional de las instituciones de educación superior. 9(34), 65-69. doi:<https://doi.org/10.51528/rp.vol9.id2301>
- Miranda et al. (2018). Análisis de los factores que influyen en el incremento de la cartera vencida de la seguridad social y sus niveles de rentabilidad. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 4(5), 34--57. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/01/factores-incremento-cartera.html>
- Mosquera, A., & Guillín, X. (2022). El covid-19, aliado de la morosidad financiera: impacto en las cooperativas de ahorro y crédito. *Producción, Ciencias e Investigación*. Obtenido de <https://journalprosciences.com/index.php/ps/article/view/526>
- Mullo, M. R. (14 de junio de 2020). *Riesgos Crediticios*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Administracion-Riesgo-de-Credito.pdf>
- Ordóñez et al. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 7(12), 35-47. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7439111>
- Organización de Naciones Unidas. (2019). *Informe sobre el comercio y el desarrollo 2019*. Nueva York: ONU. Obtenido de https://unctad.org/system/files/official-document/tdr2019_es.pdf

- Pedroza et al. (2019). Riesgo de cartera: Una aplicación en el sector cooperativo. *Espacios*, 8(9), 124-164. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a19v40n27/a19v40n27p18.pdf>
- Peñafiel et al. (2020). Formulación de estrategias para el desarrollo empresarial de la constructora Emanuel en el cantón La Maná. *Universidad y Sociedad*, 8(9), 164-168. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000400045
- Perez, K. (2022). Los procesos en la gestión del riesgos. *Líderes en innovación*, 10(9), 35-41. Obtenido de <https://www.isotools.us/2019/12/02/procesos-gestion-riesgos/>
- Pérez, R. (2019). Las finanzas: una mirada desde el enfoque ciencia, tecnología y sociedad. *La Habana*, 7(4), 364-389. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612019000200014
- Pulido, A. (2020). Mejora de procesos de producción a través de la gestión de riesgos y herramientas estadísticas. *Revista chilena de ingeniería*, 4(5), 14-19. Obtenido de https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-33052020000100056
- Registro Oficial 899, 09-XII-2016 - de la República del Ecuador . (julio de 2018). *Ley Orgánica de Regulación y Control del Poder de Mercado*. Obtenido de <https://www.scpm.gob.ec/sitio/wp-content/uploads/2020/01/LORCPM.pdf>
- Restrepo, C. (2021). Los sistemas contables en la teoría general de sistemas. *Visión Contable*, 9(14), 36-54. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/353382131_Los_sistemas_contables_en_la_teor%C3%ADa_general_de_sistemas/link/60f977cc1e95fe241a7e8224/download
- Sarmiento et al. (2018). Estudio del riesgo financiero (5C) bajo el enfoque difuso. *Revista Economía y Política*, núm. 28, 47-57. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5711/571167817004/html/>
- SEPS. (10 de diciembre de 2022). *Evolución de las Cooperativas Financieras Ecuatorianas 2022*. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2023/01/Evolucion-de-Cooperativas-Diciembre-2022.pdf>
- SEPS. (7 de diciembre de 2022). *Operaciones de cartera de créditos y contingentes*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2-ESTRUCTURAR-SEGMENTO-3.pdf>
- SEPS. (8 de marzo de 2022). *Situación del Sector Financiero Popular y Solidario, a diciembre de 2021*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Boleti%CC%81n-de-coyuntura-sobre-la-situacio%CC%81n-del-SFPS-dic-2021.pdf>

- Shaikh, A. (2020). Capital y ganancia. *El trimestre económico*, 87(345), 36-59. Obtenido de https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-718X2020000100205
- Superintendencia de Bancos. (2021). *Resolución No. SB-2015-0560*. Ministerio de Economía y Finanzas Ecuador. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2021/02/resol-SB-2021-0403.pdf>
- Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria. (2018). *RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Resolucio%CC%81n-No.-SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279.pdf>
- Torres et al. (2015). Metodología de gestión de riesgo para procesos en una institución de salud previsional. *Universidad, Ciencia y Tecnología*, 18(3), 46-67. Obtenido de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1316-48212015000200004
- Valencia, B., & Narváez, C. (2021). La gestión de riesgos financieros y su incidencia en la toma de decisiones. *Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología*, 7(3), 15-19. Obtenido de <https://cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/526/775>
- Vargas , A., & Mostajo, S. (2017). Medición del riesgo crediticio mediante la aplicación de métodos basados en calificaciones internas. *Investigación & Desarrollo*, 12(5). Obtenido de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2518-44312014000200002
- Vargas, A. (2014). Medición del riesgo crediticio mediante la aplicación de métodos basados en calificaciones internas. *Investigación & Desarrollo*, 11(5), 16-29. Obtenido de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2518-44312014000200002
- Vila De Prado, R. (2019). Consecuencias económicas y sociales de la cuarta revolución industrial y estrategias pensadas para la adaptación de la actividad económica. *Aportes de la Comunicación y la Cultura*, 9(3), 45-71.

