



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA

CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

PROCESO DE TITULACIÓN

NOVIEMBRE 2020 – ABRIL 2021

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

**PREVIO A LA OBTENCION DEL TITULO DE INGENIERO(A) EN CONTADURIA
PUBLICA Y AUDITORIA**

TEMA DEL CASO PRÁCTICO:

**VIABILIDAD EN LA CONCESION DE CREDITOS AGRICOLAS DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA**

AUTOR:

JERSON FREDDY MARÍN SANTOS

TUTOR:

ING. RONNY ONOFRE

AÑO 2021

INTRODUCCIÓN

La idea de las Cooperativas surge como resultado de la búsqueda al desarrollo de los pueblos y las condiciones de vida para los sectores campesinos. Fue en el año de 1844 donde un grupo de 28 personas formaron la primera Cooperativa en el pueblo de Rochdale de Inglaterra.

Las Cooperativas se dieron a conocer por medio de un inteligente manejo de su sistema cooperativo y la formulación de fáciles procesos de control y monitoreo, además de confiables técnicamente accesibles, consiguiendo extender su cobertura de servicios e implementar un elocuente desarrollo en sus indicadores financieros.

En los años sesenta en el Ecuador las cooperativas tomaron mayor protagonismo de manera radical que lograron formar una Dirección Nacional de Cooperativas, que, de alguna manera, son las que regulan actualmente las actividades de todas las Cooperativas a nivel nacional, fiscalizando sus políticas y reglamentos, para lograr promover el desarrollo de las actividades productivas de sus socios que buscan oportunidades económicas para sus negocios o vida diaria.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. con 13 años de antigüedad en la ciudad de Babahoyo y más de 50 años a nivel nacional es una institución muy concurrida por los habitantes de la zona urbana y rural por su variedad de servicios financieros que ofrece y por ser una de las más solventes del Ecuador.

El cantón Babahoyo, con aproximadamente 175.281 habitantes (de acuerdo al INEC), se ha convertido en la primera ciudad de mayor importancia comercial y sobre todo agrícola de la Provincia de Los Ríos, considerando los extensos cultivos de arroz, maíz, soya, banano y cacao entre otros que existen, además el 64% de la población de la ciudad vive directa e indirectamente de la agricultura.

Este protagonismo ha logrado que las Cooperativas sean la mayor forma de organización social que busca desarrollar sectores marginados consiguiendo que sean más productivos y con autonomía en cualquier actividad que ellos emprendan.

Pese a esto, en el cantón Babahoyo son pocas las Instituciones financieras que tienen políticas de créditos accesibles para el sector agrícola. Lo que, si predomina en este cantón, son los prestamistas informales (muchos de nacionalidad colombiana), que otorgan créditos que van desde los USD 100 hasta los USD 5.000, especialmente a pequeños comerciantes y agricultores de la ciudad de Babahoyo y sus distintas parroquias.

Por su parte el cantón Babahoyo requiere de una institución que desarrolle interesantes y accesibles servicios financieros para el sector agrícola que se ajustan a su realidad socio-económica, permitiendo la satisfacción de las necesidades y contribuyendo al mejoramiento de las condiciones de vida de sus habitantes que viven del agro, puesto que son pocas las entidades existentes en la ciudad que dan confianza y servicios tanto eficientes como atractivos.

Dado el planteamiento anterior y la sublínea de investigación que comprende la Gestión Financiera, tributaria y compromiso social, se propone como alternativa de desarrollo de la ciudad de Babahoyo, la implementación del producto de crédito agrícola en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda., debido a que están alcanzando una mayor participación en el sistema financiero local, atendiendo a las clases marginadas por la banca tradicional.

DESARROLLO

¿Por qué la COAC El Sagrario no cuenta con el producto de crédito Agrícola?

