



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

NOVIEMBRE 2020 – MAYO 2021

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

PREVIO A LA OBTENCION DEL TÍTULO DE INGENIERO EN CONTABILIDAD Y

AUDITORIA

TEMA:

MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO SAN ANTONIO LTDA, LOS RÍOS – AGENCIA VINCES.

EGRESADO:

VICTOR ALDO GALLARDO MORAN

TUTOR:

ING. COM. BOLÍVAR CABRERA COELLO

AÑO 2021

Introducción

El siguiente trabajo de investigación está basado en la morosidad de la cartera de Microcrédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio, el periodo en el cual se va a realizar la investigación del caso de estudio es del año 2018 y 2019, se utilizaran los indicadores financieros para detectar si ha existido un incremento en el índice de morosidad por parte de los socios de la Cooperativa, uno de los factores que influye es el retraso de los pagos esto provoca que se presente una disminución de sus ingresos financieros y que exista un aumento de los gastos operativos para poder recuperar la cartera de microcrédito.

Este caso de estudio se estará realizando bajo la sub línea de investigación de la “Gestión financiera, tributaria y compromiso social” la metodología de investigación a utilizar es el método inductivo, el cual permitirá realizar la observación de los hechos y el análisis correspondiente.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda. Los Ríos es una institución que pertenece al sector privado, la cual está controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), dentro de sus actividades se ofrecen productos y servicios como intermediario financiero con la finalidad de lograr el bienestar económico y social de todos sus socios.

Entre los principales productos y servicios que ofrece la cooperativa se encuentran los siguientes: depósitos de ahorro a la vista, ahorro crecer, ahorro futuro, ahorro programado, depósitos a plazo fijo, crédito de consumo y microcrédito, servicios de cajeros automáticos, giros y remesas, emite tarjetas de débito, transferencias interbancarias, pagos y recaudaciones, simulador de créditos, simulador de depósitos a plazo fijo, todos estos productos y servicios se ofrecen en todas sus agencias.

La Cooperativa San Antonio brinda a sus socios capacitaciones referentes a temas relacionado con la educación financiera y de asesoría crediticia, con la finalidad de ampliar sus conocimientos.

La cooperativa de ahorro y crédito cuenta con un total de 7 agencias en la Provincia de Los Ríos que están distribuidas en diferentes cantones, la matriz se encuentra en el cantón de Montalvo

El presente caso de estudio centrara su investigación en la agencia del cantón Vinces la cual está ubicada en la calle Olmedo entre Córdova y Ricaurte, teniendo como jefe de agencia al ingeniero Darwin Paredes Rodríguez.

Desarrollo

En la antigua parroquia Montalvo hoy Cantón del mismo nombre Provincia de Los Ríos, un grupo de ciudadanos Montalvinos venía madurando la idea de contar con una entidad financiera y crediticia la que debería estar administrada por auténticos oriundos de nuestra localidad y es así que el 1 de junio de 1969 se lleva a efecto la Asamblea General y el 28 de octubre del mismo año fue fundada la cooperativa de ahorro y crédito san Antonio, la cual se encuentra registrada en el servicio de rentas internas (SRI), con el número de RUC: 1290068068001, además es una institución de responsabilidad limitada y su representante legal actual es el ingeniero Miguel Valle Loor. (San Antonio Ltda, 2021)

La misión es: somos una Cooperativa de ahorros y crédito referente de la Provincia de los Ríos que promueve la calidad de vida de nuestro socios y grupos de interés mediante productos y servicios financieros competitivos, oportunos, contando con talento humano y directivos que trabajan en equipo con amabilidad y humanismo dentro de una estructura financiera sólida y socialmente responsable.

Su visión es: ser la cooperativa de ahorro y crédito referente de la Provincia de los Ríos por su modelo de gestión financiera y social. (San Antonio Ltda, 2021)

En la cooperativa tanto directivos y talento humano trabajan con los siguientes valores:

- Honestidad.
- Transparencia.
- Humildad.
- Solidaridad.
- Liderazgo.
- Respeto; y

- Ética. (San Antonio Ltda, 2021)

Como Cooperativa San Antonio Ltda. Nos adherimos a los principios universales del cooperativismo que son:

- Membresía abierta y voluntaria. - Las cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa.
- Control democrático de los miembros. - Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros quienes participan activamente en la definición de las políticas y en la toma de decisiones. Los hombres y mujeres elegidos para representar a si cooperativa responder ante los miembros. En las cooperativas de base los miembros tienen igual derecho de voto (un miembro, un voto), mientras en las cooperativas de otros niveles también se organizan con procedimientos democráticos.
- La participación económica de los miembros. - Los miembros contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la cooperativa. Por lo menos un parte de ese capital es propiedad común de la cooperativa. Usualmente reciben una compensación limitada, si es que la hay, sobre el capital suscrito como condición de membresía.
- Autonomía e independencia. - Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua, controladas por sus miembros, si entra en acuerdos con otras organizaciones (incluyendo gobiernos) o tienen capital de fuentes externas, lo

realizan en términos que aseguren el control democrático por parte de sus miembros y mantengan la autonomía de la cooperativa.