ANEXOS

ESTADOS FINANCIEROS 2021 - 2022



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MARTÍN DE TISALEO"

Acuerdo Ministerial: N° 0015 del 08 de abril del 2005 Ministerio de Bienestar Social

RUC: 1891716385001 Dirección: Calles José Naranjo y 17 de Noviembre Telf.: 2 751-414

ESTADO DE SITUACION FINANCIERO

Al viernes, 31 de diciembre de 2021

1	ACTIVO	7.805.252,62
11	FONDOS DISPONIBLES	1.207.564,18
1101	Caja	131.111,24
110105	Efectivo	130.411,24
110110	Caja chica	700,00
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.075.552,94
110305	Banco Central del Ecuador	176.518,66
110310	Bancos e instituciones financieras locales	527.715,69
11031010	Autro	154.732,04
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	361.298,59
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	900,00
110401	Efectos de cobro inmediato	900,00
13	INVERSIONES	199.850,00
1305	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y	200.000,00
130505	De 1 a 30 días sector privado	60.000,00
130510	De 31 a 90 días sector privado	40.000,00
130555	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	40.000,00
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	60.000,00
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-150,00
139950	(Provisión general para inversiones)	-150,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	5.797.206,96
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER	5.326,10
140305	De 1 a 30 días	243,33
140310	De 31 a 90 días	493,54
140315	De 91 a 180 días	757,83
140320	De 181 a 360 días	1.560,95
140325	De más de 360 días	2.250,45
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	3.463.586,62
140405	De 1 a 30 días	225.444,39
140410	De 31 a 90 días	246.267,84
140415	De 91 a 180 días	502.933,02
140420	De 181 a 360 días	940.953,43
140425	De más de 360 días	1.447.857,94
1412	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	262.294,32
141205	De 1 a 30 días	12.286,82
141210	De 31 a 90 días	16.747,77
141215	De 91 a 180 días	23.798,44
141220	De 181 a 360 días	44.867,62
141225	De más de 360 días	164.693,67
1420	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	31.194,17
142005	De 1 a 30 días	2.768,93
142010	De 31 a 90 días	1.144,69
142015	De 91 a 180 días	4.641,96
142020	De 181 a 360 días	7.660,05
142025	De más de 360 días	13.179,54
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	107.749,93
142805	De 1 a 30 días	19.433,07
142810	De 31 a 90 días	12.886,16
142815	De 91 a 180 días	15.120,02
142820	De 181 a 360 días	35.518,15
142825	De más de 360 días	86.792,53
1436	CARTERA MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	48.015,50
143605	De 1 a 30 días	3.813,74
143610	De 31 a 90 días	2.659,25
143615	De 91 a 180 días	4.172,63
143620	De 181 a 360 días	9.052,18
143625	De más de 360 días	28.317,70
1444	CARTERA MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	5.567,03
144405	De 1 a 30 días	876,57
144410	De 31 a 90 días	611,56
144415	De 91 a 180 días	960,13
144420	De 181 a 360 días	1.074,60
144425	De más de 360 días	1.444,17
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	26.542,18
145210	De 31 a 90 días	7.176,06
145215	De 91 a 180 días	9.985,39
145220	De 181 a 360 días	6.894,47
145225	De más de 360 días	2.496,26
1460	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	3.973,50
146010	De 31 a 90 días	1.287,47
146015	De 91 a 180 días	2.009,31
146020	De 181 a 360 días	676,81
1468	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	1.850,55
146810	De 31 a 90 días	281,71
146815	De 91 a 180 días	815,01
146820	De 181 a 360 días	660,84
146825	De más de 360 días	92,99
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-218.893,03
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-26,83
149920	(Cartera de microcréditos)	-215.856,23
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-1.009,17
16	CUENTAS POR COBRAR	78.153,20
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	1.873,97