Es la interrogante que tienen muchos socios de la cooperativa al recibir la negativa de financiamiento de créditos productivos para sus cultivos, lo cual, ha generado mucho malestar para aquellos que depositan el dinero de sus cosechas en sus cuentas de ahorros y con todo derecho han anhelado que la Institución les otorgue un préstamo ya sea para capital de trabajo, mecanización de sus terrenos o compra de insumos agrícolas para su producción. Para entender sobre los derechos de los socios a continuación un breve análisis sobre el concepto de una cooperativa.

Una cooperativa es una organización autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes, a través de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada (Perez, 2008, pág. 37) es importante saber cómo funciona una cooperativa para poder saber nuestros derechos como socios de la misma, ya que, la unión de fuerzas de sus socios por medio del ahorro y otros aportes que fielmente contribuyen, forman parte de la solidez e imagen de las cooperativas, con el objetivo que el socio aspira conseguir un beneficio por su aporte financiero o en otras circunstancias también buscan la seguridad del custodio de su dinero en su cooperativa de confianza.

En el presente estudio de caso se pretende indagar de manera breve sobre las prácticas y experiencias de cuatro Cooperativas de Ahorro y Crédito ubicadas en áreas urbanas de Babahoyo que sirvan como modelo para implementar el producto en la Cooperativa de Ahorro y crédito el Sagrario Ltda. éstas con aptitudes primordialmente agrícolas que pueden contribuir al desarrollo de sus socios y la agricultura de la Provincia de Los Ríos y especialmente de las

parroquias rurales de Babahoyo donde se concentran en mayor porcentaje los socios de la Cooperativa El Sagrario y personas que viven de la producción.

Experiencia de otras Cooperativas de Babahoyo con el producto agrícola.

COAC El Cafetal, ubicada en la Parroquia Camilo Ponce Calles Humberto Campi y Primero de Mayo de la ciudad de Babahoyo, la mayoría de sus socios financian sus cultivos de arroz a través de la cooperativa.

COAC Juan Pio De Mora, ubicada en las calles Olmedo entre Juan X Marcos y García Moreno de Babahoyo, la mayor parte de sus créditos son dirigidos hacia el fomento del cultivo de arroz, maíz y soya.

COAC San Antonio, localizada en las calles Malecón y Sucre de Babahoyo, sus socios utilizan el financiamiento de la cooperativa en los cultivos de cacao y maíz principalmente.

COAC 13 de Abril, ubicada en las calles General Barona y Rocafuerte, financia principalmente la producción de maíz de sus socios.

La cooperativa más grande en cuanto a número de socios y monto colocado en crédito es la COAC San Antonio, con 270.000 socios, US\$26,68 millones colocados en créditos y siete agencias operando en diferentes cantones. Por otra parte, la cooperativa de menor tamaño es la COAC EL CAFETAL con 5500 socios, US\$ 2 millones en préstamos a sus socios y una sola agencia operativa. Para las cuatro cooperativas participantes, la principal fuente de financiamiento es el ahorro de sus socios (IICA, 1993) ampliando esta descripción tenemos que tomar en cuenta que si no existiera el ahorro de los socios en las cooperativas, no tendría sentido su funcionamiento, ya que, por medio del ahorro le dan giro a sus servicios financieros que ofrecen como lo es principalmente el crédito, los depósitos a plazo fijo de sus inversionistas también juegan un rol importante para el funcionamiento de las cooperativas.

La COAC San Antonio, destina el 70% del valor de sus créditos a financiar inversiones en los cultivos de maíz y cacao, la COAC 13 de Abril coloca el 66% del valor de sus créditos en productores de maíz; el 65% de la cartera de la COAC Juan Pio De Mora financia a productores de arroz maíz y soya; y el 80% del crédito de la COAC El Cafetal financia cultivos de Arroz.

Montos y plazos de los créditos agropecuarios

La estructura de la colocación de créditos para las actividades agrícolas es concedida por diferentes montos y plazos. Así, La COAC San Antonio financia actividades cacaoteras en su mayoría, otorgando créditos de 1000 a 20000 dólares de uno a tres años. La COAC Juan Pio de Mora entrega el mayor porcentaje de sus créditos por montos entre 1000 y 20000 mil dólares, a plazos de uno a tres años, para la producción de maíz y arroz y sistemas de riego y mecanización utilizados en sus terrenos.

