

**Universidad Técnica Particular de Loja**  
*La Universidad Católica de Loja*



## **ESCUELA DE BANCA Y FINANZAS**

### **PROYECTO DE TESIS:**

“ANÁLISIS DE LOS FACTORES QUE INCIDEN EN LAS VARIACIONES DE LA TASA DE MOROSIDAD DE LAS SOCIAS DE LA RED DE ENTIDADES FINANCIERAS EQUITATIVAS (REFSE) DE LA PROVINCIA DE LOJA”

Tesis de grado previa a la obtención del Título de Ingeniería en Administración en Banca y Finanzas

### **DIRECTOR DE TESIS:**

ECON. FRANCISCO OCHOA

### **AUTORAS:**

VANESSA CHACON  
ALEXANDRA GONZALEZ

**LOJA-ECUADOR**

Ec. Francisco Ochoa, **Docente de la Universidad Técnica Particular de Loja,**

**CERTIFICA:**

Que el presente Proyecto de Tesis “**Análisis de los Factores que inciden en las Variaciones de la Tasa de Morosidad de las Socias de la Red de Entidades Financieras Equitativas (REFSE) de la Provincia de Loja**”, ha sido elaborado bajo mi dirección por: Vanessa Iliana Chacón Mejía y Nadia Alexandra González Puma. Luego de haber efectuado la revisión del mismo, autorizo su presentación.

Loja, 15 de septiembre del 2008

Ec. Francisco Ochoa

## **CESIÓN DE DERECHOS:**

Vanessa Iliana Chacón Mejía y Nadia Alexandra González Puma declaramos conocer y aceptar la disposición del Artículo 67 de Estatuto Orgánico de la Universidad Técnica Particular de Loja, que en la parte pertinente textualmente dice: “Forman parte del patrimonio de la Universidad, la propiedad intelectual de investigaciones, trabajos científicos o técnicos y tesis de grado, que se realicen a través del apoyo financiero, académico o institucional (operativo) de la Universidad”.

Vanessa I. Chacón Mejía

Nadia A. González P.

## **AUTORÍA**

Los conceptos, opiniones, conclusiones y recomendaciones vertidas en el presente trabajo de investigación, son de exclusiva responsabilidad de sus autoras.

Vanessa I. Chacón Mejía

Nadia A. González P.

## **AGRADECIMIENTO**

Expresamos nuestra sentida gratitud a todos aquellos que de una u otra manera hicieron posible llevar a cabo este proyecto, a la Red de Entidades Financieras Equitativas la cuál nos brindó apoyo en todo momento, a nuestro Director de Tesis, Ec. Francisco Ochoa, quien con sus sabios conocimientos nos guió y orientó durante todo el transcurso de la elaboración del presente proyecto.

Gracias también a todos y cada uno de los miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de abril” y de la Caja de Ahorro y Crédito “Sociedad Ecológica”, quienes colaboraron siempre en todas las etapas necesarias para la culminación de este trabajo.

Vanessa I. Chacón Mejía

Nadia A. González P.

## **DEDICATORIA:**

Dedico el presente proyecto de tesis con mucho cariño a mis padres Flavio y Teresa, quienes con todo su amor y esmero me han formado y guiado, porque siempre me apoyaron y comprendieron, les agradezco profundamente por brindarme su amor y confianza; también a Dios por darme la fortaleza en cada momento, y por permitirme culminar esta etapa de mi vida.

Vanessa I. Chacón Mejía

El presente trabajo lo dedico a mi familia y amigos; de manera especial a mis padres quienes incondicionalmente me brindaron su apoyo a lo largo de mi carrera, aquellos que con su comprensión y orientación contribuyen a mi formación personal y profesional.

Alexandra González

## Resumen Ejecutivo

El micro crédito en los últimos años se ha convertido en una poderosa herramienta en cuanto al mejoramiento económico y social de quienes se han beneficiado de este producto. Es por esto que en Ecuador así como en la provincia de Loja, existe una gran cantidad de entidades financieras y fundaciones dedicadas a ofrecer este tipo de servicio con una serie de beneficios y requisitos que facilitan su acceso. Los beneficios de un micro crédito debidamente enfocado han logrado contribuir de la siguiente manera:

- a. Mejoramiento o incremento de los niveles de vida de las personas. (acceso a salud, educación, vivienda, etc.)
- b. Creación, implementación, ampliación de microempresas (familiares y/o comunitarias)
- c. Generación de fuentes de empleo.
- d. Desarrollar y potenciar las capacidades locales (niveles de capacitación o asistencia técnica)
- e. Establecimiento de niveles de gobernabilidad y empoderamiento de los procesos socio-organizativos de las comunidades.

Una de las mayores dificultades de las operadoras de micro finanzas es la de poder establecer de forma técnica la reducción de los riesgos y costos operativos, al momento de la concesión del crédito a sus socios/as, así como la de determinar los factores que inciden en las variaciones y en la tasa de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito. Adicional a esto, está las dificultades que presentan las zonas, especialmente los sectores rurales para la ejecución de servicios financieros con metodologías de bajos costos y de alto impacto para su implementación.

En el sector rural la situación es más crítica, menos del 8% de las familias disponen de crédito en instituciones reguladas o no reguladas. Parte de las necesidades financieras de la región sur están cubiertas en un 9% por entidades financieras (CAC y COAC), 8% Banco de Fomento y 13% por intermediarios financieros informales, las mismas que han demostrado un desenvolvimiento adecuado en los sectores de bajos recursos.

Parte de la sostenibilidad y éxito de las entidades financieras locales dependerán mucho de las tecnologías adoptadas y necesidades propias de la población.

La Red de Entidades financieras Equitativas (REFSE), se encarga de asesorar técnicamente a los socios pertenecientes (CAC y COAC), buscando generar crecimiento y sostenibilidad de las mismas a largo plazo.

El presente estudio trata de determinar los factores: sociales, económicos, financieros que inciden de forma directa para que existan variaciones en la tasa de morosidad de los socios/as de la REFSE, además se pretende elaborar una propuesta para minimizar los riesgos de la entrega de créditos y elaborar parámetros de control financiero, con la finalidad de monitorear la evolución de la cartera de crédito.

# **CAPITULO I**

## **FINANZAS RURALES**



## **1. Finanzas Rurales**

### **1.1 Finanzas Rurales**

Las finanzas rurales son la provisión de servicios financieros dirigidos a la población rural de todos los niveles de ingreso, esta abarca una variedad de instituciones formales, informales y semi-formales y diversos tipos de productos y servicios. Las finanzas rurales abarcan tanto las finanzas agrícolas como las microfinanzas, y constituyen un sub-sector del sector financiero global, las Instituciones Financieras Rurales proporcionan una variedad de servicios financieros a los diversos tipos de hogares y empresas rurales dedicadas a diferentes tipos de actividades. Las IFRs pueden clasificarse en reguladas o no reguladas, estas pueden ser de propiedad de externos, de sus propios miembros, o de toda una comunidad.

La demanda de servicios financieros en las áreas rurales no se limita al crédito. Las IFRs directa e indirectamente proporcionan crédito en efectivo y a través de préstamos a corto y mediano plazo y productos de ahorro. Algunas IFRs han comenzado a proporcionar servicios de seguros, remesas, leasing, pagos, y Servicios de Desarrollo Empresarial (SDE).

Anteriormente "finanzas rurales" y "crédito agrícola" eran conceptos equivalentes. Hoy la perspectiva es más amplia, el futuro de la lucha contra la pobreza consiste en invertir en todos los aspectos del desarrollo rural y no sólo en agricultura. La propagación de empresas en las zonas rurales promueve el mejoramiento de la infraestructura, lo que impulsa la competitividad de la producción.

El suministro de servicios financieros a los hogares pobres del medio rural requiere superar diversas limitaciones importantes, entre los más significativos tenemos que los ingresos rurales son muy susceptibles a riesgos no controlables, como el mal clima y las enfermedades, y a las fluctuaciones de precios de los productos agrícolas que varían dependiendo de la estación en la que sean producidos. La pérdida de los ingresos previstos produce considerables repercusiones ya que reduce sus ahorros y la capacidad de obtener crédito.

Muchos factores siguen frustrando el desarrollo de mercados financieros sólidos en las áreas rurales de varios países. Los altos costos de transacción en sus operaciones, relacionados con una población dispersa e infraestructuras inadecuadas, exigencias específicas y mayores factores de riesgo propios de la agricultura, producen una carencia de servicios financieros en las áreas rurales, los ingresos del capital de inversión son bajos y los márgenes de ganancia también a menudo son muy bajos. Los costos de operación son elevados en las zonas aisladas y, como frecuentemente no hay garantía, los prestamistas corren más riesgos de que no se paguen los créditos otorgados.

La falta de conocimientos por parte de la población rural reduce la capacidad de adquirir nuevas tecnologías, lo que repercute tanto en la productividad como en la competitividad en el mercado.

La imposibilidad para estos hogares y empresas de acceder a capital en términos competitivos para realizar inversiones beneficiosas, o aprovechar de las ventajas del mercado, significa que los ingresos y el crecimiento son mínimos a sus necesidades reales. Sin instrumentos de mercado que garanticen seguridad ante el riesgo, los hogares y empresas rurales podrían renunciar a proyectos para los cuales tienen la liquidez adecuada. La carencia de instrumentos de ahorro competitivos y otros servicios financieros en las áreas rurales disminuye la capacidad de ahorro, lo que refleja una liquidez escasa y reduce las oportunidades de crecimiento local.

Una oferta más amplia de servicios financieros puede crear un panorama en el que todos obtengan beneficios y promuevan su crecimiento, contribuyendo a la reducción de la pobreza. Existe una enorme proporción de poblaciones pobres que viven en las áreas rurales, una gran desigualdad entre los mercados urbanos y los rurales, y la incertidumbre de la población por su alimentación, ante todo esto muchas agencias de desarrollo están mirando con interés hacia un fortalecimiento de las finanzas rurales como parte de una estrategia para fomentar el desarrollo del sector privado rural.

Un objetivo clave que se propone las finanzas rurales es proporcionar a las personas los recursos y servicios financieros necesarios para multiplicar sus ganancias y crear un futuro más próspero. Las metas establecidas por las instituciones financieras rurales incluyen la maximización de la cobertura y el alcanzar la sostenibilidad para conseguir el mayor impacto posible en la vida de los pobladores rurales. Estas metas se alcanzan a través de los progresos realizados en los diferentes tipos de instituciones, productos, servicios y procesos. Tales progresos se sustentan en un entorno favorable consistente en políticas sólidas e instituciones colaboradoras entre sí.

### **1.1.1 El Antiguo Modelo de las Finanzas Rurales**

“Los años 1960 y 1970 se introdujeron un gran número de proyectos de crédito rural alrededor del mundo, especialmente en Asia y América Latina. Estos proyectos tenían como premisa el reconocimiento de los costos y riesgos especiales que se asumían característicos de las Finanzas Rurales los cuales hacían que las instituciones financieras formales dudaran en extenderse hacia las áreas rurales. En consecuencia, se desarrolló una fundamentación que instaba a los gobiernos y a las agencias donantes a intervenir en los mercados financieros rurales.

Las intervenciones estaban destinadas a aumentar la concesión de préstamos rurales mediante la reducción de riesgos y costos para las instituciones que otorgaran préstamos a clientes y sectores rurales preferenciales. También se utilizaron tasas de interés subsidiadas, exención del pago de préstamos y programas de condonación de deudas para reducir la carga de deudas de prestatarios de sectores prioritarios, en especial, después de inundaciones, sequías, y períodos de bajos precios en la agricultura.

Este enfoque ayudó a algunos países en desarrollo, especialmente en Asia, a mejorar sus rendimientos agrícolas en el corto plazo. Sin embargo, esto resultó costoso y no sostenible a largo plazo, y no se consiguió llegar a la mayoría de los hogares rurales.

Los pocos beneficios positivos no consiguieron lograr los objetivos esperados de aumentar los ingresos rurales, estimular la creación de activos, y reducir la pobreza rural. El enfocarse solo en la concesión de préstamos exclusivamente para propósitos agrícolas ignoró los beneficios potenciales de apoyar inversiones de crecimiento intensivo más apropiadas para los pobladores pobres rurales o para las pequeñas empresas. La mayor parte de los gobiernos usaron reiteradamente las Finanzas Rurales para objetivos políticos y subestimaron las dificultades, los costos y los riesgos de proporcionar servicios financieros rurales sostenibles.

La mayor parte de los programas de Finanzas Rurales que siguieron el antiguo paradigma fracasaron. Las tasas de interés subsidiadas no cubrían los costos, de modo que las instituciones financieras rurales (IFR) se hicieron inviables y perdieron la confianza de los depositantes. Se produjo un gran aumento de préstamos improductivos ya que los créditos baratos propiciaron inversiones no rentables y condujeron a una concentración de las carteras de préstamo en la manos de los ricos y poderosos. Frecuentemente los créditos agrícolas subsidiados resultaron en ineficiencias de producción al seleccionar los productos equivocados y crear preferencias artificiales por inversiones de capital intensivo que “hizo escapar” a una gran cantidad de mano de obra de las áreas rurales. En algunos casos los prestatarios

dejaban de pagar en forma intencionada pensando que los gobiernos los eximirían o condonarían sus préstamos, o no tomarían acción en contra de clientes morosos de sectores prioritarios. Por una parte se dañó la disciplina financiera, y por la otra, se debilitó a los intermediarios. Varias instituciones financieras de desarrollo llegaron a ser insolventes y se cerraron o tuvieron que ser capitalizadas nuevamente, y en algunos casos, en repetidas ocasiones. Debido a que fueron las agencias donantes y los gobiernos quienes proporcionaron la mayor parte de los fondos utilizados por las IFR para canalizar los servicios subsidiados, la movilización de depósitos fue en gran parte ignorada.

### **1.1.2 La Revolución de las Microfinanzas**

A fines de los años setenta, surgieron proveedores semi formales de microfinanzas, tales como las ONGs y las mutuales de crédito, que se concentraron en los pobres que no tenían acceso a servicios financieros, quienes habían sido excluidos de las grandes inversiones realizadas en pro del desarrollo del mercado financiero. Las IMF's modificaron la tecnología crediticia informal practicada en áreas rurales y urbanas con respecto a las tasas de interés, las garantías, y los métodos de cobranza. Sus esfuerzos cobraron impulso durante los años ochenta y se consolidaron durante los noventa, con la documentación de mejores prácticas generalizadas.

Hoy en día la revolución de las microfinanzas continúa evolucionando en áreas claves, como por ejemplo en el desarrollo de nuevos productos dirigidos a atender mercados más amplios y fuertes; la comercialización dirigida a encontrar fuentes de financiamiento distintas a las agencias donantes; el uso de tecnologías mejoradas para reducir costos; y métodos alternativos de regulación, incluyendo la autorregulación, para disciplinar al sector.

Actualmente, la mayor parte de las IMF's, en especial las nuevas y pequeñas, ofrecen solamente microcrédito. A menudo estos préstamos son garantizados solamente a través de garantías solidarias, pero algunas IMF's también aceptan como garantía bienes familiares y otros activos de alto valor para sus clientes. Los pagos de los préstamos se recaudan con una elevada frecuencia para asegurar un estrecho monitoreo de los clientes. Los incentivos se convierten en productos integrados y los clientes que mantienen buenos registros de reembolso son premiados con préstamos renovados por mayores cantidades (casi automáticos).

Estas técnicas se perfilan en franco contraste con los proyectos crediticios agrícolas del antiguo enfoque que a menudo otorgaba préstamos por grandes cantidades y a largo plazo principalmente para financiar actividades agrícolas, basándose en los colaterales.

La actual tecnología de las microfinanzas está mejor preparada para extender préstamos pequeños, de corto plazo, a empresas con retornos rápidos y altos; y de esta manera, no es cien por ciento adecuada para muchos clientes rurales. Además, los pobladores pobres de las zonas rurales demandan una variedad de servicios financieros distintos al crédito. En consecuencia, en la mayoría de los países, las IMF's representan en la actualidad solamente un segmento relativamente pequeño de la totalidad de los servicios financieros rurales.

### **1.1.3 El Nuevo Modelo de las Finanzas Rurales**

Hacia fines de los años ochenta comenzó a surgir un nuevo enfoque de las Finanzas Rurales, este se fundamenta en lecciones obtenidas del antiguo modelo y en la naciente revolución de las microfinanzas, pero aún se encuentra en etapa de ajuste mientras se dispone de nueva información. El nuevo modelo refleja los sistemas financieros que usa principios de mercado para entregar servicios financieros dirigidos a facilitar el desarrollo rural que, a su vez, promueven la creación de activos y la reducción de la pobreza. Este nuevo modelo considera a las finanzas como una forma

valiosa de expandir e integrar los mercados, y no como un instrumento normativo dirigido a segmentos específicos del mercado. Se espera que mercados financieros eficaces aumenten la productividad de los factores de producción disponibles y mejoren las asignaciones inter-temporales de recursos y el manejo de riesgos. Los gobiernos tienen un rol que desempeñar para el establecimiento de un entorno normativo propicio o favorable, infraestructura y sistemas de información, y estructuras de supervisión que faciliten un funcionamiento sólido de los mercados financieros rurales.”<sup>1</sup>

## 1.2 Finanzas Rurales en el Ecuador

“El sistema financiero en nuestro país, se divide en tres sectores:

- a. El sistema financiero formal. Constituido por Bancos privados, Sociedades Financieras y Cooperativas de Ahorro y Crédito, controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.
- b. El sistema financiero semiformal. Constituido por Cooperativas de Ahorro y Crédito, controladas por la Dirección Nacional de Cooperativas del Ministerio de Bienestar Social, que prestan servicios de tipo cerrado.
- c. El sistema financiero Informal, que no tienen reconocimiento de estas dos instituciones, pero nace como una alternativa de financiamiento, que ofrece productos y servicios financieros en los sectores donde la banca formal no invierte, es decir los sectores marginales pobres

Esta forma de organización desde los sectores campesinos que ven la necesidad de tener sus propias entidades financieras ha dado origen a Cajas y Cooperativas de Ahorro y Crédito Comunitarias, que funcionan similar a las entidades de tipo formal, con la gran diferencia que se invierte en las comunidades tradicionalmente marginadas de acceder a fuentes de financiamiento por considerárselas no sujetos de crédito, según el criterio de la banca tradicional.

Estas estructuras financieras rurales han evolucionado paulatinamente, y se mantienen gracias a la confianza de los campesinos, se ha generado una cultura financiera, buscando las mejores alternativas que les permitan rentabilidad y sostenibilidad.”<sup>2</sup>

Las finanzas rurales, constituyen un tema de singular interés, tanto por el negocio que implican para las instituciones que la manejan, como por el efecto favorable en los sectores solicitantes de crédito y por lo tanto en el desarrollo socio económico del país.

El microcrédito es un instrumento por el cual se otorgan pequeños préstamos a las personas de menores ingresos, es decir, a excluidos de los canales tradicionales de crédito.

Durante los últimos años, el giro que ha tenido el microcrédito en el país es muy importante, éste ha estado marcado por una presencia paulatinamente mayor de entidades reguladas, ya sea bancos, sociedades financieras y cooperativas de ahorro

---

<sup>1</sup> Nagarajan, Geetha y Richard L. Meyer. 2005 (Finanzas Rurales: Avances Recientes y Lecciones Emergentes, Debates y Oportunidades) Versión traducida y reformateada del Documento de Trabajo N° (AEDE- WP- 0041- 05), del Departamento de Agricultura, Medio Ambiente y Economía del Desarrollo, The Ohio State University (Columbus, Ohio, USA)

<sup>2</sup> <http://www.refse.org.ec>

y crédito reguladas, contra, la presencia cada vez menos importante de entidades no reguladas (cooperativas no reguladas y organizaciones no gubernamentales (ONGs).

“En Ecuador existen más de 500 instituciones microfinancieras las cuales pueden ser clasificadas en dos grupos conforme estén o no reguladas por la Superintendencia de Bancos.

Entre septiembre del 2002 y septiembre del 2006, las instituciones reguladas que ejecutan operaciones de microcrédito registraron un crecimiento importante equivalente a 4,4 veces su número inicial. A la fecha, 61 instituciones ejecutan actividades en esta rama: 35 cooperativas de ahorro y crédito, 15 bancos privados, 6 sociedades financieras, 2 mutualistas y un Banco del Estado.

El segundo grupo incluye a las instituciones no reguladas, unas 170 organizaciones no gubernamentales y más de 330 cooperativas de ahorro y crédito. Su cartera estimada se ubica en alrededor de 295 millones de dólares, agrupan al 45% de clientes y sobretodo tienen una importante cobertura regional en el área rural del país.”<sup>3</sup>

### **Número de Operaciones**

“En el año 2003 las operaciones de microcrédito del sistema financiero finalizaron con un saldo de 124.114 operaciones de microcrédito, cifra que ha crecido 4,5 veces, hasta ubicarse en 560.974 operaciones en septiembre de 2006, tendencia creciente del mercado que ha permitido una inclusión significativa de éste nuevo nicho, no sólo para ejecutar inversiones de índole comercial en sus microempresas sino para afrontar requerimientos familiares emergentes y satisfacer adicionalmente necesidades de liquidez.

Si bien la importancia del sector cooperativo es gravitante para el desarrollo del microcrédito, a nivel de operaciones, a la fecha solo representa el 23,76%. El 66,4% de las operaciones del subsector se desarrolló a través de la Banca Privada, en tanto las sociedades financieras han contribuido con el 9,8% y las mutualistas con apenas el 0,02% de las operaciones totales ejecutadas a septiembre del 2006.

Asimismo, cabe destacar que, a septiembre del 2006, los mayores incrementos anuales del número de operaciones de microcrédito se produjeron en los bancos privados (60,8%), mutualistas (43,2%), sociedades financieras (31,1%) y cooperativas (11,9%), en tanto que, se redujo sensiblemente el número de operaciones ejecutadas por la banca pública (88,5%). Paulatinamente se han incorporado bancos privados al servicio de esta industria. Asimismo, la presencia y acción de sociedades financieras especializadas como Sociedad Financiera Ecuatorial, hoy convertida en Banco Procredit y Finca Sociedad Financiera especializada en microcrédito comunal han apuntalado el desarrollo de esta línea de negocio.

Los bancos con programas específicos de microcrédito: Solidario, Procredit, Pichincha, Credifé y Banco de Guayaquil, reúnen el 75% de la cartera de microcrédito de los bancos privados y el 40% del total de la cartera de microcrédito.

### **Evolución de la Cartera**

La importancia relativa de la cartera bruta del microcrédito, frente al PIB ha crecido aceleradamente, desde 0,17% en septiembre del 2002, a niveles cercanos al 2% en septiembre del 2006.

Precisamente a ésta última fecha, la cartera bruta del microcrédito asciende a 793.632 miles de dólares, 39% más que en el año anterior, crecimiento que se sustenta

---

<sup>3</sup> BID, “La Microempresa en Ecuador: perspectivas, desafíos y lineamientos de apoyo”, IX Foro de la Microempresa, Quito, Septiembre 2006, Pag 33

sobretudo en el comportamiento ascendente de la banca privada (52%), sociedades financieras (38%) y cooperativas (26%), en tanto que se producen decrementos en la cartera bruta tanto de la banca pública (47%) como de las mutualistas (9%).

A la fecha se registra, 13,3% más de cartera improductiva que en septiembre del 2005. De los 46.400 miles de dólares de éste tipo de cartera, la mayor parte se encuentra en la banca privada (54,92%), cooperativas (41,38%) y sociedades financieras (3,62%), mientras que presentan valores mínimos (0,08%) en las mutualistas.

A nivel de los bancos privados, la tasa de crecimiento anual del microcrédito a septiembre del 2006 representa 1,8 veces la cartera de vivienda y 2,3 veces la cartera comercial.

Los sujetos centrales de atención de las microfinanzas son las actividades económicas de pequeña escala, urbanas y rurales, y las personas y familias que generan sus ingresos a partir de estas actividades. El promedio de montos de créditos otorgados a septiembre del 2006 fue de 1.200 dólares por parte de la banca privada, 2.500 por las cooperativas, 2.800 en las mutualistas, y 400 dólares tanto en las sociedades financieras como en la banca pública. Cabe resaltar que el monto promedio anual de crédito del sistema se mantuvo en 1.400 dólares, nivel similar al del año 2005, a pesar de un crecimiento del 12,5 % a nivel de cooperativas y de un decremento del 36% en las mutualistas; cartera concentrada en la sierra, específicamente en las áreas metropolitanas y de alta densidad.

### **Morosidad de la Cartera**

Entre septiembre del 2005 y 2006, la morosidad de la cartera de microcrédito ha decaído desde 7,19% a 5,85%, siendo las más bajas las presentadas por las cooperativas y los bancos privados.

Adicionalmente, cabe señalar una diferenciación importante, la morosidad de la cartera supera el 5,8% en aquellas instituciones financieras sin tecnología, por tanto, a mayor cobertura de la cartera improductiva, menor morosidad y por ende mejor uso de tecnologías.

### **Calificación de la cartera**

La participación de la cartera en riesgo de no cobro (C, D y E) respecto de la cartera total calificada desde el 2003 ha ido en aumento, desde un 2,6% hasta un 4% en septiembre del 2006.

De la calificación de la cartera de los microcréditos que para septiembre del 2006 ascendía a 800.387 millones de dólares, el 93,5% fue calificada como tipo A, el 2,5% como tipo B, 1,5% como tipo C, 0,7% de tipo D y 1,8% como calificación E.

La banca pública presenta la más alta probabilidad de no recuperación de la cartera.

### **Rendimiento**

A septiembre del 2006, el microcrédito presenta rendimientos (11,26%) superiores a las otras líneas de negocio: comercial (9,98%), consumo (10,59%) y vivienda (10,57%).

## Depósitos

A septiembre del 2006, las entidades microfinancieras reportaron 4.330 millones de dólares como depósitos, el 49,5% correspondiente a depósitos de ahorro y el 50,5 a depósitos a plazo, siendo los plazos de mayor preferencia: de 30 a 90 días (16,6%), de 1 a 30 días (13,2%) y de 91 a 180 días (11,9%).

Los bancos especializados en microcrédito y las cooperativas de ahorro y crédito fueron las instituciones de preferencia para los depósitos de ahorros. De estos depósitos, el 77,3% fue colocado en los bancos privados, 9,8% en las cooperativas de ahorro y crédito reguladas, 5,7% en las mutualistas, 5% en las sociedades financieras y 2,3% en la banca pública.

Importante es señalar el paulatino crecimiento de los depósitos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, pues desde 159,5 millones captados en septiembre del 2002, a septiembre del presente año ésta cifra ha subido 3,9 veces.<sup>4</sup>

### 1.3 Finanzas Rurales en la Provincia de Loja

“Loja es una provincia ubicada en el extremo sur de la Sierra ecuatoriana; que limita con las provincias de El Oro y Perú al oeste; con la provincia de Zamora Chinchipe al este; con la provincia del Azuay al norte; y al sur con el Perú.

Su Capital es Loja, con una superficie de 11.026,5 Km<sup>2</sup> y cuenta con una población de 429.010 hab.

Se divide en 16 cantones:

- Loja
- Calvas
- Catamayo
- Chaguarpamba
- Celica
- Espíndola
- Gonzamaná
- Macará
- Paltas
- Puyango
- Saraguro
- Sozoranga
- Zapotillo
- Pindal
- Quilanga
- Olmedo<sup>5</sup>

Los índices de pobreza rural se encuentran entre el 75 % y el 95 %, y en la zona urbana van desde el 30 % al 60%. De estos porcentajes se deduce que la población sufre de varias carencias, tanto en salud, vivienda, educación y empleo.

---

<sup>4</sup> mparedes@superban.gov.ec

<sup>5</sup> [http://www.es.wikipedia.org/wiki/Loja\\_\(provincia\)](http://www.es.wikipedia.org/wiki/Loja_(provincia))

## **Clima**

“La temperatura promedio es de 16 grados centígrados. Posee un clima temperado subandino y tropical subandino. La geografía rugosa de Loja permite la localización de algunos valles, entre los que destacan: Vilcabamba que asombra al mundo por su clima y temperatura primaveral que jamás varía, también están Catamayo, Malacatos, Gonzanamá y Piscobamba, todos con temperaturas tibias y frescas.

## **Recursos naturales**

Maíz, caña de azúcar, maní. Estudios preliminares han considerado a Loja como una reserva potencial en recursos mineros. Entre estos se destacan los siguientes: Carbón, cobre, hierro, mármol y caolín. Mármol existe en muchas partes de la provincia, lo mismo que piedra caliza. Los yacimientos de caolín sobre todo se encuentran en la zona de la Palmira.

## **Industrias**

Azucarera, de embutidos, tableros aglomerados, artesanías, alimentos y bebidas.

## **Comercio**

Maíz, fréjol seco, banano y maní.”<sup>6</sup>

## **CANTÓN LOJA<sup>7</sup>**

**Cabecera Cantonal:** Loja

**Habitantes:** 175.077 habitantes en el Cantón Loja

**Altura:** 2.100 m.s.n.m.

**Extensión:** 1.883 Km<sup>2</sup>. Es el mayor de los 16 cantones de la provincia de Loja, seguido de Zapotillo, Paltas y Saraguro.

**Clima:** La ciudad de Loja se ubica en el área de clima templado andino. A excepción de junio y julio, meses en los que presenta una llovizna tipo oriental (vientos alisios) el clima de Loja es más bien templado

**Temperatura:** Fluctúa entre los 16 y 21 °C. La época de mayor estiaje es en octubre, noviembre y diciembre.

**Fecha de Cantonización:** 25 de junio de 1824

## **Límites del cantón Loja**

*Norte:* Con el cantón Saraguro

*Sur y Este:* Con la Provincia de Zamora Chinchipe

*Oeste:* parte de la Provincia de El Oro y los cantones Catamayo, Gonzanamá y Quilanga.

---

<sup>6</sup> <http://www.ambato.com>

<sup>7</sup> <http://www.municipiodeloja.gov.ec>



## División política

*Parroquias urbanas:* El Sagrario, San Sebastián, Sucre y El Valle

*Parroquias rurales:* Chuquiribamba, Chantaco, El Cisne, Gualiel, Jimbilla, Malacatos, Quinara, Santiago, San Pedro de Vilcabamba, San Lucas, Taquil, Vilcabamba, Yangana.

**Actividad Económica:** En el cantón Loja existen actividades de ocupación y producción como la agricultura, ganadería, comercio, minería y pequeña industria. En el sector rural la ocupación campesina es combinada, se dedican a la producción de alimentos para el consumo, que incluyen el cultivo de bienes agrícolas, la crianza de animales y obras artesanales.

### Entorno Económico de la Provincia de Loja

“La base de la economía de esta provincia es la ganadería y la agricultura en un 19%; luego le sigue el comercio en un 17%; la enseñanza en un 17% también, y el 30% restante se dedica a diversas actividades como transporte, construcción, turismo, industria manufacturera y las telecomunicaciones.”<sup>8</sup>

“Los principales productos agrícolas que produce la provincia son: maíz duro y suave, fréjol seco, caña de azúcar, maní, arroz y banano. Loja ha ocupado el primer lugar a nivel nacional en la producción de fréjol seco, lo mismo en la producción de maíz duro (dentro de las provincias serranas). En cuanto a la ganadería, los valles lojanos son apropiados para la crianza de ganado vacuno.