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MARTÍN DE TISALEO"

Acuerdo Ministerial: N° 0015 del 08 de abril del 2005 Ministerio de Bienestar Social

RUC: 1891716385001 Dirección: Calles José Naranjo y 17 de Noviembre Telf.: 2 751-414

ESTADO DE SITUACION FINANCIERO

Al viernes, 31 de diciembre de 2021

160215	Mantenidas hasta el vencimiento	1.873,97	
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	78.060,00	
160315	Cartera de crédito inmobiliario	31,37	
160320	Cartera de microcrédito	78.027,72	
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	-1.769,86	
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-1.769,86	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	490.585,17	
1801	TERRENOS	82.000,00	
1802	EDIFICIOS	386.712,98	
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	2.662,73	
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	51.798,49	
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	56.047,93	
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	29.799,00	
1898	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-109.455,96	
189905	(Edificios)	-40.612,86	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-13.475,87	
189920	(Equipos de computación)	-50.897,33	
189925	(Unidades de transporte)	-4.469,85	
19	OTROS ACTIVOS	22.793,11	
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	6.132,29	
190125	En otros organismos de integración cooperativa	6.132,29	
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	16.457,60	
190410	Anticipos a terceros	2.240,00	
190490	Otros	14.217,60	
1990	OTROS	203,22	
199010	Otros impuestos	203,22	
2	PASIVOS		7.006.784,45
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5.518.446,12	
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	1.409.208,20	
210135	Depósitos de ahorro	1.405.490,91	
210150	Depósitos por confirmar	900,00	
210155	Depósitos de cuenta básica	2.817,29	
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	3.955.622,86	
210305	De 1 a 30 días	531.432,19	
210310	De 31 a 90 días	850.545,05	
210315	De 91 a 180 días	610.548,57	
210320	De 181 a 360 días	1.142.834,29	
210325	De más de 361 días	820.262,76	
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	153.813,06	
25	CUENTAS POR PAGAR	81.375,75	
2501	INTERESES POR PAGAR	39.218,40	
250115	Depósitos a plazo	36.204,04	
250135	Obligaciones financieras	1.014,36	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	32.717,18	
250310	Beneficios Sociales	4.505,29	
250315	Aportes al RISS	1.745,68	
250325	Participación a empleados	3.393,40	
250390	Otros	21.072,81	
2504	RETENCIONES	1.682,58	
250405	Retenciones fiscales	1.614,08	
250490	Otras retenciones	68,50	
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	4.852,12	
250505	Impuesto a la renta	4.230,43	
250590	Otras contribuciones e impuestos	621,69	
2506	PROVEEDORES	201,70	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2.703,77	
259090	Otras cuentas por pagar	2.703,77	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.406.962,58	
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y SECTOR	309.808,72	
260205	De 1 a 30 días	15.793,31	
260210	De 31 a 90 días	32.175,40	
260215	De 91 a 180 días	49.098,62	
260220	De 181 a 360 días	102.171,87	
260225	De más de 360 días	110.649,52	
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	1.097.153,86	
260605	De 1 a 30 días	58.336,53	
260610	De 31 a 90 días	105.006,74	
260615	De 91 a 180 días	138.119,72	
260620	De 181 a 360 días	230.936,30	
260625	De más de 360 días	564.754,57	
3	PATRIMONIO		798.468,17
31	CAPITAL SOCIAL	458.030,30	
3103	APORTES DE SOCIOS	458.030,30	
33	RESERVAS	324.071,90	
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	233.322,48	
330105	Reserva Legal Irrepartible	233.322,48	
3302	GENERALES	90.749,42	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1.367,16	
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1.367,16	
36	RESULTADOS	14.998,81	
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	14.998,81	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			7.805.252,62





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MARTÍN DE TISALEO"
Acuerdo Ministerial: N° 0015 del 08 de abril del 2005 Ministerio de Bienestar Social
 RUC: 1891716385001 Dirección: Calles José Naranjo y 17 de Noviembre Telf.: 2 751-414