- Educación, formación e información. - Las cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de sus cooperativas. Las cooperativas informan al público en general - particularmente a jóvenes y creadores de opinión – acerca de la naturaleza y beneficios del cooperativismo.
- Cooperación entre cooperativas. - Las cooperativas sirven a sus miembros más eficazmente y fortalecen el movimiento cooperativo, trabajando de manera conjunta por medio de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.
- Compromiso con la comunidad. - La cooperativa trabaja para el desarrollo sostenible de su comunidad por medio de políticas aceptadas por sus miembros.
(San Antonio Ltda, 2021)

La cooperativa de ahorro y crédito San Antonio tiene a la disposición diferentes tipos de productos financieros que son:

- Ahorro a la vista. - Es una cuenta de ahorros para realizar transacciones de depósitos y retiros con disponibilidad inmediata de fondos.
- Ahorro crecer. - Enséñele a sus niños y adolescentes el hábito del ahorro y le dará la oportunidad de desarrollar el sentido de responsabilidad.
- Ahorro futuro. - En una cuenta que se fija una meta mensual de ahorro, y estos recursos estarán disponibles hasta cumplir el plazo establecido en el contrato.

- Ahorro programado. - Es una cuenta con un compromiso de ahorro mensual mínimo, incrementando su dinero para proyectos a mediano y largo plazo.
- Depósitos a plazo fijo. - Los Depósitos a Plazo Fijo es la fórmula correcta de incrementar su capital con la mejor tasa de interés del sistema financiero, buscando siempre el bienestar y satisfacción para nuestros socios y clientes.
- Crédito de consumo. - Es un crédito cuyo destino es pagos de deudas, adquisición de vehículos personales, gastos de viajes y salud, compra de muebles y enseres, entre otros. (Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio, 2021)
- Microcrédito. – Según la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio (2021), los microcréditos se clasifican de la siguiente manera credicito, agrícola, comercio y de transporte, todo estos microcréditos están destinados a personas naturales o jurídicas que tienen como fuente principal sus ingresos que son provenientes de las ventas brutas que han sido generados por la actividad que desarrollan así como; las que tienen una tasa de interés minorista del 23% anual, la tasa de acumulación simple 22% anual y una tasa de acumulación ampliada 20% Anual, teniendo en cuenta el monto mínimo que es desde \$50 hasta \$30.000 así mismo la cancelación de pagos será de manera Semanal, Quincenal, Mensual, Bimensual, Trimestral y Semestral.

La cooperativa de ahorro y crédito San Antonio también dispone de diferentes tipos de servicios que brinda a sus socios que a continuación se mencionaran:

- Cajeros automáticos. - Ponemos a disposición de nuestros socios y usuarios en general el servicio de cajeros automáticos para poder disponer de su dinero en efectivo de la manera inmediata.

- Tarjetas de Débitos. - Puede ser utilizada en cualquier cajero Cooperativa San Antonio y Banred y retiros en cajeros automáticos hasta \$300,00 diarios a nivel nacional.
- Pagos y Recaudación. – Los pagos de Servicios Básicos, SRI, Agencia Nacional de Tránsito, Operadoras telefónicas y otros.
- Giros y Remesas. - Ponemos a disposición de nuestros socios el envío y recepción de dinero a través del servicio de MONEYGRAM Y DELGADO TRAVEL envíe y reciba dinero en más de 200 países del mundo de manera confiable en solo minutos.
- Transferencias Interbancarias. - Permite realizar transferencias bancarias a cualquier entidad financiera del país ya sea bancaria o cooperativas de ahorro y crédito de forma segura y rápida.
- Simulador de Crédito.
- Simulador de DPF. (COAC San Antonio Ltda, Los ríos, 2020)

La morosidad es aquella práctica en la que un deudor, persona física o jurídica, no cumple con el pago al vencimiento de una obligación. De manera general, la condición de moroso se adquiere una vez que una obligación no es afrontada al vencimiento por parte de una persona u organización. (Pedrosa, 2016)

La morosidad mide el grado de demora en los pagos, por lo que suele ser un ratio de interés en el campo de las finanzas, así como en las transacciones comerciales. Por ello resulta importante conocer el índice de créditos y deudas que no se han satisfecho a su término tanto a nivel general como en un sector determinado, cubriéndose así de los posibles riesgos que puedan ocasionar ciertos agentes. (Pedrosa, 2016)

El deudor ocasional es aquel que por determinadas circunstancias (personales, familiares o de pagos imprevistos) no puede hacer frente a sus pagos a final de mes y retrasa sus pagos. Este tipo de deudor en un porcentaje muy elevado suele después en un tiempo prudencial entre 30 o 60 días, hacer frente a sus deudas. (Haro, 2018)

El deudor recurrente es una persona que por sus características y su personalidad suele tener recurrentemente situaciones de impago, porque, aunque trabajen gastan habitualmente más de lo que ingresan. Esto les lleva a situaciones en las que tienen que pedir préstamos, primero a la banca tradicional y luego a microcréditos con intereses más elevados y los plazos a más corto tiempo. (Haro, 2018)

