



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

DICIEMBRE 2021 – ABRIL 2022

EXAMEN COMPLEXIVO O FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIADO EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO “VIRGEN DEL CISNE”, AGENCIA VINCES EN EL PERIODO 2019-2020**

EGRESADO:

RODRÍGUEZ CHÉVEZ JEFFERSON ROLANDO

TUTORA:

ECON. VERÓNICA ALEXANDRA MERCHÁN JÁCOME MAE.

BABAHOYO – LOS RIOS - ECUADOR

RESUMEN

En el presente estudio de caso se realizará una comparativa de la cartera de crédito vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne, agencia Vinces durante los años 2019-2020, lo cual cuenta con una problemática, la de los atrasos en los pagos de los créditos por parte de los clientes. En la organización existen políticas de créditos bien definidas que impiden de que se otorguen créditos a clientes que no tengan la capacidad de pago, pero en ocasiones los encargados de aprobar los créditos no realizan un estudio y análisis bien exhaustivo de los datos y emiten créditos a clientes con poca capacidad de pago, también al haber existido una pandemia, los pagos de los créditos de los clientes tuvieron atrasos debido a que muchos de ellos perdieron sus trabajos o se enfermaron, esta situación permitió que la cartera de crédito vencida y el índice de morosidad de la cooperativa haya sufrido cambios por lo cual se efectuará este estudio de caso con el fin de conocer cómo varió la cartera de crédito antes y durante la pandemia.

Los métodos a emplear en esta investigación son el método deductivo y analítico a través de técnicas de observación, entrevista y revisión bibliográfica.

Es viable la realización de este estudio de caso debido a que se tendrá un mejor entendimiento de la cartera de crédito vencida de la organización y cómo sufre cambios durante un acontecimiento natural.

PALABRAS CLAVES

Cooperativa, organizaciones, socios, cartera de créditos, cartera improductiva, liquidez, morosidad

ABSTRACT

In this case study, a comparison will be made of the overdue credit portfolio of the Virgen del Cisne Savings and Credit Cooperative, Vinces agency during the years 2019-2020, which has a problem, that of arrears in payments. of credits from customers. In the organization there are well-defined credit policies that prevent credits from being granted to clients who do not have the ability to pay, but sometimes those in charge of approving the credits do not carry out a very exhaustive study and analysis of the data and issue credits to customers with little ability to pay, also as there was a pandemic, customer credit payments were late due to the fact that many of them lost their jobs or became ill, this situation allowed the overdue credit portfolio and the index of delinquency of the cooperative has undergone changes, for which this case study will be carried out in order to know how the credit portfolio varied before and during the pandemic.

The methods to be used in this research are the deductive and analytical method through observation, interview and literature review techniques.

It is feasible to carry out this case study because it will have a better understanding of the organization's nonperforming loan portfolio and how it undergoes changes during a natural event.

KEYWORDS

Cooperative, organizations, partners, credit portfolio, unproductive portfolio, liquidity, delinquency

INTRODUCCIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne es una entidad financiera con 13 agencias a nivel nacional que ofrece una gran variedad de servicios financieros de créditos a sus socios, para que pongan en marcha su negocio y mejoren su calidad de vida.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito desde sus inicios fueron creadas para ofrecer una gran cantidad de bienes y servicios a sus socios, entre ellas la de ofrecer diferentes tipos de créditos y generar los beneficios que vayan en bien de ellos mismo, de su comunidad y de los suyos.

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne es importante la cartera de crédito, ya que esta representa una utilidad a futuro que es generada por los créditos otorgados y los cobros de los mismos a sus clientes, además, que le asegura su permanencia en el mercado.

La presente investigación está centrada y reflejada en un comparativo de las carteras de créditos vencidas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne, Agencia Vines, además, de conocer las causas por las que los clientes se retrasan en el pago de sus créditos.

Con el presente estudio de caso se tendrá como objetivo una mejor perspectiva de cómo evolucionó la cartera de crédito vencida antes y durante la pandemia (2019-2020), esto se lo puede entender de una mejor manera por medio de los índices financieros y saber cómo se comportan las carteras de créditos durante un desastre natural.

La problemática de la Cooperativa radica en las carteras de crédito vencidas y su índice de morosidad, ya que, como consecuencia de una pandemia, los clientes se retrasan en sus pagos, debido a que suelen perder sus empleos o padecen algún tipo de enfermedad lo que les

imposibilita percibir ingresos y los que les genera un incumplimiento en los pagos de sus obligaciones.

Los métodos empleados en el estudio de caso de la cartera de crédito vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne, agencia Vinces fueron los siguientes:

- Método deductivo. – permitió llegar a conclusiones en relación a la información existente y verdadera obtenida de la Cooperativa.
- Método analítico. – Este método nos concedió una mejor visión en las causas de morosidad de los clientes y los efectos que tienen estos en las carteras de créditos vencidas.

Las técnicas utilizadas fueron:

- Observación. – La información entregada por la Cooperativa se pudo conocer la variación que tuvo la cartera de crédito vencida entre los años 2019 y 2020.
- Entrevista. – Se estableció un diálogo con el Gerente General de la Cooperativa, lo que nos ayudó a conocer la problemática existente de la entidad.
- Revisión Bibliográfica. – Nos permitió obtener información relevante y confiable de las diferentes páginas web, libros, revistas acerca de las Carteras de Crédito.

Este estudio de caso está ligado a la sub línea de investigación gestión financiera, tributaria y compromiso social.

DESARROLLO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne con RUC # 0591711164001 nació en el año 2005 en la parroquia Eloy Alfaro- San Felipe, ante una necesidad, captar recursos de las personas e invertirlos en actividades agropecuarias del sector rural y crear fuentes de trabajos en las comunidades de bajo recursos económicos, para que puedan tener una mejor calidad de vida en los años subsiguientes.

