

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 SOLIDARIAS 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

AUTORA:

NELLY E. CURIPOMA CUENCA

LOJA – ECUADOR

2009

ÍNDICE

	Nº Página
Certificación.....	V
Cesión de Derechos.....	VI
Autoría.....	VII
Agradecimiento.....	VIII
Dedicatoria.....	IX
Resumen Ejecutivo.....	X
CAPÍTULO UNO	1
1.Finanzas Rurales	2
1.1 Finanzas Rurales	2
1.1.1 El Antiguo Modelo de las Finanzas Rurales	4
1.1.2 La Revolución de las Microfinanzas	5
1.1.3 El Nuevo Modelo de las Finanzas Rurales.....	6
1.2 Finanzas Rurales en el Ecuador.....	7
1.3 Finanzas Rurales en la Provincia de Loja	9
1.4 Refse	13
1.4.1 Antecedentes	13
1.4.2 Misión Institucional	14
1.4.3 Visión Institucional	14
1.4.4 Lineas de Acción de la Refse	14
1.4.5 Objetivos de la Refse	15

CAPÍTULO DOS	16
2. Análisis del Sector	17
2.1 Análisis Socio Económico del Cantón Espíndola	19
2.2 Entidades Financieras	22
2.2.1 Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jose”	22
2.2.1.1 Antecedentes	22
2.2.1.2 Estructura Organizacional	24
2.2.1.3 Políticas	25
2.2.1.4 Productos y Servicios	27
2.2.1.5 Estructura de la Cartera de Crédito	27
2.2.1.7 Manuales y Políticas de Crédito.....	27
2.2.1.6 Análisis de la Tasa de Morosidad	28
2.2.1.7 Análisis Financiero	43
2.2.1.7.1 Análisis Vertical	43
2.2.1.7.2 Análisis Horizontal	46
2.3.2 Caja de Ahorro y Crédito “El Ingenio”	49
2.3.2.1 Antecedentes.....	49
2.3.2.2 Estructura Organizacional.....	50
2.3.2.3 Políticas.....	52
2.3.2.4 Productos y Servicios.....	53
2.3.2.5 Estructura de la Cartera de Crédito.....	53
2.3.2.6 Manuales y Políticas de Crédito.....	53
2.3.2.7 Análisis de la Tasa de Morosidad.....	54
2.3.2.8 Análisis Financiero	73
2.3.2.8.1 Análisis Vertical	73
2.3.2.8.2 Análisis Horizontal	75

CAPÍTULO TRES	78
3. Estudio de Mercado	79
3.1 Cooperativa de ahorro y crédito “San José” y Caja de Ahorro y Crédito “El Ingenio”	79
3.1.1 Tabulación, Análisis y Presentación de Resultados desde la perspectiva de los administradores de la Coopertiva de ahorro y crédito “San José” y la caja de ahorro y crédito “El Ingenio”.....	79
3.1.2 Tabulación, Análisis y Presentacion de Resultados desde la perspectiva de los socios de la Coopertiva de ahorro y crédito “San José” y la caja de ahorro y crédito “El Ingenio”.....	91
CAPÍTULO CUATRO	115
4. Propuesta	116
4.1 Elaboración de Mecanismos de Control y Seguimiento de la Cartera de Crédito	116
4.2 Implementación de Planes de Recuperación de Cartera	118
4.3 Diseño de Procesos de Capacitación al Personal Administrativo	119
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	124
Conclusiones.....	125
Recomendaciones.....	127
Bibliografía	129
Anexos	130

Eco. 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: Nelly Curipoma Cuenca. Luego de haber efectuado la revisión del mismo, autorizo su presentación.

Loja, 12 de Agosto del 2009

f).....

CESIÓN DE DERECHOS:

Nelly Esperanza Curipoma Cuenca declaro conocer y aceptar la disposición del Artículo 67 del 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 de tesis de grado, que se realicen a través del apoyo financiero, académico o institucional de la Universidad".

.....

Nelly Curipoma.

AUTORÍA

Los conceptos, opiniones conclusiones y recomendaciones vertidos en el presente trabajo de investigación, son de exclusiva responsabilidad de su Autora.

.....