Un microcrédito es un préstamo dirigido fundamentalmente a personas que quieren autoemplearse. Son otorgados por bancos especializados en microfinanzas, Cooperativas, o entidades conocidas como Cajas Populares, Sofoles y Sofomes. De éstas dos últimas, lo que hay que entender es que son entidades que no tienen la posibilidad de captar recursos del público en forma de depósitos y cuentas de ahorro (como lo hacen los bancos), sino que están especializadas en otorgar créditos y reciben financiamiento de sus socios mediante fondos gubernamentales o emisiones de deuda. (Serrano, 2019)

Los microcréditos son préstamos, es decir, se trata de una herramienta financiera que debe ser reembolsada. Además, el prestatario que lo recibe deberá devolver el principal más los intereses. Los microcréditos apuestan por un nuevo paradigma dentro de la ayuda internacional para el desarrollo. Apoyan una nueva visión en la que se busca la viabilidad financiera futura, de forma que el beneficiario no siga dependiendo eternamente de subvenciones o de la ayuda externa. Apuesta por la autoalimentación del sistema. (Lacalle Calderón, 2008)

El objetivo final de los microcréditos es mejorar las condiciones de vida de los más desfavorecidos, es decir, reducir los niveles de pobreza en el mundo. Sacar del círculo vicioso de la pobreza a millones de personas sin ninguna esperanza de futuro, a través de la puesta en marcha de un pequeño negocio rentable que permite generar ingresos suficientes con los que devolver el préstamo y mejorar el nivel de vida de la familia. (Lacalle Calderón, 2008)

En la actualidad 732 cooperativas de ahorro y crédito forman parte del sector financiero popular y solidario, las cuales contribuyen con el desarrollo económico del país a través de las operaciones que realizan, especialmente en las zonas rurales, atendiendo a cerca de 5 millones de socios mediante las colocaciones de operaciones de crédito por USD 6.579 millones, así como la captación de depósitos por 6.999 millones. El 66% de las operaciones de microcrédito del país son gestionadas a través de cooperativas de ahorro y crédito. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019)

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), en cumplimiento del mandato legal de velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario, realiza supervisiones preventivas, correctivas e intensivas a las 732 cooperativas de ahorro y crédito que existen en el país, generando un proceso de retroalimentación permanente a las entidades que permita fortalecer su gestión y salud financiera. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2019)

La periodicidad con la cual se debe remitir la información al Registro Crediticio será determinada por la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, en función de los segmentos en que se encuentren ubicadas las cooperativas de ahorro y crédito. Se establecerán procesos de reportes especiales para enmendar inmediatamente los errores que se hayan cometido, con la finalidad de lograr la depuración de este registro. (Pozo Barrezueta, 2018)

Mientras se instrumenta la operación del Seguro de Depósitos para el Sector Financiero Popular y Solidario y con el propósito de mantener en forma ininterrumpida la cobertura actual, la COSEDE mantendrá el servicio y cobertura en lo correspondiente a las Cooperativas de Ahorro y Crédito que lo integran y que han venido aportando, como consecuencia de la vigencia de la presente Ley, deberán incorporarse progresivamente al Seguro de Depósitos del Sector Financiero Popular y Solidario. (Pozo Barrezueta, 2018)

Los préstamos que otorguen las cooperativas de ahorro y crédito en beneficio de sus socios, que tengan como finalidad la adquisición, reparación o conservación de vivienda, tendrán el mismo tratamiento tributario contemplado para los préstamos que otorguen las Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda. (Pozo Barrezueta, 2018)

Las cooperativas de ahorro y crédito deberán mantener índices de solvencia y prudencia financiera que permitan cumplir sus obligaciones y mantener sus actividades de acuerdo con las regulaciones que se dicten para el efecto, considerando las particularidades de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2020)

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2020) , la Junta de Regulación Monetaria y Financiera regulará los porcentajes y cupos de los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito destinados a actividades económicas relacionadas con el sector de la Economía Popular y Solidaria.

Según el autor Luna en el año (2005), la cartera que se haya clasificado como cartera vencida y que tenga este carácter durante un plazo mayor de 270 días, contado a partir de que se emita dicha clasificación, se considera irrecuperable, procediendo el comité a ordenar su quebranto.

El coeficiente de morosidad de cartera se emplea para detectar problemas de calidad de los activos de la cartera de préstamos. “Este indicador mide la porción de la cartera total que tiene cuotas vencidas por lo tanto no genera intereses ni ingresos”. (Superintendencia de Bancos, 2016)

A continuación, se presenta la morosidad por calificación contable de la cartera de microcrédito de los años que se están siendo analizados, teniendo como fuente de información el Anexo # 1 a demás se presentarán valores en dólares y estos datos nos permitirán calcular el índice de la morosidad que la cooperativa de ahorro y crédito san Antonio Ltda., que se han registrado en el periodo 2018 - 2019.