Su misión es la de proveer servicios financieros integrales, promoviendo el bienestar económico de sus socios y a la vez asegurando el control y confianza en las líneas del negocio. Su visión es ser una entidad que brinda soluciones financieras acordes a la demanda de socios y clientes, con el compromiso de colaboradores expertos, que aportarán desarrollo a su comunidad (Virgen del Cisne COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO, 2020)

El sistema financiero del Ecuador, regulado por la junta de Política y regulación monetaria y financiera que expide políticas y normas regulatorias al sistema financiero, está conformado por instituciones financieras tanto del sector público como del privado, por ejemplo, los bancos que son regulados por la superintendencia de Bancos, las Cooperativas de Ahorro y Crédito y Mutualistas que son reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con la finalidad de captar los ahorros de las personas, transformar ese ahorro en inversiones, ser eficiente en el manejo de los recursos y contribuir al crecimiento económico del país.

Las Cooperativas se caracterizan porque sus valores están basados en autoayuda, igualdad, democracia, responsabilidad propia, equidad y solidaridad y gozan de principios como:

Membresía voluntaria y abierta. - son abiertas a captar los ahorros de las personas sin discriminación de género, raza, política o religión y administrarlos de manera eficiente.

Control democrático de los miembros. - sus miembros participan abiertamente en el establecimiento de políticas y toma de decisiones.

Participación económica de los miembros. - cada uno de sus miembros contribuye y controla de manera democrática el capital de su cooperativa.

Autonomía e Independencia. – las cooperativas son controladas por sus miembros si firman acuerdos con otras entidades o recaudan capital externamente, lo realizan en términos democráticos y de autonomía cooperativa.

Educación, formación e información. – es la educación y capacitación que le brindan a sus empleados con el objetivo de que aporten al desarrollo de la cooperativa.

Cooperación entre cooperativas. - sirven de manera eficiente a sus miembros y se fortifican a través de estructuras locales e internacionales.

Preocupación por la comunidad. – operan con el fin de obtener un desarrollo en sus comunidades.

Las Cooperativas son organizaciones que apilan a un gran número de personas con el único fin de realizar actividades netamente empresariales. Su funcionamiento está basado en la cooperación de cada uno de sus socios, por eso se llaman cooperativas porque todos cooperan entre sí para alcanzar servicios y trabajos en buenas condiciones. (Ministerio de producción, 2018)

Las principales características de una cooperativa son la autoayuda, ya que esta se encamina a resolver problemas de sus socios, no están bajo un fin lucrativo, más bien están orientadas a obtener un beneficio a los suyos y es por eso que sirve como una herramienta para lograr esos beneficios. (Ministerio de producción, 2018)

Las Cooperativas dedicadas a la captación de recursos y ofrecimiento de créditos suelen tener problemas con sus carteras de créditos al momento de no efectuarse un pago a tiempo lo que desencadena un crédito vencido, por lo general esto ocurre cuando los asesores emiten créditos a clientes que tienen poca capacidad de pago, en muchos casos los clientes piden créditos a nombre de terceras personas y cuando se les va a cobrar niegan haber solicitado un crédito, también existen socios que se atrasan con sus pagos como efecto de algunas variables sean estas por enfermedad, accidente, problemas familiares o personales, algún tipo de desastre natural como la actual pandemia o la más común que es por la pérdida de empleo.

Las Cooperativas de ahorro y crédito durante el transcurso de la pandemia han tenido problemas con sus carteras de crédito vencidas, las cooperativas tienen políticas al momento de otorgar créditos, estas se basan en un estudio profundo del cliente que desea acceder a un crédito, lo realizan con el objetivo de no entregar créditos a clientes que no tienen capacidad de pago y que no se vea afectada la liquidez de la cooperativa.

Lo mencionado describe la problemática que tienen las cooperativas de ahorro y crédito hoy en día, sin embargo, existen varios factores negativos que padecen los clientes que los obliga a atrasarse en sus pagos, los cuales estaremos describiendo en el transcurso de este estudio de caso, de tal manera que se logren entender estos factores que inciden en los pagos de obligaciones y cómo estos pueden influir en la liquidez y existencia de la cooperativa.

Actualmente la cooperativa de ahorro y crédito virgen del cisne a nivel nacional cuenta con más de 53.000 socios activos y 13 agencias en funcionamiento las cuales se encuentran ubicadas en cinco provincias como lo son Pichincha, Cotopaxi, Tungurahua, Imbabura y Los Ríos, estando su Agencia matriz en Latacunga, y ubicadas en cantones como:

Agencia Pujilí – C. José Joaquín de Olmedo y Belisario Quevedo

Agencia la Maná – Calle 19 de mayo y Manabí

Agencia Guamaní (Quito) – Av. Pedro Vicente Maldonado

Agencia Moraspungo – Avenida Primero de Junio y Cotopaxi

Agencia Guaytacama – Avenida 24 de mayo y San Francisco, Barrio Santa Inés

Agencia Mulalillo – Calle Luis A. Martínez frente al Parque Central.

Agencia el Salto (Latacunga) – Avenida 5 de junio y Amazonas

Agencia Otavalo – Avenida Sucre y Quito

Agencia Salcedo – Avenida Vicente León y Ana Paredes

Agencia Ambato – Avenida el Cóndor y Mariano Tinajero, frente al mercado mayorista

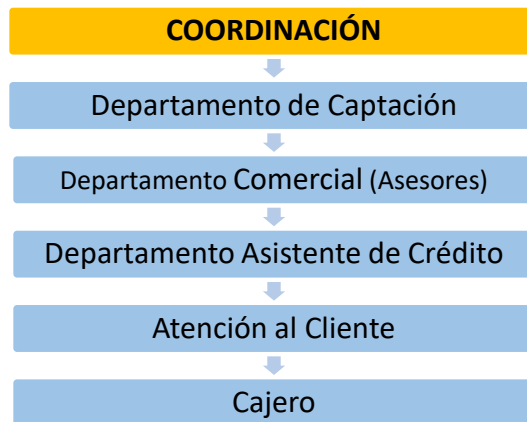
Agencia Vinces – C/, Balzar entre 10 de agosto y Sucre