ESTADO DE RESULTADOS
 Al viernes, 31 de diciembre de 2021

4 GASTOS		1.139.490,24
41	INTERESES CAUSADOS	476.022,65
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	406.491,29
410105	Depósitos monetarios	18.433,58
410115	Depósitos de ahorro	6.353,41
410130	Depósitos a plazo	381.704,30
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	69.531,36
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	25.600,68
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	43.930,68
42	COMISIONES CAUSADAS	871,44
4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS	846,58
4203	COBRANZAS	24,86
44	PROVISIONES	152.327,22
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	150.537,36
440230	Crédito inmobiliario	3,72
440240	Microcrédito	150.533,64
4403	CUENTAS POR COBRAR	1.789,86
45	GASTOS DE OPERACIÓN	502.645,10
4501	GASTOS DE PERSONAL	282.586,26
450105	Remuneraciones mensuales	174.933,60
450110	Beneficios sociales	21.072,62
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	29.235,09
450120	Aportes al IESS	21.379,72
450130	Pensiones y jubilaciones	6.650,00
450135	Fondo de reserva IESS	11.905,44
450190	Otros	17.409,79
4502	HONORARIOS	28.272,66
450205	Directores	8.792,69
450210	Honorarios profesionales	19.480,07
4503	SERVICIOS VARIOS	56.356,00
450305	Movilización, fletes y embalajes	1.233,03
450310	Servicios de guardiana	8.742,70
450315	Publicidad y propaganda	18.075,12
450320	Servicios básicos	9.759,08
450325	Seguros	3.170,50
450390	Otros servicios	15.375,57
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	24.461,83
450405	Impuestos Fiscales	122,58
450410	Impuestos Municipales	1.980,49
450415	Aportes a la SEPS	2.188,86
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	18.058,52
450430	Multas y otras sanciones	73,03
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	2.038,35
4505	DEPRECIACIONES	81.201,24
450515	Edificios	19.335,60
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	7.506,02
450530	Equipos de computación	49.889,77
450535	Unidades de transporte	4.469,85
4507	OTROS GASTOS	29.767,11
450705	Suministros diversos	17.649,68
450710	Donaciones	3.239,36
450715	Mantenimiento y reparaciones	588,32
450790	Otros	8.389,78
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	7.623,83
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	3.393,40
4815	IMPUESTO A LA RENTA	4.230,43
5	INGRESOS	1.154.489,05
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.142.788,80
5101	DEPÓSITOS	12.597,63
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	12.597,63
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	9.435,27
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	9.435,27
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	1.120.755,90
510415	Cartera de crédito inmobiliario	1.732,25
510420	Cartera de microcrédito	989.460,02
510430	Cartera de créditos refinanciada	102.725,07
510435	Cartera de créditos reestructurada	6.252,62
510450	De mora	20.555,94
52	COMISIONES GANADAS	1.805,07
5290	OTRAS	1.805,07
54	INGRESOS POR SERVICIOS	9.340,02
5404	MANEJO Y COBRANZAS	4.344,40
5490	OTROS SERVICIOS	4.995,62





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MARTÍN DE TISALEO"
Acuerdo Ministerial: N° 0015 del 08 de abril del 2005 Ministerio de Bienestar Social
RUC: 1891716385001 Dirección: Calles José Naranjo y 17 de Noviembre Telf.: 2 751-414

ESTADO DE RESULTADOS
 Al viernes, 31 de diciembre de 2021

549005	Tarifados con costo máximo	4,995,62	
56	OTROS INGRESOS		555,16
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS		555,16
560405	De Activos Castigados	555,16	
UTILIDAD DEL EJERCIO			14.996,81
7	CUENTAS DE ORDEN		8.839.687,53.
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		878.762,11
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	74.916,89	
710310	Cartera de créditos	74.916,89	
7105	OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS		60.801,61
710510	Cartera de créditos	60.801,61	
7107	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL		179.939,50
710720	Microcrédito	179.939,50	
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO		16.004,93
710920	Cartera de microcrédito	16.004,93	
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		547.099,18
719005	Cobertura de seguros	547.099,18	
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO		878.762,11
7203	ACTIVOS CASTIGADOS	74.916,89	
7205	OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS		60.801,61
7207	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL		179.939,50
7209	INTERESES EN SUSPENSO		16.004,93
7290	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO		7.960.925,42
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS		7.958.613,14
730106	Documentos en garantía	7.958.613,14	
7314	PROVISIONES CONSTITUIDAS		2.312,28
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		7.960.925,42
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS		7.958.613,14
740110	Documentos en garantía	7.958.613,14	
7414	PROVISIONES CONSTITUIDAS		2.312,28
741423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	2.312,28	