Tabla 1

Morosidad por calificación contable año 2018

Calificación	Cartera Vigente	Cartera no devenga interés	Cartera Vencida	Cartera Improductiva	Cartera Total
Microcrédito	\$ 9.643.377,02	\$ 231.149,04	\$ 791.345,62	\$ 1.022.494,66	\$ 10.665.871,68

Fuente: COAC San Antonio & Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado: Victor Aldo Gallardo Morán

Tabla 2

Morosidad por calificación contable año 2019

Calificación	Cartera Vigente	Cartera no devenga interés	Cartera Vencida	Cartera Improductiva	Cartera Total
Microcrédito	\$ 9.177.290,70	\$ 240.927,65	\$ 781.351,78	\$ 1.022.279,43	\$ 10.199.570,13

Fuente: COAC San Antonio & Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado: Victor Aldo Gallardo Morán

En las tablas anteriores se realizó la clasificación de las carteras con sus valores en dólares la cuales son parte fundamental para los respectivos cálculos y una que se haya obtenido la información de los periodos 2018 – 2019 se procederá a realizar el cálculo del índice de morosidad utilizando la siguiente formula:

$$\text{Morosidad Cartera Microcrédito} = \frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Total Microcrédito}} * 100$$

$$\text{Morosidad Cartera Microcrédito (2018)} = \frac{\$ 1.022.494,02}{\$ 10.665.871,68} * 100$$

$$\text{Morosidad Cartera Microcrédito (2018)} = 9,59\%$$

$$\text{Morosidad Cartera Microcrédito (2019)} = \frac{\$ 1.022.279,43}{\$ 10.199.570,13} * 100$$

$$\text{Morosidad Cartera Microcrédito (2019)} = 10,02\%$$

Después de haber realizado los respectivos cálculos donde se obtuvo el índice de morosidad de los dos periodos, se procederá a realizar la tabla # 3 en la cual se analizará los resultados que se han obtenido.

Tabla 3

Índice de morosidad de la cartera de microcrédito

Índice de Morosidad	2018	2019	Incremento /Disminución
Cartera microcrédito	9,59%	10,02%	0,43%

Fuente: COAC San Antonio & Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado: Victor Aldo Gallardo Morán

Como se puede apreciar en la tabla el índice de morosidad de la cartera de microcrédito del periodo 2018 fue de un 9,59% lo cual se considera un porcentaje bastante elevado, mientras que en el periodo 2019 fue del 10,02% esto quiere decir que se registró un aumento del 0,43% en comparación con el periodo anterior, así que mientras mayor sea el indicador de morosidad esto va a significar que la cooperativa de ahorro y crédito san Antonio está presentando inconvenientes en la recuperación de la cartera de microcrédito, debido al retraso o incumplimiento en la cancelación de los pagos.

La morosidad ha sido descrita como la causa más importante de fracaso de las cooperativas de ahorro y crédito en América Latina, lo que refleja el hecho de que a menudo es la razón principal que no pueden mantener índices de morosidad razonablemente bajos (de un solo dígito y, de preferencia, menores que el 5%) sienten un impacto inmediato en sus ingresos cuando no se recuperan los préstamos. Pronto comprueban que los gastos administrativos suben rápidamente puesto que, cuando los préstamos son improductivos, su recuperación se convierte en el elemento más costoso del ciclo de concesión/ administración/recuperación. Así, cuando los préstamos impagos son un porcentaje importante de la cartera, los costos de recuperación elevan mucho los costos totales. (Westley & Branch, 2000)

La capacidad financiera de pago es una medida cuantitativa y representa la capacidad del cliente para pagar. Se examina a través de información financiera del cliente, interpretándose a través de la técnica de análisis financiero para conocer el resultado de las razones de liquidez, solvencia y otras tomando en cuenta, en su caso, la experiencia que se ha obtenido en las relaciones comerciales. Cuando los montos son muy significativos, es necesario obtener información del cliente sobre la generación de flujos de efectivo futuros para medir la capacidad de pago que el cliente tiene para cubrir el crédito solicitado. (Farfán, 2014, pág. 63)

Los indicadores financieros son herramientas que se diseñan utilizando la información financiera de la empresa, y son necesarias para medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, la capacidad de generar liquidez, los rendimientos y las utilidades de la entidad, a través de la interpretación de las cifras, de los resultados y de la información en general. Los indicadores financieros permiten el análisis de la realidad financiera, de manera individual, y facilitan la comparación de la misma con la competencia y con la entidad u organización que lidera el mercado. (Actualícese, 2015)

En las siguientes tablas se van a mostrar los porcentajes de los indicadores financieros de los dos periodos anteriormente mencionados además se verificará si ha existido un aumento o disminución.