Agencia Calderón (Quito) Avenida 9 de agosto y Cacha

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne, agencia Vinces nace el 28 de junio del 2019 para ofrecer a la ciudadanía productos y servicios de calidad, la agencia otorga servicios complementarios, como, financiamiento en producción de cacao fino de exportación, maíz, arroz y banano, cubre requerimientos financieros de cantones como Palenque, Ventanas, Babahoyo,

Pueblo Viejo, Mocache, Montalvo y Urdaneta en los Ríos. (Virgen del Cisne COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO, 2021)

La estructura de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne, agencia Vinces es la siguiente:



La Cooperativa tiene como Gerente General encargado al Sr. Alexander Ríos Luque y la sucursal en Vinces brinda a sus socios una variedad de productos y servicios, entre los cuales se encuentran los siguientes como:

Ahorros a la vista. - Son depósitos de dinero cuando se tiene y se los puede retirar cuando se los necesita, esta es una buena forma de administrar su dinero, ya que ayuda a cubrir deudas o cobrar salarios.

Los ahorros a la vista los ofrecen las entidades financieras y es el capital que posee una persona cuya disponibilidad es de forma instantánea y libre por su propietario. (Pedrosa, 2017)

Ahorro programado. - Es un tipo de servicio que ofrece la cooperativa para que puedas ahorrar para tu futuro y los puedas destinar para tu educación, salud, viajes o lo puedas utilizar cuando tengas déficit financiero. El beneficio de este tipo de ahorro es que la cooperativa te ofrece ganar intereses de hasta el 9% sobre el saldo total de tu ahorro.

Son metas que te propones a futuro y consiste en depósitos mensuales en una entidad financiera que te da interés por cada monto depositado mensualmente, no puedes disponer de la totalidad del dinero en cualquier momento y al finalizar la totalidad de los pagos los puedes utilizar para algún tipo de propósito. (Gracia, 2019)

Cuenta manitos. – Es una cuenta que implementa hábitos de un buen ahorro en los niños y jóvenes desde una temprana edad, estos ahorros suelen cubrir necesidades educativas del niño. Esta cuenta se realiza entre un convenio entre el niño su apoderado y la cooperativa, la cooperativa le ofrece un rendimiento de una tasa del 4% de interés anual sobre el saldo.

Inversiones a plazo fijo. – Son inversiones de grupos de socios que confían mucho en la cooperativa, con el fin de ganar un interés sobre su capital, la tasa de interés puede variar dependiendo del tiempo mas no de su capital, el siguiente cuadro especifica el tiempo y sus respectivas tasas de interés:

PLAZO DE CAPTACIÓN	TASA DE INTERÉS
61 A 90 DÍAS	Hasta 6.50%
91 A 120 DÍAS	7.50%
121 A 150 DÍAS	7.70%
151 A 180 DÍAS	8.20%
181 A 210 DÍAS	9.20%
210 A 240 DÍAS	9.70%
241 A 270 DÍAS	10.00%
271 A 300 DÍAS	10.10%
301 A 330 DÍAS	10.20%
331 A 360 DÍAS	10.30%
361 A 390 DÍAS	10.40%
391 A 420 DÍAS	10.60%
421 A 450 DÍAS	10.70%
451 A 480 DÍAS	10.80%
481 A 520 DÍAS	10.90%
521 A 550 DÍAS	11.00%
551 A 720 DÍAS	11.20%
MÁS DE 721 DÍAS	12.00%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne
Elaborado por: Jefferson Rodríguez Chévez

Microcrédito estándar. - Es un tipo de crédito que se destina para la adquisición de activos fijos o para capital de trabajo. (Virgen del Cisne COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO, 2019)

Crédito inmobiliario. - Son aquellos que tienen como fin la construcción, remodelación y mejoras de viviendas nuevas o usadas, además para la compra de terrenos para la construcción de viviendas propias o terminadas. (Banco del Austro, 2021)

Microcrédito inclusivo. - Son otorgados a los socios que forman parte de las cadenas de valor productivas, previo a una firma de convenio interinstitucional. Estos microcréditos son concedidos a las personas que perciben el bono de desarrollo humano y que estos aportan al desarrollo de los mismos tanto en lo social como económico. (Vinicio, 2020)

Credinomina. - Es un crédito destinado a los socios que cobran su sueldo mediante la cuenta de ahorro de la cooperativa. (Virgen del Cisne COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO, 2019)

Crédito de consumo. - Es un crédito que otorga la cooperativa para la adquisición de bienes de consumo o pagos de servicios, estos créditos recogen ciertas compras comunes como, las adquisiciones de automóviles, artefactos para el hogar, viajes, entre otros. (Quinto, 2020)

Microcrédito productivo. - Está destinado para las actividades productivas que conlleven a adquirir activos fijos como maquinarias, infraestructura o cubrir necesidades como compras de materia prima, pago de sueldos o capital de trabajo que impulse las producciones agropecuarias y artesanales encaminadas a mejorar su capacidad productiva. (Banco Fassil, 2016)

Crédito emergente. - Es un crédito inmediato y que su tiempo máximo de entrega es de 24 horas, están destinados para salud, educación o alguna calamidad ocurrida. (Virgen del Cisne COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO, 2019)

Microcrédito grupal. - Es un beneficio destinado a los socios que no poseen garantía alguna y que pueden unirse en grupos de cinco personas de confianza y entre todos ellos responder por el crédito autorizado, para poner en marcha su emprendimiento comercial y que además les ayuda en el crecimiento individual. (STALIN, 2019)

El siguiente cuadro presenta las características generales de los microcréditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne.