La COAC 13 de Abril, por su parte, entrega la mayor parte de sus créditos, destinados a la producción de maíz, a un plazo de 6 meses o un año. La COAC El Cafetal, en cambio, financia cultivos de Arroz por montos de hasta \$10.000 hasta 12 semestres de plazo.

Tasa de interés activa

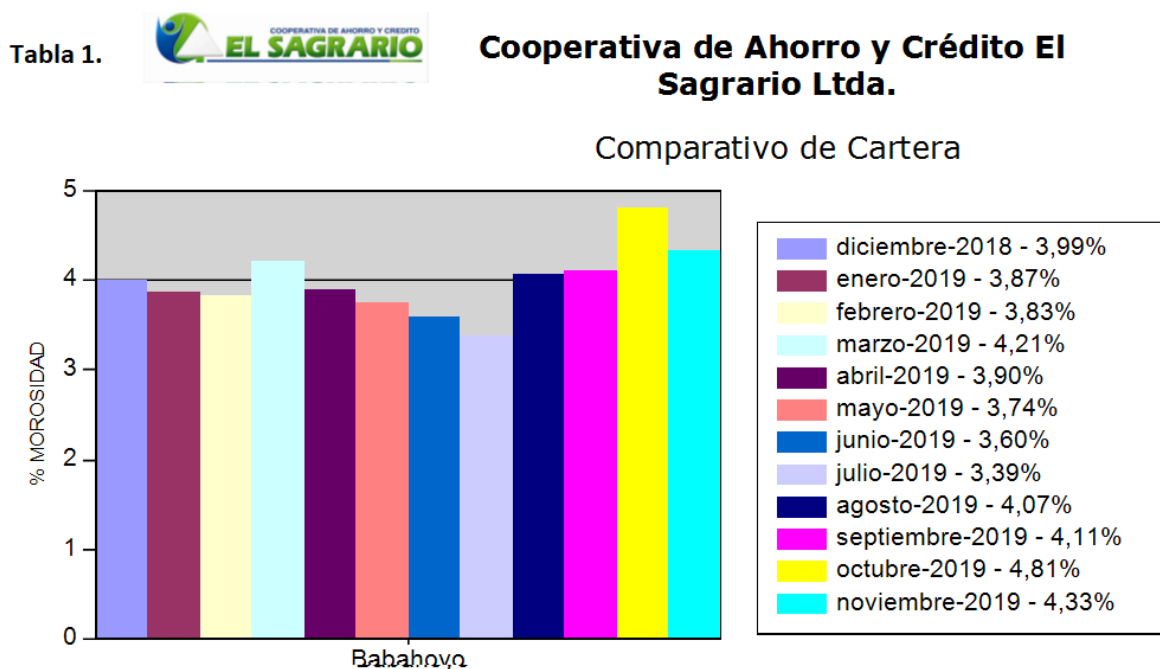
Los créditos productivos son otorgados con una tasa de interés de entre el 20%, por COAC San Antonio y 13 de Abril, 22% COAC Juan Pio de Mora y 25.24% por la COAC El Cafetal un 22%. En el país hay tasas establecidas máximas permitidas que son establecidas o reguladas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera que establece que "No se podrá cobrar una tasa de interés nominal cuyas tasas de interés efectiva anual equivalente supere a la tasa efectiva anual máxima de su respectivo segmento" (Jimenez, 2006, pág. 25) el análisis tiene que ver en que todas las cooperativa están reguladas por la SEPS (Superintendencia de Compañías Popular y Solidaria) y deben de cumplir un reglamento sobre las políticas de tasas,

que, si no logran cumplir están expuestos a sanciones por el ente regulador o quizás el cierre de la cooperativa .