Ing. Daniel Arcos
 PDTE. CONSEJO DE ADMINISTRACION

Srta. Tania Zamora
 PDTE. CONSEJO DE VIGILANCIA

Ing. MSc. Francisco Moreta
 GERENTE GENERAL



Ing. MSc. Lorena Chasi
 CONTADORA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO LTDA.
 Ministerio de Bienestar Social: Acuerdo N° 0015 del 08 de abril del 2005
 Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Resolución N° SEPS-ROEPS-2013-000023
 RUC: 1891716385001

ESTADO DE SITUACION FINANCIERO

Al sábado, 31 de diciembre de 2022

1 ACTIVO		10.107.243,69
11	FONDOS DISPONIBLES	701.150,05
1101	CASH	64.752,72
110105	Efectivo	64.052,72
110110	Caja chica	700,00
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	635.397,33
110305	Banco Central del Ecuador	61.942,56
110310	Bancos e instituciones financieras locales	335.077,83
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	239.376,94
13	INVERSIONES	425.850,00
1303	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR	330.000,00
130350	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	220.000,00
130355	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	100.000,00
1305	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y	100.000,00
130510	De 31 a 90 días sector privado	100.000,00
1399	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES)	-150,00
139910	(Provisión general para inversiones)	-150,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	8.364.393,53
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	194.276,11
140205	De 1 a 30 días	8.359,25
140210	De 31 a 90 días	18.737,33
140215	De 91 a 180 días	26.407,67
140220	De 181 a 360 días	47.263,79
140225	De más de 360 días	93.478,07
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	7.955.463,34
140405	De 1 a 30 días	260.718,34
140410	De 31 a 90 días	427.623,59
140415	De 91 a 180 días	640.041,03
140420	De 181 a 360 días	1.235.353,23
140425	De más de 360 días	5.391.727,15
1412	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	211.266,01
141205	De 1 a 30 días	10.398,96
141210	De 31 a 90 días	13.690,76
141215	De 91 a 180 días	20.366,36
141220	De 181 a 360 días	37.062,52
141225	De más de 360 días	129.747,41
1420	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	41.759,94
142005	De 1 a 30 días	6.541,79
142010	De 31 a 90 días	4.203,74
142015	De 91 a 180 días	5.637,04
142020	De 181 a 360 días	10.415,27
142025	De más de 360 días	16.858,10
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	253.926,04
142805	De 1 a 30 días	26.096,05
142810	De 31 a 90 días	16.824,49
142815	De 91 a 180 días	25.861,29
142820	De 181 a 360 días	48.617,63
142825	De más de 360 días	126.496,58
1436	CARTERA MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	20.937,72
143605	De 1 a 30 días	2.791,56
143610	De 31 a 90 días	1.943,64
143615	De 91 a 180 días	2.800,00
143620	De 181 a 360 días	6.485,62
143625	De más de 360 días	8.916,90
1444	CARTERA MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	2.071,43
144405	De 1 a 30 días	439,80
144410	De 31 a 90 días	304,89
144415	De 91 a 180 días	476,71
144420	De 181 a 360 días	850,03
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	61.336,89
145210	De 31 a 90 días	7.692,76
145215	De 91 a 180 días	17.914,32
145220	De 181 a 360 días	20.764,07
145225	De más de 360 días	14.965,74
1460	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	3.376,73
146010	De 31 a 90 días	711,68
146015	De 91 a 180 días	1.403,84
146020	De 181 a 360 días	1.002,30
146025	De más de 360 días	259,93
1468	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	142,49
146810	De 31 a 90 días	141,49
146815	De 91 a 180 días	1,00
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORRIBLES)	-380.163,17
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-2.033,00
149920	(Cartera de microcréditos)	-375.121,12





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO LTDA.

Ministerio de Bienestar Social: Acuerdo N° 0015 del 08 de abril del 2005

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Resolución N° SEPS-ROEPS-2013-000023