La actividad industrial de Loja está representada por diferentes tipos de industrias, entre las que se destacan las siguientes: Elaboración de azúcar, tableros aglomerados para la construcción (a base de utilización del bagazo de la caña) industria de alimentos y bebidas, artesanías diversas. Sin embargo, el nivel de industrialización de Loja es uno de los más bajos del país. El establecimiento Cafrilosa, compañía de economía mixta, dotó a Loja de un excelente camal frigorífico que ha facilitado la industria de jamones, mortadela y embutidos. El establecimiento del ingenio azucarero en la hacienda Monterrey también contribuyó a dinamizar la economía de la provincia.

La provincia presenta una base económica compuesta por los cultivos de café, la ganadería, la producción de azúcar, gramíneas y oleaginosas de ciclo corto (arroz, maní, fréjol)...El ganado es llevado por lo regular en pie a los centros de engorde existentes en la costa o al Perú. Tiene también gran importancia la producción de maíz, especialmente en la zona de Pindal, Celica, que constituye el principal producto de autoconsumo y mercadeo de la mayoría del campesinado lojano. Últimamente ha ido adquiriendo importancia la explotación de minerales no metálicos, industrias de especerías y otras manufacturas de cuero, madera y metálicas destinadas al mercado regional y nacional que forman parte de la base económica local pero que tienen relativamente un bajo significado en el PBI regional.

La localización de otro tipo de actividades agrarias en el espacio rural ha llevado a definir las como "actividades innovadoras" o "nuevas actividades". Entre algunas de ellas, además de la actividad agroindustrial, se puede mencionar aquellas vinculadas a brindar servicios en el ámbito del ocio y del turismo, las cuales están teniendo una importancia cada vez mayor en la generación de rentas complementarias a las

---

<sup>8</sup> [http://www.es.wikipedia.org/wiki/Loja \(provincia\)](http://www.es.wikipedia.org/wiki/Loja_(provincia))

actividades primarias. La incorporación de estas nuevas actividades, como también el fortalecimiento de las tradicionales, ha llevado a que en las últimas décadas el espacio rural deje de ser considerado solamente como proveedor de materias primas, alimentos y energía para una población mayoritariamente urbana.

En la actualidad, el espacio rural se concibe como un ámbito en el cual conviven diversas actividades que se desarrollan de manera simultánea, entre las cuales la producción alimenticia en su primera fase es sólo una más, quizás aún la más importante, pero no la única. <sup>9</sup>

---

<sup>9</sup> <http://www.dlh.lahora.com.ec/paginas/debate>

# **CAPITULO II**

## **REFSE**

## **2. REFSE**

### **2.1 Antecedentes**

“La mayoría de los pobres en el Ecuador y en el mundo no tienen acceso a los servicios financieros proporcionados por las instituciones financieras formales debido a que siempre se ha considerado muy costoso y de alto riesgo atender a los clientes pequeños. Esta situación se agrava aún más en el sector rural, en donde las micro y pequeñas empresas rurales y las familias rurales tienen limitado acceso a servicios financieros en relación a sus semejantes en la zona urbana. Los indicadores sociales en Ecuador indican que menos del 8% de las familias rurales disponen de crédito de una institución financiera regulada o no regulada.

Una investigación a empresas rurales permitió identificar que éstas disponían de mayor acceso a financiamiento que los jefes de familia, pero a su vez sobre un 40% de la población manifestaba una expectativa en mantener depósitos de ahorro.

Durante los últimos años se ha generado un desarrollo de estrategias y tecnologías de microfinanciamiento dirigidas a ampliar la cobertura de los servicios financieros en pequeñas localidades, muchas de estas iniciativas están ligadas directamente a las comunidades y al grupo meta, impulsando de esta manera la creación de mecanismos de autogestión como es el caso de las denominadas Estructuras Financieras Locales, constituidas en especial por las pequeñas Cajas de Ahorro y Crédito -organizaciones de hecho- y Cooperativas de Ahorro y Crédito.

En una primera etapa, estas instancias no cuentan con esquemas de gestión administrativa, financiera, operativa, de sistemas y de información sofisticados y por tanto sus retos para alcanzar la sostenibilidad es grande. Ante esto y como estrategia para enfrentar de manera conjunta su problemática y su futuro, surgen las iniciativas de integración que permitan articular capacidades, fortalezas, recursos y esfuerzos para el logro de objetivos comunes.

Este es el caso de la Red de Estructuras Financieras Locales del Sur del Ecuador REFSE que con la participación de 20 Cajas de Ahorro y Crédito CACs y 5 Cooperativas de Ahorro y Crédito COACs se constituye en enero del 2005 con apoyo del FEPP y PROLOCAL.

La zona de intervención de la REFSE se ha establecido las provincias de Loja, El Oro y Zamora, siendo la cobertura actual de sus miembros los cantones Loja, Saraguro, Puyango, Zapotillo, Paltas, Espíndola, Calvas, Quilanga y Gonzanamá, en la Provincia de Loja; en los cantones Marcabelí, Santa Rosa, Machala en la provincia de El Oro.

En la perspectiva de proyectar la REFSE a través del fortalecimiento de las CACs y COACs que la integran se han venido realizando procesos de apoyo bajo el asesoramiento del equipo de Estructuras Financieras Locales del GSFEPP Loja – CODESARROLLO.

La EFLs socias de la REFSE, ofrecen productos y servicios financieros de ahorro y crédito en el sector rural y urbano marginal, como: Crédito agropecuarios (agricultura y ganadería), microempresas, salud, educación, consumo, adecuación de viviendas, etc. Como productos de ahorro tienen el ahorro a plazo fijo, ahorro a la vista y algunas de ellas pagan el bono solidario. Y, como servicios pago del bono solidario, cambio de cheques y euros.

Cuentan con un número de socios que varía entre 20 y 300 en el caso de las CACs y las COAC en promedio atienden a 300 socios, en ambos casos se incluyen entidades de desarrollo; con 7 organizaciones comunales. Sus socios son pequeños productores rurales y urbano marginales, organizados o en forma individual, empresas comunitarias, empleados privados y públicos, pequeños empresarios, comunidades religiosas y público en general. Además, estas EFLs se manejan bajo la confianza, seriedad, trabajo y experiencia de sus dirigentes, esto asegura a todos sus clientes que sus recursos están bien garantizados y que, sobre todo, están puestos al servicio de los pobres del campo y la ciudad.

Cada una de las EFELs, tiene un monto de activo que varía entre 2.000,00 y 300.000,00 dólares, un pasivo de 500,00 y 240.000,00, una cartera de 500,00 a 45.000, una morosidad global aproximada de 10% y cobertura de 4.000 familias en las tres provincias.

La REFSE pretende ser una entidad con visión social que busca contribuir al fortalecimiento de cada una de las EFL's socias, en el campo organizativo, administrativo, financiero y tecnológico para garantizar un crecimiento sostenido de las mismas, insertadas en procesos de desarrollo local. Sus objetivos generales se orientan hacia:

- Tener mayor fuerza como un sistema alternativo para enfrentar nuevos retos financieros:
- Optimizar recursos destinados a capacitación, informática, administración.
- Fortalecer las EFLs mediante el intercambio de experiencias, de recursos y personas.
- Generar impactos locales como propuesta alternativa.
- Hacer presencia a nivel local, regional y nacional como sistema.
- Generar servicios de capacitación y asesoría dirigidos a las Estructuras Financieras Locales en su zona de intervención.

## **2.2 Misión Institucional**

La Misión de la REFSE es fortalecer las microfinanzas rurales de Loja, El Oro y Zamora Chinchipe, constituyéndose en el ente de integración, representación y prestación sostenible de capacitación y asistencia técnica para las cajas de ahorro y crédito, cooperativas de ahorro y crédito y organizaciones de microfinanzas y así contribuir en el mejoramiento socio-económico de la población rural de la región.

## **2.3 Visión Institucional**

En una perspectiva hasta el año 2008, quienes integran la REFSE se han planteado la siguiente Visión Institucional:

Al año 2008, la REFSE será una organización consolidada, sostenible, competitiva, que lidera cambios económicos en la micro-región; con talento humano capacitado y operando con programas de capacitación y asistencia técnica que dinamizan la cobertura de las microfinanzas en las zonas rurales. Mantendrá relación con otras redes afines.

## Valores Institucionales

Los valores que regirán el comportamiento y la cultura organizacional de la REFSE son:

- Solidaridad
- Transparencia
- Responsabilidad
- Honestidad
- Respeto
- Equidad
- Confianza
- Cooperación

### 2.4 Líneas de Acción de la REFSE

Para el cumplimiento de la Misión y Visión las líneas de acción de la REFSE son:

- **Representación Institucional y Respaldo a Socios**  
La REFSE buscará ser la interlocutora de sus socios frente a las instancias públicas y privadas relacionadas con el sector de las microfinanzas. A través de sus organismos técnicos mantendrá una estrategia activa para generar opinión frente a propuestas y proyectos dirigidos a regular el sector de las microfinanzas y fortalecer la opinión y conocimiento de la comunidad mediante la difusión de la información estadística de sus asociadas.
- **Control-Regulación-Seguimiento de los Socios**  
En la perspectiva de fomentar la regulación y control de las EFLs y la transparencia en la información, la REFSE generará políticas y mecanismos dirigidos a estandarizar la gestión contable y financiera de las asociadas, difundir la información incluyendo indicadores de desempeño y de esta manera procurar el mejoramiento financiero.
- **Realizar procesos de capacitación y Asistencia Técnica**  
La REFSE se constituirá principalmente en un facilitador de procesos. Dada su cobertura y perfil de sus asociados, no se pretende crear una infraestructura operativa para la provisión de servicios a sus socios; sino más bien ser enlace entre la demanda de sus asociados y la oferta proveniente de otras redes, gremios, programas de apoyo al sector, entidades especializadas y profesionales especializados en el sector. Las alianzas estratégicas a generar son elementos importantes para el desarrollo en la prestación de servicios técnicos.
- **Difusión de información, Publicaciones**  
La difusión de la REFSE y de las EFLs asociadas, de sus actividades y en general de su evolución será un mecanismo importante para el

cumplimiento de la misión, visión y objetivos. Se pretende institucionalizar la emisión del boletín trimestral tanto con artículos técnicos de interés como con la información financiera generada por sus asociadas; así se espera fortalecer la imagen de la Red tanto en su zona intervención como a nivel nacional.

➤ ***Gestión de Proyectos para Socios***

La REFSE buscará la preparación, negociación e implantación de proyectos dirigidos al desarrollo de las microfinanzas rurales en la región sur del Ecuador. El enlace con otras redes y con organismos de desarrollo del sector será importante área de gestión.

➤ ***Gestionar recursos financieros para socios***

Las perspectivas de crecimiento de las EFLs tienen un factor de apoyo en la existencia de fondos de financiamiento. Un rol a cumplir por la REFSE será el generar enlace con potenciales inversionistas o entidades de financiamiento locales o internacionales, incluyendo el fortalecer el vínculo con instituciones financieras locales de mayor tamaño a fin de motivar su incursión en la zona rural no atendida, preferentemente a través de las EFLs

➤ ***Mediación de conflictos entre socios e internos de socios***

La presión para alcanzar la sostenibilidad de las EFLs puede en determinado momento generar la incursión en mercados que ya cuentan con la presencia de otros asociados, iniciándose procesos de competencia entre las mismas y potencialmente de conflictos. Será un rol de la REFSE el generar una estrategia de expansión controlada, consensuada y políticas de ética y respeto entre los asociados que mitigue los potenciales conflictos.

➤ ***Promover procesos de marketing de los Socios***

La REFSE considerará como línea de acción el desarrollo e implantación de estrategias de marketing integral de sus asociados, generando así economías de escala que contribuyan en una mejor gestión y eficiencia institucional.

## **2.5 Objetivos de la REFSE**

En la perspectiva de alcanzar la Visión Institucional definida para el año 2008 se han definido los siguientes objetivos:

- ❖ Alcanzar la sostenibilidad de la REFSE, con una cobertura total de sus gastos operacionales, provenientes en alrededor de un 70% de ingresos por servicios
- ❖ Mantener Convenios de Cooperación para fortalecimiento de asociados, con al menos 3 instituciones

- ❖ Diseñar, implantar y mantener Sistemas de Control de las entidades asociadas
- ❖ Fortalecer la situación financiera de los asociados
- ❖ Apoyar la obtención de la personería jurídica de las Cajas de Ahorro y Crédito
- ❖ Lograr la implementación del servicio de central de información de clientes de crédito

### Sistemas de información

Las Estructuras Financieras del sur del Ecuador, elaboran mensualmente sus estados financieros y los envían a las oficinas de la REFSE, en Loja, donde se almacena la información y se genera una base de datos. Estas entidades cuentan con un sistema contable y en prueba un sistema de información.

El sistema contable se denomina SAC, Sistema Administrativo Contable, diseñado por el Ing. Luís San Pedro, adquirido por PROLOCAL y GSFEP, puesto a disposición en la REFSE.

Se ha contratado un sistema de información denominado EMFI, Esquema de Monitoreo de Información Financiera, diseñado por el Ing. Raúl Mejía, esta en proceso de prueba”.<sup>10</sup>

### 2.6 Estructura organizacional



<sup>10</sup> <http://www.refse.org.ec>



**CAPITULO III**  
**ANALISIS DEL SECTOR**

### 3. ANALISIS DEL SECTOR

#### 3.1 Análisis Socio Económico

##### PARROQUIA CHUQUIRIBAMBA

“La parroquia de Chuquiribamba tiene 400 años de existencia, siendo una de las más antiguas del país, fue elevada a esta categoría el 23 de abril de 1694. Chuquiribamba se encuentra al noroccidente del cantón Loja, en las faldas del Santa Bárbara, uno de los montes más altos de la provincia de Loja a 19°20' de longitud este y a 3°50' de Latitud sur, tras la hoya septentrional, con una superficie de 101.6 Km<sup>2</sup>”<sup>11</sup>

“**Población Total:** 2645 habitantes; 1225 hombres, 1420 mujeres

**Temperatura promedio:** De 8 a 12 grados.

**Extensión territorial:** 250.00 Km<sup>2</sup>.

**Altura:** 2800.00 metros sobre el nivel del mar”<sup>12</sup>

“Limita al norte con la parroquia Gualel, al sur con la Parroquia Chantaco, al este con la parroquia de Santiago, al oeste con la parroquia El Cisne.

Los principales barrios de esta parroquia son: Zañe, Huiñacpac Oriental y Occidental, Reina del Cisne, San José, San Antonio, Simón Bolívar, San Vicente, Pordel, Calucay, Carmelo, La Dolorosa, Saracapa, Tesalia, Guayllas Grande y Casachir.

En cuanto a las vías Chuquiribamba no cuenta con una red de carreteras de primer orden, a pesar de ser un centro poblado de gran interés que une a varios pueblos con los que requiere comunicarse.

Se comunica con la ciudad de Loja con una vía de 45 Km de longitud y de 7.20 metros de ancho, en estado regular, con una capa de lastre y un esporádico mantenimiento”<sup>13</sup>

##### Condiciones socioeconómicas generales

“La parroquia Chuquiribamba , es una de las primeras del cantón Loja, tradicionalmente considerada como el granero del sur, por las bondades en la producción agrícola y ganadera, básicamente legumbres, hortalizas y plantas medicinales, su población en su mayoría es de origen mestizo, descendientes de los Paltas y Zarzas, gente sencilla, llamados también los “gitanos de Loja”, dispersos en todos los rincones de la geografía nacional, su producción se destina a cubrir la demanda de Loja, Zamora y El Oro. Cuenta con algunas microempresas que sustentan la economía del sector. Dispone de instituciones públicas y privadas, cuenta con infraestructura básica limitada, la principal vía de comunicación con los mercados locales es de segundo orden, y en época invernal es difícil transitar”<sup>14</sup>

“En cuanto a la electrificación, en la parroquia disponen del servicio aproximadamente un 90% de sus habitantes. El servicio de agua no es proporcionado con eficiencia,

<sup>11</sup> Proyecto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de Abril”: Mejoramiento del servicio de crédito comercial y agropecuario de esta Cooperativa (parroquia Chuquiribamba).

<sup>12</sup> Censo de Población y Vivienda 2001(INEC)

<sup>13</sup> Proyecto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de Abril”: Mejoramiento del servicio de crédito comercial y agropecuario de esta Cooperativa (parroquia Chuquiribamba)

<sup>14</sup> Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de Abril”

debiendo recurrir al sistema de agua entubada. En lo referente al alcantarillado, es deficiente, puesto que no existe un sistema adecuado y acorde a las normas ambientales de salubridad vigente”<sup>15</sup>

### **Aspectos Sociorganizativos**

“La parroquia de Chuquiribamba tiene una organización política administrativa señalada a continuación:

- La autoridad eclesiástica se conforma por el Párroco, Sindicatura y Congregaciones religiosas, el nombre del Párroco es Francisco Ochoa.
- La Junta Parroquial, integrada por: Sr. Oliverio Caraguay (presidente), Sra. Diana Cuenca (secretaria) y demás vocales.
- La Tenencia Política está conformada por: Sr. Miguel Tambo (teniente político), secretario y Comando Policial el cual cuenta con 2 policías.
- El Distrito Municipal: Sra. Carmen Tene (encargada).
- El Registro Civil: Sr. Manuel Aguinsaca (jefe diario), para el registro de nacimientos, matrimonios, defunciones, etc.
- El Subcentro de Salud: Dra. Jaira Hidalgo, es atendido por un auxiliar de enfermería, quien realiza los servicios básicos de primeros auxilios.
- Biblioteca Pública: Sra. Olivia Curipoma.

### **Contexto Institucional**

En la parroquia Chuquiribamba se identifican instituciones públicas y privadas, organizaciones que intervienen en el desarrollo local.

- Colegio Fiscomisional “San Vicente Ferrer”
- Escuela Mixta “ González Suárez”
- Escuela Mixta “ Isabel de Aragón”
- Centro Artesanal “Benjamín Ayora”
- Microempresa UNORCACH (fabricación de horchata).
- Asociación de Productores de plantas medicinales secas del Ecuador IMPLAMEG, el producto que fabrican se llama Tradicional Horchata.
- Junta de Agua Potable
- Proyecto Aguaronco
- Cooperativa de Transportes Sur Oriente
- Mercado Municipal
- Ferias Libres
- Comuna Pordel
- Agua de riego La Dolorosa
- Seguro Social Campesino San Antonio
- Seguro Social Campesino Virgen del Carmen
- Jardín de Infantes
- Comuna San Juan Bautista
- Empresas Pacifictel y Porta

En lo turístico la parroquia tiene las Aguas Termales de Tesalia y el Guagua Parizhca (piedra con forma de madre con su hijo)”<sup>16</sup>

---

<sup>15</sup> Proyecto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de Abril”: Mejoramiento del servicio de crédito comercial y agropecuario de esta Cooperativa (parroquia Chuquiribamba)

<sup>16</sup> Junta Parroquial de Chuquiribamba

## Condiciones del mercado financiero local

“En la parroquia Chuquiribamba se acepta la presencia del chulquero como una alternativa para financiar la producción agropecuaria y comercial del sector. La Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de abril”, juega un rol fundamental al constituirse en una fuente de financiamiento para actividades microfinancieras a través de los microcréditos que se dan a los asociados con el fin de mejorar la producción agrícola, pecuaria y artesanal para el engrandecimiento y desarrollo de las comunidades”<sup>17</sup>

### 3.2 Análisis Socio Económico

#### PARROQUIA SAN PEDRO DE VILCABAMBA

**“Población total:** 1268 habitantes; 629 hombres y 639 mujeres.

**Área/ Km2:** 66.8

**Altitud:** 1580 metros sobre el nivel del mar.

**Temperatura promedio:** 20,5° C

**Distancia a Loja:** 35.10 Km”<sup>18</sup>

“Los barrios de esta parroquia son Uchima, Cararango, Sacapo, Amala, Barrio Central, Panesillo, Dorado Alto y Bajo, El chaupi.

Las instituciones, asociaciones, organizaciones que existen en la parroquia son:

- Junta Parroquial conformada por: Lic. Edulia González (presidenta), Sr, Tulio Toledo (vicepresidente), Srta. Alicia Abarca (secretaria), Dr. Darwin León (1ª vocal), Sr. Oscar Cueva (2ª vocal) y Srta. Norma Patiño (3ª vocal).
- Teniente Político Dr. José Luis Quizhpe
- Colegio Nacional Mixto “ San Pedro de Vilcabamba”
- Escuela “9 de Octubre”
- Iglesia
- Centro de Salud Nª1
- Asociación de Agricultores, la cual se dedica a la recolección de miel, polen y fabricación de turrón.
- Asociación de mujeres “23 de junio”, dedicada al reciclaje de papel y fabricación de tarjetas con este mismo papel
- Fundación “Colinas Verdes” (proyectos ambientales)
- Caja de Ahorro y Crédito “Sociedad Ecológica”
- Unidad de Policía Comunitaria (UPC), la cual cuenta con dos policías.
- Empresa Porta.

Los habitantes de la parroquia cuentan con los servicios básicos de luz y teléfono.

En cuanto a atractivos turísticos San Pedro de Vilcabamba posee:

- Laguna de la Congoya (Barrio Sacapo)

---

<sup>17</sup> Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de abril”.

<sup>18</sup> Censo de Población y Vivienda 2001 (INEC)

- Mina “Tierra Azul” (Barrio El chaupi)
- Agua Soda (Sacapo)

Los habitantes de la Parroquia San Pedro de Vilcabamba se dedican a la agricultura de café, maíz, caña, frutas como el limón, lima, etc., los agricultores llevan sus productos para ser vendidos a Vilcabamba, Loja, Malacatos”<sup>19</sup>

“Entre las asociaciones que existen en esta parroquia y que apoyan al desarrollo de la misma se encuentra:

- *La Asociación de Apicultores*<sup>20</sup>

Empezó a trabajar desde 1994, con reconocimiento legal dando inicio a una serie de actividades y procesos que les han permitido ser los pioneros en la región sur del Ecuador en trabajar en la apicultura en forma organizada.

Reúne a 30 personas hombres y mujeres de San Pedro de Vilcabamba, para buscar mecanismos para controlar la migración de los jóvenes, tener ingresos y mejorar las condiciones de vida.

Productos:

DESCRIPCION	CANT.	P.V.P. \$
Frasco de miel de 1/2 lit. (grande)	1	3,50
Frasco de miel de 1/4 lit. (pequeño)	1	3,00
Tarrina de 1 lib.	1	2,00
Tarrina de 1 1/2 lib.	1	3,00
Tarrina de 3 lib.	1	6,00
Turrone.	1	0,35
Lamina de cera	1	1,14

<sup>19</sup> Junta Parroquial San Pedro de Vilcabamba

<sup>20</sup> Asociación de Apicultores

**CAPITULO IV**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO**  
**“27 DE ABRIL”**

## **4. COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “27 DE ABRIL”<sup>21</sup>**

### **4.1 Antecedentes**

En la parroquia Chuquiribamba un grupo de amigos en su mayoría militares en servicio pasivo se reúnen con la finalidad de planificar actividades que impulsen al desarrollo del sector, dando lugar a reuniones en la casa del Sr. Carlos María Caraguay, para la constitución de una entidad financiera que llevará el nombre de “27 de Abril” en honor a San Vicente Ferrer patrono de la parroquia.

La cooperativa inicia sus actividades el 22 de Mayo de 1998, con el acuerdo ministerial N°1060, con el aporte de 14 socios fundadores. Siendo su principal interés el servicio comunitario, apoyar actividades productivas, microempresariales y las organizaciones campesinas del sector noroccidental del cantón Loja.

El área geográfica de influencia y cobertura actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de Abril” son las parroquias de Gualiel, Chuquiribamba, Chantaco, Taquil y el Cisne, ubicadas en el sector noroccidental del cantón y provincia de Loja. Siendo su matriz la parroquia Chuquiribamba.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de Abril” se inicia con un capital de 42 millones de sucres que en la actualidad representa \$1442 dólares. Cuenta con un total de 1444 socios, 240000 dólares en activos y al momento emite créditos hasta de 3000 dólares.

#### **Misión:**

Satisfacer la demanda de productos y servicios financieros cubriendo el mercado provincial, nacional e internacional, impulsando proyectos microempresariales y productivos como una alternativa económica solidaria y sustentable, fomentando la cultura financiera para mejorar el nivel de vida de las personas.

#### **Visión**

Ser una entidad solida, líder en la provincia de Loja, con principios éticos y morales, innovando productos y servicios financieros, con personal capacitado capaz de competir en el mercado financiero provincial, nacional e internacional.

#### **Objetivo General**

Contribuir al desarrollo local, provincial, nacional e internacional, fomentando la cultura financiera con personal capacitado, llegando a nuestros socios y clientes con una alternativa ágil y oportuna.

#### **Objetivos específicos**

- Ampliar la cobertura con agencias de la entidad en sitios estratégicos.
- Difundir y promocionar los beneficios de la entidad.
- Solicitar créditos a entidades de apoyo para cubrir con la demanda provincial y nacional.
- Adecuar funcionalmente las instalaciones de la entidad.
- Capacitar permanentemente a consejos, comités, socios y clientes de la entidad.
- Apoyar las iniciativas de actores locales que beneficien a toda la comunidad.

---

<sup>21</sup> Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de Abril”

## Valores

Los valores definidos y que guían el accionar de la Cooperativa son:

- **Honestidad:** En especial en el manejo de recursos financieros y en la aplicación de los estatutos y reglamentos.
- **Responsabilidad:** De todos los miembros en el cumplimiento de sus funciones.
- **Compromiso con la Sociedad:** Considerar que lo más importante son los socios y son a quienes debemos dedicar nuestro mejor esfuerzo, apoyar todas las iniciativas de la sociedad para mejorar el nivel de vida de la comunidad.
- **Calidad:** Brindar un servicio eficaz y con calidez, atención personalizada y profesional.
- **Optimismo:** Aprovechar todos los espacios para llegar a la comunidad con un mensaje de confianza y renovadas alternativas para mejorar las condiciones de vida.
- **Constancia:** Ser una entidad financiera sólida, que apoya el desarrollo de la comunidad.

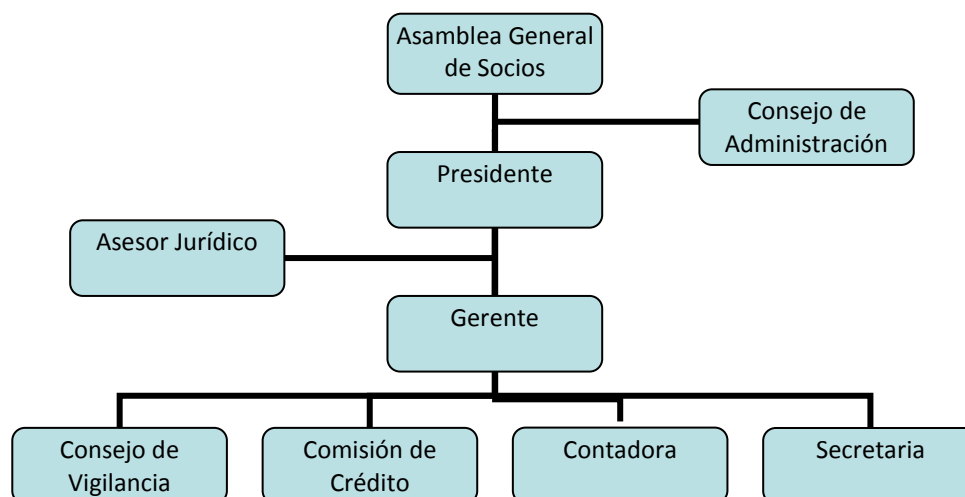
## 4.2 Estructura Organizacional

Está conformada de la siguiente manera:

- Asamblea General de Socios
- Consejo de Administración: Sr. Arsenio Bautista, Sr. Víctor Emilio Huaca, Sr. José Antonio Pucha
- Presidente; Lic. Arsenio Bautista
- Gerente; Dr. Floresmilo Caraguay
- Consejo de Vigilancia: Sr. Antonio Orosco Díaz, Sr. Ramiro Caraguay, Sr. Miguel Ángel Caraguay, Sr. Ángel Cuenca, Sr. Gabriel Cuenca.
- Comisión de Crédito: Sr. Gilberto Cuenca, Sr. Rodrigo Caraguay, Sr. Cayetano Pinta.
- Asesor Jurídico: Dr. Vinicio Satama
- Contadora: Dra. Patricia Carrillo
- Secretaria: Srta. Elizabeth Díaz (Chuquiribamba), Srta. Eli Guerrero (Chantaco) y Srta. Carmen Díaz (Loja)



**Gráfico N°1**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "27 de Abril"

**Elaboración:** Las Autoras

### 4.3 Políticas

En esta parte se encuentra el Reglamento Interno de la institución y debido a que su contenido es bastante amplio lo hemos ubicado en el Anexo N° 1.

### 4.4 Productos y Servicios

#### Productos:

- Depósitos de ahorro
- Depósitos a plazo fijo
- Depósitos en póliza, la tasa de interés que se paga es del 7 al 8% dependiendo del tiempo y el monto.
- Cuenta de ahorros
- Créditos: Emergentes, Ordinarios, Hipotecarios, Credibono

Para apertura de cuenta de ahorros se necesita hacer un pago de 30 dólares y la copia de la cédula (para socios), los 30 dólares pagados se distribuyen de la siguiente manera: \$15 para fondo de ayuda social, \$3 para la libreta de ahorros, \$2 en certificados, \$5 certificados de edificio y \$5 como cuota de ingreso (gastos administrativos), en la apertura de cuenta para niños 1\$, copia de cédula y partida de nacimiento, se paga el 5% de interés en las cuentas de ahorro.

Los créditos emergentes van desde 50 a 499 dólares a un plazo de 3 a 6 meses, los pagos se realizan mensualmente, para acceder a este crédito no se necesita garante, se entrega la copia de la cédula y se llena la solicitud de crédito respectiva.

Los créditos ordinarios van desde 500 a 1500 dólares a un plazo de 10 meses a un año, los pagos se efectúan mensualmente, se necesitan dos garantes y estos tienen que ser socios de la Cooperativa.

Los créditos hipotecarios van desde 1500 a 3000 dólares a un plazo de dos años, los pagos se hacen mensualmente, la garantía para este crédito es el terreno, este tiene que ser tres veces mayor que el monto solicitado.

El Credibono es de \$300, el plazo es de 10 meses y la garantía es el bono recibido.

El interés que se cobra para todos los créditos es del 20% anual y el interés en caso de mora es de 4 puntos más la tasa inicial (anual).

Los créditos se hacen efectivos en unos 20 días, dependiendo del movimiento de la cuenta que tenga el socio.

Los recursos para otorgar los préstamos provienen de los mismos socios, son los ahorros que circulan.