Tipos de microcrédito	Montos	Encaje	Plazos Máximos	Tasas de Interés	Garantías	Periodicidad de pago	Aporte patrimonial	Capacidad de pago
Micro Estándar	Desde \$300 hasta \$60000 dólares	Cuadro de tasas de intereses	96 meses	Cuadro de tasas de Interés 16%	Auto-liquidable, garantía DPF, personales, solidarias, hipotecarias	Mensual, bimensual, trimestral y cuatrimestral	Minorista y Acumulación Simple al 2.10% Acumulación Ampliada al 2%	50%
Micro Productivo	Desde \$300 hasta \$10000 dólares		48 meses		Auto-liquidable, personales o solidarias	Mensual, bimensual, trimestral y cuatrimestral	3%	
Micro inclusivo	Desde \$300 hasta \$8000 dólares		36 meses		personales o solidarias	Mensual, bimensual	2.10%	
Micro emergente	Desde \$300 hasta \$10000 dólares		Tiempo máximo de vencimiento o crédito vigente	tasa de interés de acuerdo al segmento sumado las dos operaciones de crédito, a excepción de los créditos otorgados a los cónyuges	Auto-liquidable, personales o solidarias	Mensual	2.10%	

Micro grupal	Desde \$300 hasta \$5000 dólares por integrante.	18 meses	tasas de interés microcrédito	personales o solidarias	Mensual	Minorista y Acumulación Simple al 2.10% Acumulación Ampliada al 2%
MicroCrédiauto	Desde \$10001 hasta \$30000 dólares	72 meses	tasas de interés microcrédito	Prenda Industrial	Mensual	2%
Micro FOGEPS	Desde \$300 hasta \$15000 dólares	60 meses	tasas de interés microcrédito	Certificado de CONAFIPS	Mensual	Minorista y Acumulación Simple al 2.10% Acumulación Ampliada al 2%
Micro Agro	Desde \$300 hasta \$20000 dólares	48 meses	Cuadro de tasas de Interés 16%	personales, solidarias, hipotecaria, autoliquidable	Mensual, trimestral, cuatrimestral, semestral	Minorista y Acumulación Simple al 2.10% Acumulación Ampliada al 2%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne
Elaborado por: Jefferson Rodríguez Chévez

En el contexto normal para acceder a algún tipo de crédito, el cliente debe apertura una cuenta en la cooperativa de ahorro y crédito virgen del cisne la cual debe necesitar los siguientes requisitos:

- Copia de C. I de Identidad y la papeleta de Votación.
- Copia de pago de servicio básico.
- Un depósito de \$ 20 dólares

Completado la apertura de la cuenta, para acceder a algún tipo de crédito para producción o comercialización, siendo socio de la cooperativa, se debe necesitar de los siguientes requisitos:

- Solicitud de crédito del socio
- Copia de C.I (cédula) y papeleta de votación
- Original de carta de pago de luz o teléfono del socio
- Una foto tamaño carnet
- Justificación de sus ingresos
- Justificativo del destino de crédito

- Copia de escritura (terreno) además pago de impuesto predial.
- (Opcional) Copia de matrícula de vehículo socio.

Una vez que el solicitante presenta toda su documentación, el jefe de crédito consultara su Buró de crédito para determinar si accede o no al crédito, además de comparar la relación, ingresos y egresos para conocer la capacidad de pago del solicitante, si todos los factores son positivos la gerencia aprobará y autorizará el desembolso del crédito.

Las carteras vencidas son los problemas que le surgen a las compañías cuando los créditos que han sido otorgados a sus clientes no han sido pagados en los respectivos plazos pactados, suelen darse cuando las compañías ofrecen créditos sin un análisis de sus políticas, o control y vigilancia adecuado de los créditos. (González, 2017)

Morosidad. – Es la situación en donde el deudor se retrasa en el pago de sus obligaciones y que tiene efectos negativos en la liquidez y rentabilidad en una cooperativa de ahorro y crédito, ya que afecta su portafolio de créditos como consecuencia de créditos no pagados.

Ante estos atrasos en los pagos de sus créditos, la cooperativa por medio de sus asesores o asistentes realizan llamadas a sus clientes cuando los pagos debidos no han sido realizados de 1 a 10 días, cuando supera la morosidad de 16 a 30 días, los asesores de créditos se ven en la obligación de realizar una visita al cliente moroso con la notificación número 1 en mano.

La segunda notificación se la realiza cuando el cliente moroso ha superado los 31 a 45 días del no pago de su crédito, la tercera notificación se la emite cuando han transcurrido 46 a 90 días de morosidad, después de esto si no hay contestación alguna el departamento jurídico tomará acciones extrajudiciales con los clientes en mora.

El siguiente cuadro muestra el proceso de recuperación de las carteras de crédito vencidas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne.

Días	Detalle	Dirigido a:	Responsable
1 a 10 días	Llamada Telefónica	Socio	Asistente de cartera/ Asistente de Crédito
11 a 15 días	Llamada Telefónica	Socio y Garante	As. Crédito
16 a 30 días	Visita (Notificación)	Socio y Garante	As. Crédito
31 a 45 días	Notificación	Socio y Garante(s)	Coordinador de agencia/Asesor de crédito
46 a 90 días	Notificación (Extrajudicial)	Socio y Garante(s)	Supervisor de negocios/Asesor de Crédito
91 a 120 días	Llamada Telefónica, Notificación extrajudicial	Socio y Garante	Asesor jurídico/Coordinador de Agencia
121 a 150 días	Visitas de cobranza con diferente personal y en horarios estratégicos.	Socio y Garante(s)	As. De crédito, coordinadores supervisores de negocios, personal de apoyo.
151 a 180 días	Pre demandas	Socio y Garante(s)	Asesor jurídico y jefe de negocios y supervisores
Más de 180 días	Inicio de trámite Judicial	Socio y Garante	Asesor Jurídico/Supervisores de negocios.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne
Elaborado por: Jefferson Rodríguez Chévez

En determinados contextos, las cooperativas aceptan las solicitudes de los clientes y ofrecen créditos sin antes hacer una revisión exhaustiva de los ingresos y egresos que percibe el solicitante, o en su efecto no acuden al lugar de residencia del solicitante y cerciorarse de que la información emitida por el cliente sea veraz.

Muchos de los créditos que están con cartera vencida son porque los asesores otorgan créditos a clientes con poca capacidad de pago, algunos de ellos suelen solicitar créditos e involucran a terceras personas, aparte del socio y garante y cuando los responsables proceden con el cobro de los mismos se niegan haber solicitado dicho crédito y no pagan, dichos problemas le generan a la cooperativa de ahorro y crédito carteras de créditos vencidas y problemas con su solvencia y liquidez a corto y largo plazo.