Nelly Curipoma

AGRADECIMIENTO

Expreso mi sincero agradecimiento a todos aquellos que de una u otra manera hicieron posible llevar a cabo este proyecto, a la Red de Entidades Financieras Sociales la cual me brindó el apoyo necesario para llevar a cabo mi proyecto de tesis, a mi querido Director de Tesis Economista Francisco Ochoa, quien con sus ilustrados conocimientos me guio y orientó durante el transcurso de la elaboración del presente proyecto.

Gracias a los miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San José”, y a los de la Caja de Ahorro y Crédito “El Ingenio” quienes colaboraron siempre en las fases necesarias para la culminación de este trabajo, a mis padres y hermanos que me ayudaron de alguna manera en la parte económica para realizar mi proyecto de tesis.

La Autora.

DEDICATORIA

Dedico este proyecto de tesis con mucho cariño y agradecimiento a Dios y a mis incondicionales Padres Manuel e Isabel y a mis queridos hermanos quienes con sus sabios consejos y su apoyo incondicional supieron guiar mi camino para poder llegar a culminar una etapa más de mi vida.

Nelly Curipoma.

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 del nivel de vida de las personas.
- 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.** Impacto social positivo.

Una de las dificultades de las instituciones financiera 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, están 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.

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.

CAPÍTULO 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).¹

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

¹ (SDE) Servicio de Desarrollo Empresarial.

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 podría 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 proponen 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.

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.

En la historia, se han realizado diversos esfuerzos para proveer de servicios financieros a las personas de escasos recursos.

- Durante los 50s y los 60s, los gobiernos y los donantes asignaban recursos hacia actividades económicas específicas (créditos dirigidos) con la esperanza de incrementar su productividad e ingresos, como los créditos subsidiados a los pequeños agricultores.

- En los 70s, los donantes observaron con interés toda la gama de vendedores ambulantes, agricultores, talleres en hogares y proveedores de servicios (economía informal) que generan una gran parte de la actividad económica de América Latina, Asia y África.
- En los 80s, los donantes se concentraron en los créditos a las mujeres que deseaban invertir en pequeños negocios, con el objetivo de incrementar su ingreso familiar y su bienestar, así surgen las metodologías grupales, inicialmente orientadas a las mujeres.
- En los 90s, los buenos resultados de numerosos programas de préstamos de cuantía reducida (microcréditos) ofrecidos por una gran cantidad de instituciones, comienzan a poner de manifiesto la importancia que tiene el microcrédito para combatir la pobreza.

Estas experiencias exitosas produjeron una evolución en el enfoque para proveer de servicios financieros a las personas de escasos recursos. Con el uso de metodologías crediticias diferentes, las instituciones están aumentando sus niveles de sostenibilidad para no depender de donaciones ni de recursos subsidiados.

En la búsqueda para alcanzar esta sostenibilidad, se están expandiendo los servicios financieros a las personas de bajos ingresos (no sólo microcréditos). Esta expansión, ha dado lugar al término de las microfinanzas, utilizado para definir toda una gama de servicios financieros: préstamos, ahorros, seguros, servicios de transferencia, entre otros.

1.1.3 El Nuevo Modelo de las Finanzas Rurales

Para potenciar las microfinanzas como un instrumento importante para luchar contra la pobreza, en los últimos años los gobiernos, organismos de desarrollo, agencias de cooperación internacional y demás practicantes de las microfinanzas participan activamente creando o apoyando mecanismos que impulsen el desarrollo de las microfinanzas en diferentes países.

Pero de acuerdo a la evolución de las microfinanzas, en los últimos años se está observando una transformación más: en el caso de los préstamos, el microfinanciamiento va más allá del otorgamiento de préstamos para actividades empresariales. Las personas de escasos recursos invierten no sólo en sus empresas, sino también necesitan invertir en su vivienda, en su educación, en su salud y en otras necesidades de financiamiento para reducir su vulnerabilidad frente a las crisis que constituyen parte de su vida diaria.

En otras palabras, en la actualidad toma mayor importancia las microfinanzas porque constituye también objetivos del milenio: reducir el hambre y la pobreza, enfermedades, potenciar el papel de la mujer y mejorar su salud, educar a todos los niños y reducir la mortalidad infantil.