El encaje es del 18% del monto solicitado.

#### **Servicios:**

- Apoyo al proyecto de asfaltado de la carretera de la zona noroccidental del Cantón Loja.
- Convenio con la Caixa Catalunya de España, para receptor giros desde el exterior.
- Concesión de créditos inmediatos.
- Transferencia de dinero a nivel nacional e internacional.
- Pago del bono de desarrollo humano a 450 personas en las parroquias de Chantaco, Chuquiribamba y Gualiel.
- Entrega del cofre en caso de fallecimiento.

#### **4.4.1 Estructura de la Cartera de Crédito**

##### **AÑO 2008**

	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>N° Créditos</b>
<b>Comercial:</b>	\$164073,73	\$ 21836,71	323
<b>Consumo (Credibono):</b>	\$ 19047,73	\$ 1006,06	40
<b>Microempresa:</b>	\$ 10494,82	\$ 807,64	24
<b>Vivienda:</b>	\$15801,40	\$ 390,41	21
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 209417,68</b>	<b>\$ 24040,82</b>	<b>408</b>

#### **4.4.2 Manuales y Políticas de Crédito**

##### **CAPITULO V**

##### **DEL CREDITO**

**Art. 42. DEL SUJETO DE CREDITO.-** Son sujetos de crédito, todos los socios de la Cooperativa "27 de Abril", mayores de edad y con capacidad legal para contratar, y reunir los siguientes requisitos básicos:

- a. Ser socios de la Cooperativa "27 de Abril", que estén recibiendo un servicio de la misma, debiendo por lo tanto, justificar esta con la libreta de ahorros.
- b. Residir en la zona o áreas de trabajo definida por la Cooperativa.
- c. Contar con el encaje establecido por la Cooperativa.

**Art. 43.-** Los cónyuges podrán ser sujetos de crédito en forma individual o mancomunada, siempre y cuando sean socios activos y cumplan con los requisitos establecidos en el presente reglamento.

**Art. 44.-** Los directivos y funcionarios de la cooperativa podrán acceder a todos los servicios de crédito que la Cooperativa ofrece, negándose en forma tácita y explícita la

entrega de créditos en condiciones especiales y en particular con montos, plazos, interés y encajes diferentes a los definidos en los productos crediticios destinados para los socios.

**Art. 45. DEL ENCAJE.-** El encaje que esté depositado para un crédito permanecerá inmovilizado durante la vigencia del mismo, pudiendo ser liberado una vez que se cancele el préstamo. El encaje oscilará entre cinco y diez por uno, dependiendo del criterio del gerente respecto al cliente, para la fijación del total del préstamo.

**Art. 46. DEL MONTO DEL CREDITO.-** El monto del crédito individual oscilará hasta dos mil dólares sobre firmas y con hipoteca hasta seis mil dólares.

**Art. 47. DEL PLAZO.-** El plazo para cualquier crédito oscilará entre seis y veinticuatro meses, de acuerdo al movimiento financiero de la cooperativa.

**Art. 48. DE LAS GARANTIAS.-** Las garantías se constituyen:

- Hipotecarias;
- Por medio de un garante solvente puede ser este socio de la cooperativa o cualquier persona solvente que pueda responder por el crédito extendido.

**Art. 49.-** Los socios que quieran obtener un crédito deberán presentar una solicitud a la Comisión de Crédito o al Gerente de la cooperativa, especificando el monto, plazo y destino de crédito, así como la forma de garantizar el crédito solicitado.

**Art. 50. DE LA TASA DE INTERES ORDINARIA.-** Los créditos estarán sujetos a la tasa legal y será reajutable de acuerdo a la situación económica del país.

**Art. 51. DE LA TASA DE INTERES EN MORA.-** Las cuotas de los créditos que no sean cancelados en los plazos establecidos en la tabla de amortización correspondiente estarán sujetas a la tasa de interés legal.

**Art. 52. DE LA FORMA DE PAGO.-** Los pagos que los socios realicen en la Cooperativa se efectuarán mensualmente, bimestral y trimestral, estará estipulado bajo el criterio del gerente y de la Comisión de Crédito. Los pagos incluirán capital e interés.

**Art. 53. DE LAS SOLICITUDES DE CREDITO.-** Todo crédito de inicia con la solicitud firmada por parte del solicitante y debe ser presentada a Gerencia. La cooperativa proporcionará los formularios para el efecto.

El socio que quiera obtener, en la solicitud, debe especificar el monto, plazo y destino del crédito, así como la forma de garantizarlo. Además, el cliente acompañará esta solicitud la información o documentación que acredite su identidad, la de los garantes, sus ingresos, domicilio y propiedad de bienes que ofrezca en garantía, máximo si se trata de créditos hipotecarios. Todo ello constituye el "expediente" del solicitante.

**Art. 54. DE LA SUPERVISION DEL CREDITO.-** La cooperativa tiene la facultad de supervisar el adecuado uso del crédito según los fines para lo cual fue solicitado; para lo cual dispondrá de profesionales afines con las ramas de producción del crédito solicitado. El prestatario está obligado a proporcionar las informaciones sobre uso de crédito y brindar las facilidades de supervisión.

De determinarse desviación del uso del crédito o alteración de información relativa a lo mencionado en la solicitud de crédito aprobado. El o los supervisores podrán pedir el vencimiento del crédito a Gerencia o a la Comisión de Crédito.

#### 4.4.3 Análisis de la Tasa de Morosidad

##### INDICADORES PERLAS

###### I. P = PROTECCIÓN

Estos indicadores miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables.

**P1. Provisión Para Préstamos Incobrables / Provisión Requerida Para Préstamos Con Morosidad >12 Meses**

$$8080,87 / 50,17\% \times 117577,83 = 13,70\%$$

**Meta:** 100%

En relación a este indicador se puede observar que la Cooperativa tiene un 13,70%, este es un porcentaje sumamente bajo en relación a la meta esperada que es del 100%, lo que significa que la institución no cuenta con suficientes provisiones para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, este es un aspecto negativo para la entidad ya que no tiene como cubrir su cartera vencida mayor a un año.

###### P6. Solvencia

**Propósito:** Medir el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de socios en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito.

Fórmula	$\frac{[(a + b) - (c + .35(d) + f - g)]}{(g + h)}$
---------	--

- Cuentas:**
- a. Total activo
  - b. Provisiones para activos en riesgo
  - c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
  - d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.
  - e. Total de pasivos
  - f. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
  - g. Total de ahorros
  - h. Total de aportaciones

$$(230681,32 + 0) - (117577,83 + 35(43124,08) + 0 - 127562,84) / 127562,84 + 574 =$$
$$- 1268676,47 / 128136,84 = -9,9\%$$

**Meta:** 100%

Según este indicador se puede observar que la Cooperativa tiene un porcentaje negativo de -9,9%, lo ideal sería que cuente con un 100% pero en este caso no lo es, lo que indica que no tiene capacidad para proteger los ahorros y aportaciones de socios en caso de que existiera liquidación de activos y pasivos.

Dentro de estos indicadores también constan los de castigos de préstamos, estos no se los pudo aplicar debido a que en los estados financieros de la institución no constan estas cuentas ya que no se aplican castigos para los préstamos.

## II. E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

Estos indicadores miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que prepara la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real.

### ACTIVOS PRODUCTIVOS

#### E1. *Préstamos Netos / Total Activo*

$$(211339,76 - 8080,87) / 230681,32 = 88,11\%$$

**Meta:** Entre el 70 – 80%

La cooperativa tiene invertido el 88% del total de sus activos en la cartera de préstamos, este porcentaje está por encima de los porcentajes esperados que son de entre el 70 – 80%, es decir que está utilizando un porcentaje mayor del que se espera, esto es muy bueno para la Cooperativa ya que los créditos representan los activos productivos más importantes para una institución financiera, siempre y cuando estos sean pagados a tiempo y no representen pérdidas para dicha institución.

#### E2. *Inversiones Líquidas / Total Activo*

$$933,98 / 230681,32 = 0,40\%$$

**Meta:** Máximo del 20%

Este indicador nos muestra que la Cooperativa apenas tiene un 0,40% del total de sus activos destinados a inversiones a corto plazo, la meta esperada es máximo del 20%, esto se debe a que la Cooperativa no cuenta con recursos para colocarlos en inversiones ya que la mayoría de sus activos están siendo destinados para los créditos.

### PASIVOS

#### E5. *Depósitos De Ahorros / Total Activo*

$$127562,84 / 230681,32 = 55,30\%$$

**Meta:** Entre el 70 – 80%

El porcentaje que la cooperativa tiene para financiar el activo total con depósitos de ahorro está por debajo de lo esperado ya que se encuentra entre el 70 – 80% y la cooperativa tiene un 55,30%, esto indica que no depende demasiado de sus depósitos de ahorros para financiar sus activos totales.

#### E6. *Crédito Externo / Total Activo*

$$1425,81 / 230681,32 = 0,62\%$$

**Meta:** Máximo del 5%

La cooperativa tiene un porcentaje muy bajo de crédito externo, apenas del 0,62%, posee muy pocos créditos solicitados a otras instituciones para financiar sus activos

totales, es bueno ya que no estaría pagando intereses a otras instituciones por conceptos de créditos.

## **CAPITAL**

### **E7. Aportaciones De Socios / Total Activo**

$$574,00 / 230681,32 = 0,25\%$$

**Meta:** Máximo del 20%

Al igual que el indicador anterior la Cooperativa tiene un porcentaje muy por debajo del esperado que es de un 20%, es decir que los aportes de los socios representan un 0,25% para financiar sus activos totales.

### **E8. Capital Institucional / Total Activo**

$$873,87 / 230681,32 = 0,38\%$$

**Meta:** Mínimo del 10%

En relación a este indicador la Cooperativa tiene un 0,38% de su capital institucional para financiar sus activos totales.

Se puede concluir que la Cooperativa tiene un mayor porcentaje en depósitos de ahorros para financiar sus activos totales, considero que es favorable para la institución ya que no está recurriendo a préstamos en otras instituciones ni a los aportes de los socios para financiar sus activos.

## **III. A = CALIDAD DE ACTIVOS**

Estos indicadores miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son: la morosidad de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos.

### **A1. Total Morosidad De Préstamos / Cartera De Préstamos Bruta**

$$13691,87 / 211339,76 = 6,48\%$$

**Meta:** <= 5%

### **A2. Activos Improductivos / Total Activo**

$$17907,58 / 230681,32 = 7,76\%$$

**Meta:** Menor al 5%

Según este indicador nos damos cuenta que la cooperativa tiene un porcentaje por encima de lo esperado, en casi tres puntos porcentuales, la institución posee un 7,76% del total de sus activos que no producen ingreso, es decir que tiene altos valores en caja, cuentas por cobrar, cuentas corrientes, activo fijo, etc. Como el porcentaje está por arriba de lo esperado es un aspecto desfavorable para la Cooperativa ya que lo ideal sería que los activos improductivos sean inferiores ya que estos no les generan ganancias.

#### IV. R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rédito promedio (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes. Los réditos son rendimientos reales de inversiones y no los réditos típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio del activo. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

##### R1. *Ingreso Neto De Préstamos / Promedio De Cartera De Préstamos Neta*

$$33510,10 - 0 / (203258,89 + 159189,41) / 2 = 18,49\%$$

**Meta:** Tasa empresarial que cubre los gastos financieros y operativos, gastos para provisiones y gastos que contribuyen a niveles de capital que mantienen el capital institucional en al menos el 10%

Según lo que se espera la cooperativa no tiene un buen porcentaje del rendimiento de su cartera de préstamos, ya que los créditos que esta otorga no le producen los rendimientos esperados para cubrir sus gastos financieros y operativos.

##### R5. *Costo Financiero: Depósitos De Ahorros / Promedio De Depósitos De Ahorros*

$$(5540,61 + 0 + 69) / (127562,84 + 90311,65) / 2 = 5,15\%$$

**Meta:** Tasas que protegen el valor nominal de los depósitos de ahorros (> inflación)

##### R8. *Margen Bruto / Promedio De Activo Total*

$$(30932,60 + 1269,96) / (230681,32 + 195672,01) / 2 = 15,11\%$$

**Meta:** Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional.

Los activos de la Cooperativa le generan un rendimiento del 15,11% antes de restar lo que son gastos operativos, provisión para préstamos incobrables, etc.

##### R9. *Gastos Operativos / Promedio De Activo Total*

$$26493,24 / (230681,32 + 195672,01) / 2 = 12,43\%$$

**Meta:** < 10%

La cooperativa no es eficiente al administrar sus activos ya que el porcentaje es mayor al esperado (<10%) y la institución posee un 12,43%, existe una ineficacia operativa.

##### R11. *Ingresos O Gastos Extraordinarios / Promedio De Activo Total*

$$1269,96 / (230681,32 + 195672,01) / 2 = 5,96\%$$

**Meta:** Mínimo

El porcentaje que presenta la Cooperativa en cuanto a ingresos y gastos extraordinarios netos me parece aceptable ya que su nivel no es muy alto.

## **R12. Ingreso Neto / Promedio De Activo Total**

$$43967,01 / (230681,32 + 195672,01) / 2 = 20,62\%$$

**Meta:** > 1% y suficiente para alcanzar la meta del indicador Capital Institucional / Total de Activo (mínimo del 10%)

En relación a este indicador nos indica que la Cooperativa tiene un 20,62% mayor al 1% que es la meta y mayor al 10%, lo que representa que los ingresos que posee la institución son buenos una vez descontados los dividendos para los accionistas.

## **V. L = LIQUIDEZ**

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.

**L1. (Inversiones Líquidas + Activos Líquidos - Cuentas Por Pagar A Corto Plazo) / Depósitos De Ahorros**

$$(933,98 + 4436,34 + 964,66) / 127562,84 = 4,97\%$$

**Meta:** Mínimo del 15%

La cooperativa no cuenta con suficiente efectivo (liquidez) para satisfacer las necesidades de retiros de depósitos por parte de los clientes, esto después de pagar todas las obligaciones inmediatas (menores a 30 días).

**L3. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo**

$$4436,34 / 230681,32 = 1,92\%$$

**Meta:** < 1%

La cooperativa tiene invertido dinero en cuentas líquidas que no generan ganancias para la institución en un porcentaje mayor de lo esperado 1,92%.

## **VI. S = SEÑALES DE CRECIMIENTO**

Estos indicadores miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes de los estados financieros, así como el crecimiento del número de socios. En las economías inflacionarias, el crecimiento real (después de ajustar para inflación) es la clave para la viabilidad a largo plazo de la cooperativa de ahorro y crédito.

**S1. Crecimiento De Préstamos**

$$(211339,76 / 164670,25) - 1 \times 100 = 28,34\%$$

**Meta:** Para aumentar el porcentaje del total de préstamos pendientes E1 (Préstamos Netos / Total Activo), el indicador de crecimiento de préstamos debe ser mayor que el indicador de Crecimiento del Activo Total.

Para mantener el porcentaje del total de préstamos pendientes E1 (Préstamos Netos / Activo Total), este indicador debe ser igual al indicador de Crecimiento del Activo Total.



Para disminuir el porcentaje del total de préstamos pendientes E1 (Préstamos Netos / Activo Total), este indicador debe ser menor que el indicador de Crecimiento del Activo Total.

En relación al año anterior la cartera de préstamos para la cooperativa ha crecido en un 28,34%, es decir que para este año la institución ha otorgado un 28,34% más en relación al año anterior.

## **S2. Crecimiento De Inversiones Líquidas**

$$(933,98 / 2918,32) - 1 \times 100 = -68\%$$

**Meta:** Para aumentar el porcentaje de inversiones líquidas E2 (Inversiones Líquidas / Total Activo), este indicador debe ser mayor que el indicador de Crecimiento del Activo Total.

Para mantener el porcentaje de inversiones líquidas E2 (Inversiones Líquidas / Total Activo), este indicador debe ser igual al indicador de Crecimiento del Activo Total.

Para disminuir el porcentaje de inversiones líquidas E2 (Inversiones Líquidas / Total Activo), este indicador debe ser menor que el indicador de Crecimiento del Activo Total.

Con respecto a este indicador la Cooperativa no ha crecido comparando con el año anterior por lo contrario ha disminuido, nos muestra un porcentaje negativo de -68%.

## **S5. Crecimiento De Depósitos De Ahorros**

$$(127562,84 / 90311,65) - 1 \times 100 = 41,25\%$$

**Meta:** Para aumentar el porcentaje del total de depósitos de ahorros E5 (Depósitos de Ahorros/ Total Activo), este indicador debe ser mayor que el indicador de Crecimiento del Activo Total.

Para mantener el porcentaje del total de depósitos de ahorros E5 (Depósitos de Ahorros / Total Activo), este indicador debe ser igual al indicador Crecimiento del Activo Total.

Para disminuir el porcentaje del total de depósitos de ahorros E5 (Depósitos de Ahorros /Total Activo), este indicador debe ser menor que el indicador Crecimiento del Activo Total.

El crecimiento de esta cuenta comparándola con el año anterior es de 41,25%. Los depósitos por parte de los socios se han incrementado casi en el doble respecto al año anterior.

## **S6. Crecimiento De Crédito Externo**

$$(1425,81 / 7588,92) - 1 \times 100 = -81,21\%$$

**Meta:** Para aumentar el porcentaje del total de crédito externo E6 (Crédito Externo / Total Activo), este indicador debe ser mayor que el indicador de Crecimiento del Activo Total.

Para mantener el porcentaje del total de crédito externo E6 (Crédito Externo / Total Activo), este indicador debe ser igual al indicador Crecimiento del Activo Total.

Para disminuir el porcentaje del total de crédito externo E6 (Crédito Externo / Total Activo), este indicador debe ser menor que el indicador Crecimiento del Activo Total.

Podemos observar que el crédito externo para la Cooperativa se ha reducido con respecto al año anterior, el porcentaje es de -81,21%.

#### **S7. Crecimiento De Aportaciones De Socios**

$$(574 / 460) - 1 \times 100 = 24,78\%$$

**Meta:** Para aumentar el porcentaje del total de aportaciones de socios E7 (Aportaciones de Socios/ Total Activo), este indicador debe ser mayor que el indicador Crecimiento del Activo Total.

Para mantener el porcentaje del total de aportaciones de socios E7 (Aportaciones de socios / Total Activo), este indicador debe ser igual al indicador Crecimiento del Activo Total.

Para disminuir el porcentaje del total de aportaciones de socios E7 (Aportaciones de Socios / Total Activo), este indicador debe ser menor que el indicador Crecimiento del Activo Total.

Los aportes de los socios han crecido en un 24,78% comparándolos con el año anterior.

#### **S8. Crecimiento De Capital Institucional**

$$(873,87 / 764,33) - 1 \times 100 = 14,33\%$$

**Meta:** Para aumentar el porcentaje del total de capital institucional E8 (Capital Institucional / Total Activo), este indicador debe ser mayor que el indicador Crecimiento del Activo Total.

Para mantener el porcentaje del total de capital institucional E8 (Capital Institucional / Total Activo), este indicador debe ser igual al indicador Crecimiento del Activo Total.

Para disminuir el porcentaje del total de capital institucional E8 (Capital Institucional / Total Activo), este indicador debe ser menor que el indicador Crecimiento del activo Total.

#### **S10. Crecimiento Del Número De Socios**

$$(1444 / 739) - 1 \times 100 = 95,40\%$$

**Meta:** > 5%

Con respecto a este indicador nos muestra que la Cooperativa ha crecido en un 95,40% respecto al año anterior, esto nos quiere decir que casi se ha duplicado el número de socios en un año, esto es algo positivo para la entidad ya que su propósito siempre va a ser captar un mayor número de socios ya que tendrá más ahorros y podrá disponer de ellos como mejor le convenga.

#### **S11. Crecimiento Del Activo Total**

$$(230681,32 / 195672,01) - 1 \times 100 = 17,89\%$$

**Meta:** Mayor que la tasa de inflación.

Los activos de la Cooperativa han crecido en un 17,89% con respecto al año anterior, estos son todos los activos que posee la institución, sería bueno que los activos productivos crezcan en mayor porcentaje que los activos improductivos ya que estos últimos no le producen ganancias.

## 4.5 Análisis Financiero

### 4.5.1 Análisis Vertical<sup>22</sup>

Una vez realizado el Análisis Vertical al Balance General de la Cooperativa, se pueden hacer los siguientes comentarios:

- a. La composición de los Activos para el año 2007 es la siguiente:

Fondos Disponibles	1,18%
Inversiones	0,40%
Cartera de Crédito	91,62%
Cuentas por Cobrar	1,88%
Activo Fijo	4,92%
TOTAL	100%

Nos podemos dar cuenta que la cartera de crédito representa casi la totalidad de los activos de la Cooperativa con un 91,62%, esto es explicable ya que se trata de una institución financiera y su principal negocio es el de prestar dinero y obtener ganancias con los intereses de los mismos. También podemos notar que la Cooperativa no tiene recursos suficientes para colocarlos en los que son inversiones ya que este rubro apenas es del 0,40% del total de los activos, debido a que como ya esta mencionado anteriormente los activos están concentrados en la cartera de créditos.

Además podemos hacer una relación de los tipos de créditos que la institución ofrece respecto al total de la cartera:

Consumo	1,90%
Comercial	93,75%
Vivienda	3,47%
Microempresa	4,70%
Provisión Ctas Incobrables	-3,82%
TOTAL CARTERA DE CREDITO	100%

Observamos que de los diferentes tipos de crédito que otorga la cooperativa el más importante es el destinado para el comercio con un 93,75% del total de la cartera de créditos, siguiéndole los demás con porcentajes sumamente bajos con respecto del total, el porcentaje de provisión que la institución tiene del total de su cartera es de 3,82%, quizás este valor debería ser mayor para el caso de que los préstamos no sean pagados a tiempo y exista cartera vencida.

- b. El análisis de la parte que corresponde a pasivo y patrimonio, nos muestra la siguiente composición de igual manera para el año 2007.

Obligaciones con el público	93,83%
Cuentas por pagar	0,42%
Obligaciones financieras	0,62%
Acumulado	2,41%
Patrimonio	2,21%
Utilidad	0,01%
TOTAL	100%

---

<sup>22</sup> Ver anexo 3, Tabla N°5 y Tabla N°6

Esta distribución nos indica que como se esperaría para este tipo de institución, el mayor porcentaje para los pasivos está concentrado en las obligaciones con el público, notamos también que la Cooperativa no tiene obligaciones financieras con otras instituciones apenas tiene un 0,62% que es como resultado del pago del Bono de Desarrollo Humano.

Con respecto al patrimonio observamos que apenas el 2,21% es de aportes por parte de los socios y lo que constituye a reservas, en cuanto a las utilidades de la cooperativa es de apenas un 0,01% del total de pasivo y patrimonio en este caso fue de \$26,29.

- c. En lo que se refiere al Balance de Resultados de la Cooperativa se observa la siguiente composición en el año 2007, tomando como 100% el total de gastos e ingresos:

Intereses Causados	21,32%
Gastos de Operación	78,68%
TOTAL GASTOS	100%

Vemos que el mayor porcentaje de los gastos esta en los operacionales dentro de la institución con un 78,68%, es decir que la cooperativa tiene más gastos por concepto de los sueldos que paga a su personal que por los intereses que da a sus socios por los depósitos que estos tienen en la entidad financiera (21,32%).

Intereses y Descuentos	70,35%
Comisiones Ganadas	5,86%
Ingresos por Servicios	17,50%
Otros Ingresos	2,89%
Costo de Ventas	3,84%
Pérdidas y Ganancias	0,45%
TOTAL DE INGRESOS	100%

Observamos que el mayor porcentaje del total de sus ingresos se genera en la cuenta de intereses y descuentos (70,35%), seguido por ingresos por servicios (17,50%), esto es entendible ya que es una institución que se dedica a la intermediación financiera por lo cual la mayoría de sus ingresos tienen que provenir de los intereses de los créditos otorgados, en este caso además vemos que la Cooperativa tiene altos intereses por concepto de mora en los préstamos.

En la parte de los ingresos que gana por servicios están el alquiler de la funeraria, cambio de libretas, aportes para administración, etc.

#### 4.5.2 Análisis Horizontal<sup>23</sup>

Una vez aplicado el análisis horizontal al Balance General de la Cooperativa se pueden citar los siguientes comentarios:

La variación de la cuenta de fondos disponibles del año 2006 al 2007 fue negativa de -65,14% en términos relativos, en términos absolutos fue de \$5079,48, disminuyó en una manera considerable debido a que el efectivo disponible en todas las sucursales y en la matriz se redujo, aumentó la cuenta en la Coopmego en un 11951, 06% en términos relativos lo que parecería un porcentaje sumamente alto pero viéndolo en porcentajes de variación absoluta apenas es de un \$503,53 monto no muy significativo.

<sup>23</sup> Ver anexo 3, Tabla N°7 y Tabla N°8

En cuanto a inversiones la Cooperativa redujo sus valores en un -68%, como resultado de no contar con suficientes recursos para colocarlos en otras instituciones y debido a que su utilidad fue mínima.

Una observación importante es que la institución en el año 2006 solo otorgaba préstamos de tipo ordinario, mientras que para el año 2007, entregó préstamos de tipo consumo, comercial, vivienda y para la microempresa ampliando así su oferta crediticia, un aspecto positivo ya que de esta manera le permite captar un mayor número de clientes debido a que está en la capacidad de satisfacer nuevos segmentos de mercado.

Vemos también que la provisión para cuentas incobrables se incremento en un 47,44% y la cartera de créditos aumentó en un 28,34%, nos damos cuenta que la cuenta de provisión aumento en un mayor porcentaje que la cartera lo que se vería como algo positivo en cuanto que la institución está destinando sus recursos en caso de que se incumplan los pagos por los socios, y siempre debería ir incrementando su valor ya que los préstamos de igual manera van incrementando con el transcurso del tiempo, siempre basándose en los parámetros establecidos por la Superintendencia de Bancos.

Podemos observar que el rubro de cuentas por cobrar disminuyó en casi la mitad respecto al año anterior -49,30% en términos relativos y \$4223,21 en términos absolutos, lo que indica que los intereses de los fondos que la cooperativa coloco en otras instituciones han sido pagados más puntualmente con respecto al año anterior.

Vemos que la cuenta de activos fijos se redujo en un porcentaje mínimo con respecto al año anterior en un -3,18%, en términos relativos y \$373,17 en términos absolutos, se podría decir que este valor ha permanecido constante en estos 2 años.

De manera general los activos del año 2006 al 2007 se han incrementado en un 17,89% en términos relativos y en un \$35009, 31 en términos absolutos, lo que es explicable debido a que la cartera de créditos se incremento.

En cuanto a la parte que corresponde al pasivo de la Cooperativa vemos que las obligaciones con el público se incrementaron con respecto al año 2006 en un 21,09%, me parece favorable ya que de esta manera con los ahorros captados pueden realizar mayores préstamos para sus socios. Las cuentas por pagar aumentaron en un 768,28% en términos relativos lo que parecería un valor extremadamente alto tomando en cuenta de que son deudas que la Cooperativa posee y que tiene que pagar en algún momento tenga o no utilidad, sería algo alarmante para la institución pero viéndolo en valores absolutos es apenas de \$853,56, valor que no es muy significativo. Notamos que la cuenta de obligaciones financieras disminuyo en un -81,21%, aspecto favorable ya que no tendría que estar pagando lo que son intereses a otras instituciones financieras, y podría ser que los fondos internos que está generando la entidad solventen la financiación de las operaciones, las deudas por este concepto disminuyeron para la institución.

De manera general los pasivos del año 2006 al 2007 aumentaron en un 18,14% en términos relativos y en \$34465,27 en términos absolutos.

Respecto al patrimonio vemos que aumento en un porcentaje pequeño del 2006 al 2007 en 9,04%, debido a que se incrementó los aportes de los socios en \$114 que corresponde a 24,78%.

Aplicado el análisis horizontal al Balance de Resultados de la Cooperativa se observo lo siguiente:

La cuenta de intereses causados por concepto de depósitos colocados en la institución aumentó en 81,02% respecto al año 2006, ya que los depósitos crecieron de un año al otro y talvez porque los intereses que se pagaban aumentaron, los gastos de operación disminuyeron en un -5,60%, se podría decir que se mantuvieron constantes

de un periodo a otro, lo que se puede observar que incrementó fueron los gastos de personal, al aumentar los beneficios sociales, décimo tercer y cuarto sueldo en un 400,82%, 2064,62% y 5425,75% respectivamente, debido a que talvez se aumentó más personal a la institución o los sueldos fueron incrementados.

El rubro de otros gastos podemos notar que disminuyó en un -68,53% en términos relativos y \$7692,20 en términos absolutos, debido a que se redujeron los gastos administrativos, donaciones y gastos judiciales.

Los ingresos aumentaron en un 5,19% y de estos los más significativos son las comisiones ganadas, con un 128,50%, lo que parecería a simple vista un valor bastante alto pero en términos absolutos es de \$1449,50, en esta parte observamos también que los intereses por concepto de mora se redujeron en un 14,88%, lo que quiere decir que la entidad está mejorando en lo que es recuperación de cartera y que los clientes están realizando sus pagos de manera puntual.

Además en esta sección el valor generado por otros ingresos creció con respecto al 2006 en 1456,90%, pero en términos de valores absolutos no es muy alto es de \$1188,39, ya que en el año 2006 lo que obtuvo en otros ingresos fue apenas de \$81,57 y para el año 2007 \$1269,96, debido a que para el año 2007 se incluyó el servicio de copiadora.

## **CAPITULO V**

# **CAJA DE AHORRO Y CREDITO “SOCIEDAD ECOLOGICA”**

## **5. CAJA DE AHORRO Y CREDITO “SOCIEDAD ECOLOGICA”<sup>24</sup>**

### **5.1 Antecedentes**

Inicialmente en el año 2000 y en el contexto del proyecto de riego por aspersión bajo la cota del canal alto San Pedro de Vilcabamba, financiado por CARE-SWISAID y ejecutado por la fundación Arcoíris conjuntamente con la comunidad nace la propuesta de aportar el 9% del costo de la infraestructura de riego instalada en cada una de las huertas con la finalidad de crear la caja de crédito de los beneficiarios del proyecto de riego.

En el año 2003, aprovechando la coyuntura con el grupo social FEPP, se propone la capacitación de dos miembros de la organización en el tema de administración de estructuras financieras locales.

Finalmente en el año 2006, la Asamblea General de Socios, acuerda desarrollar un cronograma de talleres encaminadas a establecer su planificación estratégica con una visión hasta el 2010, en el cual se puntualiza el marco orientador de la CACSE.

La Caja de Ahorro y Crédito “Sociedad Ecológica” CACSE, es una organización social, conformada por productoras y productores agroecológicos de la parroquia San Pedro de Vilcabamba. CACSE es socia fundadora de la Red de Estructuras Financieras del Sur del Ecuador REFSE, misma que cuenta con personería jurídica, mediante acuerdo ministerial 070018 del 16 de febrero de 2007 del Ministerio de Comercio Exterior, Industrialización, Pesca, Competitividad. MICIP.