RUC: 1891716385001

ESTADO DE SITUACION FINANCIERO

Al sábado, 31 de diciembre de 2022

149989	(Provisión genérica voluntaria)	-3.008,17	
16	CUENTAS POR COBRAR		70.063,10
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	4.321,31	
160210	Disponibles para la venta	2.083,60	
160215	Mantendidas hasta el vencimiento	1.437,71	
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	67.618,08	
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	958,13	
160320	Cartera de microcrédito	56.662,95	
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)	-1.878,29	
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-1.709,86	
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-66,43	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		525.876,65
1801	TERRENOS	129.558,18	
1802	EDIFICIOS	386.712,98	
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	2.662,73	
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE COCINA	66.647,60	
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	44.328,45	
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	29.799,00	
1809	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-133.850,29	
189905	(Edificios)	-59.940,63	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-19.050,78	
189920	(Equipos de computación)	-44.373,23	
189925	(Unidades de transporte)	-10.429,65	
19	OTROS ACTIVOS		15.910,36
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	6.242,29	
190110	En otras instituciones financieras	242,29	
190125	En otros organismos de integración cooperativa	6.000,00	
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	9.609,40	
190490	Otros	9.609,40	
1990	OTROS	59,26	
199010	Otros impuestos	59,26	
1999	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-0,59	
199990	(Provisión para otros activos)	-0,59	
2	PASIVOS		9.052.338,52
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		7.360.771,83
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	2.177.265,25	
210125	Depósitos de ahorro	2.175.621,97	
210155	Depósitos de cuenta básica	1.643,28	
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	5.029.340,08	
210305	De 1 a 30 días	632.376,67	
210310	De 31 a 90 días	1.263.331,36	
210315	De 91 a 180 días	846.433,64	
210320	De 181 a 360 días	1.584.335,07	
210325	De más de 361 días	702.863,34	
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	154.166,50	
25	CUENTAS POR PAGAR		108.556,81
2501	INTERESES POR PAGAR	50.954,18	
250115	Depósitos a plazo	46.450,60	
250135	Obligaciones financieras	2.503,58	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	39.595,67	
250310	Beneficios Sociales	6.571,13	
250315	Aportes al IESS	5.900,88	
250325	Participación a empleados	10.630,42	
250390	Otros	16.933,26	
2504	RETENCIONES	1.574,92	
250405	Retenciones fiscales	1.291,36	
250490	Otras retenciones	283,56	
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	14.873,17	
250505	Impuesto a la renta	14.873,17	
2506	PROVEEDORES	1.125,00	
250690	Proveedores Varios	1.125,00	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	433,87	
259090	Otras cuentas por pagar	433,87	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		1.583.009,88
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y SECTOR	151.140,37	
260205	De 1 a 30 días	17.545,47	
260210	De 31 a 90 días	35.631,67	
260215	De 91 a 180 días	97.963,23	
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	1.431.869,51	
260605	De 1 a 30 días	62.861,24	
260610	De 31 a 90 días	114.446,78	
260615	De 91 a 180 días	152.791,51	
260620	De 181 a 360 días	293.938,40	
260625	De más de 360 días	807.880,58	





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO LTDA.
 Ministerio de Bienestar Social: Acuerdo N° 0015 del 08 de abril del 2005
 Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Resolución N° SEPS-RCEPS-2013-000023
 RUC: 1891716385001

ESTADO DE SITUACION FINANCIERO

Ai sábado, 31 de diciembre de 2022

3 PATRIMONIO		1.054.905,17.
31	CAPITAL SOCIAL	558.175,70
3103	APORTES DE SOCIOS	558.175,70
33	RESERVAS	498.183,62
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	359.433,60
330105	Reserva Legal Irrepartible	359.433,60
3302	GENERALES	90.749,42
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1.367,16
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1.367,16
36	RESULTADOS	45.179,29
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	45.179,29
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		10.107.243,69
7 CUENTAS DE ORDEN		12.444.343,80.
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.254.625,64
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	297.355,61
710200	Cartera de microcrédito	297.355,61
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	70.233,34
710310	Cartera de créditos	70.233,34
7105	OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS	64.959,28
710510	Cartera de créditos	64.959,28
7107	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	257.092,30
710720	Microcrédito	257.092,30
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	17.885,93
710900	Cartera de microcrédito	17.885,93
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	547.099,18
719005	Cobertura de seguros	547.099,18
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO	1.254.625,64
7202	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	297.355,61
7203	ACTIVOS CASTIGADOS	70.233,34
7205	OPERACIONES ACTIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS	64.959,28
7207	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	257.092,30
7209	INTERESES EN SUSPENSO	
7290	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	547.099,18
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO	11.189.718,16
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	11.186.709,99
730105	Documentos en garantía	11.186.709,99
7314	PROVISIONES CONSTITUIDAS	3.008,17
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	11.189.718,16
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	11.186.709,99
740110	Documentos en garantía	11.186.709,99
7414	PROVISIONES CONSTITUIDAS	3.008,17
741423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	3.008,17





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO LTDA.