Una de las principales afectaciones que influye en el atraso de los pagos de los créditos son los hechos fortuitos que suelen padecer los clientes, la pérdida de empleo desencadenada por una pandemia, trae problemas personales y familiares, estilo de vidas diferentes que conllevan a la persona al incumplimiento de sus responsabilidades adquiridas tiempos pasados.

Otro de los aspectos negativos en el atraso de los pagos de créditos son los ocurridos por enfermedades que los clientes suelen padecer, al no poder ejercer su trabajo normalmente sus ingresos comienzan a bajar y con ellos a hacerle frente a las responsabilidades del hogar, dejando en un contexto secundario los respectivos pagos de los créditos solicitados.

El siguiente cuadro especifica los microcréditos y tipo de actividad que son destinados.

CONSUMO PRIORITARIO	CONSUMO - NO PRODUCTIVO
MICROCRÉDITO DE ACUMULACIÓN AMPLIADA	AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA
	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO
MICROCRÉDITO DE ACUMULACIÓN SIMPLE	ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO Y DE SERVICIO DE COMIDAS
	ACTIVIDADES DE ATENCIÓN DE LA SALUD HUMANA Y DE ASISTENCIA SOCIAL
	ACTIVIDADES DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE APOYO
	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS
	AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA
	ARTES, ENTRETENIMIENTO Y RECREACIÓN
	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACION DE VEHICULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS
	CONSTRUCCIÓN
	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS
	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS
MICROCRÉDITO MINORISTA	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO
	ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO Y DE SERVICIO DE COMIDAS
	ACTIVIDADES DE ATENCIÓN DE LA SALUD HUMANA Y DE ASISTENCIA SOCIAL
	AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA
	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACION DE VEHICULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS
	CONSTRUCCIÓN
	INFORMACION Y COMUNICACION
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	

Elaborado por: Jefferson Rodríguez Chévez

El siguiente cuadro menciona los créditos otorgados y el monto total de cada actividad durante el año 2019.

2019	CRÉDITOS OTORGADO S	MONTO
ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO Y DE SERVICIO DE COMIDAS	5	\$ 10.000,00
ACTIVIDADES DE ATENCIÓN DE LA SALUD HUMANA Y DE ASISTENCIA SOCIAL	2	\$ 3.000,00
ACTIVIDADES DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE APOYO	1	\$ 3.500,00
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	5	\$ 22.700,00
AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA	301	\$ 734.555,15
ARTES, ENTRETENIMIENTO Y RECREACIÓN	1	\$ 2.000,00
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACION DE VEHICULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS	91	\$ 341.900,00
CONSTRUCCIÓN	37	\$ 133.900,00
CONSUMO - NO PRODUCTIVO	16	\$ 66.600,00
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	4	\$ 11.000,00
INFORMACION Y COMUNICACION	1	\$ 1.000,00
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS	1	\$ 2.000,00
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	11	\$ 77.100,00
	476	\$ 1.409.255,15

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Elaborado por: Jefferson Rodríguez Chévez

La cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne, agencia Vines en el año 2019 mostró los siguientes datos en cuanto a su cartera de crédito.

TIPO DE CRÉDITO	CARTERA POR VENCER	CARTERA QUE NO DEVENGA INTERESES	CARTERA VENCIDA	CARTERA TOTAL	MOROSIDAD
CONSUMO PRIORITARIO	\$57.000,29	\$0,00	\$0,00	\$57.000,29	0,00%
MICROCRÉDITO DE ACUMULACIÓN AMPLIADA	\$33.098,95	\$0,00	\$0,00	\$33.098,95	0,00%
MICROCRÉDITO DE ACUMULACIÓN SIMPLE	\$996.013,29	\$20.530,59	\$3.668,33	\$1.020.212,21	2,37%
MICROCRÉDITO MINORISTA	\$40.073,72	\$0,00	\$30,00	\$40.103,72	0,07%
TOTAL	\$1.126.186,25	\$20.530,59	\$3.698,33	\$1.150.415,17	2,11%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Elaborado por: Jefferson Rodríguez Chévez

La entidad en el año 2019 posee un total de créditos otorgados que estaban a punto de vencer, vencidos y que no devengan intereses de \$1`150.415,17 de los cuales \$3698,33 representan créditos vencidos como consecuencia del atraso en los pagos de los créditos que la entidad otorga a sus clientes.

Por medio de estos datos calculamos el indicador de cobertura de carteras de créditos vencidas y el índice de Morosidad, la cuales son los siguientes:

$$\text{Cartera de Crédito Vencida} = \text{Cartera Improductiva} / \text{Cartera bruta}$$

La cartera improductiva es la suma tanto de la cartera que no devenga intereses más las carteras vencidas.

La cartera que no devenga intereses son los créditos de dudoso recaudo que deben ser cancelados en cierto periodo de tiempo, si estos exceden 15, 30 o 60 días estos pasan a cartera vencida y el resto a cartera que no devenga intereses.

La cartera bruta está compuesta por la cartera por vencer más la cartera improductiva.

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA DEL AÑO 2019

Cartera de Crédito Vencida = Cartera Improductiva / Cartera bruta

Microcrédito de Acumulación simple

$24198,92 / 1`020.212,21 = 0.02371949655 * 100 = 2.37\% \text{ MOROSIDAD}$

Microcrédito Minorista

$30 / 40.103,72 = 0.007480602797 * 100 = 0.07\% \text{ MOROSIDAD}$

Elaborado por: Jefferson Rodríguez Chévez

MOROSIDAD DEL AÑO 2019

Morosidad de Cartera = Cartera Improductiva / Cartera Total

$24.228,92 / 1.150.415,17 = 0.02106102269 * 100 = 2.11\%$

Elaborado por: Jefferson Rodríguez Chévez

El siguiente cuadro menciona los créditos otorgados y el monto total de cada actividad durante el año 2020.