La CACSE cuenta con un total de 67 socios: 38 hombres y 29 mujeres, aplica el programa contable 5ac- 2002.

#### **Visión:**

Al 2010, la Caja de Ahorro y Crédito Sociedad Ecológica es una institución consolidada y acreditada, destacada en su oferta y accesibilidad de servicios financieros y sociales para el desarrollo humano del sector sur del cantón Loja.

#### **Misión:**

Satisfacer con eficiencia la demanda de servicios sociales y crediticios alternativos, y estimular una cultura de ahorro cooperativo, fomentando la producción, transformación y comercialización ecológica a nivel de asociación comunitaria y microempresa familiar.

#### **Objetivos:**

1. Potenciar las capacidades locales para una gestión compartida en los niveles socio-organizativo, técnico y cooperativo.
2. Ofertar créditos para fortalecer la economía solidaria, fomentando actividades: agroecológicas, pecuarias, agroforestales, artesanías, apicultura, turismo agroecológico, encuadradas en una política de desarrollo sostenible socialmente justa.
3. Promover el ahorro cooperativo como norma de todos los asociados y como una alternativa de economía solidaria para el desarrollo humano de la comunidad.

---

<sup>24</sup> Caja de Ahorro y Crédito “Sociedad Ecológica”



4. Promover procesos continuos de capacitación, planificación, seguimiento y evaluación para asegurar la sostenibilidad de la gestión social y económica de la CACSE, y mejorar la equidad de participación de los servicios generados.

**Valores:**

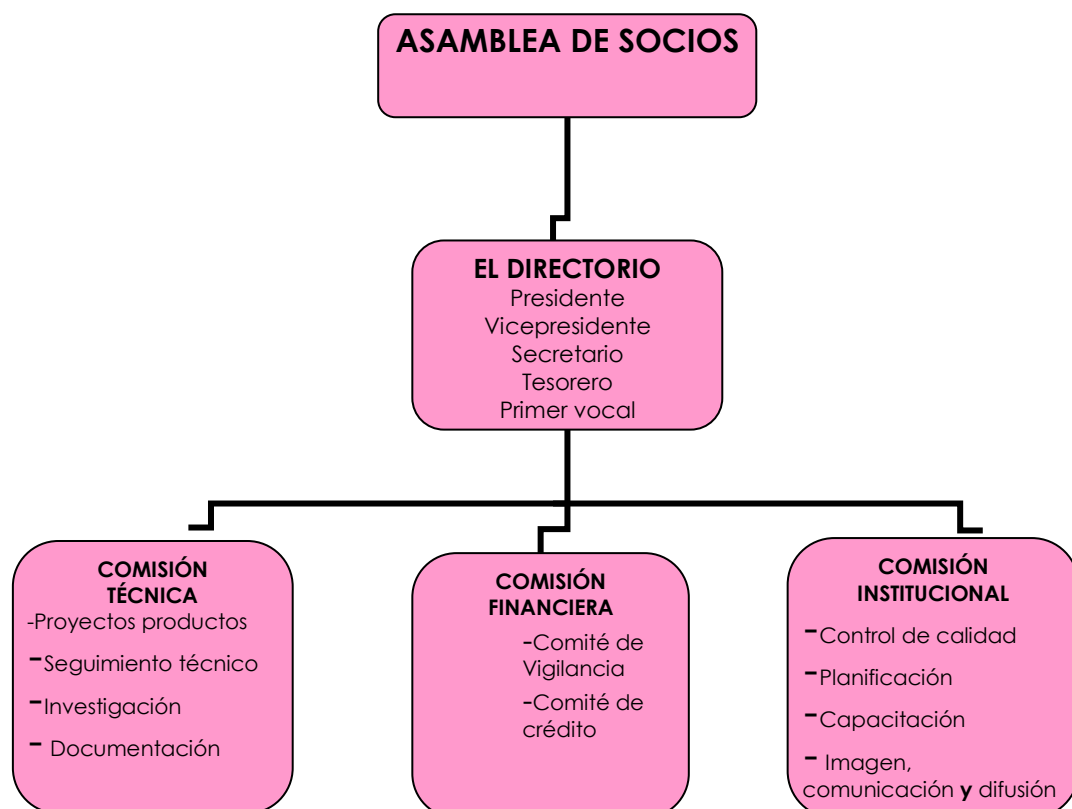
- Responsabilidad social
- Optimismo
- Valoración de los talentos humanos
- Transparencia
- Equidad

**5.2 Estructura Organizacional**

Está conformada de la siguiente manera:

- Presidente: Sr. Manuel Guamán Mosquera
- Vicepresidente: Sra. Carmen Ramón Godoy
- Tesorero: Sra. Juana Tapia Ramón
- Primer Vocal: Sra. Marlene León
- Segundo Vocal: Sr. Franco Iñiguez Ochoa
- Tercer Vocal: Sr. Miguel Estuardo Leon
- Comité de Vigilancia: Sr. Jorge Lapo, Sra. Abelina Chamba, Sr. Manuel León
- Comisión Técnica: Sr. William Mosquera
- Comisión Financiera:
  - Comité de Crédito: Sr. Eulogio Guamán
  - Gerente: Sr. Felicino Toledo
  - Secretaria Contable: Srta. Alicia Abarca
- Comisión Institucional: Sr. Carlos Lapo.

**Gráfico N°2**



### 5.3 Políticas

En esta parte se encuentra los Estatutos de la Institución, ubicados en el Anexo N°4.

### 5.4 Productos y Servicios

#### Productos:

- Cuenta de ahorros, para apertura de la libreta de ahorros se necesita \$10 que es un depósito voluntario de certificados de aportación, \$5 ahorro obligatorio el primer mes, \$3 aporte voluntario para gastos administrativos, saliendo un total de \$18. En cuanto a documentos se necesita las copias de la cédula de identidad y el certificado de votación.
- Ahorro Cooperativo, ahorro obligatorio, \$5 mensual, ahorros voluntarios. La tasa de interés que se paga para todos los ahorros es del 5%.
- Créditos extraordinarios hasta \$120
- Créditos emergentes hasta \$500
- Créditos reparación vivienda \$1000
- Créditos pequeños negocios \$1000
- Créditos para educación y capacitación \$200
- Créditos productivos \$1000  
La tasa de interés que se cobra para todos los créditos es de 1%.
- Servicio de crédito en especie:  
Café arábigo (criollo) 0,25 ctvs. Plántula  
Café catimorro 0,25 Plántula  
Interés del 1% mensual.

#### Servicios:

- Servicio Médico Visual, atención médica visual gratuita en el Hospital Oftalmológico de Machala, especialistas extranjeros y nacionales. Los beneficiarios de este servicio que presta la Caja son los socios, cónyuge, padres, hijos y nietos.

#### 5.4.1 Estructura de la Cartera de Crédito<sup>25</sup>

#### 5.4.2 Manuales y Políticas de Crédito

#### Requisitos para obtener un crédito:

- Ser socio
- Poner el encaje en su libreta que equivale al 10% del monto solicitado (inicialmente se da un crédito de 100usd)
- Solicitud de crédito dirigida al comité de crédito.
- Uno o 2 garantes socios de la CAC dependiendo del monto solicitado.

Estos son los diferentes tipos de crédito que ofrece la Caja:

- Crédito de emergente
- Crédito productivo
- Crédito de comercio
- Crédito de vivienda

---

<sup>25</sup> Ver anexo 5, Tabla N°13

### **Crédito emergente**

- Montos 40 hasta 80 USD.
- Plazos desde 1 a tres meses.
- Se destinan para salud accidentes, educación entre otros.

### **Crédito productivo**

- Montos 100 hasta 1000 USD.
- Plazos hasta 12 meses.
- Se destinan para compras de semillas, animales menores, ganado, insumos, vitaminas, materiales para infraestructura productiva, entre otros.

### **Crédito de comercio**

- Monto desde 100 hasta 1000.
- Plazo hasta doce meses.
- Está destinada para pequeños negocios de compra venta, como venta de comida, tiendas entre otras.

### **Crédito de vivienda**

- Desde 500 a 1000 USD.
- Plazos de hasta doce meses.
- Se destinan para arreglo de fachada de vivienda, compra de tejas, madera, cemento entre otros.

Se cobra un interés del 1% para todos los créditos, de acuerdo al monto se deja el 10% de encaje, 1% para certificados de aportación, 1% para gastos administrativos.

## **POLITICAS DE CREDITO ESTABLECIDAS EN EL REGLAMENTO INTERNO DE LA CAJA**

**Art. 14.-** Tendrán derecho de recibir créditos los socios que se encuentren en estado activo.

**Art. 15.-** Los socios con interés en acceder a un crédito deberán presentar una solicitud al comité de crédito de la comisión financiera, especificando monto, línea de crédito y factibilidad de recuperación.

**Art. 16.-** Para obtener el crédito, el solicitante debe esperar la decisión del comité de crédito, una vez aprobado el solicitante y los garantes deben firmar un pagaré por el monto solicitado más una letra de cambio.

**Art. 17.-** El monto máximo de los créditos es decisión de la asamblea general de socios a inicio de cada año y será en función de la liquidez de la caja y el criterio técnico emitido por gerencia.

**Art. 18.-** Para otorgar créditos superiores de 1 a 300 dólares se pedirá un garante responsable socio de CACSE.

**Art. 19.-** Para otorgar créditos superiores a los 301 dólares a 1000 dólares se pedirá dos garantes.

**Art. 20.-** Para otorgar un crédito superior a los 1001 dólares se pedirá una hipoteca superior al 50% del valor del crédito.

**Art. 21.-** Los créditos otorgados pagarán intereses de dos puntos menos la tasa referencia bancaria anual, y se calcularán en base al monto total del crédito entregado, el interés y el capital serán devueltos en base a las posibilidades reales de ingresos de los socios.

**Art. 22.-** Por incumplimiento de pagos de los créditos en base a los acuerdos establecidos se cobrará un punto más el interés normal establecido, y después de un mes de gracia.

**Art. 23.-** El incumplimiento total del crédito dará lugar a la exclusión del socio de la caja y al cierre de la cuenta de ahorros luego de recuperado el total del crédito.

**Art. 24.-** El cierre de una cuenta de ahorro por exclusión de un crédito dará lugar a que el saldo actual sirva de descuento del crédito vencido.

### 5. 4.3 Análisis de la Tasa de Morosidad

#### INDICADORES PERLAS

##### I. P = PROTECCIÓN

Estos indicadores miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables.

Los indicadores P1 (Provisión para préstamos Incobrables/ Provisión Requerida para Préstamos con Morosidad >12 meses) y P2 (Provisión Neta para Préstamos Incobrables/ Provisión Requerida para Préstamos con Morosidad <12 meses) no se pudieron aplicar ya que la institución no cuenta con provisión para préstamos incobrables.

##### P6. Solvencia

**Propósito:** Medir el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de socios en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito.

Fórmula	$\frac{[(a + b) - (c + .35(d) + f - g)]}{(g + h)}$
---------	--

- Cuentas:**
- a. Total activo
  - b. Provisiones para activos en riesgo
  - c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
  - d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.
  - e. Total de pasivos
  - f. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
  - g. Total de ahorros
  - h. Total de aportaciones

$$(30790,48 + 0) - (0 + 35(21856,73) + 0 - 9336,22) / (9336,22 + 785) =$$

$$-724858,85 / 10121,22 = -71,62\%$$

**Meta:** 100%

Según el indicador aplicado nos muestra que la Caja de Ahorro no cuenta con protección para ahorros y aportaciones de socios en el caso de que exista liquidación de los activos y pasivos ya que tiene un porcentaje negativo de -71,62% y el porcentaje esperado es del 100%.

## **II. E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ**

Estos indicadores miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que prepara la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real.

### **ACTIVOS PRODUCTIVOS**

**E1. Préstamos Netos / Total Activo**

$$(19995,89 - 0) / 30790,48 = 64,94\%$$

**Meta:** Entre el 70- 80%

El porcentaje del activo total que la Caja de Ahorro tiene invertido en la cartera de préstamos es de 64,94%, que es menor al esperado.

### **PASIVOS**

**E5. Depósitos De Ahorros / Total Activo**

$$9336,22 / 30790,48 = 30,32\%$$

**Meta:** Entre el 70- 80%

Una vez aplicado el indicador nos damos cuenta que solo un 30,32% del activo total está siendo financiado con depósitos de ahorros, este porcentaje es menor al esperado que esta entre el 70 – 80%.

### **CAPITAL**

**E7. Aportaciones De Socios / Total Activo**

$$785 / 30790,48 = 2,55\%$$

**Meta:** Máximo del 20%

Solo un 2,55% del activo total de la Caja está siendo financiado con los aportes de los socios y este porcentaje es mucho menor al esperado (máximo del 20%).

## **III. A = CALIDAD DE ACTIVOS**

Estos indicadores miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son: la morosidad de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos.

**A1. Total Morosidad De Préstamos / Cartera De Préstamos Bruta**

$$4665,62 / 22056,73 = 21,15\%$$

**Meta:** <= 5%

**A2. Activos Improductivos / Total Activo**

$$10794,59 / 30790,48 = 35,06\%$$

**Meta:** < 5%

La Caja tiene muchos de sus recursos en activos improductivos que no le generan ingresos ya que su porcentaje es de 35,06% y la meta ideal es inferior al 5%, nos podemos dar cuenta que la institución tiene un valor demasiado alto de activos improductivos en relación al total del activo.

**IV. R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS**

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rédito promedio (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes. Los réditos son rendimientos reales de inversiones y no los réditos típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio del activo. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

**R1. Ingreso Neto De Préstamos / Promedio De Cartera De Préstamos Neta**

$$4955,28 - 0 / (19995,89 + 10249,07) / 2 = 32,77\%$$

**Meta:** Tasa empresarial que cubre los gastos financieros y operativos, gastos para provisiones y gastos que contribuyen a niveles de capital que mantienen el capital institucional en al menos el 10%.

La cartera de préstamos de la institución le rinde un porcentaje de 32,77%, considero que es un nivel aceptable para la CAC.

**R5. Costo Financiero: Depósitos De Ahorros / Promedio De Depósitos De Ahorros**

$$(186,67 + 0 + 0) / (9336,22 + 4061,47) / 2 = 2,79\%$$

**Meta:** Tasas que protegen el valor nominal de los depósitos de ahorros (> inflación)

**R8. Margen Bruto / Promedio De Activo Total**

$$(4955,28 + 508,89) / (30790,48 + 22179,10) / 2 = 20,63\%$$

**Meta:** Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional.

La Caja tiene un margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios de 20,63%.

**R9. Gastos Operativos / Promedio De Activo Total**

$$2310,17 / (30790,48 + 22179,10) / 2 = 8,72\%$$

**Meta:** < 10%

La entidad financiera tiene un porcentaje de eficiencia operativa aceptable ya que se encuentra en un 8,72% menor al 10% que es la meta esperada.

**R11. Ingresos O Gastos Extraordinarios / Promedio De Activo Total**

$$508,89 / (30790,48 + 22179,10) / 2 = 1,92\%$$

**Meta:** Mínimo

Observamos que la institución tiene un porcentaje bajo para este indicador que es de un 1,92%.

**R12. Ingreso Neto / Promedio De Activo Total**

$$5578,47 / (30790,48 + 22179,10) / 2 = 21,06\%$$

**Meta:** > 1% y suficiente para alcanzar la meta del E8 (Capital Institucional/ Total Activo) que es mínimo del 10%.

Según nos muestra el indicador la Caja de Ahorro tiene un nivel de rendimiento del 21,06% mayor que el porcentaje esperado lo que representa que se encuentra en un buen nivel en este indicador.

## **V. L = LIQUIDEZ**

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.

**L1. (Inversiones Líquidas + Activos Líquidos - Cuentas Por Pagar A Corto Plazo) / Depósitos De Ahorros**

$$(0 + 8280,61 + 0) / 9336,22 = 88,48\%$$

**Meta:** Mínimo del 15%

La Caja de Ahorro cuenta con suficientes reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos de los clientes, después de pagar todas las obligaciones inmediatas (menores a 30 días), el porcentaje que posee es de 88,48%.

**L3. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo**

$$8280,61 / 30790,48 = 26,9\%$$

**Meta:** < 1%

El porcentaje que la Caja de Ahorro tiene es de 26,9%, esto es negativo para la institución ya que está muy por encima de lo esperado que es menor al 1%, la entidad financiera tiene una considerable parte de su activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

## **VI. S = SEÑALES DE CRECIMIENTO**

Estos indicadores miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes de los estados financieros, así como el crecimiento del el número de socios.

### **S1. Crecimiento De Préstamos**

$$(19995,89 / 10249,07) - 1 \times 100 = 95,1\%$$

**Meta:** Para aumentar el porcentaje del total de préstamos pendientes E1 (Préstamos Netos / Total Activo), el indicador de crecimiento de préstamos debe ser mayor que el indicador de Crecimiento del Activo Total.

Para mantener el porcentaje del total de préstamos pendientes E1 (Préstamos Netos / Activo Total), este indicador debe ser igual al indicador de Crecimiento del Activo Total.

Para disminuir el porcentaje del total de préstamos pendientes E1 (Préstamos Netos / Activo Total), este indicador debe ser menor que el indicador de Crecimiento del Activo Total.

El crecimiento de la cartera de préstamos respecto al año anterior es de un 95,1%, es decir que la institución ha prestado en este año el doble de lo que prestó hasta el año anterior.

### **S5. Crecimiento de Depósitos de Ahorros**

$$(9336,22 / 4061,47) - 1 \times 100 = 129,87\%$$

**Meta:** Para aumentar el porcentaje del total de depósitos de ahorros E5 (Depósitos de Ahorros/ Total Activo), este indicador debe ser mayor que el indicador de Crecimiento del Activo Total.

Para mantener el porcentaje del total de depósitos de ahorros E5 (Depósitos de Ahorros / Total Activo), este indicador debe ser igual al indicador Crecimiento del Activo Total.

Para disminuir el porcentaje del total de depósitos de ahorros E5 (Depósitos de Ahorros /Total Activo), este indicador debe ser menor que el indicador Crecimiento del Activo Total.

Los depósitos de ahorros han crecido un 129,87% respecto del año anterior, se observa que los depósitos se aumentado en más del 100%, algo positivo para la institución ya que su objetivo es obtener más recursos para destinarlos para créditos.

### **S7. Crecimiento de Aportaciones de Socios**

$$(785 / 530) - 1 \times 100 = 48,11\%$$

**Meta:** Para aumentar el porcentaje del total de aportaciones de socios E7 (Aportaciones de Socios/ Total Activo), este indicador debe ser mayor que el indicador Crecimiento del Activo Total.

Para mantener el porcentaje del total de aportaciones de socios E7 (Aportaciones de socios / Total Activo), este indicador debe ser igual al indicador Crecimiento del Activo Total.

Para disminuir el porcentaje del total de aportaciones de socios E7 (Aportaciones de Socios / Total Activo), este indicador debe ser menor que el indicador Crecimiento del Activo Total.



Los aportes de los socios han crecido en un 48,11% respecto del año anterior, pero observado en términos monetarios no es un valor muy alto como lo demuestran los resultados en porcentajes.

#### **S10. Crecimiento del Número de Socios**

$$(67 / 65) - 1 \times 100 = 3,08\%$$

**Meta:** >5%

El porcentaje de crecimiento de los socios de la Caja de Ahorro es de un 3,08% respecto del año anterior.

#### **S11. Crecimiento del Activo Total**

$$(30790,48 / 22179,10) - 1 \times 100 = 38,83\%$$

**Meta:** Mayor que la tasa de inflación

Según este indicador nos muestra que el activo total de la Caja de Ahorro ha crecido en un 38,83% comparándolo con el año anterior y es mayor que lo esperado ya que la tasa de inflación en nuestro país no supera el dígito.

### **5.5 Análisis Financiero**

#### **5.5.1 Análisis Vertical”<sup>26</sup>**

Una vez realizado el Análisis Vertical a la Caja de Ahorro, se pueden hacer los siguientes comentarios:

a. La composición de los Activos en el año 2007 es la siguiente:

Fondos Disponibles	26,90%
Cartera de Créditos	64,94%
Propiedades y Equipos	5,87%
Otros Activos	2,29%
TOTAL	100%

Podemos observar que la cartera de créditos representa el mayor porcentaje del total de los activos con un 64,94%, seguido por la cuenta de fondos disponibles con 26,90%, con respecto a la cartera de créditos la Caja de Ahorro solo entrega ordinarios para este año ya que es una institución muy pequeña y con pocos años de trayectoria, también nos damos cuenta que no posee recursos para colocarlos en inversiones ni provisión para cuentas incobrables y esto me parece un aspecto negativo ya que toda institución financiera por más pequeña que sea debería contar con la cuenta de provisión porque siempre va existir el riesgo de que los créditos no sean pagados a tiempo.

b. El análisis de la parte que corresponde a pasivo y patrimonio nos muestra la siguiente composición:

---

<sup>26</sup> Ver anexo 6, Tabla N°14 y Tabla N°15

Obligaciones con el público	30,32%
Patrimonio	59,67%
Superávit	10%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>100%</b>

En esta parte del Balance notamos que la Caja tiene un alto porcentaje de patrimonio con respecto al total 59,67%, que corresponde a los aportes de los socios y a otros aportes patrimoniales, mientras que las obligaciones con el público son de 30,32%, este porcentaje debería ser mayor ya que es una institución que se dedica a captar dinero del público para después prestarlo, esta situación se entiende debido a que la Caja posee un número reducido de socios, y tiene un superávit del 10% como resultado de los otros aportes patrimoniales.

- c. En lo que se refiere al Balance de Resultados, se observa la siguiente composición en el año 2007, tomando como 100% el total de gastos e ingresos:

Intereses Causados	7,48%
Gastos de Operación	92,52%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>100%</b>

Vemos que el mayor porcentaje del total de sus gastos está concentrado en los gastos de operación, nos indica que la Caja de Ahorro destina más de sus gastos a lo que son sueldos al personal que los intereses que paga por concepto de los depósitos de sus clientes.

Intereses y Descuentos	90,88%
Otros Ingresos	9,12%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>100%</b>

Notamos que los ingresos como es de esperarse para este tipo de institución vienen de sus intereses en créditos y por mora.

### **5.5.2 Análisis Horizontal<sup>27</sup>**

Una vez realizado el análisis horizontal al Balance General de la Caja de Ahorro y Crédito podemos hacer los siguientes comentarios:

Con respecto a la parte del activo de la institución vemos de manera general que ha aumentado en un 38,83% en términos relativos y en términos absolutos \$8611,38, la cuenta de fondos disponibles notamos que disminuyó en un -14,42% lo que equivale a \$1395,66, debido a que los saldos en cuentas corrientes y otros depósitos a la vista que la Caja tenía en otras instituciones financieras locales disminuyeron en un 48,82% que significa \$3774,57 en términos absolutos, pero vemos que ha aumentado de manera considerable el rubro de Caja en un 122,31%.

El saldo en cartera de créditos creció en \$9746,82 lo que corresponde a 95,10%, y de este cuenta vemos que la que más subió es la de 181 a 360 días lo que quiere decir que la institución incrementó sus plazos para el pago de los créditos quizás porque para el año 2007 también aumentaron los montos de los mismos, por esta razón los préstamos otorgados de 91 a 180 días bajaron. Aquí podemos darnos cuenta que la Caja de Ahorro y Crédito no tiene en su balance general la cuenta de provisiones, esto es un factor negativo para ella ya que en la estructura del balance general debe

<sup>27</sup> Ver anexo 6, Tabla N° 16 y Tabla N°17

constar para posibles pérdidas las cuales deben contabilizarse con cargo a resultados del ejercicio.

En el caso de activos fijos sus valores se han incrementado poco y de entre estas la que más ha variado de manera positiva es la de muebles, enseres y equipos de oficina en un 70,42% (\$204,22), con respecto a otros activos podríamos decir que se ha mantenido constante ya que apenas ha variado en un 8,62% de forma positiva.

Para la parte de pasivos en el Balance General ha aumentado sus valores en un 129,87% en términos relativos porcentaje que se vería sumamente alto pero en términos absolutos no lo es tanto \$5274,75, esto nos indica que los depósitos para la Caja han aumentado, los socios están colocando más ahorros en ella, esto puede deberse a que la institución paga altos intereses por los mismos o por alguna forma de propaganda que esta incluyendo en su plan estratégico.

En la parte que corresponde a patrimonio notamos que de manera general ha crecido en un 17,29%, y de entre estas la que más ha aumentado es los aportes de los socios en un 48,11% en términos relativos y en \$255 en términos absolutos, que como porcentaje de variación podría parecer bastante pero viéndolo como valor absoluto este es pequeño.

Con respecto al Balance de Resultados podemos hacer los siguientes comentarios:

Notamos que los gastos de manera general se han incrementado en 5,28% que corresponde a \$125,33, observamos que esto se debe a que disminuyeron los gastos por concepto de intereses causados en depósitos de ahorros esto es algo positivo para cualquier tipo de institución ya que una reducción en los gastos le permite que sus ingresos netos sean más significativos, vemos también en esta parte del balance de resultados que los gastos de personal aumentaron en un 46,92%, debido a que los beneficios sociales pagados a los empleados son mayores comparados del 2006 al 2007, una reducción importante que vemos aquí es por concepto de honorarios profesionales, disminuyó en un 96%, que equivale a \$240, otra cuenta que disminuyó también es la de gastos por otros servicios (77,09%).

En lo que respecta a ingresos vemos que crecieron en un 15,64% respecto al año anterior porcentaje que corresponde a \$754,27, esto como consecuencia a que se incrementó la cuenta por otros ingresos, ya que en el año 2006 apenas era de \$2,00 y para el año siguiente fue de \$508,89 y como valor relativo da un incremento de 25344,5%.

Como conclusión final se puede mencionar que los ingresos de la Cooperativa del 2006 al 2007 aumentaron en \$3081,63, lo que vendría a ser favorable ya que lo que se espera en todo tipo de institución es que genere ganancias.

## **CAPITULO VI**

### **MECANISMOS DE CONTROL Y SEGUIMIENTO DEL CREDITO**

## 6. MECANISMOS DE CONTROL Y SEGUIMIENTO DEL CREDITO

### 6.1 Marco Jurídico

En la Ley General de Instituciones Financieras, se incluyó como institución financiera a las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público, bajo la supervisión y control de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

“La Superintendencia de Bancos y Seguros controla 38 entidades de esta naturaleza. A marzo del 2008 maneja activos por USD1.390 millones, los rubros más importantes de sus pasivos representan los depósitos a la vista con USD 649 millones y a plazo con USD 340 millones, representan el 8% del total del sistema financiero nacional y cuenta con aproximadamente dos millones de ecuatorianos como socios, que representan mas o menos el 50% de población beneficiada.

Para someterse al control de la Superintendencia, las cooperativas de ahorro y crédito en funcionamiento observarán los requisitos que determine la Junta Bancaria. Para Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, en cuanto a la constitución, organización, funcionamiento y liquidación, así como las facultades de competencia y control de la Superintendencia de Bancos y Seguros respecto de las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público en general serán reglamentadas mediante decreto ejecutivo.

El Decreto Ejecutivo No. 354 es el último expedido, decreta: El reglamento que rige la constitución, organización, funcionamiento y liquidación de las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público, sujetas al control de la superintendencia de bancos y seguros.”<sup>28</sup>

EL sistema cooperativo y de ahorro, constituye un instrumento válido de desarrollo para los sectores populares y microempresarios. Las cooperativas que no se encuentren bajo el control y supervisión de la Superintendencia se registrarán por la Ley de Cooperativas y serán supervisadas y controladas por la Dirección Nacional de Cooperativas.

En el caso del la COAC y CAC que son tema del presente estudio, no aplica el control bajo la Superintendencia de Bancos y seguros. Su marco jurídico esta regido por la Ley de Cooperativas y el Reglamento General de Cooperativas bajo el control y supervisión de la Dirección Nacional de Cooperativas.

Los derechos, obligaciones y actividades de las cooperativas y de sus socios se registrarán por las normas establecidas en la Ley de Cooperativas, en el Reglamento General, en los reglamentos especiales y en los estatutos, y por los principios universales del cooperativismo.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 Abril” esta bajo el organismo de control de la Dirección Nacional de Cooperativas.

En el Ecuador existen alrededor de 400 cooperativas de ahorro y crédito, la mayoría está bajo el control de la Dirección Nacional de Cooperativas del Ministerio de Inclusión Económica y Social, y un número reducido han pasado a ser reguladas por la Superintendencia de Bancos.

Las Cajas de Ahorro y Crédito como es el caso de la CAC “Sociedad Ecológica”, funcionan básicamente con el autocontrol ejercido por el Consejo de Vigilancia y por las Asambleas Generales; por eso es tan importante la confianza que tengan los socios en las personas que dirigen la CAC.

#### **Dirección Nacional de Cooperativas:**

“La Dirección Nacional de Cooperativas, a través de su Director Nacional de Cooperativas Dr. Fernando Ortega Cárdenas; es un organismo en el cual se realiza y

---

<sup>28</sup> [www.superban.gov.ec](http://www.superban.gov.ec)

gestiona acciones técnico legales para la aprobación y registro de las organizaciones cooperativas; fiscalizar, auditar, capacitar, asesorar, aprobar planes de trabajo; promover la integración y desarrollo de las organizaciones del movimiento cooperativo nacional y vigilar por el cumplimiento de la Ley de Cooperativas, su Reglamento General y Reglamentos Especiales.”<sup>29</sup>

Este organismo mediante procesos identificados, actividades, pasos sucesivos, que encadenados entre sí dan forma a la cadena de valor institucional pretende llegar a un fin determinado reconocido como es el servicio público eficaz, ágil y transparente.

#### **Ley de Cooperativas:**

Fue promulgada en el Registro Oficial No. 123 de 20 de septiembre de 1966. Su Codificación consta publicada en el Registro Oficial No. 400 de 29 de agosto de 2001. La Ley de Cooperativas junto con el Reglamento General de Cooperativas contiene normas que contribuyen a la seguridad jurídica que ampara a las sociedades cooperativas, a sus socios y también a terceros.

#### **Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador:**

“Es una organización de derecho privado, con finalidad social y publica para la integración del Cooperativismo de Ahorro y Crédito, con sede en Quito.

Es una organización sin fines de lucro, con cuarenta años de vida institucional, creada mediante Acuerdo Ministerial No. 244 del 14 de Septiembre de 1963. Su presidente es el Ing. Jaime Dueñas Pazmiño.

En la actualidad se encuentran afiliadas 278 Cooperativas, a nivel nacional.”<sup>30</sup>

Su objetivo es fortalecer la labor de las instituciones cooperativistas de ahorro y crédito para mejorar la oferta de productos y servicios hacia sus clientes. Mediante esto lograr la integración y desarrollo social y económico del país con bases en el conocimiento de la realidad del país mejorando la calidad y competitividad de las cooperativas de ahorro y crédito.