Tabla 4

Indicador financiero de Morosidad

Índices de morosidad	Año 2018	Año 2019	Incremento /Disminución
Morosidad de crédito comercial prioritario	0,00%	0,00%	
Morosidad de crédito de consumo prioritario	3,30%	2,12%	-1,18%
Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario	0,00%	0,00%	
Morosidad de la cartera de microcrédito	9,59%	10,02%	0,43%
Morosidad de la cartera crédito productivo	0,00%	0,00%	
Morosidad de la cartera de crédito comercial ordinario	0,00%	0,00%	
Morosidad de la cartera de consumo ordinario	0,21%	0,44%	0,23%

Morosidad de la cartera de vivienda de interés publico	0,00%	0,00%	
Morosidad de la cartera de crédito educativo	0,00%	0,00%	
Morosidad de la cartera total	7,50%	7,14%	-0,36%

Fuente: COAC San Antonio & Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Elaborado: Victor Aldo Gallardo Morán

Este indicador financiero es el que muestra el nivel de morosidad que tiene la cooperativa y si ha tenido un aumento o una disminución en sus diferentes tipos de cartera dentro de esta se encuentra el crédito de consumo prioritario el cual se ha identificado que existe una disminución de 1,18% en el año 2019 esto significa que mientras más baja sea la morosidad será mejor para la cooperativa, así mismo se tiene lo que es la cartera de consumo ordinario esta ha pasado de 0,21% a un 0,44% se puede observar que su morosidad sea duplicado y esto puede afectar el rendimiento de la institución a futuro y por ultimo esta la cartera total la cual ha disminuido en un 0,36% lo cual se considera que es bueno.

La COAC San Antonio se vio en la necesidad de implementar nuevas políticas para mejorar la gestión de la cartera de cobranzas de los créditos que ofrecen a sus socios, para fortalecer esta área recurrieron a la contratación de personas que estén bien capacitadas en el cobro de los créditos, además se tomaron otras medidas en las cuales involucra la restricción temporal de algunos créditos, todas estas estrategias lograron tener existo ya que se redujo la morosidad de la cartera total de los créditos.

Tabla 5

Indicador financiero de intermediación financiera

Indicador financiero	2018	2019
Intermediación financiera		

Cartera bruta / (depósitos a la vista + depósitos a plazo)	140,11%	112,64%
--	---------	---------

Fuente: COAC San Antonio & Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado: Victor Aldo Gallardo Morán

Este indicador financiero muestra la situación financiera actual que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio, por medio de la intermediación financiera que tiene la cartera bruta y los depósitos a la vista junto con los depósitos a plazo fue de un 112,64% menor al periodo anterior, pero esto significa que aún es eficiente la institución al momento de asignación de los préstamos con depósitos a la cuenta.

Tabla 6

Indicador de eficiencia financiera

Eficiencia financiera	2018	2019
Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio	9,62%	-1,77%
Margen de intermediación estimado / activo promedio	1,48%	-0,32%

Fuente: COAC San Antonio & Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado: Victor Aldo Gallardo Morán

Se debe tomar en cuenta también lo que es la eficiencia financiera la cual busca que la institución alcance el máximo de ganancias y reducir sus costos a lo mínimo, tomando en cuenta el margen de intermediación en conexión con el patrimonio promedio se puede observar que disminuyo contundentemente en un 1,77%., mientras que en relación con el activo promedio también tuvo una reducción de un 0,32% esto significa que en el periodo 2019 las ganancias por el proceso de intermediación se han reducido y viene a ser menos eficiente.

*Tabla 7**Indicador de rendimiento de la cartera*

Rendimiento de la cartera	2018	2019	Incremento/Disminución
Rendimiento de la cartera de créditos comercial prioritario por vencer	0,00%	0,00%	
Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	14,96%	14,87%	-0,09%
Rendimiento de la cartera de crédito inmobiliario por vencer	10,63%	10,62%	-0,01%
Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer	21,36%	20,31%	-1,05%
Rendimiento de la cartera crédito productivo por vencer	0,00%	0,00%	
Rendimiento de la cartera de vivienda de interés público por vencer	0,00%	0,00%	
Rendimiento de la cartera de crédito educativo por vencer	0,00%	0,00%	
Carteras de créditos refinanciadas	22,51%	19,78%	-2,73%
Carteras de créditos reestructuradas	0,00%	6,39%	6,39%
Cartera por vencer total	20,10%	19,97%	-0,13%

Fuente: COAC San Antonio & Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado: Víctor Aldo Gallardo Morán

Este indicador muestra que mientras mayor sea, se obtendrán mejores ganancias con respecto al cobro de los intereses, el rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer en el año 2019 fue de un 20,31% inferior al 2018 que obtuvo un 21,36% esto quiere decir que tuvo una disminución la cual afecta a la eficiencia de esta cartera, así mismo se ha visto afectada la cartera de créditos refinanciadas en la que se ha registrado un decrecimiento del 2,73% este tipo de cartera surgen cuando se realiza modificaciones del contrato que inicialmente fue

estructurado, pero la cartera que si ha tenido un incremento muy buen es la de créditos reestructurados la cual fue de un 6,39% es decir que habrá una mayor ganancias por el cobro de los interés.

Tabla 8

Indicador de Liquidez

Liquidez	2018	2019	Incremento/Disminución
Fondos disponibles / total depósitos a corto plazo	28,68%	23,77%	-4,91%

Fuente: COAC San Antonio & Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado: Victor Aldo Gallardo Morán

Uno de los indicadores más importantes dentro de una empresa es la liquidez la cual muestra la capacidad que va a tener para hacer frente a sus obligaciones con los depositantes, aquí se detectó que hubo una disminución del 4,91% del total de los fondos disponibles en conjunto con el total de depósitos a corto plazo este resultado está demostrando que la cooperativa se vio más afectada en el periodo 2019.