Cartera Vencida

Los indicadores de morosidad de las 4 Cooperativas del presente estudio están en un promedio normal para este tipo de entidades financieras (5,8%). Así, el menor porcentaje de morosidad es reportado por la COAC San Antonio (5.07%) y el mayor es reportado por la COAC Juan Pio de Mora (5,6%). El Gerente de esta última indica que este porcentaje se debe a los fenómenos climáticos que afectaron severamente la producción y la pandemia que actualmente ha perjudicado a millones de familias a nivel mundial.

A continuación, ilustramos los indicadores de morosidad que sostiene la Cooperativa El Sagrario en éstos últimos dos años:



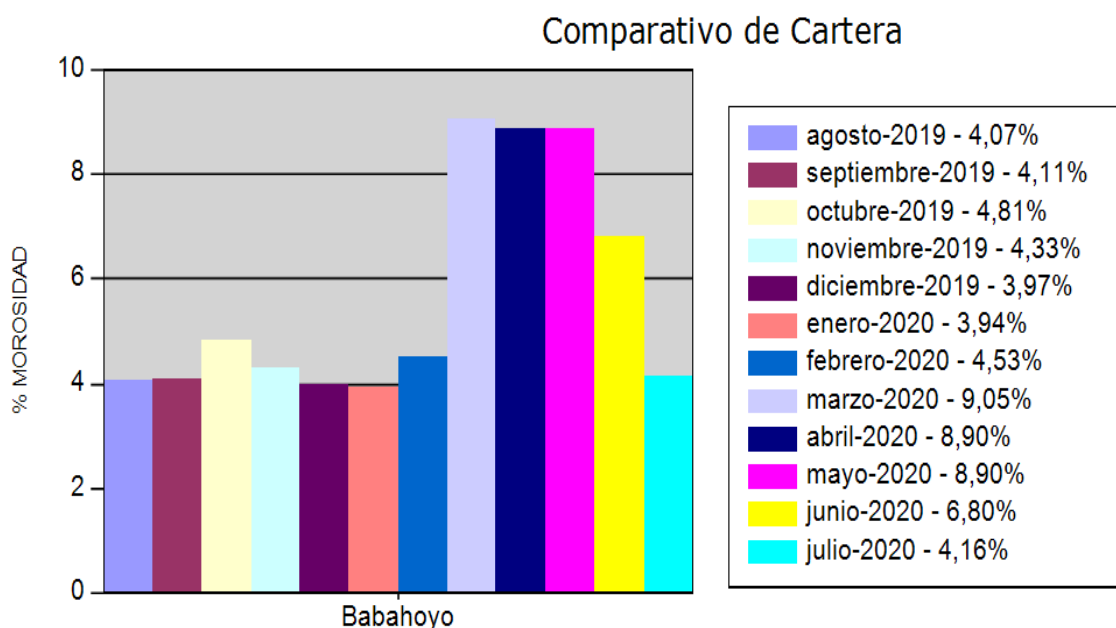
Nota: Dimensión perteneciente a las variables de cambio en los indicadores de morosidad
 Fuente: Datos proporcionados por la Institución

En el presente cuadro (tabla 1.) podemos visualizar que la cooperativa en el año 2019 se mantuvo con una morosidad promedio al 4%, lo cual está por debajo de las Cooperativas del presente estudio.

Tabla 2.



Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda.



Nota: Dimensión perteneciente a las variables de cambio en los indicadores de morosidad
Fuente: Datos proporcionados por la Institución

En el segundo cuadro (tabla 2.) se logra visualizar que en este año 2020 la morosidad sube un poco al promedio anterior pero sólo en los meses afectados por la pandemia que seguramente afectó a muchas instituciones financieras esta aterradora situación nunca antes vista en la historia.

Facilidad en los trámites de solicitud de financiamiento

Los Oficiales Comerciales y de cobranzas de las cooperativas entrevistadas coinciden en que el éxito de la entrega y recuperación de créditos inicia con una atención de calidad y con la facilidad brindada por las cooperativas para tramitar las solicitudes de crédito.