#### **6.1.1 Sistemas de control y seguimiento interno de las CAC y COAC (Plan de Recuperación de Cartera)**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de Abril” no cuenta con un plan de recuperación de cartera detallado por escrito, sigue las siguientes etapas para la recuperación de sus préstamos:

1. El plazo de espera es de 15 días después de la fecha señalada para realizar los pagos.
2. Luego de transcurridos 30 días se envía una notificación por escrito al deudor.
3. Si el deudor no se acerca a la entidad para realizar el pago, se envía una segunda notificación transcurridos 90 días, al deudor y su garante.
4. Después de 120 días se envía una última notificación firmada por el abogado de la institución al deudor del préstamo.
5. Finalmente si no existe respuesta por parte del deudor se sigue un proceso judicial.

La Caja de Ahorro y Crédito “Sociedad Ecológica” tampoco cuenta con un plan de recuperación de cartera detallado por escrito, sigue los siguientes pasos:

---

<sup>29</sup> [www.dinacoop.gov.ec](http://www.dinacoop.gov.ec)

<sup>30</sup> [www.fecoac.org](http://www.fecoac.org)

1. Se envía una notificación por escrito a domicilio, se la hace tanto a deudor como al garante.
2. Se envían hasta tres notificaciones.
3. Se realizan acciones legales para recuperar el crédito otorgado.

**CAPITULO VII**  
**ESTUDIO DE MERCADO**



## 7. ESTUDIO DE MERCADO

### 7.1 Calculo de la Muestra

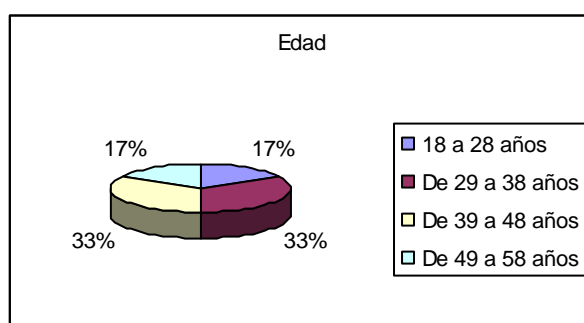
Para la realización del presente estudio de mercado se recurrió a la técnica de la encuesta, la cual fue realizada en este caso a la mayoría de los administradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "27 de Abril".

### 7.2 Tabulación, Análisis y Presentación de Resultados

#### ADMINISTRADORES

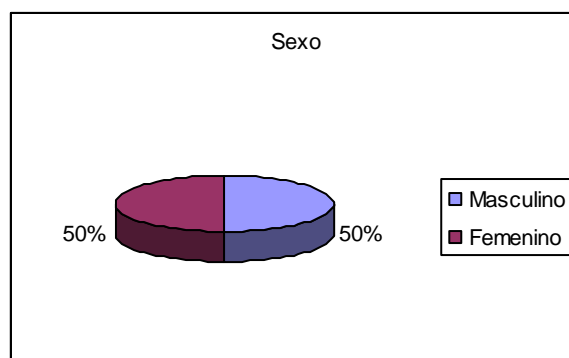
##### 1. Información General

Gráfico N°3



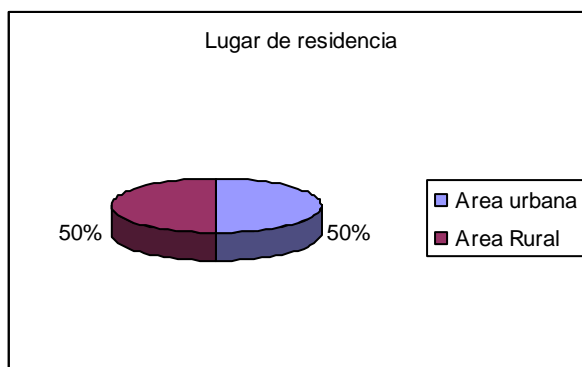
Una vez aplicadas las encuestas a los Administradores de la Cooperativa, vemos que un 33% de los encuestados están entre los 39 a 48 años y el otro 33% de los 29 a 38 años, el 17% se encuentra entre las edades de 18 a 28 y el otro 17% de 49 a 58 años.

Gráfico N°4



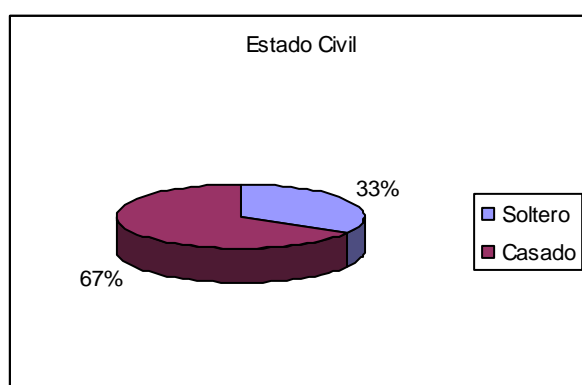
En lo que respecta al sexo, de acuerdo a las encuestas aplicadas, tenemos que la población está dividida, el 50% son hombres y el otro 50% son mujeres.

**Gráfico N°5**



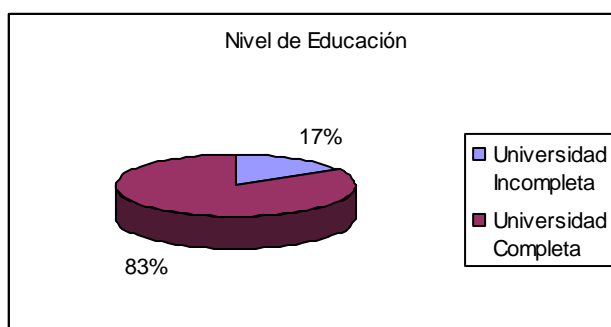
El 50% de los administradores encuestados vive en el área urbana y el otro 50% en el área rural, ya que la Cooperativa cuenta con una sucursal en la ciudad de Loja las personas que laboran en ella residen en esa ciudad.

**Gráfico N°6**



De acuerdo a los resultados obtenidos en lo que respecta al estado civil de los administradores encuestados tenemos que su mayoría son casados con un 67% y el otro 33% que resta son solteros.

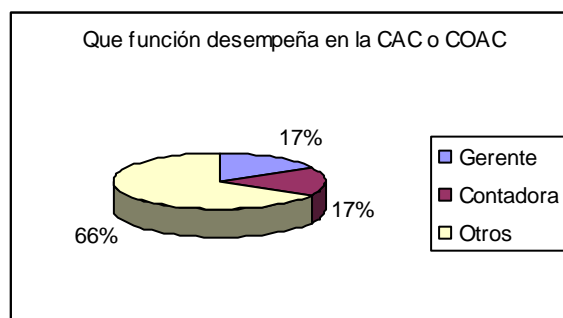
**Gráfico N°7**



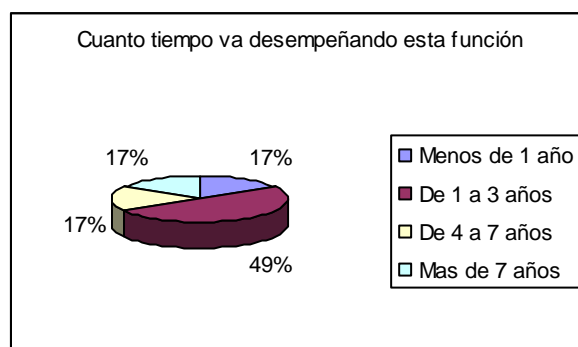
Con los datos obtenidos nos podemos dar cuenta que el nivel de educación de los administradores en un 83% ha terminado la universidad, debido a que para poder encargarse de la administración de una institución se debe contar con estudios superiores y el 17% que resta no culminó sus estudios superiores, de igual manera estas personas poseen conocimientos necesarios para encargarse de su función en la Cooperativa.

## 2. Información del Personal Administrativo

**Gráfico N°8**



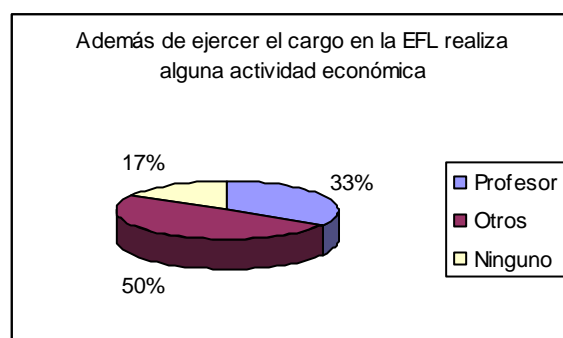
**Gráfico N° 9**



Con respecto a la función que desempeñan los administradores dentro de la institución vemos que el 66% realiza actividades diferentes a gerencia y a los de contadora mostradas en el primer gráfico, estas actividades diferentes en este caso son las de Cajera- Secretaría, Secretaria Auxiliar, Presidente del Consejo de Vigilancia y Presidente de la Cooperativa y lo que resta desempeña las funciones de Gerente y Contadora.

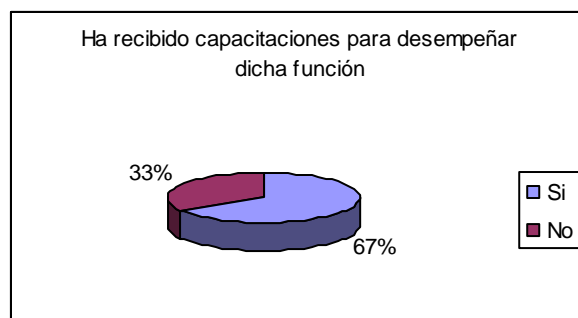
En cuanto al tiempo que llevan desempeñando estas funciones el 49% respondió que de 1 a 3 años, que es el tiempo estipulado en el reglamento interno de la Cooperativa, un 17% está desempeñando esta función por menos de 1 año, otro 17% de 4 a 7 años y el último 17% por más de 4 años.

**Gráfico N°10**



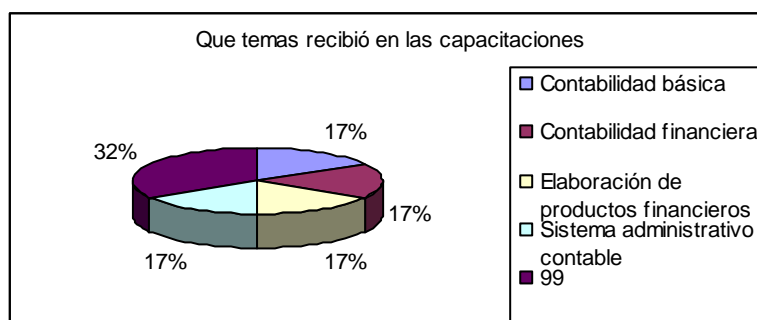
De los datos obtenidos podemos notar que la mayoría de personas realiza otras actividades además de la función que cumple en la Cooperativa como son de profesor, corredor de bienes raíces, entre otros, esto debido a que la remuneración recibida no es suficiente para cubrir sus necesidades.

**Gráfico N°11**



Un 67% de los encuestados respondió que si recibió capacitaciones por parte de la Cooperativa para desempeñar determinada función y el 33% restante no recibió ninguna capacitación, es importante que cualquier tipo de organización capacite a su personal ya que de esta manera podrán incrementar sus conocimientos y desempeñar mejor las funciones que debe cumplir dentro de la COAC.

**Gráfico N°12**



Los temas recibidos en las capacitaciones fueron en su mayoría de contabilidad básica con un 17%, contabilidad financiera 17%, elaboración de productos financieros 17% y sistema administrativo contable 17%.

**Análisis:**

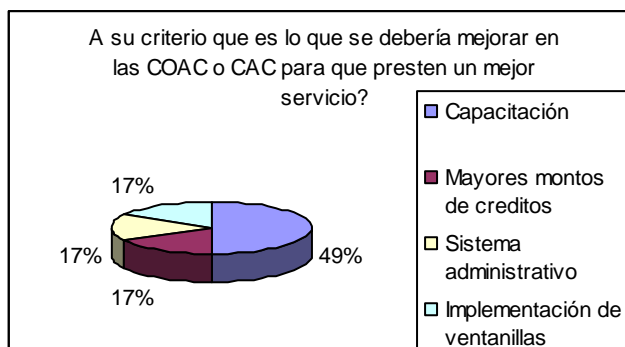
Con respecto a la pregunta 2.8 que dice: ¿Qué problemas internos considera que se dan en las COAC?, solo 1 de las 6 personas encuestadas cree que el estar administradas por máximo 3 personas es un problema para la Cooperativa, 2 de las 6 personas considera el que no estén claramente definidas las funciones del personal como un problema interno, de igual manera 2 de las 6 personas cree que desempeñar funciones para los cuales no están capacitados y el no cumplir con el manual de funciones como un problema interno para la Cooperativa, mientras que 5 de las 6 personas ven el no contar con la infraestructura necesaria el principal problema que puede tener la institución.

**Análisis:**

En cuanto a la pregunta 2.9: ¿Por qué cree que se dan problemas de mora en la COAC?, solo 2 de las 6 personas encuestadas cree que por falta de voluntad de pago se dan problemas de mora en la COAC, 1 de las 6 personas considera que porque no hay seguimiento de la mora, el 50% de las personas encuestadas cree que por la mala evaluación al momento de la aprobación de los créditos y demasiadas facilidades al momento de la entrega del crédito son los principales problemas de mora, solo 1 de las 6 personas encuestadas considera que por sobreendeudamiento de los socios se dan los problemas de mora, 2 de las 6 personas cree que por falta de fuentes de empleo, mala utilización del crédito y por no contar con una central de información

crediticia se tienen problemas de mora en la institución y una de las 6 personas opina que son otros los problemas de mora como la falta de educación financiera por parte de los socios de la entidad.

**Gráfico N°13**

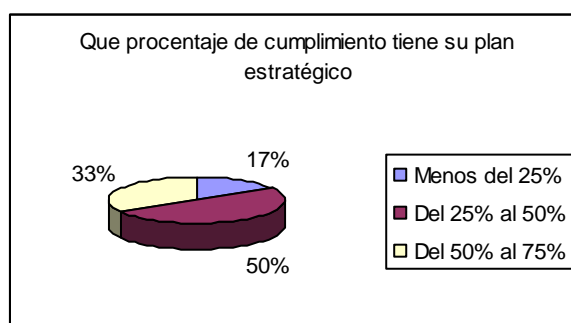


Según los datos obtenidos podemos observar que el 49% considera que la capacitación tanto al personal que labora en la institución como para los socios es un aspecto de ella que se debería mejorar, un 17% cree que se deberían otorgar mayores montos en cuanto a créditos, otro 17% considera que debería mejorar el sistema administrativo y por último el 17% restante cree que se deberían implementar ventanillas en las oficinas para mejorar sus servicios ya que la entidad no cuenta con las mismas.

**Gráfico N°14**

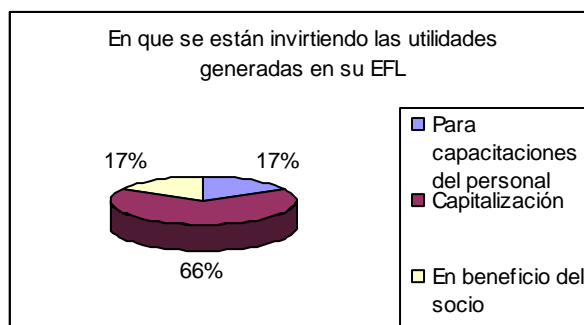


**Gráfico N° 15**



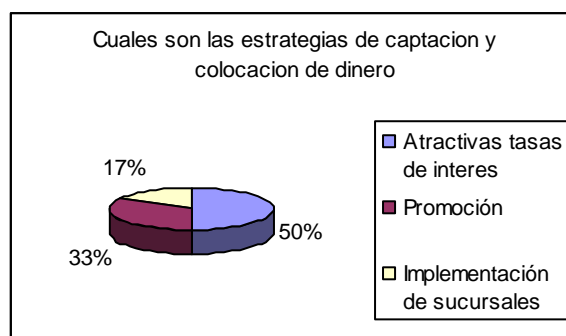
La Cooperativa cuenta con un plan estratégico, esto es un aspecto importante debido a que toda institución debe establecer sus objetivos y metas que desea cumplir tanto a corto, mediano y largo plazo, con respecto al siguiente gráfico el 50% de los encuestados cree que el porcentaje de cumplimiento está entre los rangos del 25% al 50%, en un 33% cree que está entre el 50% al 75% y un 17% piensa que se está cumpliendo con menos del 25% del plan estratégico.

**Gráfico N°16**



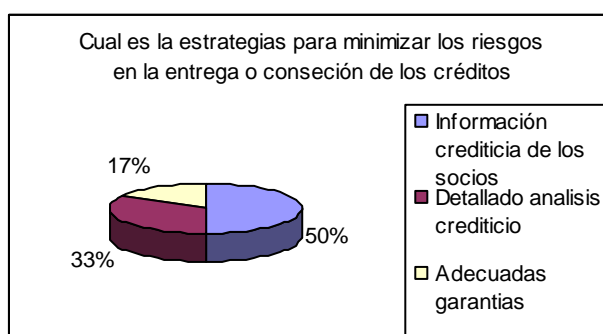
Las utilidades generadas en la entidad financiera se están invirtiendo en un 66% para capitalización de la misma, como la compra de la casa donde funciona la oficina matriz en la ciudad de Chuquiribamba, 17% para capacitaciones al personal que labora en ella y un 17% en beneficio del socio como lo es la compra de una copiadora para ofrecerles este servicio.

**Gráfico N°17**



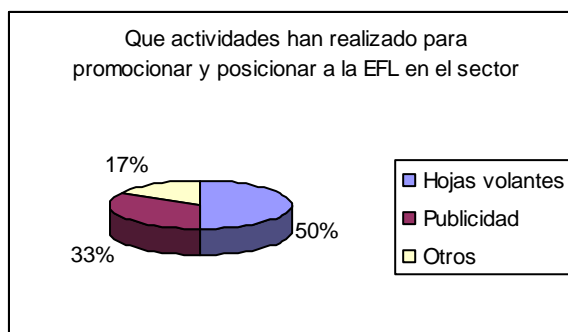
Las estrategias utilizadas por la Cooperativa para la captación y colocación de dinero en un 50% es que ofrecen atractivas tasas de interés tanto para los depósitos de ahorros como para préstamos, 33% promoción de la institución y un 17% la implementación de sucursales en la ciudad de Loja y en la parroquia Chantaco.

**Gráfico N°18**



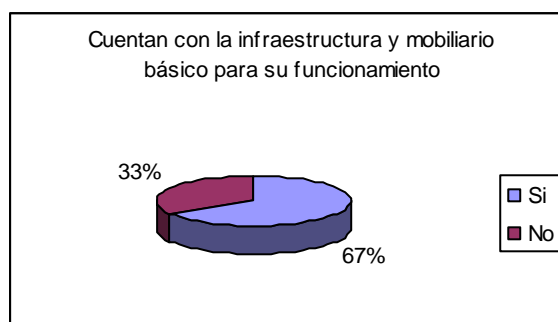
Las estrategias que aplica la entidad para minimizar los riesgos en la entrega de créditos en un 50% es contar con la información crediticia de los socios suficiente, conocer cuales son más aptos para acceder a este servicio, el 33% realizar un detallado análisis al momento de la aprobación de los créditos y un 17% es pedir las garantías necesarias y adecuadas para garantizarlos.

**Gráfico N°19**

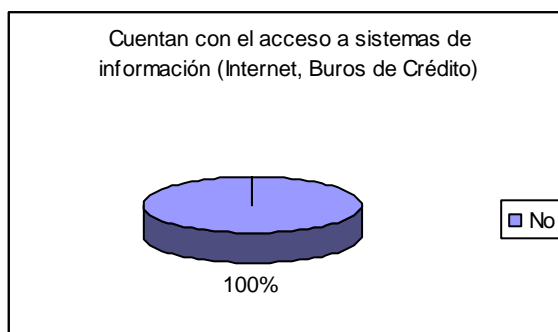


Respecto a las actividades que viene realizando para posicionar la Cooperativa en el sector, el 50% son por medio de la entrega de hojas volantes, el 33% por publicidad en la radio de la localidad y fuera de ella, y el 17% otras actividades como el desarrollo de la zona en cuanto al mejoramiento de las vías de acceso esto con la gestión de los directivos de la institución.

**Gráfico N°20**



**Gráfico N° 21**



Un 67% de las personas encuestadas cree que si cuentan con la infraestructura y mobiliario necesario para su funcionamiento, mientras que un 33% considera que no. La Cooperativa no cuenta con Internet en sus oficinas ni tiene acceso a los Buros de Información Crediticia.

Para realizar el estudio de mercado a los socios de la Cooperativa se aplicará la encuesta a 304 socios, este resultado nos da de la aplicación de la fórmula para población infinita, hemos decidido utilizar esta fórmula debido a que el universo es muy pequeño y si utilizáramos la fórmula para población finita tendríamos que encuestar a todos los socios y estos son el número de 1444, consideramos que los 304 socios son un número representativo del total de la población.

## SOCIOS

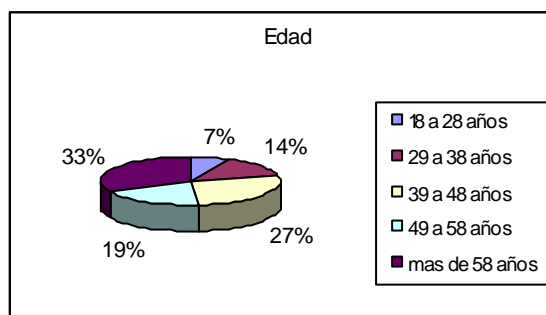
$N = 1444$   
 $\sigma^2 = 1,96$   
 $E = 0.05$   
 $P = 0.5$   
 $Q = 0.5$   
 $N-1 = 1443$

$$N = \frac{\sigma^2 * P * Q * N}{E^2 \langle N-1 \rangle + \langle \sigma^2 * P * Q \rangle}$$

$$N = 1386.8176 / 4.5679 = 304$$

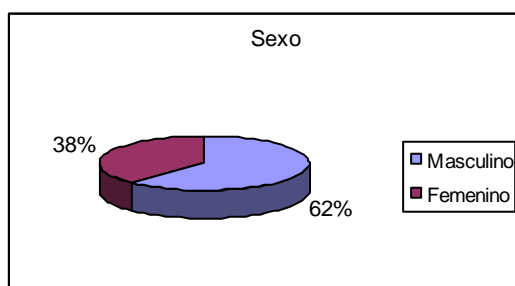
### 1. Información General

Gráfico N°22



Una vez aplicadas las encuestas vemos que el 33% de la población encuestada tiene de 58 años en adelante, el 27% está entre las edades de 39 a 48 años, el 19% de 49 a 58 años, un 14% entre las edades de 29 a 38 y por último el 7% tiene de 18 a 28 años, podemos notar que la mayoría de los socios de la Cooperativa son de edad avanzada mientras que una minoría son de edad joven.

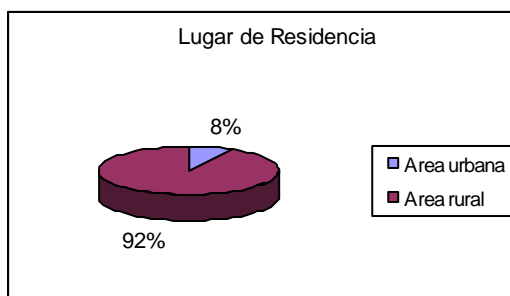
Gráfico N°23



En lo que respecta al sexo, de acuerdo a las encuestas aplicadas, tenemos que la mayoría de la población son hombres, con un porcentaje del 62% mientras que las mujeres representan el 38% de la población encuestada.

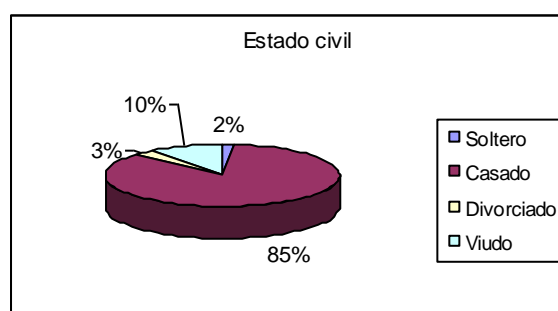


**Gráfico N°24**



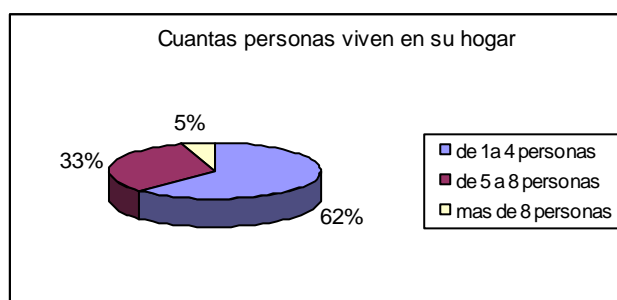
La mayoría de los socios encuestados residen en el área rural 92% ya que esta Cooperativa fue creada en Chuquiribamba y recientemente se creó una sucursal en la ciudad de Loja, el 8% vive en el área urbana.

**Gráfico N°25**



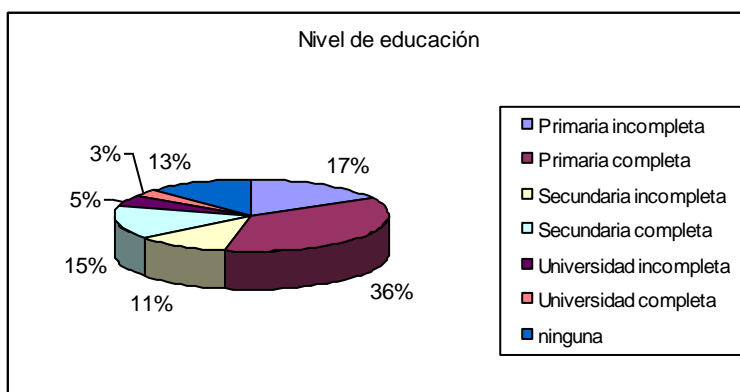
De acuerdo a los resultados obtenidos en lo que respecta al estado civil de los encuestados tenemos que en su mayoría son casados con un 85%, seguido por un porcentaje del 10% de las personas que han quedado viudos, un 3% corresponde a divorciados y un porcentaje mínimo del 2% para personas que son solteras, podemos observar que la mayoría de personas que forman parte de la Cooperativa son casados debido a que por su condición adquieren más responsabilidades y por lo tanto más gastos.

**Gráfico N°26**



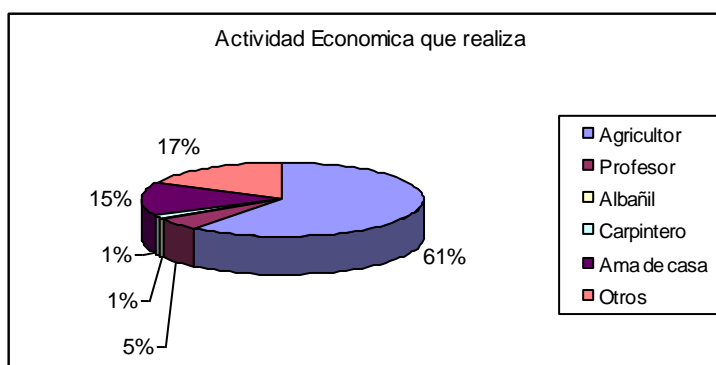
El 62% de los socios encuestados respondió que en su hogar viven de 1 a 4 personas, el 33% de 5 a 8 personas y un porcentaje mínimo del 5% respondió que en su hogar habitan más de 8 personas.

**Gráfico N°27**



Con respecto al nivel de educación el 36% ha terminado la primaria, el 17% no ha culminado sus estudios de primaria, el 15% tiene terminada la secundaria, un 13% no posee estudios, el 11% no ha culminado la secundaria, el 5% tiene estudios superiores pero no concluidos y solo un 3% ha terminado de estudiar la universidad, esto es entendible ya que estas personas son de bajos recursos y por lo general se quedan a vivir y a trabajar en sus lugares de origen.

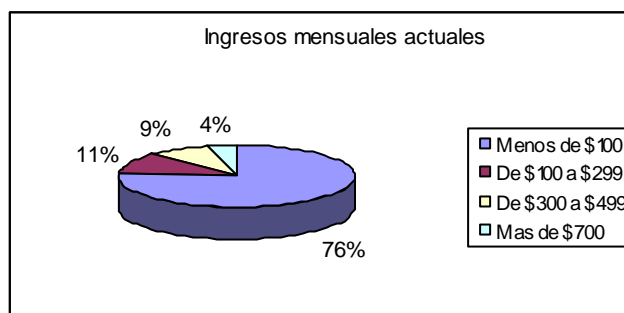
**Gráfico N°28**



Dentro de las actividades principales de la población encuestada son la agricultura con un porcentaje de 61%, un 17% se dedican a otras actividades no incluidas en la encuesta, seguidos con un 15% a labores del hogar, el 5% a la enseñanza, un 1% a actividades de construcción y un 1% restante se dedica a labores de carpintería, es entendible que la mayoría de personas se dediquen a la agricultura ya que esta es una zona rural.

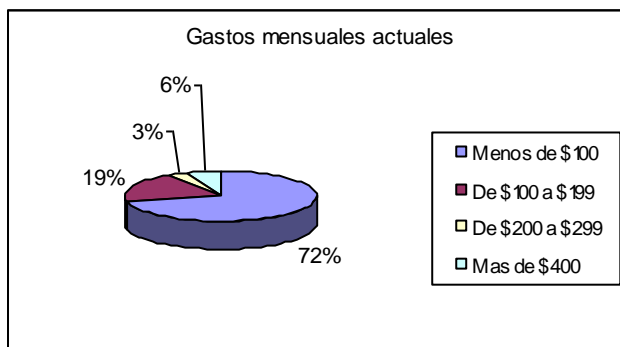
## 2. Información Económica

**Gráfico N°29**

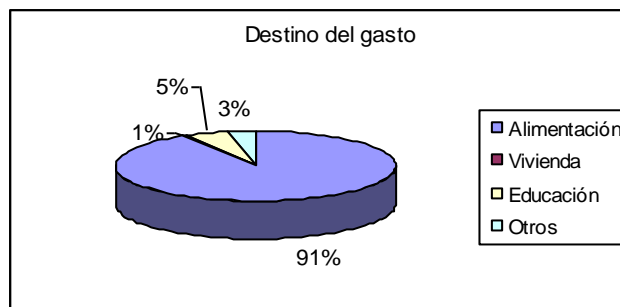


El mayor volumen de ingresos mensuales es de menos de \$100 con un porcentaje del 76%, seguidos por un 11% de la población encuestada tienen ingresos comprendidos entre \$100 a \$299, el 9% de \$300 a \$499 y un mínimo 4% recibe ingresos de más de \$700, notamos que la mayoría de los socios tiene los ingresos muy bajos y por lo tanto no tiene mucha capacidad para ahorrar.

**Gráfico N°30**



**Gráfico N°31**



Los gastos mensuales son de menos de \$100 en un 72% de la población encuestada debido a que como ya está señalado en el gráfico anterior la población tiene ingresos escasos, el 19% gasta alrededor de \$100 a \$199, el 6% más de \$400 y el 3% gasta entre valores de \$200 a \$299.