Según SEPS (2017) la nota técnica de las fichas metodológicas de indicadores financieros de la dirección nacional de información técnica y estadísticas de abril 2017, menciona que:

“La liquidez reflejada que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas” (pág. 28)

Conclusiones

La cartera de microcrédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., durante los periodos 2018 – 2019 está demostrando que no ha sido saludable debido a que posee un alto índice de morosidad que es superior al 9%.

La morosidad establece el grado en que se demoran los pagos por ser cancelados, también se considera como un indicador financiero el cual ayuda al cálculo del índice de morosidad que tiene la cartera de microcrédito, además los socios se pueden volver morosos de dos maneras pueden ser deudores ocasionales, es cuando se presentan circunstancias como problemas familiares, mientras que los deudores recurrentes son los que tienen un alto pronóstico de incumplimiento de los pagos debido a que gastan más de lo que les ingresa.

Una vez realizados los cálculos del indicador de morosidad de ambos periodos el resultado que se obtuvo, fue de un incremento en el año 2019 del 10,02% en la cuál es considerado como una de las carteras con el mayor nivel de morosidad que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio.

Finalmente, por medio de estos indicadores financieros se ha determinado que la intermediación financiera que tiene la cooperativa sigue siendo eficiente a pesar de que haya disminuido en el periodo 2019, por otra parte, la eficiencia financiera teniendo como objetivo maximizar las ganancias del proceso de intermediación, registro valores muy inferiores en comparación con el periodo 2018, esto quiere decir que colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos no es tan eficiente, mientras que la liquidez también resultó un poco afectada pasando de un 28,68% a un 23,77% sin importar que se haya reducido la liquidez de la cooperativa, aún sigue teniendo la capacidad de poder responder a los requerimientos de efectivo inmediato por medio de sus depositantes.

Referencias

Actualícese. (26 de Febrero de 2015). Obtenido de <https://actualicese.com/definicion-de-indicadores-financieros/>

COAC San Antonio Ltda, Los ríos. (2020). *San Antonio Ltda*. Obtenido de <http://www.coopsanantonio.fin.ec/servicios/>

Código Orgánico Monetario y Financiero. (28 de Febrero de 2020). Obtenido de https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/CODIGO_ORGANICO_MONETARIO_FINANCIERO.pdf/e7da9a6d-57fa-471d-8215-0ed4c7f58dbd

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio. (2021). *San Antonio Ltda*. Obtenido de San Antonio Ltda: <http://www.coopsanantonio.fin.ec/productos/>

Farfán, S. (2014). *Finanzas I*. Lima, Perú: Editorial Imprenta Unión. Obtenido de <http://190.57.147.202:90/jspui/bitstream/123456789/509/1/Finanzas%20I%20Santos%20Farfan%20Pe%C3%B1a.pdf>

Haro, I. (22 de Enero de 2018). *autonomos y emprendedores.es*. Obtenido de <https://www.autonomosyemprendedor.es/articulo/tu-negocio/como-es-el-perfil-de-un-moroso/20180119163459014686.html>

Lacalle Calderón, M. (2008). *Microcréditos y pobreza: de un sueño al Nobel de la Paz*. Madrid, España: Turpial, S.A.

Luna, A. (2005). *Regimen Legal y Fiscal de las Sociedades Cooperativas*. México: ISEF EMPRESA LIDER.

Pedrosa, S. J. (12 de Enero de 2016). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/morosidad.html>

Pozo Barrezueta, H. (23 de Octubre de 2018). *LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>

San Antonio Ltda. (2021). *Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio*. Obtenido de <http://www.coopsanantonio.fin.ec/>

SEPS. (2017). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+PARA+PUBLICAR+-FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa>

Serrano, S. (26 de Junio de 2019). *Resuelve tu duda*. Obtenido de <https://resuelvetudeuda.com/blog/productos-financieros/microcredito/#:~:text=Existen%20dos%20tipos%20de%20microcr%C3%A9dito,que%20el%20cr%C3%A9dito%20sea%20autorizado.>

Superintendencia de Bancos. (13 de Octubre de 2016). Obtenido de https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/01/morosidad_de_cartera.pdf

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/noticia?mediante-la-supervision-de-732-cooperativas-de-ahorro-y-credito-la-seps-vela-por-la-estabilidad-del-sistema-economico-financiero-popular-y-solidario#:~:text=a%20plazo%20fijo.-,Mediante%20la%20supervisi%C3%B3n%20de%20732%20c>

Westley, G., & Branch, B. (2000). *Dinero Seguro: Desarrollo de Cooperativas de Ahorro y Crédito Eficaces en América Latina*. Washington, D.C.: Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