Ministerio de Bienestar Social: Acuerdo N° 0015 del 08 de abril del 2005

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Resolución N° SEPS-ROEPS-2013-000023

RUC: 1891716385001

ESTADO DE RESULTADOS

Al sábado, 31 de diciembre de 2022

4 GASTOS		1.369.304,62.
41	INTERESES CAUSADOS	544.747,03
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	466.371,32
410115	Depósitos de ahorro	29.870,77
410130	Depósitos a plazo	436.500,55
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	78.375,71
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	25.717,42
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	52.658,29
42	COMISIONES CAUSADAS	1.340,46
4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.340,42
4203	COBRANZAS	0,04
44	PROVISIONES	166.780,90
4401	INVERSIONES	77,38
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	166.691,23
440220	Crédito de consumo	2.104,75
440230	Crédito inmobiliario	25,00
440240	Microcrédito	164.561,48
4403	CUENTAS POR COBRAR	14,05
4405	OTROS ACTIVOS	3,24
440505	Provisión para otros activos	3,24
45	GASTOS DE OPERACIÓN	630.169,17
4501	GASTOS DE PERSONAL	372.995,54
450105	Remuneraciones mensuales	285.282,19
450110	Beneficios sociales	31.654,92
450120	Aportes al IESS	32.203,56
450130	Pensiones y jubilaciones	5.724,63
450135	Fondo de reserva IESS	16.940,98
450190	Otros	21.189,26
4502	HONORARIOS	46.631,92
450210	Honorarios profesionales	46.631,92
4503	SERVICIOS VARIOS	80.564,83
450305	Movilización, fletes y embalajes	1.821,86
450310	Servicios de guardiana	11.774,56
450315	Publicidad y propaganda	27.968,19
450320	Servicios básicos	11.402,78
450325	Seguros	4.629,85
450390	Otros servicios	22.967,59
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	45.272,33
450410	Impuestos Municipales	2.178,53
450415	Aportes a la SEPS	6.996,78
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	35.641,88
450430	Multas y otras sanciones	41,53
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	413,61
4505	DEPRECIACIONES	53.838,62
450515	Edificios	19.336,77
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	6.377,14
450530	Equipos de computación	22.165,91
450535	Unidades de transporte	5.959,80
4507	OTROS GASTOS	28.865,93
450705	Suministros diversos	9.073,15
450710	Donaciones	7.885,17
450715	Mantenimiento y reparaciones	644,03
450790	Otros	11.263,58
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	26.267,06
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	10.630,42
4815	IMPUESTO A LA RENTA	15.636,64
5 INGRESOS		1.414.483,91.
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.395.401,12
5101	DEPÓSITOS	15.223,49
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	15.223,49
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	15.865,22
510310	Disponibles para la venta	4.601,38
510315	Mantenido hasta el vencimiento	11.263,84
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	1.364.312,41
510410	Cartera de créditos de consumo	14.822,75
510415	Cartera de crédito inmobiliario	24,37
510420	Cartera de microcrédito	1.253.365,08
510430	Cartera de créditos refinanciada	66.776,07
510435	Cartera de créditos reestructurada	8.275,59
510490	De mora	21.048,55
52	COMISIONES GANADAS	1.076,06
5290	OTRAS	1.076,06





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO LTDA.

Ministerio de Bienestar Social: Acuerdo N° 0015 del 08 de abril del 2005

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Resolución N° SEPS-ROEPS-2013-000023

RUC: 1891716385001

SAN MARTÍN
Cooperativa de Ahorro y Crédito

ESTADO DE RESULTADOS

Al sábado, 31 de diciembre de 2022

54	INGRESOS POR SERVICIOS			13.095,63
5490	OTROS SERVICIOS		13.095,63	
549005	Tarifados con costo máximo	13.095,63		
56	OTROS INGRESOS			4.911,10
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS		4.908,45	
560405	De activos castigados	4.908,45		
5690	OTROS		2,65	
569010	Provisión para otros activos	2,65		
UTILIDAD DEL EJERCIO				45.179,29

Ing. MSc. Daniel Arcos
PDTE. CONSEJO DE ADMINISTRACION

Lda. Tania Zamora
PDTE. CONSEJO DE VIGILANCIA

Ing. MSc. Francisco Moreta
GERENTE GENERAL



Ing. MSc. Lorena Chasi
CONTADORA

ENTREVISTA