En este factor se incluyen varias fortalezas de las cooperativas que contribuyen a que los créditos se aprueben o rechacen en tiempos cortos, como la eficacia y experiencia de los oficiales de crédito para explicar sobre los requisitos de crédito, facilitar el llenado del formulario de solicitud, asesorar sobre la recopilación de requisitos (ejemplo. Certificados de Registros de la Propiedad), verificar y analizar la información de cada caso y participar en los comités de créditos de manera oportuna.

Todas las cooperativas cuentan con un reglamento o un manual operativo para la otorgación de créditos, cuya aplicación estricta contribuye a la agilidad de los procesos. Las tasas de créditos son factores que influyen en la decisión del crédito por el socio, por lo tanto, la que cobre menos interés es la que más socios tendrá (Kennedy, 1998, pág. 77) está claro que todas las personas queremos pagar el menor interés posible en nuestros créditos y este tema sería uno de los principales factores o carta de presentación de las instituciones financieras para captar clientes, por una parte los clientes solicitan bajas tasas de interés pero por otra parte están los gastos operativos de las financieras como son: Sueldos y Salarios, Servicios Básicos, contribuciones Públicas, intereses pagados en ahorros e inversiones etc. Que son componentes para que se considere un límite para las políticas de tasas de interés.

Otro aspecto que facilita al productor acceder al financiamiento agrícola es la cercanía de las agencias de las cooperativas a las unidades productivas. Las cuatro instituciones que fueron visitadas para el estudio se encuentran en el cantón Babahoyo el cual tiene muy cerca algunos recintos o sectores rurales, cuyas principales actividades económicas son la agricultura. El Gerente de la COAC San Antonio menciona que “el territorio de cobertura de la cooperativa no es extenso, eso facilita tanto al agricultor acercarse a la agencia a realizar su solicitud, como a la cooperativa realizar el cobro, ya sea porque el agricultor se acerca a pagar o porque es posible enviar las notificaciones de pago a los domicilios de los productores cuando se han vencido las fechas de pago.” (Benitez, 2015, pág. 5) está claro que el agricultor que busca una

cooperativa para abrir su cuenta y posteriormente realizar un crédito, elige la que se le hace más fácil llegar o viceversa, la cooperativa realiza el negocio de crédito con el agricultor más cercano a la institución, por ese motivo, el seguimiento y recaudación del préstamo resulta exitoso para ambas partes.

Riesgos en los Créditos Agrícolas

La pérdida de la producción es la causa de que los prestamistas incurran en mora. Por ejemplo, El Ing. Manuel Figueroa Oficial Comercial de la COAC El Cafetal comenta que la morosidad no sucede por falta de voluntad de pago del socio, sino porque su cosecha se ha perdido. “Entre los factores que afectan la rentabilidad de los cultivos, que podrían las cooperativas entrevistadas han mencionado que los principales factores son la falta de tecnificación, planificación de la producción y los canales y condiciones de comercialización no adecuados” (Morales, 1985, págs. 159,161) la comercialización de los productos en nuestro medio es muy importante para la recuperación del crédito, ya que, si el agricultor no gestiona una eficiente venta de su cosecha puede llegar el caso que le paguen a crédito el producto (de 30 a 60 días por falta de liquidez del comprador) o le paguen un valor menor del que en realidad cuesta el producto, esto sería un riesgo para la institución que financia y por tal motivo sería conveniente que el Asesor de crédito esté en constante comunicación con el prestamista.

“Otro factor crítico que causa morosidad en los socios deudores es la incidencia de calamidades que afectan la producción, ya sean de tipo climatológico o por plagas no controlables” (Sanabria, 2016, págs. 19,20,21,22) la no disponibilidad de un seguro agrícola en las zonas visitadas y el desconocimiento del tema por parte de agricultores y funcionarios de las cooperativas hace que este tipo de riesgos sea incontrolable y que el índice de morosidad para los créditos agropecuarios se eleve. Como muestra de esto, El Sr. Freire, de la COAC Juan Pio de Mora indica que, durante este año, la cooperativa registró un índice del 8.4% por causa

de los efectos del invierno en los cultivos. Este porcentaje es 3,6 puntos mayor al índice del año 2018, período en el cual las cosechas no fueron afectadas por fenómenos climatológicos.