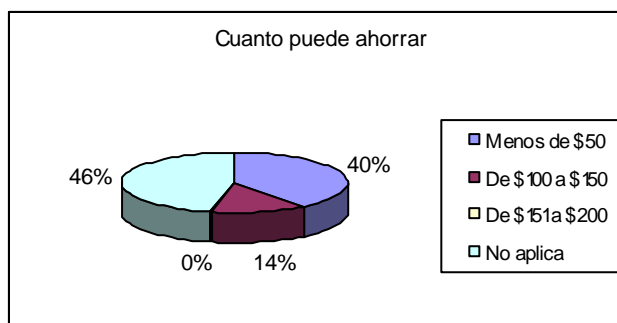
En cuanto a donde destinan sus gastos el 91% respondió que para alimentación, el 5% para educación, el 3% para otros gastos distintos y el 1% para la vivienda.

**Gráfico N°32**



El 54% de la población encuestada si se encuentra en capacidad de ahorrar, mientras que el 46% no cuenta con los recursos suficientes para destinarlos al ahorro.

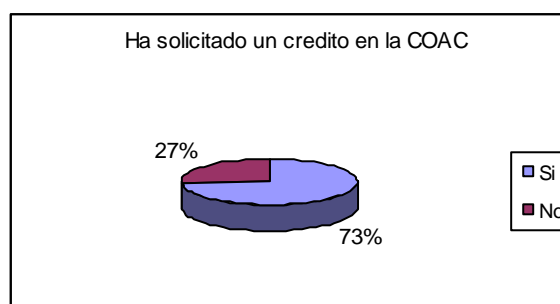
**Gráfico N°33**



En cuanto a la cantidad que pueden ahorrar el 40% respondió que menos de \$50, que es un monto realmente bajo, el 14% está en capacidad de ahorrar entre \$100 a \$150 y solo una persona respondió que puede ahorrar de \$151 a \$200.

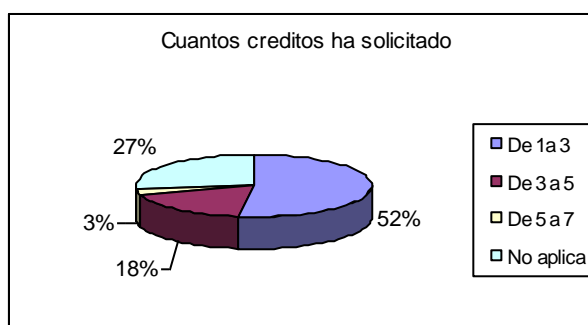
#### 4. Información de créditos

**Gráfico N°34**



El 73% de los socios de la Cooperativa ha pedido préstamos y el 27% no los ha solicitado, puede ser por la razón de que tienen ingresos muy bajos y no poseen la capacidad para cancelar los pagos a tiempo.

**Gráfico N°35**

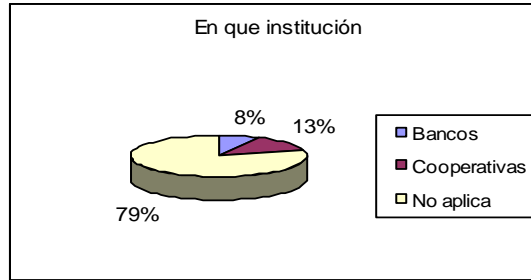


Respecto a cuantos créditos han solicitado el 52% respondió que de 1 a 3, el 18% respondió que de 3 a 5 y el 3% de 5 a 7.

**Gráfico N°36**



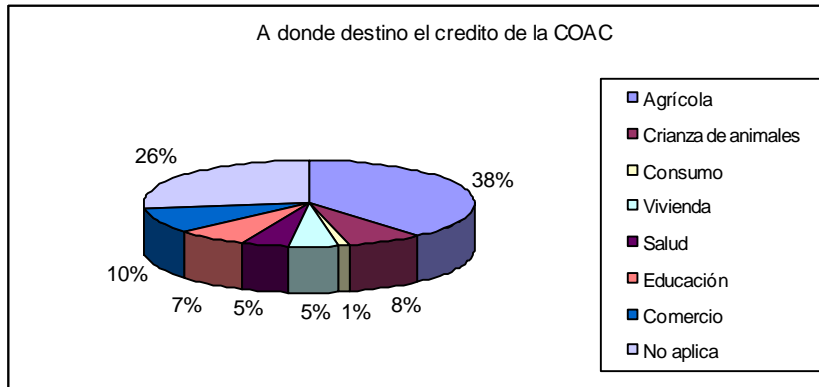
**Gráfico N°37**



Según los datos obtenidos podemos observar que el 80% de los socios no solicitó ningún crédito en otra institución financiera diferente a la Cooperativa y solo un 20% si accedió a préstamos en otra institución.

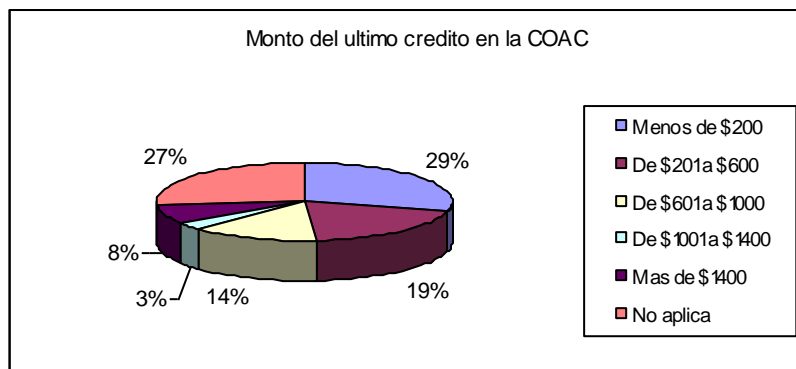
En cuanto a la pregunta en que institución lo solicitaron el 13% lo hicieron en Cooperativas y el 8% en Bancos.

**Gráfico N°38**



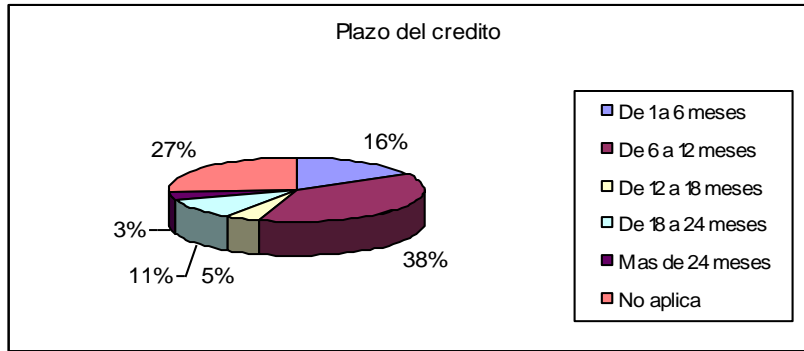
El 38% de los socios encuestados destinó el crédito para actividades agrícolas, el 10% para actividades de comercio, el 8% para la crianza de animales, el 7% para la educación, el 5% para la salud, el otro 5% para la vivienda y el 1% restante para el consumo, notamos que la mayoría de personas destina los créditos solicitados para actividades agrícolas ya que a esto se dedican mayormente.

**Gráfico N°39**



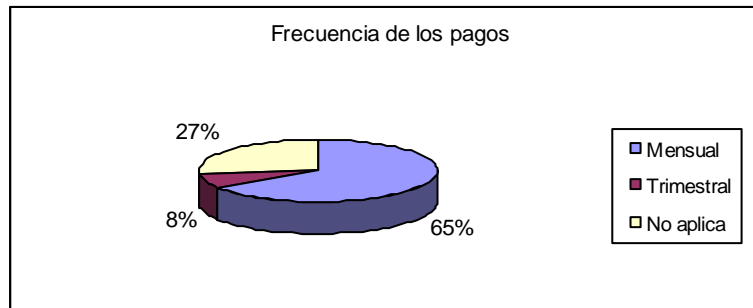
Respecto al monto del último préstamo solicitado en la COAC, el 29% respondió que fue de menos de \$200, el 19% de \$201 a \$600, seguido por un 8% que pidieron más de \$1400, el 14% de \$601 a \$1000 y un porcentaje mínimo del 3% pidió de \$1001 a \$1400.

**Gráfico N°40**



Vemos que al 38% le otorgaron de 6 a 12 meses, al 16% de 1 a 6 meses, el 11% de 18 a 24 meses, el 5% de 12 a 18 meses y el 3% más de 24 meses.

**Gráfico N°41**



De acuerdo a los datos obtenidos observamos que el 65% de los socios hacen sus pagos de forma mensual ya que esta es la forma más usual que establecen las instituciones financieras para realizarlos, y el 8% realiza sus pagos de manera trimestral.

**Gráfico N°42**



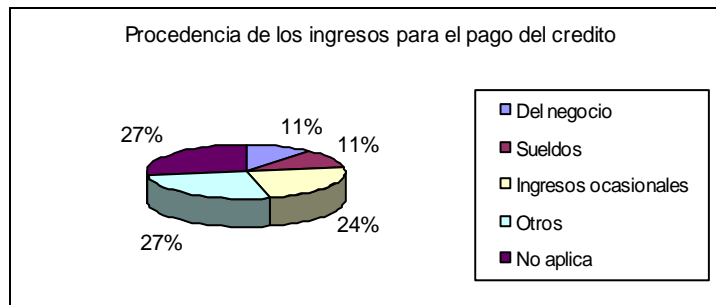
En cuanto a la pregunta si se atrasaron alguna vez al realizar los pagos el 45% de los encuestados respondió que no, mientras que un 28% dijo que si, notamos que casi la mitad de los socios encuestados se atrasaron alguna vez al momento de realizar sus pagos por diferentes motivos que se les presentaron.

**Gráfico N°43**



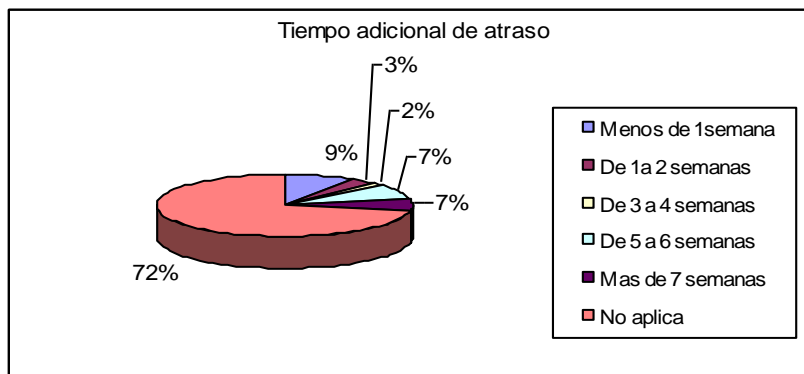
Vemos que un 10% se atraso 3 veces cuando tuvo que hacer sus pagos, otro 10% se atraso 2 veces y un 9% solo una vez.

**Gráfico N°44**

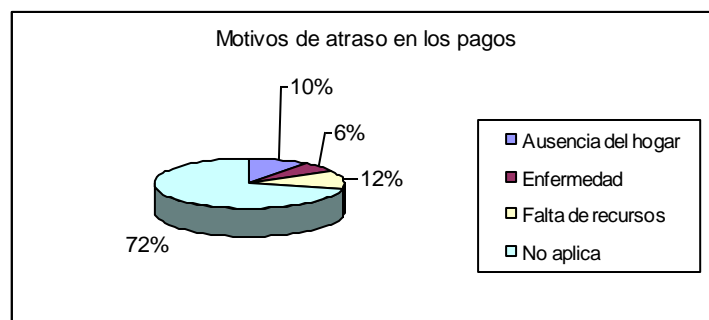


Observamos que el 24% de los ingresos de los socios provienen de entradas ocasionales de dinero como son las ventas que realizan cuando existe la cosecha de algún producto, un 27% provienen de otras actividades no incluidas en la encuesta, un 11% del negocio que poseen y un 11% restante de los sueldos que perciben.

**Gráfico N°45**

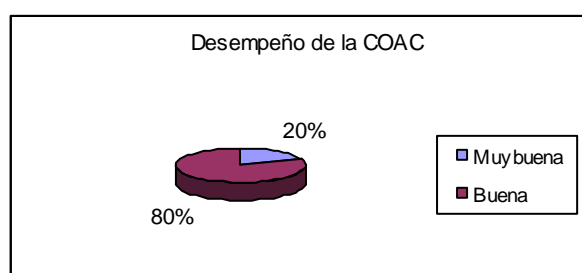


**Gráfico N°46**

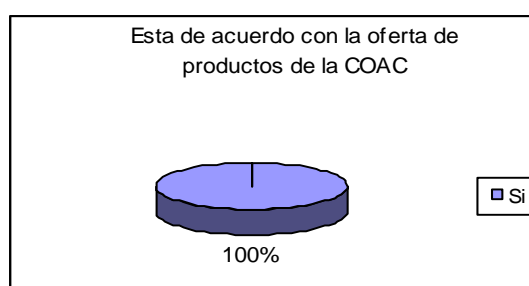


Respecto a los motivos del atraso en los pagos el 12% fue por falta de recursos, el 10% por ausencia del hogar y el 6% por razones de enfermedad.

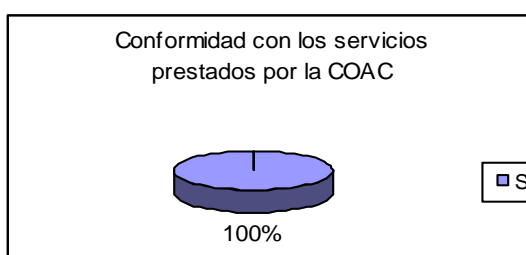
**Gráfico N°47**



**Gráfico N°48**



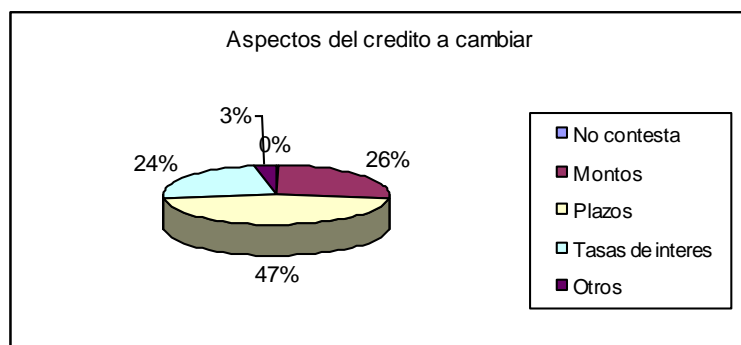
**Gráfico N°49**



Observamos que el 80% de los socios encuestados considera que el desempeño de la COAC es bueno, mientras que el 20% cree que es muy bueno, se podría decir que la totalidad de los socios está satisfecho con el desempeño de la institución, con respecto a los dos gráficos siguientes, vemos que el 100% de los socios está de acuerdo tanto con los productos que oferta como con los servicios que presta la Cooperativa.

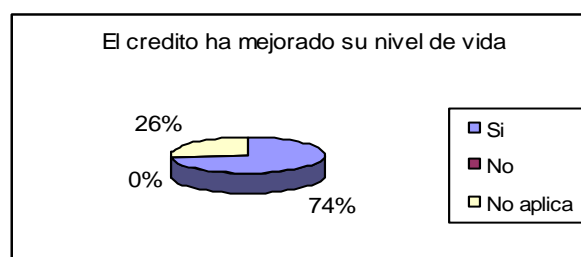


**Gráfico N°50**



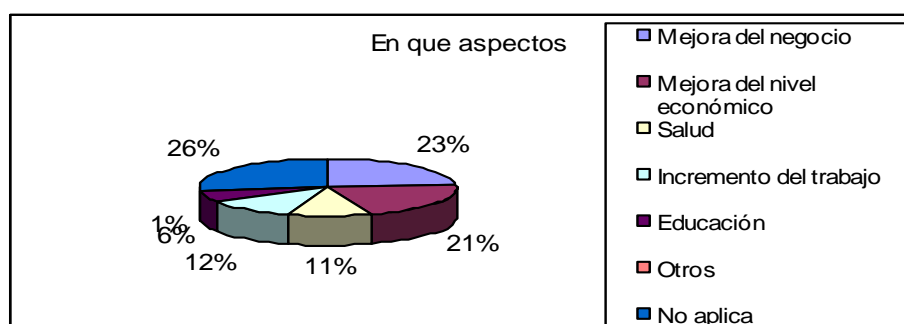
Notamos que el 47% considera que los plazos a los que les otorgan los créditos son aspectos que se deberían cambiar, creen que se deberían extender ya que las personas no cuentan con los recursos suficientes para efectuar los pagos a tiempo, el 26% considera que los montos deberían ser más altos ya que así con más dinero tendrían la oportunidad de realizar más actividades que les generen ingresos, el 24% cree que se deberían mejorar las tasas de interés, que sean menores a las que se están cobrando debido a que como ya está indicado anteriormente estas personas tienen bajos recursos, y por último un 3% considera que son otros los aspectos a cambiar en un crédito.

**Gráfico N°51**



En cuanto a esta pregunta, el 100% de las personas que respondieron que si han solicitado créditos en la Cooperativa contestó que el crédito si ha mejorado su nivel de vida.

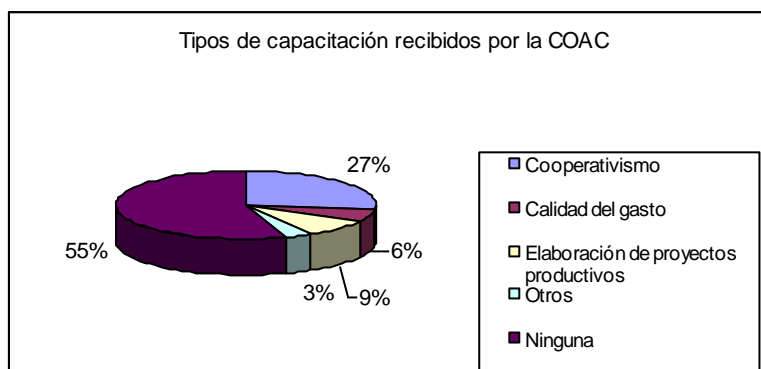
**Gráfico N°52**



Respecto a esta pregunta al 23% el crédito le ha ayudado para mejorar el negocio, a un 6% le ha ayudado para mejorar su nivel de educación por lo que con este dinero puede acceder a ella, disminuyendo así el analfabetismo, al 12% le ayudo para la creación de fuentes de empleo como fue estableciendo algún tipo de negocio, comprando semillas y abonos para la agricultura, al 11% para pagar medicina y realizarse algún tratamiento que necesiten, mejorando así la salud de los beneficiarios,

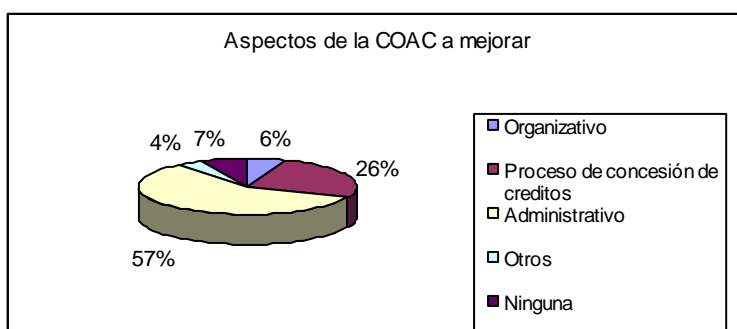
a un 21% le ha ayudado para mejorar su nivel económico en general, y finalmente a un 1% para mejorar otros aspectos de su vida.

**Gráfico N°53**



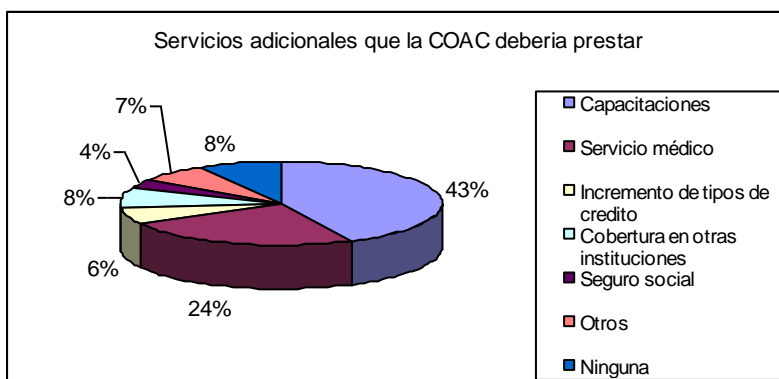
Según los datos obtenidos observamos que el 55% de los socios no ha recibido ninguna capacitación por parte de la Cooperativa, ya sea por desconocimiento del socio, por la falta de difusión por parte de la misma o por que la Cooperativa no ha dado capacitaciones continuamente, el 27% ha recibido capacitaciones en Cooperativismo, el 9% en elaboración de proyectos productivos, el 6% en calidad del gasto y el 3% ha recibido otro tipo de capacitaciones, es importante que la institución ofrezca capacitaciones a sus socios para que estos conozcan acerca de diversos temas para que puedan administrar de una mejor forma su dinero.

**Gráfico N°54**



Respecto a los aspectos de la Cooperativa a mejorar el 57% cree que la parte administrativa, el 26% considera que el proceso de concesión de créditos en cuanto a que haya más rapidez para su entrega, el 7% cree que todo esta bien y no se debería mejorar ningún aspecto, el 6% la parte organizativa de la Cooperativa y el 4% cree que otros aspectos se deberían mejorar.

**Gráfico N°55**



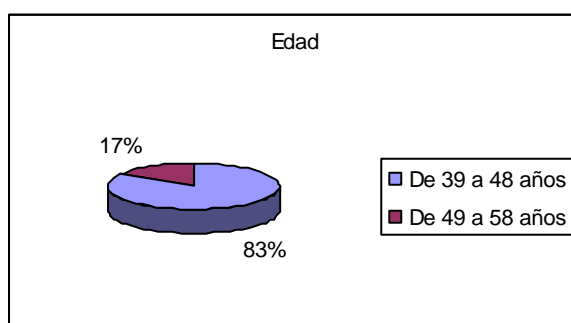
Los socios consideran que los servicios adicionales a los que ya presta la Cooperativa deberían ser las capacitaciones 43%, servicio médico 24%, cobertura en otras instituciones financieras 8%, ninguno 8%, otros servicios no señalados en la encuesta 7%, y un 4% cree que la institución le ayude en alguna manera para asegurarse al IEES.

Para la realización del presente estudio de mercado se recurrió la técnica de la encuesta, la cual fue realizada en este caso a la mayoría de los administradores de la Caja de Ahorro y Crédito “Sociedad Ecológica”

## ADMINISTRADORES

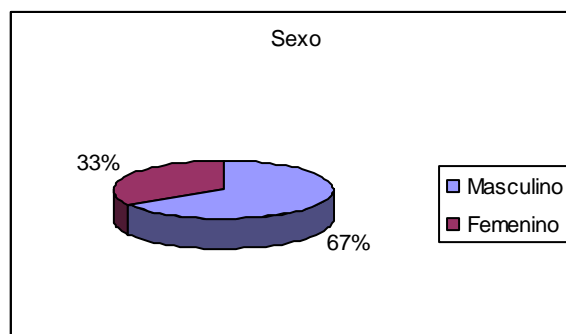
### 1. Información General

**Gráfico N°56**



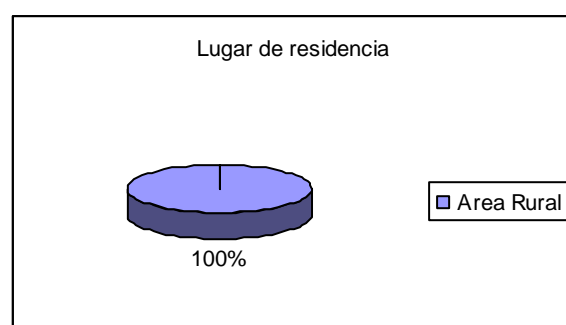
Una vez aplicadas las encuestas a los administradores de la Caja, vemos que de las personas encuestadas el 83% se encuentran entre las edades de 39 a 48 y el 17% de la población de 49 a 58 años.

**Gráfico N°57**



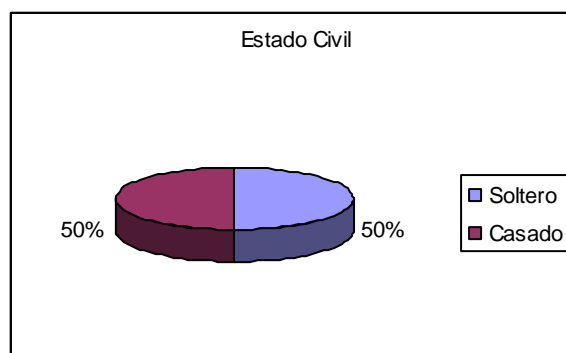
En lo que respecta al sexo, de acuerdo a las encuestas aplicadas tenemos que el 67% corresponden al sexo masculino y el 33% restante al sexo femenino.

**Gráfico N°58**



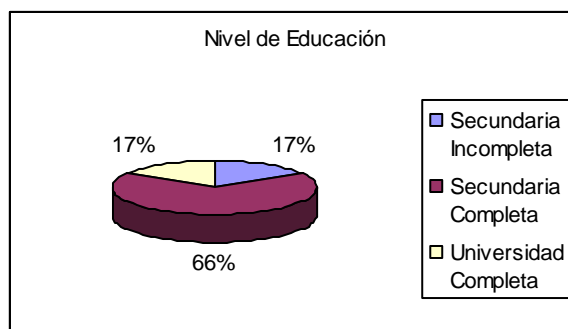
Vemos que el 100% de los administradores encuestados viven en el área rural, todos los administradores residen en la Parroquia San Pedro de Vilcabamba, ya que aquí está ubicada la institución y son personas del lugar quienes la administran.

**Gráfico N°59**



De acuerdo a los resultados obtenidos en lo que respecta al estado civil de los encuestados tenemos que el 50% son casados y el otro 50% son solteros.

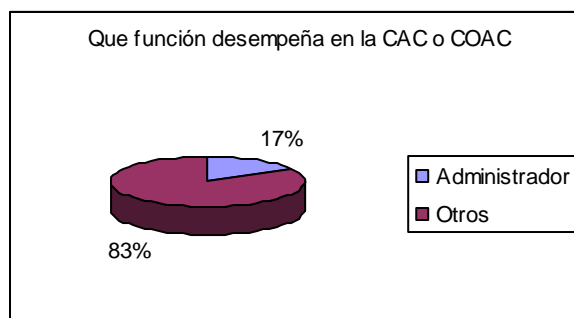
**Gráfico N°60**



Notamos que el 66% de los administradores han culminado sus estudios en la secundaria, un 17% tiene la secundaria incompleta, y el otro 17% posee estudios superiores, es importante que los administradores de cualquier institución posean los conocimientos y la experiencia necesaria y suficiente para desenvolverse correctamente en su puesto de trabajo.

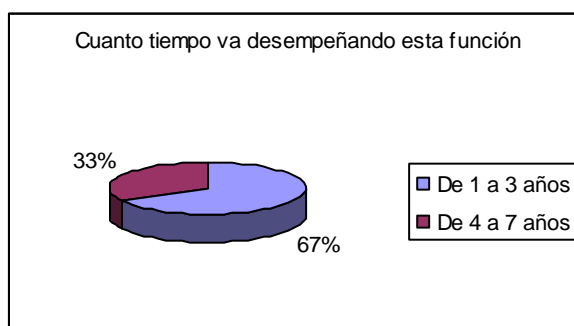
## 2. Información del personal administrativo

**Gráfico N°61**



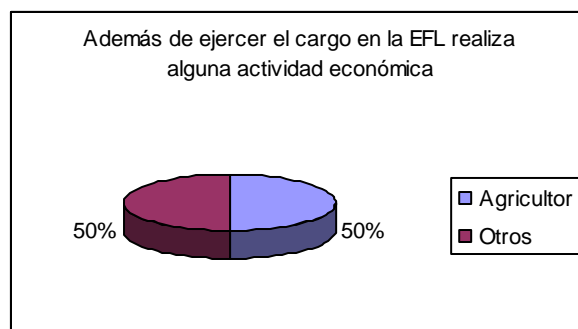
Se pudo concluir por los resultados obtenidos que el 83% de los administradores desempeñan otras funciones dentro de la institución como son de la comisión técnica y de la comisión financiera, y el 17% cumple la función de administrador.

**Gráfico N°62**



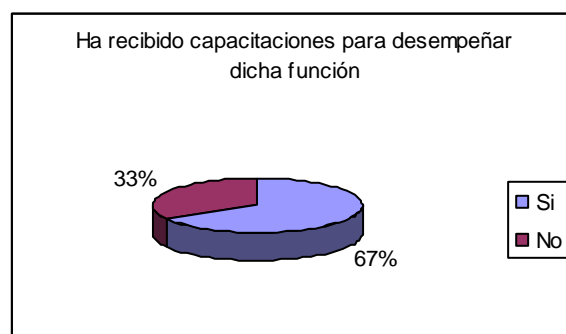
En cuanto a esta pregunta notamos que el 67% de los administradores encuestados lleva de 1 a 3 años en su cargo y el 33% de 4 a 7 años, según el estatuto de la institución los funcionarios deben permanecer en sus funciones por un lapso de tiempo de 2 años pero vemos que en algunos casos este periodo se ha extendido hasta llegar a los 7 años.

**Gráfico N°63**



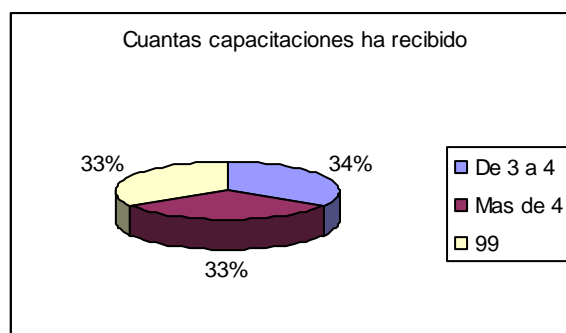
Con la aplicación de esta pregunta pudimos comprobar que el 50% de los administradores encuestados además de cumplir con un cargo en la Caja realiza actividades de agricultura y el otro 50% desempeña otros roles como en el caso de la secretaria que realiza trabajos contables para otras empresas.

**Gráfico N°64**

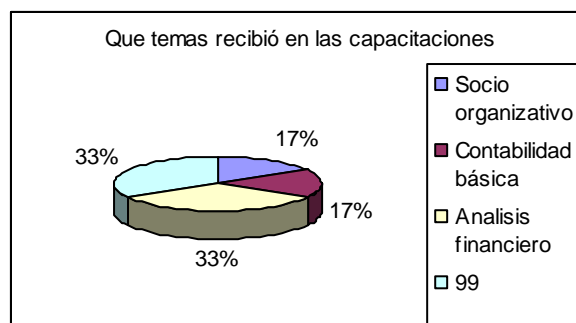


El 67% de los administradores si ha recibido capacitaciones para desempeñar la función que cumple en la Caja, esto es importante ya que existen casos en que las personas que son directivos tienen escasos conocimientos respecto a la función que van a desempeñar y por lo tanto necesitan que se los capacite y el 33% no ha recibido capacitaciones.