2020	CRÉDITOS OTORGADOS	MONTO
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	1	\$ 3.500,00
AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA	226	\$ 711.914,00
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACION DE VEHICULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS	56	\$ 183.200,00
CONSTRUCCIÓN	11	\$ 42.500,00
CONSUMO - NO PRODUCTIVO	11	\$ 28.750,00
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	1	\$ 2.500,00
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS	1	\$ 2.000,00
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	6	\$ 33.500,00
	313	\$ 1.007.864,00

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Elaborado por: Jefferson Rodríguez Chèvez

Durante el 2020 la entidad registró los siguientes datos sobre su cartera de crédito.

TIPO DE CRÉDITO	CARTERA POR VENCER	CARTERA QUE NO DEVENGA INTERESES	CARTERA VENCIDA	CARTERA TOTAL	MOROSIDAD
CONSUMO PRIORITARIO	\$42.142,17	\$0,00	\$0,00	\$42.142,17	0,00%
MICROCRÉDITO DE ACUMULACIÓN AMPLIADA	\$58.676,20	\$0,00	\$0,00	\$58.676,20	0,00%
MICROCRÉDITO DE ACUMULACIÓN SIMPLE	\$1.128.247,25	\$53.354,55	\$34.743,78	\$1.216.345,58	7,24%
MICROCRÉDITO MINORISTA	\$19.982,55	\$744,60	\$1.137,06	\$21.864,21	8,61%
TOTAL	\$1.249.048,17	\$54.099,15	\$35.880,84	\$1.339.028,16	6,72%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Elaborado por: Jefferson Rodríguez Chèvez

La Cooperativa en el año 2020 posee un total de créditos otorgados que estaban a punto de vencer, vencidos y que no devengan intereses de \$1`339.028,16 de los cuales \$35.880,84 representa la cartera de crédito vencida como consecuencia del atraso en los pagos de los créditos que la entidad otorga a sus clientes.

Calculamos el indicador de cartera de crédito Vencida para conocer sus respectivos valores.

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA DEL AÑO 2020

Cartera de Crédito Vencida = Cartera Improductiva / Cartera bruta

Microcrédito de Acumulación simple

$88098,33 / 1\ 216.345,58 = 0.07242870073 * 100 = 7.24\%$ MOROSIDAD

Microcrédito Minorista

$1881,66 / 21.864,21 = 0.08606119316 * 100 = 8.61\%$ MOROSIDAD

Elaborado por: Jefferson Rodríguez Chèvez

MOROSIDAD DEL AÑO 2020

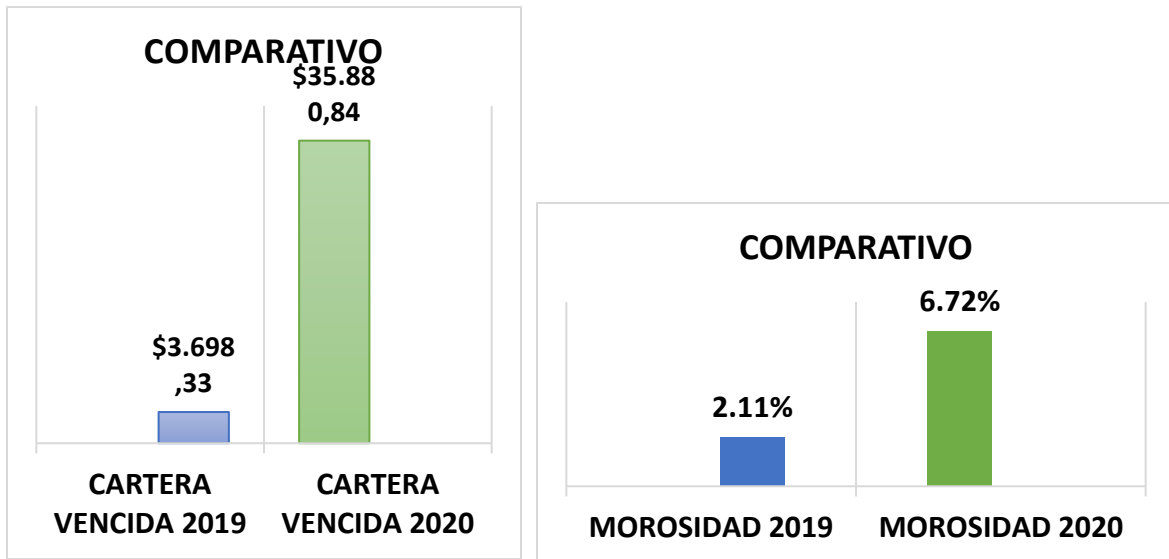
Morosidad de Cartera = Cartera Improductiva / Cartera Total

$89.979.99 / 1.339.028,16 = 0.06719798186 * 100 = 6,72\%$

Elaborado por: Jefferson Rodríguez Chévez

Podemos ahora sí tener una comparativa de lo que fue la cartera de crédito vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne, Agencia Vinces en el año 2019 que fue de \$3.698,33 en relación con el año 2020 que fue de \$35.880,84 dando un incremento de \$32182.51 en cuanto a su cartera improductiva podemos reflejar que en el año 2019 fue de \$24228,92 en relación con el año 2020 que tuvo una cantidad de \$89.879,99 dando un incremento de \$67.751,07 esto en gran medida sucedió porque el Ecuador y el mundo vivió una pandemia, su de morosidad en el año 2019 refleja un 2.11% en relación con el año 2020 que tuvo un porcentaje más elevado de 6.72%.

También conocemos que la cartera que no devenga intereses durante el año 2019 fue de \$20.530,59 mientras que en el año 2020 fue de \$54.099,15 teniendo una variación de \$33568,56



La pandemia y las variantes negativas que afectaron a los clientes de la cooperativa hicieron que la cartera de crédito de la cooperativa tuviera cambios significativos durante esos dos años como consecuencia del atraso de los pagos de los créditos.

La Cooperativa tiene definido sus tipos de riesgos, los cuales son: riesgo bajo, medio, alto y crítico y definen cada actividad realizada por la cooperativa.