Los representantes de dos de las cooperativas participantes en el estudio mencionan que es necesario mejorar el análisis crediticio a través de la capacitación al personal para identificar de mejor manera los créditos de alto riesgo o a través de la implementación de tecnologías que permitan un mejor scoring o calificación de la capacidad de pago y capacidad de endeudamiento de los solicitantes.

Factores de fracaso

Los factores que han sido causa de fracasos en algunas experiencias de las cooperativas del presente estudio están relacionados con:

- ✓ **Liquidez para atender la demanda de financiamiento** (Gonzalez, 2013, pág. 11) la liquidez es la facilidad con la que las Cooperativas tengan disponibilidad de fondos para atender las demandas, esto tiene que ver con los servicios a corto plazos o inmediatos que ofrecen: Ejemplo: Ahorros programados, Depósitos a plazo fijo etc.
- ✓ **Análisis del riesgo de los créditos previo a su aprobación:** No todos los trámites de créditos tienen que ser aprobados, Cada caso es diferente y en consenso (comités de créditos) se determina la viabilidad del crédito
- ✓ **Mecanismos de cobro:** Tiene que existir una estructura de recuperación en base a procesos o por etapas de cosecha, una recuperación también se realiza antes del vencimiento del crédito, que significa darle el respectivo seguimiento a la cosecha de manera anticipada evitando problemas futuros.
- ✓ **Productos financieros específicos de acuerdo al cultivo:** No todos los productos aplicarían para créditos, de acuerdo a la zona de Babahoyo se consideran los productos

con mayor índice de éxito y estos siempre han sido el Arroz, Maíz, Soya, Cacao, Banano etc.

¿Por qué las demás cooperativas Si tienen el producto y El Sagrario NO, siendo de la misma ciudad?

Para responder esta interrogante tuvimos que entrevistar al Jefe de Agencia de la COAC El Sagrario el Ing. Jaime Arcos Torres quien afirma que es una decisión que depende de los directivos que radican en la matriz de la cooperativa en la ciudad de Ambato, donde realizan reuniones periódicas (2 por mes) para tomar decisiones sobre políticas de créditos, riesgos económicos y otros aspectos importantes para el beneficio de los socios.

También comenta el Ing. Arcos que la mayoría de las agencias de la Cooperativa están ubicadas en un 90% en la sierra ecuatoriana siendo este factor la base para la toma de decisiones sobre las políticas de créditos, ya que, el enfoque lo toman por medio de las actividades productivas que más resaltan a nivel nacional entre sus agencias, llevando una mayor ventaja el sector comercial y laboral en la sierra, existiendo resultados positivos en los 55 años de vida de la cooperativa y estadísticamente hablando no dejarían lo cierto por lo dudoso comenta el Ing. Jaime Arcos.

Para seguir estimando conclusiones del tema, conversamos con la CPA. Mitzi Ramos quien indica que los miembros del Consejo de Administración de la cooperativa son los que tienen las soluciones en sus manos, sólo realizando un estudio sectorial de la Agencia sobre la cantidad de sectores agrícolas que se están perdiendo de atender y escuchando a los empleados del área comercial que son los que viven a diario las peticiones de los socios que de alguna manera expresan su malestar con el asesor de crédito que les atiende.

La dirección y administración de las Cooperativas de Ahorro y Crédito estarán a cargos por socios elegidos en una Asamblea General (Valle, 1970, págs. 3,4) ampliamos este concepto

indicando que muchos socios desconocen que son ellos quienes ubican a los directivos en sus puestos de trabajo por medio de tal Asamblea General, por lo tanto, los derechos que ellos quisieran solicitar en su momento podrían realizarlo con total imparcialidad porque gracias a sus aportes, ahorros, inversiones etc. Las Cooperativas existen y más aun del sector campesino quienes son los que en momento de cosechas depositan todos sus ahorros en sus cuentas que sirven a las cooperativas para generar sus servicios financieros.