**Gráfico N°65**

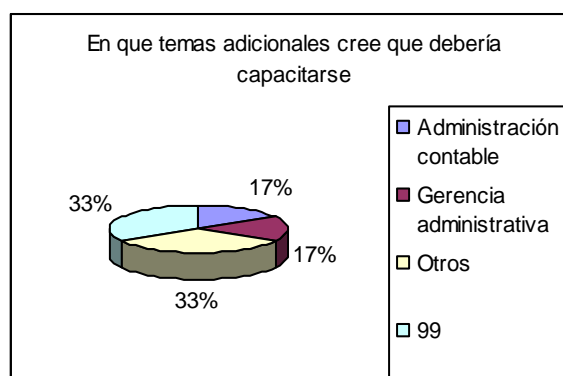


**Gráfico N°66**



En lo referente a esta pregunta vemos que los temas de las capacitaciones fueron Análisis Financiero 33%, seguido por el tema Socio Organizativo con un porcentaje de 17% y finalmente Contabilidad Básica con un 17%.

**Gráfico N°67**



Según los datos observados en el gráfico un 33% considera que debería capacitarse en otros temas adicionales no incluidos en las encuestas como son Contabilidad Computarizada, sobre Impuestos, Liderazgo, etc., un 17% cree que debería capacitarse en Administración Contable y el 17% restante en Gerencia Administrativa.

**Análisis:**

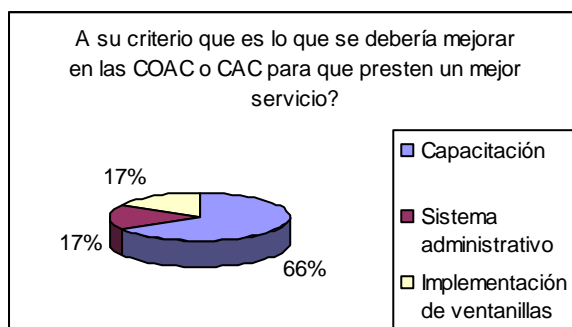
Con respecto a la pregunta 2.8 que dice: ¿Qué problemas internos considera que se dan en las COAC o CAC?, Ninguna de las 6 personas encuestadas cree que el estar administradas por máximo 3 personas sea un problema para la Caja, los 6 administradores encuestados consideran que el que no estén claramente definidas las funciones del personal es un problema interno, 4 de las 6 personas encuestadas cree que el desempeñar funciones para las cuales no estén capacitados como un problema importante para la institución, ninguno de los administradores considera al no cumplir con el manual de funciones como un problema y por último 2 de las 6 personas cree que el no contar con la infraestructura necesaria como un problema interno.

**Análisis:**

En cuanto a la pregunta 2.9: ¿Por qué cree que se dan problemas de mora en la COAC o CAC?, el 100% de los administradores considera que se dan problemas de mora por la falta de voluntad de pago, porque no hay seguimiento de la mora, por la mala evaluación al momento de la aprobación de los créditos y por el sobreendeudamiento de los socios, 4 de los 6 administradores (68%) cree que por que les dan demasiadas facilidades al momento de la entrega del crédito, una de las seis personas (18%) cree que por faltan de fuentes de empleo se dan problemas de mora, y el 50% de los administradores considera que por la mala utilización del crédito y por

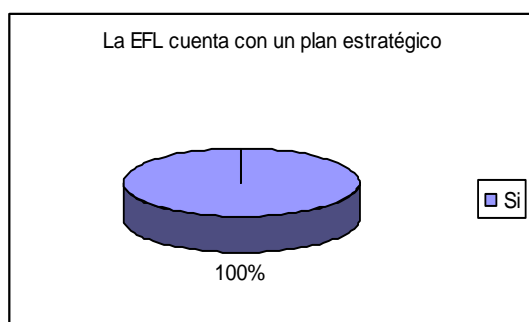
no contar con una central de información crediticia se dan estos problemas dentro de la entidad financiera.

**Gráfico N°68**

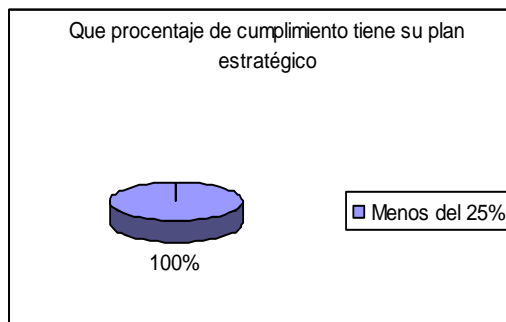


Notamos que el 66% piensa que se debería dar capacitación a los socios para que la CAC preste un mejor servicio, un 17% cree que se debería mejorar el sistema administrativo y el otro 17% considera que se deberían implementar ventanillas ya que la institución al ser muy pequeña y tener pocos años de funcionamiento no las posee.

**Gráfico N°69**

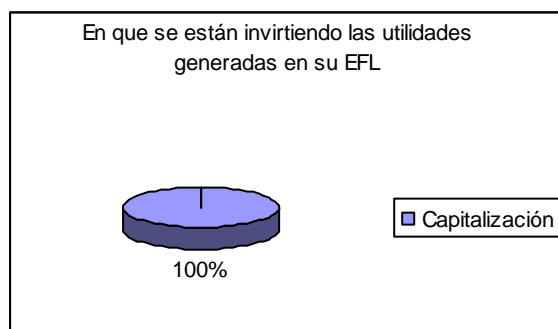


**Gráfico N°70**



La institución posee un plan estratégico pero este apenas se está cumpliendo con menos del 25%, quiere decir que las metas y objetivos propuestos no se cumplen quizás por falta de difusión hacia todas las áreas de la misma.

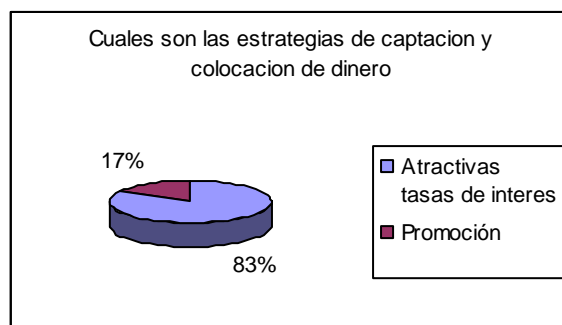
**Gráfico N°71**



Se pudo concluir por los resultados obtenidos que las utilidades generadas en la CAC se están destinando en un 100% para la capitalización de la misma.

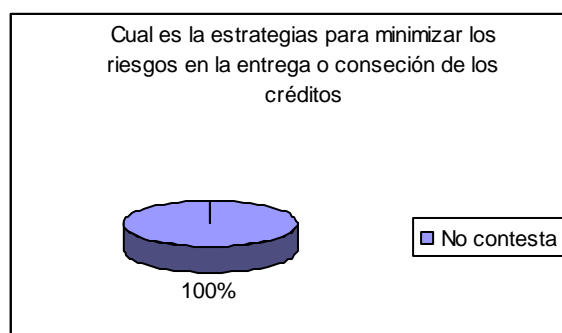


**Gráfico N°72**



Las estrategias para la captación y colocación de dinero que utiliza la CAC son el ofrecer atractivas tasas de interés, mejores tasas para los depósitos de ahorros y bajas tasas para los préstamos y la promoción de la misma.

**Gráfico N°73**



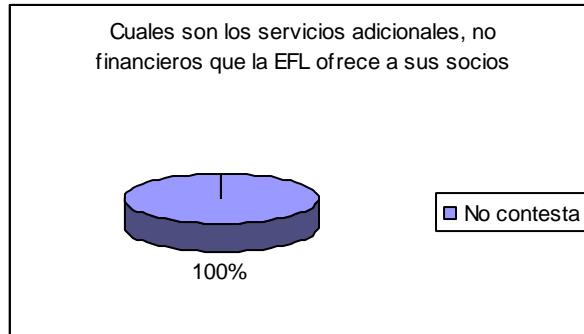
La Caja no cuenta con estrategias definidas para minimizar los riesgos en la entrega de los créditos, dando como resultado un alto porcentaje de cartera vencida.

**Gráfico N°74**



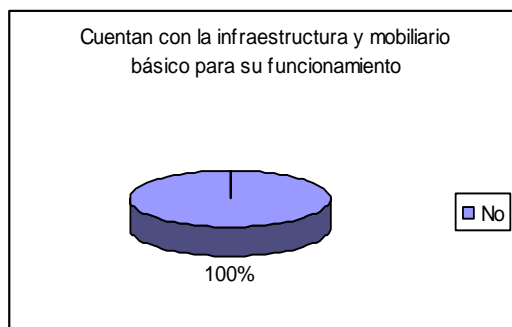
Según los datos obtenidos notamos que para dar a conocer a la CAC en el sector se realizan actividades como la entrega de hojas volantes 17% y otras actividades como la promoción por diferentes medios de comunicación y también cuando existe algún tipo de fiesta en el sector se hace propaganda 83%.

**Gráfico N°75**

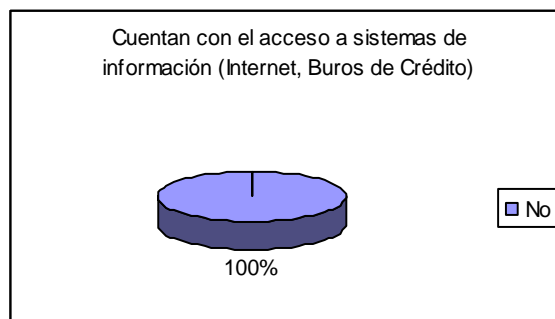


Observamos que la institución financiera por el momento no ofrece ningún servicio adicional no financiero según información de los administradores.

**Gráfico N°76**



**Gráfico N°77**



Vemos que la CAC no cuenta con la infraestructura y mobiliario básico para su funcionamiento ni con el acceso a sistemas de información como el Internet ni los Buros de Información Crediticia, esta situación dificulta su trabajo, además cabe señalar que el servicio de Internet no lo tienen en el sector y cuando necesitan ocupar este servicio se deben trasladar a la ciudad o pueblo más cercano que si lo posea.

Para realizar el estudio de mercado a los socios de la Caja se aplicará la encuesta a 57 socios, este resultado nos da de la aplicación de la fórmula para población infinita, debido a la razón indicada anteriormente.

**SOCIOS**

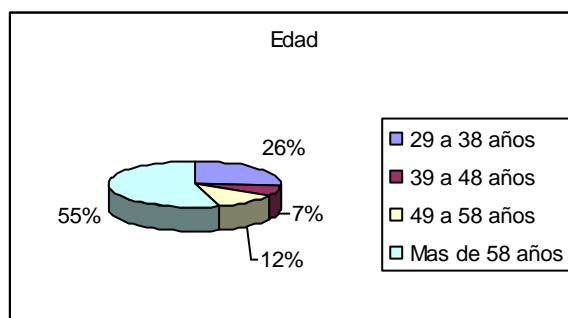
- N= 67**
- = 1,96**
- E= 0.05**
- P= 0.5**
- Q= 0.5**
- N-1= 66**

$$N = \frac{\delta^2 * P * Q * N}{E^2 \langle N-1 \rangle + \langle \delta^2 * P * Q \rangle}$$

$$N = 64.3468 / 1.1254 = 57$$

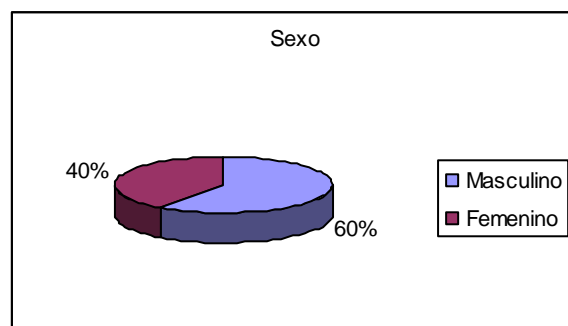
## 1. Información General

**Gráfico N°78**



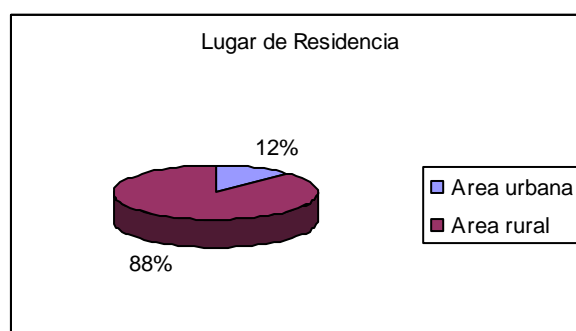
Una vez aplicadas las encuestas a los socios de la institución vemos que el 55% tiene de 58 años en adelante, el 26% se encuentra entre las edades de 29 a 38 años, seguido por un 12% que tiene de 49 a 58 años, y el 7% tiene entre 39 y 48 años, notamos que más de la mitad de los socios es de edad avanzada.

**Gráfico N°79**



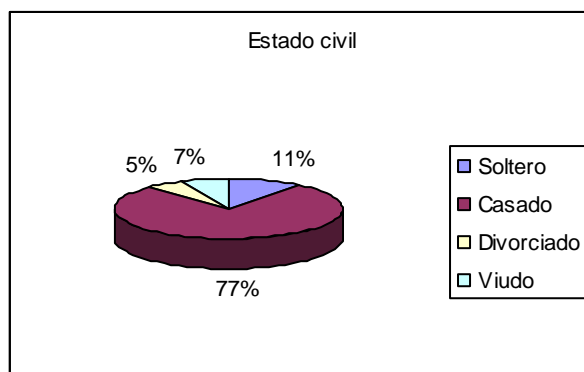
En lo que respecta al sexo, de acuerdo a las encuestas aplicadas, tenemos que la mayoría de la población son hombres con un porcentaje del 60%, mientras que a las mujeres representan el 40% de la población.

**Gráfico N°80**



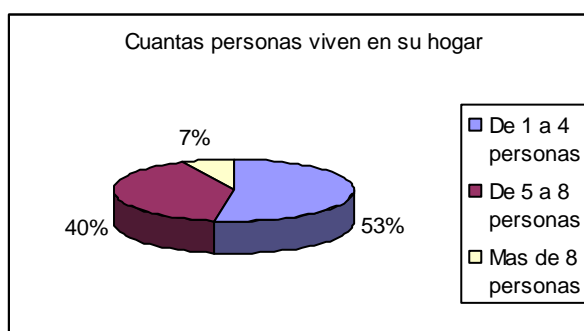
Observamos que el 88% de los socios vive en el área rural, en la Parroquia San Pedro de Vilcabamba ya que ahí es donde se encuentra la institución y el 12% reside en el área urbana.

**Gráfico N°81**



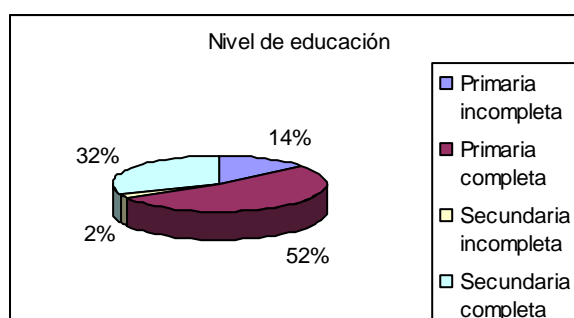
De acuerdo a los resultados obtenidos en lo que respecta al estado civil de los encuestados tenemos que en su mayoría son casados con un 77%, seguido por un porcentaje de 11% de las personas que son solteras, el 7% son personas que han quedado viudas y un porcentaje mínimo del 5% que son divorciados.

**Gráfico N°82**



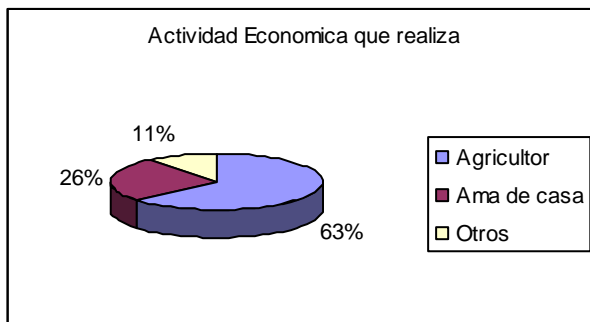
En cuanto a esta pregunta el 53% respondió que en su hogar viven de 1 a 4 personas, el 40% de 5 a 8 personas y el 7% más de 8 personas, notamos que en la mayoría de hogares viven hasta 4 personas debido a que las personas del lugar deciden emigrar hacia otros sectores o al extranjero ya que no encuentran fuentes de trabajo.

**Gráfico N°83**



Observamos que el 52% de los socios ha terminado sus estudios de la primaria, el 32% tiene terminado la secundaria, el 14% no ha finalizado la primaria y el 2% no ha culminado sus estudios de secundaria.

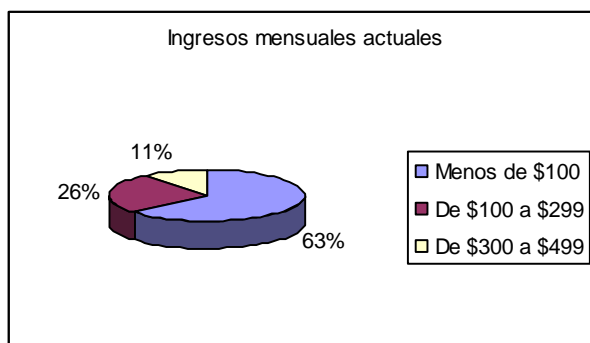
**Gráfico N°84**



Según los datos obtenidos vemos que el 63%, casi la mayoría de los socios encuestados se dedica a actividades de agricultura debido ya que a esta actividad se dedican mayormente en el sector, el 26% se realiza labores del hogar, y el 11% restante realiza otro tipo de trabajos.

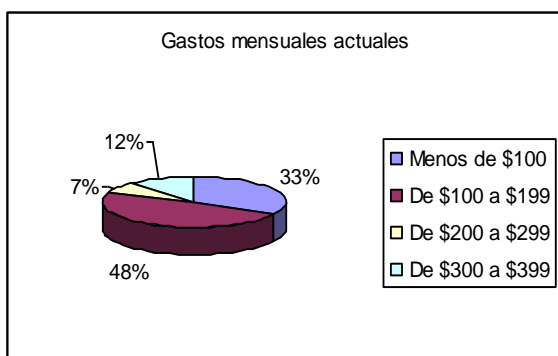
## 2. Información Económica

**Gráfico N°85**

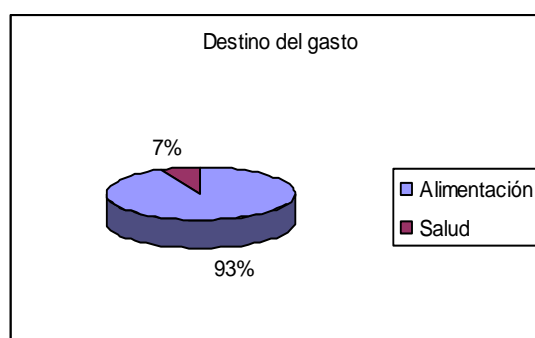


Respecto a las entradas de dinero de estas personas el 63% es de menos de \$100, seguidos por un 26% de la población encuestada que tiene ingresos de entre \$100 a \$299 y el 11% restante recibe de \$300 a \$499.

**Gráfico N°86**



**Gráfico N°87**

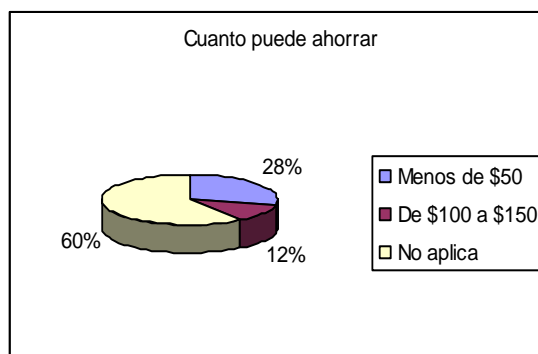


En lo referente a sus gastos el 48% de los socios encuestados gastan mensualmente de \$100 a \$199, el 33% menos de \$100, el 12% de \$300 a \$399 y el 7% de \$200 a \$299, el destino del gasto en su mayoría es para la alimentación 93% y para la salud el 7%.

**Gráfico N°88**



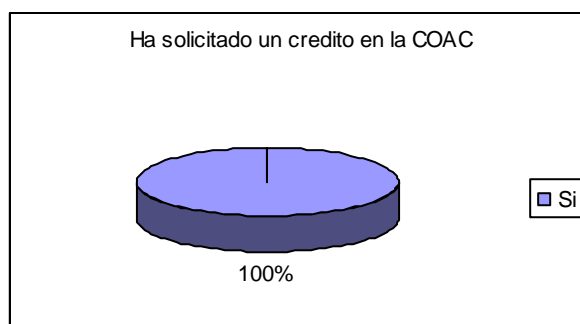
**Gráfico N°89**



Vemos que el 60% de los socios no esta en capacidad de ahorrar actualmente debido a la escasez de fuentes de trabajo y por lo tanto de dinero, y el 40% si puede ahorrar, de este porcentaje de los socios encuestados que pueden ahorrar, el 28% ahorra menos de \$50 y el 12% de \$100 a \$150.

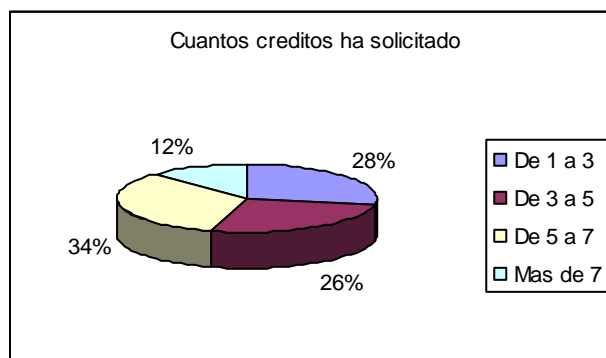
### 3. Información de Créditos

**Gráfico N°90**



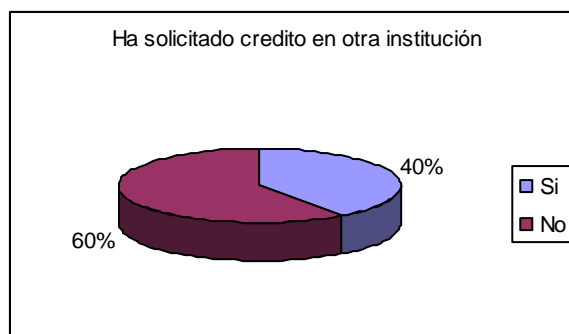
De acuerdo a las encuestas realizadas tenemos que el 100% de los socios ha solicitado créditos en la CAC, debido a las facilidades que conceden para acceder a los mismos y por las bajas tasas de interés que cobran.

**Gráfico N°91**

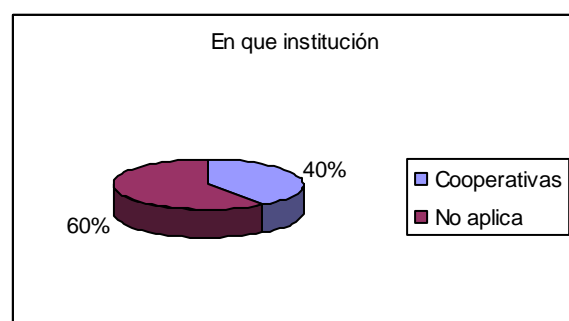


De acuerdo a los resultados obtenidos en lo que respecta a esta pregunta el 34% de los socios encuestados ha solicitado de 5 a 7 créditos, seguido por un 28% que ha solicitado de 1 a 3, el 26% de 3 a 5 y el 12% ha solicitado más de 7 préstamos, vemos que un alto porcentaje de los socios ha accedido a muchos créditos (de 5 a 7), debido a que como ya lo mencione anteriormente la Caja da facilidades al momento de otorgar los créditos.

**Gráfico N°92**



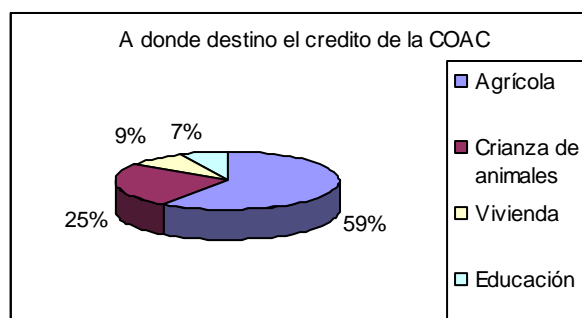
**Gráfico N°93**



Según los datos obtenidos podemos observar que el 60% de los socios no solicitó ningún crédito en otra institución financiera diferente a la Caja y el 40% si accedió a préstamos en otra institución.

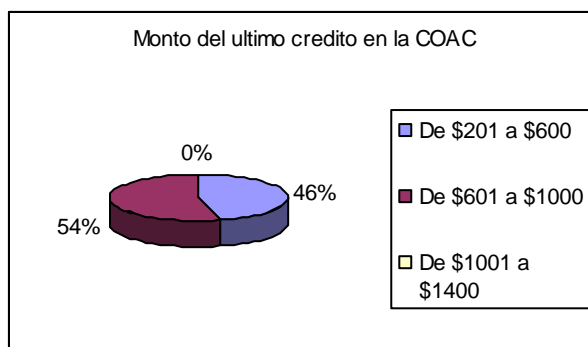
En cuanto a la pregunta en que institución lo solicitaron el total de socios que si solicitaron crédito en otra institución lo hicieron en Cooperativas.

**Gráfico N°94**



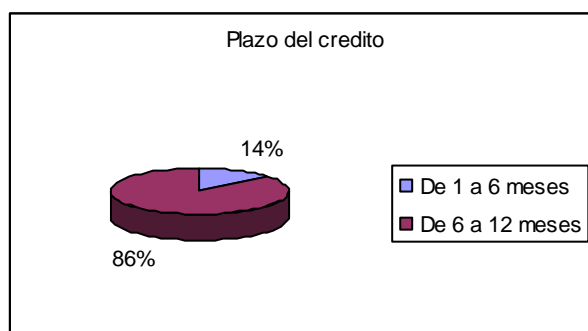
Observamos que el 59% destino el crédito hacia actividades agrícolas, el 25% para la crianza de animales, el 9% para la vivienda y el 7% para la educación, nos damos cuenta que los créditos son pedidos en su mayoría para la agricultura ya que a esta actividad se dedican en estos sectores y la educación es el aspecto menos importante para estas personas en cuanto al destino que se le da al crédito.

**Gráfico N°95**



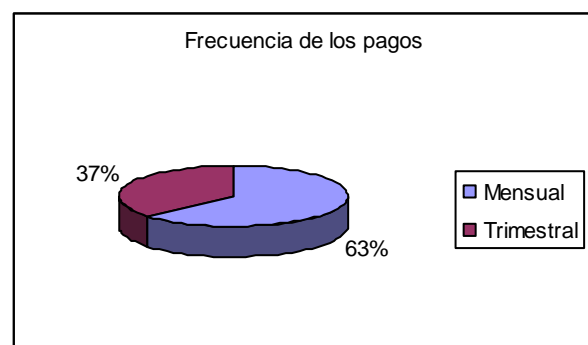
Se pudo concluir por los resultados obtenidos que el 54% ha solicitado su último crédito por el monto de \$601 a \$1000 y el 46% de \$201 a \$600, podemos notar que muchas personas acceden a créditos bajos debido a que no cuentan con los recursos para realizar los pagos a tiempo y porque la CAC presta dinero hasta un monto de \$1000 en todo tipo de crédito que oferta.

**Gráfico N°96**



La CAC les ha prestado dinero a los siguientes plazos: al 86% de los socios encuestados de 6 a 12 meses y el 14% restante de 1 a 6 meses, ya que estos son los plazos establecidos en el estatuto de la institución.

**Gráfico N°97**



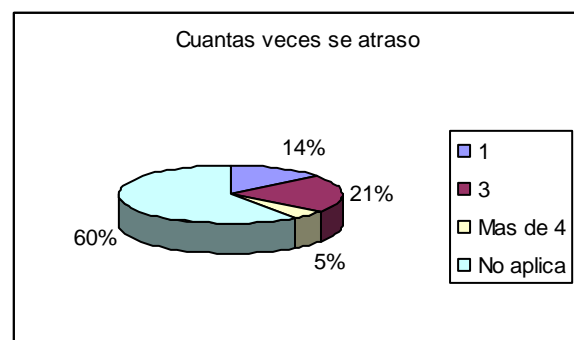
Como se observa en el gráfico, la frecuencia para realizar los pagos en la institución se la hace de dos formas, mensual y trimestral.



**Gráfico N°98**

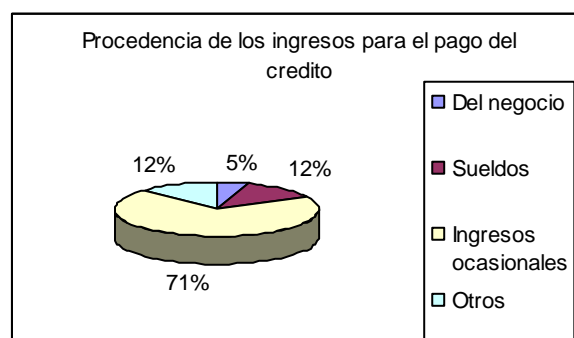


**Gráfico N°99**



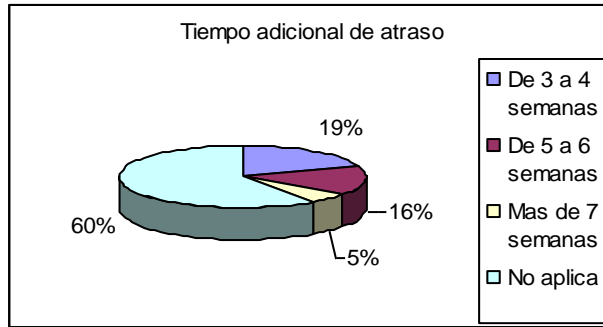
Notamos que el 40% de los socios encuestados si se atraso al momento de realizar sus pagos y el 60% restante no lo hizo, en cuanto a las veces de atraso el 14% se atraso una sola vez, el 21% tres veces y el 5% más de cuatro veces, se debe poner especial atención a estas personas y los motivos para que no realicen sus pagos a tiempo, además que se puede notar que la CAC no esta llevando un plan de recuperación de cartera adecuado.