Riesgo Financiero. - Es la posibilidad de que se produzca un acontecimiento desfavorable que cree consecuencias económicas de carácter negativo, que imposibilite la obtención de beneficios en una entidad.

Riesgo Crediticio. – hace referencia al incumplimiento por parte del cliente al no pago voluntario de sus obligaciones que adquirió con una entidad. (Calle, 2020)

Riesgo de Liquidez. – Es la incapacidad de que una entidad no tenga capital suficiente para cumplir con sus transacciones diarias, cubrir demandas de créditos y cumplir con sus gastos a corto plazo como consecuencia de una mala gestión.

La entidad de manera general presenta un indicador de liquidez, el cual es el siguiente:

Ratio de Liquidez

AÑO 2019	AÑO 2020
Ratio de Liquidez = Fondos Disponibles / Total Depósito a Corto Plazo	Ratio de Liquidez = Fondos Disponibles / Total Depósito a Corto Plazo
20,25%	13,09%

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne mediante el análisis de liquidez nos prueba que en el año 2019 tuvo una liquidez de 20,25% en relación con el año 2020, que es de 13,09% observándose una disminución del 7,16% de un periodo a otro, entendiéndose que no se cumple de una manera eficiente con las obligaciones y que también por motivos de pandemia y el atraso de los pagos de los diferentes créditos estos porcentajes se vieron afectados significativamente, esta disminución en su liquidez impactará en el cumplimiento de sus obligaciones y otorgamiento de créditos.

CONCLUSIONES

La cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne, agencia Vinces, cuenta con un incremento de su cartera de crédito vencida durante el 2020 debido a créditos mal otorgados a clientes con poca capacidad de pago y a la afectación de una pandemia por los que los socios se retrasaron en sus pagos.

La cooperativa presenta políticas de otorgamiento de créditos y de cobranza muy bien estructuradas, pero una pequeña parte de los créditos que están con cartera vencida son porque los responsables de otorgar créditos no revisan correctamente la información del solicitante y conceden créditos a clientes que no cumplen sus obligaciones.

El índice de morosidad de la cooperativa del año 2020 en relación con el 2019 tuvo un incremento del 4.61% como consecuencia del atraso en los pagos de los créditos por parte de los clientes, la realización de los procesos de cobranza de cartera vencida si afectan la rentabilidad de la cooperativa debido a los gastos judiciales por recuperación de cartera que afectan directamente a la institución.

Se puede determinar que los créditos durante el 2020 aumentaron su nivel de morosidad, la cooperativa de manera general sufrió una disminución en su indicador de liquidez, lo que fue ocasionada por el atraso en el pago de los créditos como consecuencia de enfermedades, problemas personales, pérdida de trabajo que sufrieron los clientes durante la pandemia.

Bibliografía

Banco del Austro. (19 de Mayo de 2021). Obtenido de

<https://www.bancodelaustro.com/principal/personas/creditos/inmobiliario>

Banco Fassil. (22 de Abril de 2016). Obtenido de

<https://www.fassil.com.bo/empresas/cr%C3%A9ditos/cr%C3%A9dito-productivo.html>

Calle, J. P. (6 de Octubre de 2020). Obtenido de <https://www.piranirisk.com/es/blog/como-gestionar-el-riesgo-credificio>

González, V. P. (9 de marzo de 2017). Obtenido de <https://diccionario.leyderecho.org/cartera-vencida/>

Gracia, D. (10 de Mayo de 2019). Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/cuentas-bancarias-corrientes-ahorro-nomina/4244615-que-cuenta-ahorro-programado>

INEC. (2017). Cooperativas de ahorro y credito. *Reconstruyendo las cifras luego del sismo MEMORIAS*, 228.

Ministerio de producción. (3 de febrero de 2018). Obtenido de

<https://www.produce.gob.pe/index.php/cooperativas/que-es-una-cooperativa>

Pedrosa, S. J. (7 de Octubre de 2017). Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/ahorro-la-vista.html>

Proteja su dinero. (26 de Junio de 2014). Obtenido de

<https://revista.condusef.gob.mx/2014/06/microcreditos/>

Quinto, C. (14 de Enero de 2020). *Rankia*. Obtenido de [https://www.rankia.co/blog/mejores-](https://www.rankia.co/blog/mejores-creditos-y-prestamos-colombia/2797629-que-son-creditos-consumo-tipos-caracteristicas)

[creditos-y-prestamos-colombia/2797629-que-son-creditos-consumo-tipos-caracteristicas](https://www.rankia.co/blog/mejores-creditos-y-prestamos-colombia/2797629-que-son-creditos-consumo-tipos-caracteristicas)

STALIN, T. Q. (18 de Junio de 2019). *Dspace.uniandes*. Obtenido de

<https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/10588/1/PIUSDCYA066-2019.pdf>

Vinicio, Z. D. (diciembre de 2020). *Dspace Uniandes*. Obtenido de

<https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/12649/1/PIUSDADM074-2020.pdf>

Virgen del Cisne COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. (2019). Productos y Servicios.

Memorias 2019, 66.

Virgen del Cisne COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. (2020). Filosofía Institucional.

Memorias 2020, 52.

Virgen del Cisne COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. (2021). *Virgen del Cisne*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO. Obtenido de

<https://www.virgendelcisne.fin.ec/index.php/conocenos/agencias/agencia-vinces>



CARTA DE ACEPTACIÓN

Vinces, 15 de marzo del 2022

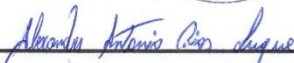
Yo, **SR ALEXANDER ANTONIO RIOS LUQUE**, con número de cedula N. 1206857409, en calidad de **COORDINADOR GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VIRGEN DEL CISNE, AGENCIA VINCES** con numero de **RUC 0591711164001**, por medio de la presente autorizo al **SR. JEFFERSON ROLANDO RODRIGUEZ CHEVEZ**, con numero de cedula N° 120685034-7 a realizar su respectivo Estudio de Caso denominado **CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "VIRGEN DEL CISNE", AGENCIA VINCES EN EL PERIODO 2019-2020**, el cual es un requisito previo a la obtención de su título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría.