¿Es viable dar un crédito agrícola en la agencia de la Cooperativa El Sagrario de Babahoyo?

Yo, Jerson Marín Santos, Como Oficial comercial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario desde hace más de 6 años y con 9 años de experiencia en otras instituciones financieras con el producto agrícola puedo asegurar que es muy posible otorgar un préstamo Agrícola en la cooperativa analizando cada caso e implementando una estructura del producto con bases netamente agrícolas en lo que se refiere a ubicaciones geográficas, experiencia del agricultor en el producto, situación técnica y legal de sus terrenos y lo más importante, el seguro agrícola en caso de pérdidas del cultivo.

Es importante conocer al agricultor el cual recibirá el financiamiento, ya que, hay muchos clientes oportunistas que sólo buscan un beneficio personal y no del negocio, así como también “es importante contar con un sistema de grupos sectorizados por medio de asociaciones que ya se conocen entre ellos y puedan garantizar la efectividad de la cosecha”. (IICA, 1970, págs. 3,4,5) las organizaciones campesinas como su nombre lo indica son un grupo “organizado” de campesinos que se agrupan de manera legal y disciplinada para conseguir beneficios de parte del gobierno o de instituciones financieras, garantizando honestidad, responsabilidad entre sus miembros para los servicios públicos o privados.

Con la experiencia obtenida en la anterior Cooperativa que laboré por 6 años (COAC El Cafetal) Quien es un 90% Cooperativa agrícola, tuve la oportunidad de aprender todas las etapas de un proceso de producción y dar seguimiento en el campo a los socios prestamistas quienes obtenían créditos de manera organizada por medio de sus asociaciones, las cuales, estaban formadas por un Coordinador y un jefe de cosecha quienes se encargan, adicionalmente, de dar un seguimiento minucioso e informar a la cooperativa de cualquier eventualidad sobre sus miembros en el proceso de producción.

Logré corroborar paso a paso el proceso del cultivo, desde su mantenimiento del terreno antes de la siembra hasta su cosecha, haciendo de 3 a 4 visitas en el momento adecuado y llevando un control documentado en cada carpeta del socio logrando una estrategia segura de planificación de cosechas (Roberts, 1992, págs. 8,9,10) Ningún agricultor quisiera perder su cosecha por eso ellos en base a sus experiencias planifican y le dan seguimiento continuo al producto más que todo utilizando semillas de calidad recomendadas por Ingenieros agrónomos de su prestigio y una mano de obra responsable.

CONCLUSIONES

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito han sido de vital importancia en el país ya que han representado la principal fuente de financiamiento en la agricultura, Durante su recorrido en los sectores campesinos, estas Cooperativas han conseguido una variedad de fortalezas que les permiten aumentar sus socios, capacidad financiera y continuar realizando sus servicios financieros; también han aprendido lecciones y han podido identificar sus debilidades.

Los componentes de éxito de los productos financieros destinados a la agricultura para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. pueda implementar en sus productos de crédito, en conclusión, citamos los siguientes puntos más importantes del estudio de caso:

- ✓ El sector donde se ubiquen las sucursales de las Cooperativas y la ejecución eficiente de sus reglamentos de procedimientos para su concesión, lo cual significa, no demorar en los trámites y atención personalizada al futuro socio durante la solicitud de crédito.
- ✓ Realizar un análisis en las solicitudes de crédito es sostenido con la relación o afinidad que tiene un oficial de crédito con los socios, ya que esto permite a la institución tener cierto juicio sobre las actividades productivas y las costumbres crediticias de sus socios. Además, los miembros de los comités de créditos de las cooperativas, han depositado conocimiento positivo acerca de las importantes actividades agrícolas de la zona, que es utilizado para las resoluciones de aprobación o negación de los trámites de crédito.
- ✓ Es de vital importancia para las cooperativas organizar talleres para optimizar las actividades productivas y las prácticas de ahorro de sus socios.
- ✓ La mayoría de los directivos de las Cooperativas de esta presente investigación coinciden que el tipo de aval de manera triangular y solidaria entre todos sus miembros de las respectivas asociaciones, así como la manera de recaudación de los préstamos han sido generalmente aceptados por sus socios y una manera efectiva de procedimiento en el producto agrícola, ya que con seguridad esa garantía significa una mayor presión

para los socios, porque no solo tendrían atrás de ellos a la institución sino también a sus garantes que logran persuadir el pago para evitar problemas legales.