**Gráfico N°100**

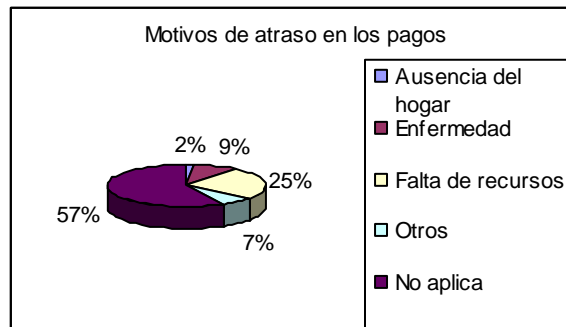


Como se puede observar en el gráfico, el 71% de los socios encuestados respondió que sus ingresos para cancelar los créditos provienen de ventas ocasionales cuando es tiempo de cosecha y pueden vender sus productos, un 12% provienen de sueldos que perciben para las personas que tienen un puesto de trabajo fijo, el otro 12% de otras actividades no incluidas en la encuesta, y un último 5% de cualquier tipo de negocio que posean.

**Gráfico N°101**

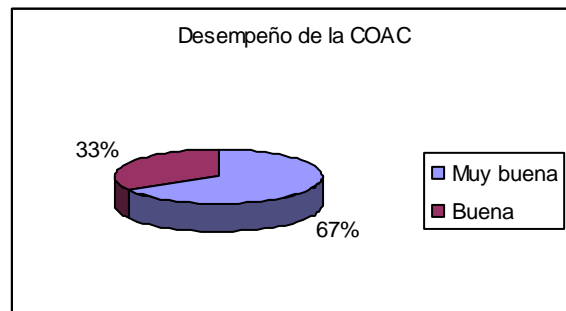


**Gráfico N°102**

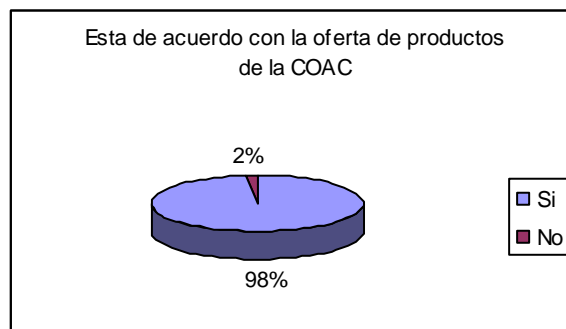


En cuanto a los motivos para que los socios encuestados se atrasen en sus pagos el 25% contestó que por falta de recursos, al no tener un puesto de trabajo estable y solo depender de lo que es la agricultura, el 9% por motivos de enfermedad, el dinero que iba a ser destinado para el pago del crédito tuvo que usarse para comprar medicina, el 7% por otros aspectos no incluidos en la encuesta y el 2% por ausentarse de su hogar se descuido del pago.

**Gráfico N°103**

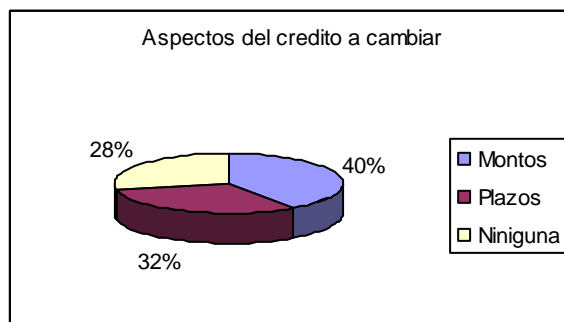


**Gráfico N°104**



Como nos muestra el gráfico, la mayoría de los socios encuestados considera que el desempeño de la CAC es muy bueno y el otro 33% cree que es bueno, en cuanto a la conformidad con los productos ofertados el 98% esta de acuerdo y solo un 2% no esta.

**Gráfico N°105**

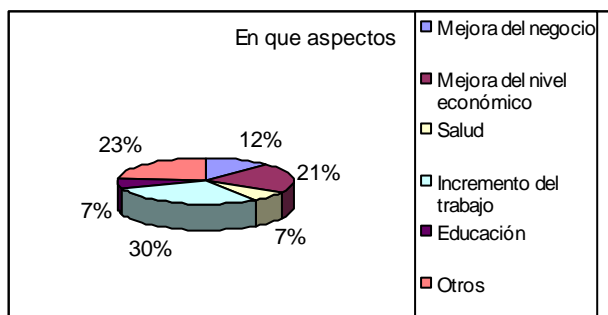


Vemos que el 40% cree que se deberían cambiar o aumentar los montos de los créditos, ya que la institución solo da hasta \$1000, pero la CAC si quisiera otorgar montos más elevados debería en primer lugar establecer un plan de recuperación de cartera eficiente para no tener altos porcentajes de cartera vencida como los tiene en la actualidad, el 32% consideran que se deberían cambiar los plazos, que deberían ser más extensos, y para el 28% no se debería cambiar ningún aspecto en el crédito.

**Gráfico N°106**

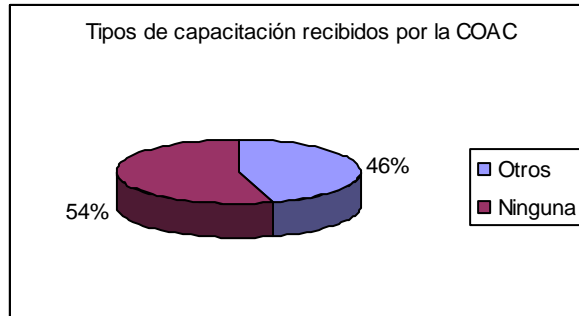


**Gráfico N°107**



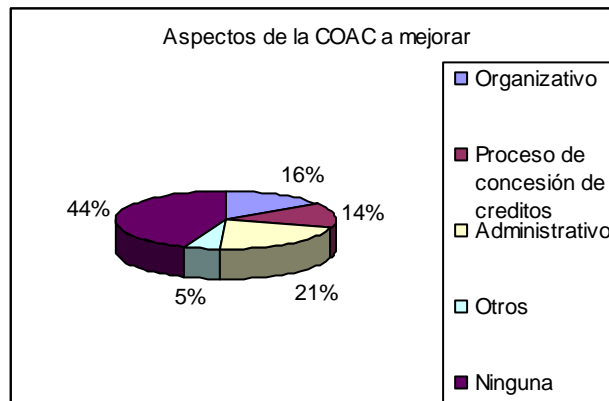
Se observa en el gráfico que para el 100% de los socios encuestados el crédito ha mejorado su nivel de vida, en los siguientes aspectos: para incrementar el trabajo en cuanto al establecimiento de algún tipo de negocio o la compra de cualquier tipo de semilla para la siembra, en otros aspectos no mencionados en la encuesta, para mejorar su nivel económico en general, para mejorar su negocio ya sea adquiriendo más mercancía para el mismo o ampliándolo, para cuestiones de salud y para el pago de la educación de sus hijos.

**Gráfico N°108**



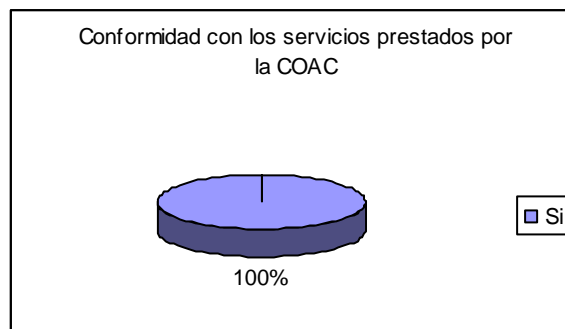
Respecto a los tipos de capacitación que han recibido los socios por parte de Caja el 46% respondió que se capacitó en otros no mencionados en la encuesta estos corresponden al tema de contabilidad y el 54% no recibió ninguna capacitación ya sea por falta de difusión por parte de la institución o por falta de interés por parte de los socios.

**Gráfico N°109**

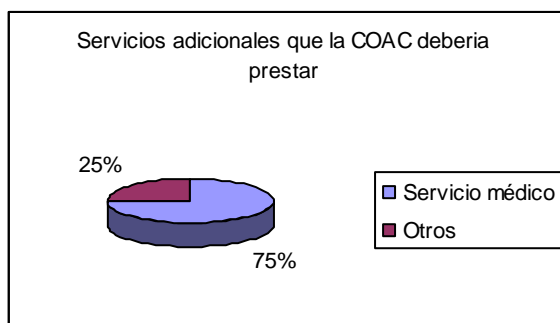


Con la aplicación de esta pregunta pudimos comprobar que el 44% de los socios encuestados consideran que no se debe mejorar ningún aspecto dentro de la CAC, el 21% cree que se debería mejorar el sistema administrativo, el 16% piensa que se debería mejorar la parte organizativa de la institución, el 14% el proceso de conseción de créditos y un mínimo 5% otros aspectos no incluidos en la encuesta.

**Gráfico N°110**



**Gráfico N°111**



Según información proporcionada por la CAC cuenta con Servicio Médico Visual, pero en el gráfico vemos que el 75% respondió que quisiera que la institución ofrezca servicio médico general no solo de este aspecto y el 25% respondió que debería prestar el servicio funerario y la venta de cofres a un costo menor del que pagarían fuera.

# **CAPITULO VIII**

## **PROPUESTA**

## 8. PROPUESTA

### 8.1 Elaboración de Mecanismos de Control y Seguimiento de la Cartera de Crédito e Implementación de Sistemas de Control y Manejo

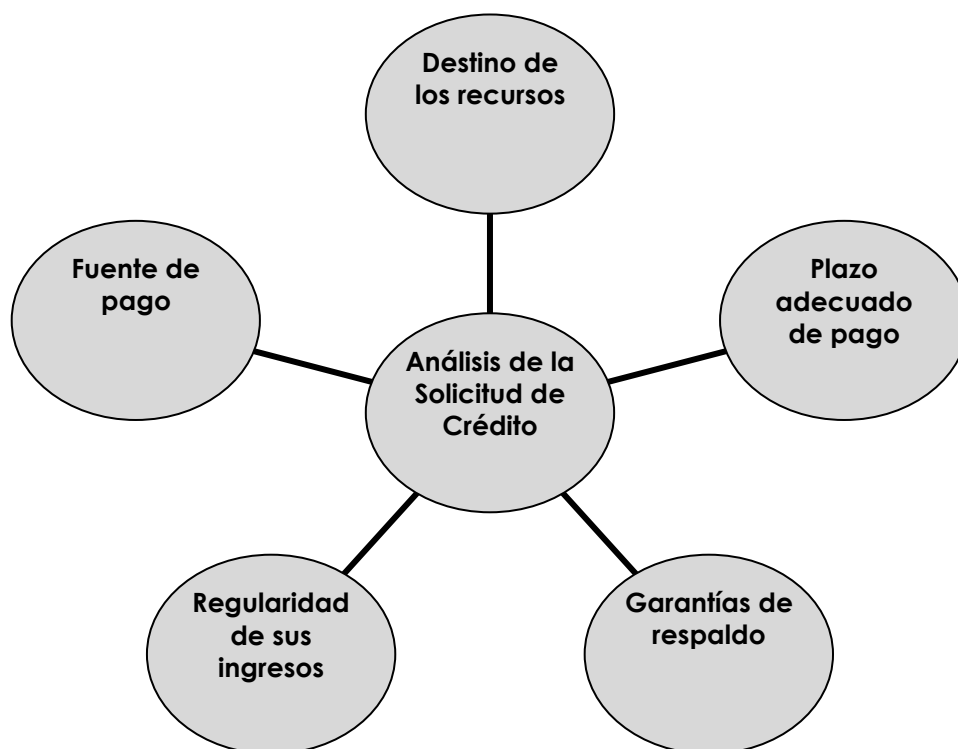
Para el presente capítulo se elaborará los Mecanismos de Control y Seguimiento de la Cartera de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de Abril” y de la Caja de Ahorro y Crédito “Sociedad Ecológica”, en base a la información otorgada por parte de su personal.

La COAC presenta un porcentaje de cartera vencida en el año 2007 del 8.49% y para el año 2008 hasta la fecha del 31 de mayo del 9.07%.

La CAC posee un porcentaje de cartera vencida en el año 2007 del 21.15% y para el año 2008 hasta la fecha del 31 de mayo fue del 32.56%, podemos darnos cuenta de que la entidad tiene un porcentaje muy alto de cartera vencida por lo que tanto directivos como administradores deben establecer mecanismos de control y seguimiento efectivos que les permitan disminuir estos niveles.

Antes de la aprobación y el otorgamiento de un crédito la institución debe analizar detalladamente al sujeto de crédito, realizando así una evaluación cualitativa y cuantitativa del cliente, esta evaluación se basa en la interrelación de los elementos tanto cualitativos como cuantitativos que mayormente afectan o pueden incidir en el grado de cumplimiento de los compromisos financieros adquiridos por el prestatario.

**Gráfico N°112**



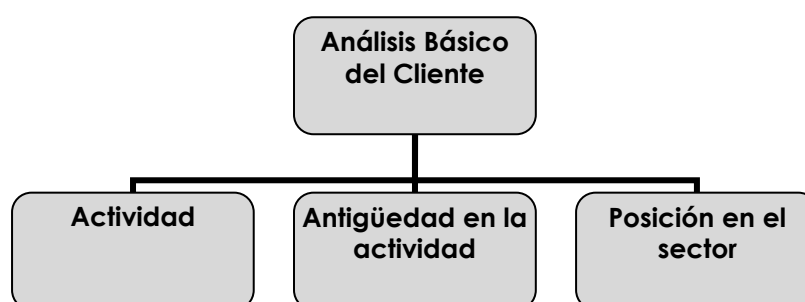
Fuente: Guía Modalidad Abierta, Administración de Crédito II.

Primero se realiza la evaluación cualitativa del cliente, es decir en base a su negocio si es que lo tiene o su historial crediticio, aquí es importante que las instituciones posean una base de datos en la cual se recopila información histórica del cliente para poder identificar a las personas más aptas para acceder al préstamo, esta evaluación no está basada en cifras monetarias sino más bien en realidades, circunstancias y experiencias, que de alguna manera permiten caracterizar a los potenciales clientes de crédito.

“La institución trata de recopilar información relacionada con la naturaleza y situación del potencial deudor, buscando así poder reunir información relevante que permita establecer datos como:

- Actividad
- Antigüedad en la actividad
- Posición en el sector

**Gráfico N°113**



**Actividad:** Se identifica plenamente a que se dedica el cliente , bajo que actividad económica se lo puede catalogar, cuales son sus fuentes de ingresos, ya sean estas que ejecuta de manera constante, o si las realiza de manera eventual o temporal.

**Antigüedad y experiencia en la actividad:** Se debe establecer cuanto tiempo el cliente ha trabajado en la actividad a la que se dedica y que le genera sus ingresos en la actualidad.

**Posición en el sector:** Este análisis se lo hace cuando los clientes poseen activos o ingresos más altos para nuestro caso de estudio no se lo haría

Si el cliente potencial no satisface las normas de crédito, una solución sencilla consistiría en rechazar dicha solicitud. Esto podría justificarse comparando la ganancia probable con la pérdida probable sobre la solicitud<sup>31</sup>

La institución financiera debe otorgar montos de los créditos según la capacidad de pago de los socios y no prestarles montos para los cuales sus ingresos no sean los suficientes para realizar sus pagos a tiempo.

También para este tipo de análisis se utiliza lo que son la Central de Riesgos y los Buros de Información Crediticia, pero en este caso las instituciones objeto de estudio

<sup>31</sup> Guía de Modalidad Abierta, Administración de Crédito II.



no las utilizan debido a que sería más que una inversión un gasto para ellos debido a que no cuentan con recursos suficientes para acceder a este tipo de servicio.

Además se deben establecer las garantías adecuadas y necesarias para cada tipo de crédito, y realizar un análisis cuidadoso de las mismas para garantizar el pago de los créditos en caso de incumplimiento por parte del socio.

En cuanto a la evaluación cuantitativa se hace un estudio de los aspectos monetarios del cliente: sus ingresos, gastos, capacidad de ahorro, capacidad de pago, una vez recabada toda la información que la institución crea conveniente se debe realizar un análisis final para identificar a los clientes más aptos, para esto considero que la Comisión de Crédito de ambas instituciones debe participar activamente ya que estas serían las encargadas de estas funciones.

Una vez otorgado el crédito se debe elaborar mecanismos para el seguimiento del mismo, como elaborar reportes diarios o semanales para conocer cuales son los niveles de cartera vencida, cual es el grado de variación respecto al reporte anterior, aplicar los indicadores financieros correspondientes, realizar reuniones con directivos y administradores para analizar las razones por las que se dan altos niveles de morosidad en el caso de la CAC que son muy altos, pero también iría dirigido para la COAC, definir planes de recuperación de cartera y de control para aplicar los correctivos necesarios.

Estos mecanismos deber ser utilizados previamente, es decir antes de la aprobación del crédito, mediante la evaluación detallada del socio, permanentemente, con los reportes de cartera entregados, aplicando indicadores y realizando análisis y posteriormente con los debidos controles y monitoreos de cartera.

## **8.2 Implementación de Planes de Recuperación de Cartera**

“Un plan hace referencia a las decisiones de carácter general que expresan los lineamientos políticos fundamentales, las prioridades que se derivan de esas formulaciones, la asignación de recursos acorde a esas prioridades, las estrategias de acción y el conjunto de medios e instrumentos que se van a utilizar para alcanzar las metas y objetivos propuestos”<sup>32</sup>

Una vez aprobado y otorgado el crédito a los socios, se debe establecer un plan de recuperación de los mismos y como ya esta mencionado en el capítulo seis ninguna de las dos instituciones objeto de estudio lo tienen detallado por escrito, y por ser esta una parte fundamental dentro de una institución de intermediación financiera, se ha elaborado el siguiente:

- Primero hacer conocer al Comité de Crédito en forma detallada sobre las funciones que debe cumplir dentro de la institución y si es posible capacitarlo en los temas que le conciernen.
- Entregar notificaciones por escrito unos 15 días después de la fecha de pago tanto a deudores como garantes.
- Realizar llamadas telefónicas 30 días después de la fecha de pago.
- En el caso de que no existiera respuesta por parte del deudor, realizar visitas en su domicilios a deudores como garantes, esto después de transcurridos 45 días.

---

<sup>32</sup> <http://www.cnvivienda.or.ar>

- Una vez realizado todo lo anterior se hará conocer a los abogados de la institución para establecer las demandas respectivas.
- Y por último se hará la ejecución de las garantías.

Si es posible antes de llegar a la fecha de pago entregar notificaciones o realizar llamadas a las personas que poseen los créditos haciéndoles conocer los montos a pagar y las fechas establecidas para ello

Además se podría entregar este documento a todos los que conforman la institución (directivos, administradores y socios), para que todos tengan conocimiento del mismo, como también incluirlo en el plan estratégico de la COAC y CAC.

### **8.3 Diseño de Procesos de Capacitación al Personal Administrativo**

“La capacitación se refiere a los métodos que se usan para proporcionar a las personas dentro de una institución las habilidades que necesitan para realizar su trabajo, este es un proceso que lleva a la mejora continua y con esto a implantar nuevas formas de trabajo”<sup>33</sup>

#### **OBJETIVOS DE LA CAPACITACIÓN**

- Proporcionar a la institución recursos humanos calificados en términos de conocimiento, habilidades y actitudes para un mejor desempeño de su trabajo.
- Desarrollar el sentido de responsabilidad hacia la entidad financiera a través de una mayor competitividad y conocimientos apropiados.
- Proporcionar a los miembros de la institución los conocimientos necesarios en las áreas que les correspondan para que de esta manera puedan desenvolverse mejor en su función.
- Lograr cambios en su comportamiento con el propósito de mejorar las relaciones interpersonales entre todos los miembros de la empresa.

Según los datos arrojados en las encuestas a los administrativos y directivos de la COAC, los temas en los cuales se les debería capacitar son los siguientes: Tributación, Contabilidad Computarizada, Gerencia Administrativa ya que estos temas no han sido proporcionados a los miembros, también se debería reforzar en temas como: Contabilidad Básica, Análisis Financiero y Sistema Administrativo Contable, estas capacitaciones se deberían realizar de manera semestral con expertos en estas ramas.

Para la CAC “Sociedad Ecológica” las capacitaciones deberían ser en los temas de: Liderazgo, Gerencia, Relaciones Públicas, según lo que manifestaron sus miembros, y se debería reforzar también en Contabilidad Básica, Computación, Cartera de Crédito, Análisis Financiero ya que las personas que no cuentan con estudios superiores tienen falencias en estos contenidos.

La mejor forma de capacitación es la que se obtiene de un proceso continuo, siempre buscando conocimientos y habilidades, más que nada en ambas instituciones para que su personal pueda desempeñarse de manera excelente en sus puestos de trabajo, y para que se puedan cumplir las metas trazadas por las mismas.

---

<sup>33</sup> <http://www.monografias.com>

Este proceso se compone de 5 pasos que a continuación mencionaré:

1. **Analizar las necesidades:** Identificar habilidades y necesidades de los conocimientos y desempeño, identificar los aspectos en los que se está fallando para tratar de mejorar y corregirlos.
2. **Diseñar la forma de enseñanza:** Aquí se elabora el contenido del programa, folletos, libros, actividades, fechas, capacitadores, etc.
3. **Validación:** En esta etapa se procederá a eliminar los defectos del programa de capacitación y se lo presentarán a las personas respectivas.
4. **Aplicación:** Aplicación del programa de capacitación.
5. **Evaluación:** Determinar el éxito o fracaso del programa, mediante la aplicación de exámenes a los miembros de las instituciones.

## **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

## CONCLUSIONES

Terminada la investigación sobre: “Análisis de los Factores que inciden en las Variaciones de la Tasa de Morosidad de las Socias de la Red de Entidades Financieras Equitativas (REFSE) de la Provincia de Loja”, se ha logrado establecer las siguientes conclusiones:

- Según la información proporcionada y de acuerdo a los estudios realizados se puede concluir que estas instituciones tienen algunas falencias, en cuanto a los créditos, la CAC “Sociedad Ecológica” tiene un alto porcentaje de cartera vencida y este va creciendo mes a mes, ya que no cuenta con un plan de recuperación de cartera, tiene establecidos algunos pasos para la recuperación de los mismos pero no los sigue por completo, además de que proporciona demasiadas facilidades al momento de la aprobación y otorgamiento de los préstamos.
- En la misma institución se observa que los socios no cuentan con la solvencia necesaria para cubrir sus montos de deuda adquirida y en el tiempo establecido, debido a que la producción agrícola es rentable en ciertas temporadas del año siendo esta su única fuente de ingresos para cubrir sus obligaciones.
- Se puede señalar que esta entidad no registra en su Balance General la cuenta provisión de cuentas incobrables, debido a la falta de esta, no posee con los recursos para cubrir los créditos que no sean cancelados a tiempo.
- La institución antes mencionada no cuenta con el total del personal capacitado adecuadamente lo que imposibilita un eficiente desempeño de los cargos que se les han impuesto y por esta razón existen algunos problemas de orden administrativo que no permiten el buen funcionamiento de la CAC.
- Se pudo comprobar que debido a que no se realizan reuniones o asambleas frecuentes, el personal tanto directivo como administrativo, no tiene conocimiento de lo que sucede en la institución, también se observa que el plan estratégico solo se cumple en un 25% esto según los datos arrojados por las encuestas, por lo tanto todo lo propuesto para el periodo de trabajo no se cumple a cabalidad, debido a la inexperiencia por parte de su personal y la falta de difusión hacia todos los miembros de la institución.
- También hemos notado que la Caja de Ahorro y Crédito “Sociedad Ecológica” ofrece a sus clientes tasas en cuanto a depósitos más altas que las que cobra por los créditos otorgados.
- En lo que respecta a la institución “27 de Abril”, podemos señalar que tampoco cuenta con un plan de recuperación de cartera, pero al contrario de la CAC “Sociedad Ecológica” esta posee porcentajes de cartera vencida que no representan un riesgo para la misma.
- Una deficiencia que tiene la COAC es que no cuenta con Servicios de Internet, tampoco tiene acceso a sistemas información como los Buros de Crédito, ya que son considerados más que una inversión un gasto, debido a que no posee recursos suficientes para destinarlos a este servicio.

## RECOMENDACIONES

- Una vez conocida la realidad de las personas que viven en sectores rurales muy pobres de la provincia, nuestra recomendación va dirigida hacia todas las instituciones gubernamentales, que se encuentran o que tienen la posibilidad de ofrecer apoyo a estos sectores, prestar más atención a las necesidades de estas personas que en su afán de progresar se organizan para crear determinadas entidades que les ayuden a mejorar su nivel de vida, ya que no tienen los recursos necesarios y suficientes para acceder a productos y servicios que ofrecen las instituciones bancarias.
- Es fundamental que las instituciones objeto de este análisis, establezcan un plan de recuperación de cartera a fin de reducir sus niveles de cartera vencida.
- La CAC debe establecer un plan de estrategias que le ayuden a minimizar los riesgos en la entrega de los créditos, como por ejemplo la evaluación detallada de la información de cada uno de los socios que deseen acceder a un crédito.
- Otra recomendación importante para la CAC es que amplíen su espacio físico adecuando ventanillas en sus oficinas para que pueda operar con mayor comodidad tanto para el personal como para los socios ofreciendo un servicio de calidad acorde a las necesidades de los clientes.
- Debido a las exigencias de los clientes de la CAC se recomienda incrementar los horarios de atención de lunes a viernes en el mismo horario que viene funcionando.
- En el caso de las dos instituciones se recomienda una constante capacitación al personal para que puedan desempeñar mejor su puesto de trabajo dentro de las mismas, y también brindar capacitación a sus socios en temas relacionados al manejo y administración de sus recursos financieros para el mejor aprovechamiento de los mismos.
- Consideramos necesario definir claramente las funciones a cumplir por parte del personal, y que estas sean realizadas por personas altamente calificadas.
- Realizar reuniones y asambleas frecuentes para que el personal directivo y administrativo conozca a profundidad lo que está aconteciendo alrededor de las instituciones y se puedan establecer estrategias que apoyen el crecimiento de estas instituciones financieras y por ende el desarrollo de los sectores donde prestan sus servicios.

## BIBLIOGRAFIA

- Guía de la Modalidad Abierta: Administración de Crédito II, 8vo. Ciclo
- Rodrigo Estupiñán Gaitán, Orlando Estupiñán Gaitán, ANÁLISIS FINANCIERO Y DE GESTIÓN, Segunda Edición, 2006
- Manual para el Sistema de Monitoreo Perlas
- Nagarajan, Geetha y Richard L. Meyer. 2005 (Finanzas Rurales: Avances Recientes y Lecciones Emergentes, Debates y Oportunidades) Versión traducida y reformateada del Documento de Trabajo N<sup>o</sup> (AEDE- WP- 0041-05), del Departamento de Agricultura, Medio Ambiente y Economía del Desarrollo, The Ohio State University (Columbus, Ohio, USA)
- [www.refse.org.ec](http://www.refse.org.ec)
- BID, "La Microempresa en Ecuador: perspectivas, desafíos y lineamientos de apoyo", IX Foro de la Microempresa, Quito, Septiembre 2006, Pag. 33
- [mparedes@superban.gov.ec](mailto:mparedes@superban.gov.ec)
- [www.es.wikipedia.org/wiki/Loja](http://www.es.wikipedia.org/wiki/Loja) (provincia)
- [www.ambato.com](http://www.ambato.com)
- [www.municipiodeloja.gov.ec](http://www.municipiodeloja.gov.ec)
- [www.dlh.lahora.com.ec/paginas/debate](http://www.dlh.lahora.com.ec/paginas/debate)
- [www.superban.gov.ec](http://www.superban.gov.ec)
- [www.dinacoop.gov.ec](http://www.dinacoop.gov.ec)
- [www.fecoac.org](http://www.fecoac.org)
- [www.cnvivienda.or.ar](http://www.cnvivienda.or.ar)
- [www.monografias.com](http://www.monografias.com)

# **ANEXOS**



## INDICE

	N° Página
Certificación.....	1
Cesión de Derechos.....	2
Autoría.....	3
Agradecimiento.....	4
Dedicatoria.....	5
Resumen Ejecutivo.....	6
<b>CAPITULO UNO.....</b>	<b>7</b>
1. Finanzas Rurales.....	8
1.1 Finanzas Rurales.....	8
1.1.1 El Antiguo Modelo de las Finanzas Rurales.....	9
1.1.2 La Revolución de las Microfinanzas.....	10
1.1.3 El Nuevo Modelo de las Finanzas Rurales.....	10
1.2 Finanzas Rurales en el Ecuador.....	11
1.3 Finanzas Rurales en la Provincia de Loja.....	14
<b>CAPITULO DOS.....</b>	<b>18</b>
2. Refse.....	19
2.1 Antecedentes.....	19
2.2 Misión Institucional.....	20
2.3 Visión Institucional.....	20
2.4 Líneas de Acción de la Refse.....	21
2.5 Objetivos de la Refse.....	22
2.6 Estructura Organizacional.....	23
<b>CAPITULO TRES.....</b>	<b>24</b>
3. Análisis del Sector.....	25
3.1 Análisis Socio Económico (Parroquia Chuquiribamba).....	25
3.2 Análisis Socio Económico (Parroquia San Pedro de Vilcabamba).....	27
<b>CAPITULO CUATRO.....</b>	<b>29</b>
4. Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de Abril”.....	30
4.1 Antecedentes.....	30
4.2 Estructura Organizacional.....	31
4.3 Políticas.....	32
4.4 Productos y Servicios.....	32
4.4.1 Estructura de la Cartera de Crédito.....	33
4.4.2 Manuales y Políticas de Crédito.....	33
4.4.3 Análisis de la Tasa de Morosidad.....	35
4.5 Análisis Financiero.....	42
4.5.1 Análisis Vertical.....	42
4.5.2 Análisis Horizontal.....	43
<b>CAPITULO CINCO.....</b>	<b>46</b>
5. Caja de Ahorro y Crédito “Sociedad Ecológica”.....	47
5.1 Antecedentes.....	47
5.2 Estructura Organizacional.....	48
5.3 Políticas.....	49
5.4 Productos y Servicios.....	49
5.4.1 Estructura de la Cartera de Crédito.....	49
5.4.2 Manuales y Políticas de Crédito.....	49
5.4.3 Análisis de la Tasa de Morosidad.....	51

5.5 Análisis Financiero.....	56
5.5.1 Análisis Vertical.....	56
5.5.2 Análisis Horizontal.....	57
CAPITULO SEIS.....	59
6. Mecanismos de Control y Seguimiento del Crédito.....	60
6.1 Marco Jurídico.....	60
6.1.1 Sistemas de Control y Seguimiento Interno de las CAC y COAC (Plan de Recuperación de Cartera).....	61
CAPITULO SIETE.....	63
7. Estudio de Mercado.....	64
7.1 Cálculo de la muestra.....	64
7.2 Tabulación, Análisis y Presentación de Resultados.....	64
CAPITULO OCHO.....	101
8. Propuesta.....	102
8.1 Elaboración de Mecanismos de Control y Seguimiento de la Cartera de Crédito e Implementación de Sistemas de Control y Manejo.....	102
8.2 Implementación de Planes de Recuperación de Cartera.....	104
8.3 Diseño de procesos de capacitación al personal administrativo.....	105
Conclusiones.....	108
Recomendaciones.....	109
Bibliografía.....	110
Anexos.....	111