La empresa se compromete a entregar cualquier información solicitada por el estudiante con la condición de tener la información entregada bajo confidencialidad.

Se expide la presente solicitud del interesado, para los fines que crea conveniente.

Atentamente,





SR. ALEXANDER ANTONIO RIOS LUQUE

**COORDINADOR GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VIRGEN DEL
CISNE, AGENCIA VINCES**



Entrevista

SALDO DE COLOCACIONES DEL SEGMENTO 2 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

TIPO DE CREDITO GENERAL CONSUMO MICROCREDITO	TIPO DE CREDITO ESPECIFICO * CONSUMO PRIORITARIO MICROCREDITO DE ACUMULACION AMP... MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMP... MICROCREDITO MINORISTA
---	---

REGION

COSTA

PROVINCIA

LOS RIOS

(*) Información disponible a partir de marzo 2016
 (**) Morosidad = (Cartera que no devenga intereses + Cartera vencida) / Cartera Total

RAZON SOCIAL	TIPO DE CREDITO	CARTERA POR VENCER	CARTERA QUE NO DEVENGA INTERESES	CARTERA VENCIDA	CARTERA TOTAL	MOROSIDAD**
VIRGEN DEL CISNE	CONSUMO PRIORITARIO	\$ 57.000,29	\$ -	\$ -	\$ 57.000,29	0,00 %
	MICROCREDITO DE ACUMULACION	\$ 33.098,95	\$ -	\$ -	\$ 33.098,95	0,00 %
	MICROCREDITO DE ACUMULACION	\$ 996.013,29	\$ 20.530,59	\$ 3.668,33	\$ 1.020.212,21	2,37 %
	MICROCREDITO MINORISTA	\$ 40.073,72	\$ -	\$ 30,00	\$ 40.103,72	0,07 %
Total general		\$ 1.126.186,25	\$ 20.530,59	\$ 3.698,33	\$ 1.150.415,17	2,11 %

[Empty box]

SALDO DE COLOCACIONES DEL SEGMENTO 2 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

TIPO DE CREDITO GENERAL

CONSUMO

MICROCREDITO

TIPO DE CREDITO ESPECIFICO *

CONSUMO PRIORITARIO

MICROCREDITO DE ACUMULACION AMP...

MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMP...

MICROCREDITO MINORISTA

REGION

COSTA


PROVINCIA

LOS RIOS

(*) Información disponible a partir de marzo 2016

(**) Morosidad = (Cartera que no devenga intereses + Cartera vencida) / Cartera Total

RAZON SOCIAL	TIPO DE CREDITO	CARTERA POR VENCER	CARTERA QUE NO DEVENGA INTERESES	CARTERA VENCIDA	CARTERA TOTAL	MOROSIDAD**
⊖ VIRGEN DEL CISNE	CONSUMO PRIORITARIO	\$ 42.142,17	\$ -	\$ -	\$ 42.142,17	0,00 %
	MICROCREDITO DE ACUMULACION	\$ 58.676,20	\$ -	\$ -	\$ 58.676,20	0,00 %
	MICROCREDITO DE ACUMULACION	\$ 1.128.247,25	\$ 53.354,55	\$ 34.743,78	\$ 1.216.345,58	7,24 %
	MICROCREDITO MINORISTA	\$ 19.982,55	\$ 744,60	\$ 1.137,06	\$ 21.864,21	8,61 %
Total general		\$ 1.249.048,17	\$ 54.099,15	\$ 35.880,84	\$ 1.339.028,16	6,72 %



INDICADORES FINANCIEROS
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 2
PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2019 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (en porcentajes)

FECHA: 30-nov-19, 31-dic-19
RAZÓN SOCIAL: VIRGEN DEL CISNE, VT_TOTAL SEGMENTO 2, ARMADA NACIONAL

*Seleccione una o varias opciones

	31-dic-19
RENDIMIENTO DE LA CARTERA CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER	0,00%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO POR VENCER	0,00%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO POR VENCER	0,00%
CARTERAS DE CRÉDITOS REFINANCIADAS	0,00%
CARTERAS DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS	22,42%
CARTERA POR VENCER TOTAL	20,76%
LIQUIDEZ CORRIENTE	
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	20,25%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	
CARTERA IMPRODUCTIVA DESCUBIERTA / (PATRIMONIO + RESULTADOS)	0,00%
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	19,85%
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES	14,09%
F1 = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES)	103,55%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / F1	14,09%

TOTAL SEGMENTO 2: Corresponde al total de las Crédito del segmento 2.


INDICADORES FINANCIEROS
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 2
PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2020 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
 (en porcentajes)

	TENA LTDA	TEXTIL 14 DE MARZO	VIRGEN DEL CISNE	VISION DE LOS ANDES VISA	VT_TOTAL SEGMENTO 2
RENDIMIENTO DE LA CARTERA CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO POR VENCER	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO POR VENCER	0,00%	0,00%	0,00%	#¡NULO!	#¡NULO!
CARTERAS DE CRÉDITOS REFINANCIADAS	12,70%	12,73%	19,01%	#¡NULO!	#¡NULO!
CARTERAS DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS	30,50%	14,48%	24,00%	#¡NULO!	#¡NULO!
CARTERA POR VENCER TOTAL	#¡NULO!	#¡NULO!	#¡NULO!	#¡NULO!	#¡NULO!
LIQUIDEZ CORRIENTE					
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	27,98%	19,09%	13,09%	64,47%	25,24%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO					
CARTERA IMPRODUCTIVA DESCUBIERTA / (PATRIMONIO + RESULTADOS)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	39,35%	21,94%	24,96%	19,79%	18,04%
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES	17,32%	21,86%	13,12%	8,08%	16,43%
F1 = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES)	107,67%	107,76%	102,34%	112,30%	108,68%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / F1	17,32%	21,86%	13,12%	8,08%	16,43%