Se identificaron debilidades en las operaciones crediticias de las cooperativas de la investigación, que, sin ser factores de fracaso, sí podrían mejorar su desempeño financiero y tomar en cuenta la COAC El Sagrario.

- ✓ Escasa liquidez para la atención de la demanda de los préstamos en los plazos de inversión según el producto agrícola.
- ✓ Poco conocimiento de los oficiales de créditos para detectar préstamos de alto riesgo.
- ✓ Realizar un convenio entre las Cooperativas el MAGAP y UNA (Instituciones que fomentan el desarrollo agrícola en el país) para que los socios puedan conseguir una producción de calidad y condiciones de mercado donde los recursos sean suficientes.

Es ahora, después de 14 años de la apertura de la Cooperativa en la ciudad de Babahoyo que se tomen las decisiones necesarias para el beneficio de los socios que viven en las parroquias rurales y que son los que más aperturan cuentas en la institución, siendo este sector el que más concentra el total de número de socios que tiene la Cooperativa en Babahoyo

Una vez compilada toda la información se llega a la conclusión que Sí, si es viable la implementación del producto agrícola en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. Por su ubicación geográfica (Babahoyo, Capital de la Provincia de Los Ríos, provincia netamente agrícola) donde a su alrededor cuenta con muchos sectores campesinos legalmente asociados como son: Las Parroquias rurales Pimocha, La Unión, Febrescordero, Caracol, etc. Las cuales cuentan con cantidad de Recintos que producen variedad de productos agrícolas como son: Arroz, Maíz, Soya, etc. Y con toda la información analizada en el presente estudio se puede demostrar a los directivos de la Cooperativa ¿Por qué ellas Sí y el Sagrario No?, ¿Por qué éstas 4 cooperativas vienen

funcionando de tal manera que han logrado permanecer en el mercado de Babahoyo y aún se mantienen funcionando y el índice de fracaso es muy bajo?

Pongo a consideración del Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. el presente estudio de caso para su análisis y comprensión de los factores que anteceden a la elaboración de esta problemática para la implementación de un producto de crédito que no sólo solicitan los socios de la cooperativa, sino también que es una necesidad del mercado de Babahoyo que puede traer muchos beneficios para la institución, el sector productivo y lo más importante, la preservación de sus socios.

BIBLIOGRAFÍA

Benítez, 2015. Financiamiento Productivo Agropecuario

González, 2013. Liquidez, volatilidad estocástica y Saltos

Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura, 1970. Breve historia de los movimientos y organizaciones campesinas mexicanas.

Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura, 1993. Créditos y Financiamientos del desarrollo Rural en los años 90

Jiménez, 2006. Macroeconomía Enfoques y Modelos

Kennedy, 1998. Dinero sin Inflación ni tasas de interés

Morales, 1985. Comercialización del Producto Agropecuario

Pérez, 2008. Globalización

Roberts, 1992. Estrategias para la Planificación del seguro de Cosechas

Sanabria, 2016. Situación de los Seguros Agrícolas en América Latina y El Caribe

Freire, G., 2020. Oficial Comercial Cooperativa de Ahorro y crédito Juan Pio de Mora. [Entrevista] (08-2020)

Figueroa, B., 2020. Oficial de Crédito Cooperativa de Ahorro y Crédito El Cafetal. [Entrevista] (08-2020)

Arcos, T., 2020. Jefe de Agencia Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. [Entrevista] (08-2020)

Ramos, P., 2020. Oficial de Inversiones y Operativo de Cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. [Entrevista] (08-2020)