Anexos

Anexo N° 1.- Clasificación de Cartera

 		
Clasificación de cartera sector financiero popular y solidario segmento 3 Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio periodo 2018 - 2019 (dólares)		
	2018	2019
Total cartera por vencer	14.319.066,96	14.570.491,80
Cartera de crédito comercial prioritario por vencer	0,00	2.831,95
a. De 1 a 30 días	0,00	53,62
a. De 31 a 90 días	0,00	111,59
a. De 91 a 180 días	0,00	170,53
a. De 181 a 360 días	0,00	362,19
a. Más de 360 días	0,00	2.134,02
Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	4.027.048,73	4.346.074,88
b. De 1 a 30 días	240.564,33	232.364,08
b. De 31 a 90 días	357.998,88	368.222,02
b. De 91 a 180 días	500.432,46	521.216,03
b. Más de 180 días	2.928.053,06	3.224.272,75
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	369.045,60	306.100,73
c. De 1 a 30 días	4.160,48	3.990,75
c. De 31 a 90 días	6.485,23	6.208,04
c. De 91 a 360 días	28.524,05	25.634,17
c. Más de 360 días	329.875,84	270.267,77
Cartera de microcrédito por vencer	9.643.377,02	9.177.290,70
d. De 1 a 30 días	1.333.051,31	726.334,22
d. De 31 a 90 días	1.294.050,79	774.146,96
d. De 91 a 180 días	3.043.416,24	2.904.933,05
d. De 181 a 360 días	1.313.164,32	1.721.530,94

d. Más de 360 días	2.659.694,36	3.050.345,53
Cartera de crédito productivo por vencer	0,00	0,00
e. De 1 a 30 días	0,00	0,00
e. De 31 a 90 días	0,00	0,00
e. De 91 a 180 días	0,00	0,00
e. De 181 a 360 días	0,00	0,00
e. Más de 360 días	0,00	0,00
Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	0,00	0,00
f. De 1 a 30 días	0,00	0,00
f. De 31 a 90 días	0,00	0,00
f. De 91 a 180 días	0,00	0,00
f. De 181 a 360 días	0,00	0,00
f. Más de 360 días	0,00	0,00
Cartera de consumo ordinario por vencer	279.595,61	738.193,54
g. De 1 a 30 días	8.041,09	23.142,69
g. De 31 a 90 días	17.486,19	46.485,54
g. De 91 a 180 días	25.558,62	68.364,82
g. De 181 a 360 días	51.651,39	136.088,66
g. Más de 360 días	176.858,32	464.111,83
Cartera de vivienda de interés público por vencer	0,00	0,00
h. De 1 a 30 días	0,00	0,00
h. De 31 a 90 días	0,00	0,00
h. De 91 a 360 días	0,00	0,00
h. Más de 360 días	0,00	0,00
Cartera de crédito educativo por vencer	0,00	0,00
i. De 1 a 30 días	0,00	0,00
i. De 31 a 90 días	0,00	0,00
i. De 91 a 180 días	0,00	0,00
i. De 181 a 360 días	0,00	0,00
i. Más de 360 días	0,00	0,00
Total cartera que no devenga interés	292.172,77	285.580,14
cartera de crédito comercial prioritario que no devenga intereses	0,00	0,00
j. De 1 a 30 días	0,00	0,00
j. De 31 a 90 días	0,00	0,00
j. De 91 a 180 días	0,00	0,00
j. De 181 a 360 días	0,00	0,00
j. Más de 360 días	0,00	0,00
Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	60.654,40	42.029,82
k. De 1 a 30 días	11.257,10	7.733,69
k. De 31 a 90 días	9.678,11	6.948,48

k. De 91 a 180 días	10.094,96	8.771,56
k. Más de 180 días	29.624,23	18.576,09
Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	0,00	0,00
l. De 1 a 30 días	0,00	0,00
l. De 31 a 90 días	0,00	0,00
l. De 91 a 360 días	0,00	0,00
l. Más de 360 días	0,00	0,00
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	231.149,04	240.927,65
m. De 1 a 30 días	34.988,95	34.207,48
m. De 31 a 90 días	35.829,56	38.492,96
m. De 91 a 180 días	33.646,37	43.930,16
m. De 181 a 360 días	51.188,88	64.081,81
m. Más de 360 días	75.495,28	60.215,24
Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	0,00
n. De 1 a 30 días	0,00	0,00
n. De 31 a 90 días	0,00	0,00
n. De 91 a 180 días	0,00	0,00
n. De 181 a 360 días	0,00	0,00
n. Más de 360 días	0,00	0,00
Cartera de crédito comercial ordinario que no devenga intereses	0,00	0,00
ñ. De 1 a 30 días	0,00	0,00
ñ. De 31 a 90 días	0,00	0,00
ñ. De 91 a 180 días	0,00	0,00
ñ. De 181 a 360 días	0,00	0,00
ñ. Más de 360 días	0,00	0,00
Cartera de consumo ordinario que no devenga intereses	369,33	2.622,67
o. De 1 a 30 días	119,78	177,15
o. De 31 a 90 días	122,98	182,60
o. De 91 a 180 días	126,57	280,80
o. De 181 a 360 días	0,00	595,45
o. Más de 360 días	0,00	1.386,67
Cartera de vivienda de interés público que no devenga intereses	0,00	0,00
p. De 1 a 30 días	0,00	0,00
p. De 31 a 90 días	0,00	0,00
p. De 91 a 360 días	0,00	0,00
p. Más de 360 días	0,00	0,00
Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	0,00	0,00
q. De 1 a 30 días	0,00	0,00
q. De 31 a 90 días	0,00	0,00
q. De 91 a 180 días	0,00	0,00

q. De 181 a 360 días	0,00	0,00
q. Más de 360 días	0,00	0,00
Total cartera vencida	868.499,26	834.204,43
Cartera de crédito comercial prioritario vencida	0,00	0,00
r. De 1 a 30 días	0,00	0,00
r. De 31 a 90 días	0,00	0,00
r. De 91 a 180 días	0,00	0,00
r. De 181 a 360 días	0,00	0,00
r. Más de 360 días	0,00	0,00
Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	76.933,67	52.213,22
s. De 1 a 30 días	0,00	0,00
s. De 31 a 90 días	9.941,16	8.044,08
s. De 91 a 180 días	11.811,46	10.696,67
s. Más de 180 días	55.181,05	33.472,47
Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	1,00
t. De 1 a 30 días	0,00	0,00
t. De 31 a 90 días	0,00	0,00
t. De 91 a 360 días	0,00	0,00
t. Más de 360 días	1,00	1,00
Cartera de microcrédito vencida	791.345,62	781.351,78
u. De 1 a 30 días	0,00	1.772,09
u. De 31 a 90 días	62.029,65	47.061,88
u. De 91 a 180 días	219.276,21	62.873,52
u. De 181 a 360 días	230.148,51	208.296,88
u. Más de 360 días	279.891,25	461.347,41
Cartera de crédito productivo vencida	0,00	0,00
v. De 1 a 30 días	0,00	0,00
v. De 31 a 90 días	0,00	0,00
v. De 91 a 180 días	0,00	0,00
v. De 181 a 360 días	0,00	0,00
v. Más de 360 días	0,00	0,00
Cartera de crédito comercial ordinario vencida	0,00	0,00
w. De 1 a 30 días	0,00	0,00
w. De 31 a 90 días	0,00	0,00
w. De 91 a 180 días	0,00	0,00
w. De 181 a 360 días	0,00	0,00
w. Más de 360 días	0,00	0,00
Cartera de consumo ordinario vencida	218,97	638,43
x. De 1 a 30 días	0,00	0,00
x. De 31 a 90 días	116,79	86,34

x. De 91 a 180 días	102,18	0,00
x. De 181 a 360 días	0,00	309,75
x. Más de 360 días	0,00	242,34
Cartera de vivienda de interés público vencida	0,00	0,00
y. De 1 a 30 días	0,00	0,00
y. De 31 a 90 días	0,00	0,00
y. De 91 a 360 días	0,00	0,00
y. Más de 360 días	0,00	0,00
Cartera de crédito educativo vencida	0,00	0,00
z. De 1 a 30 días	0,00	0,00
z. De 31 a 90 días	0,00	0,00
z. De 91 a 180 días	0,00	0,00
z. De 181 a 360 días	0,00	0,00
z. Más de 360 días	0,00	0,00
Total cartera improductiva	1.160.672,03	1.119.784,57
Total cartera bruta	15.479.738,99	15.690.276,37
Provisiones	-746.662,01	-1.052.152,12
Total cartera neta	14.733.076,98	14.638.124,25

Anexo N° 2.- Resultado del Ejercicio



RESULTADO DEL EJERCICIO
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y
SOLIDARIO
SEGMENTO 3
PERIODO 2018 – 2019
(Dólares)



	SAN ANTONIO LTDA	2018	2019
5	Ingresos	3.092.551,88	2.919.679,80
51	Intereses y descuentos ganados	2.919.079,21	2.716.044,38
(-) 41	Intereses causados	810.756,85	802.174,04
	MARGEN NETO DE INTERESES	2.108.322,36	1.913.870,34
(+) 52	Comisiones ganadas	64.909,80	52.204,36
(+) 54	Ingresos por servicios	55.021,14	69.533,93
(-) 42	Comisiones causadas	0,00	0,00
(+) 53	Utilidades financieras	0,00	0,00
(-) 43	Pérdidas financieras	0,00	0,00
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	2.228.253,30	2.035.608,63
(-) 44	Provisiones	321.875,24	356.278,06
	MARGEN NETO FINANCIERO	1.906.378,06	1.679.330,57
(-) 45	Gastos de operación	1.635.842,66	1.735.838,63
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	270.535,40	-56.508,06
(+) 55	Otros ingresos operacionales	0,00	0,00
(-) 46	Otras pérdidas operacionales	0,00	0,00
	MARGEN OPERACIONAL	270.535,40	-56.508,06
(+) 56	Otros ingresos	53.541,73	81.897,13
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	14.244,93	24.329,53
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	309.832,20	1.059,54
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	0,00	0,00
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	309.832,20	1.059,54