1.2 Las Finanzas rurales en el Ecuador.

Antecedentes.

Las áreas rurales del Ecuador necesitan una mayor cobertura y profundización de los servicios financieros. Las COAC y las ONG son las que mayoritariamente prestan servicios en las zonas rurales. Este sistema financiero rural se gestó en el marco del cooperativismo agrario, y gracias al apoyo que recibieron de grupos religiosos y donantes internacionales, durante las décadas del sesenta y setenta (El último gran impulso que recibió fue a fines de 1999 con la crisis del sistema financiero del Ecuador, que fue seguida de una explosión en las microfinanzas y la gente volcó su confianza a las cooperativas de ahorro y crédito rurales. Las COAC continuaron siendo el intermediario financiero alternativo para ofrecer préstamos a los pequeños negocios de las zonas peri-urbanas y rurales, ya que éstas tienen fuertes vínculos con su entorno productivo.

“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.”²

“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.

² http://www.refse.org.ec/reg_sur_02.htm. Julio 10 del 2008

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 país³.

1.3 Finanzas Rurales en la Provincia de Loja

La REFSE fue fundada hace 7 años como institución autónoma, con visión social ofreciendo ayuda organizacional, técnica, financiera, etc. A las estructuras financieras locales que desean sobresalir en sus sectores para promover el desarrollo local.

La REFSE ofrece cobertura a la Región Sur del País a 33 instituciones localizadas en las Provincias de El Oro, Loja y Zamora Chinchipe, siendo 27 las que funcionan en la Provincia de Loja. Además, estas EFL 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.

³ BID, "La Microempresa en Ecuador: perspectivas, desafíos y lineamientos de apoyo", IX Foro de la Microempresa, Quito, Septiembre 2006, Pág. 33

Las siguientes son las instituciones financieras que operan con la REFSE:

CUADRO N°1
Instituciones Financieras que operan con la REFSE

Nombre de la EFL	Parroquia	Cantón	Provincia	Tipo de EFL	
				COAC	CAC
Sociedad Ecológica	San Pedro Vilcabamba	Loja	Loja		1
27 de Abril	Chuquiribamba	Loja	Loja	1	
3 de Diciembre	Catacocha	Paltas	Loja	1	
El Agricultor	Catacocha	Paltas	Loja		1
El Manizal	Guachanamá	Paltas	Loja		1
22 de Junio	Orianga	Paltas	Loja	1	
Padre José Miguel Zárate	Lauro Guerrero	Paltas	Loja		1
Gonzanamá	Gonzanamá	Gonzanamá	Loja	1	
San Francisco de Changaimina	Changaimina	Gonzanamá	Loja		1
Frontera Sur Nambacola	Nambacola	Gonzanamá	Loja		1
Horizonte Familiar	Cariamanga	Calvas	Loja		1
Flor Silvestre	Cariamanga	Calvas	Loja	1	
Nueva Esperanza	Cariamanga	Calvas	Loja		1
Unión y Progreso	El Lucero	Calvas	Loja		1
El Ingenio	El Ingenio	Espíndola	Loja		1
Francisca Chigua	Y del Castillo	Espíndola	Loja		1
San José	El Airo	Espíndola	Loja	1	
El Tingo	El Tingo	Espíndola	Loja		1
Quilanga	Quilanga	Quilanga	Loja	1	
Mushuk Muyu	Saraguro	Saraguro	Loja	1	
Manú	Manú	Saraguro	Loja		1
Las Lagunas	Saraguro	Saraguro	Loja	1	

Semilla del Progreso	Saraguro	Saraguro	Loja	1	
San Francisco de Uduzhe	Uduzhe	Saraguro	Loja		1
Señor de Girón	Mercadillo	Puyango	Loja		1
Integración Agropecuaria	Sabanilla	Celica	Loja		1
Uniendo Esfuerzos	Arenillas	Arenillas	El Oro		1
Familia Solidaria	Santa Rosa	Santa Rosa	El Oro		1
Madre Manolita	Huaquillas	Huaquillas	El Oro		1
Marcabeli	Marcabeli	Marcabeli	El Oro	1	
2 de Enero	Cumbaratza	Zamora Chinchipe	Zamora Chinchipe		1
El Progreso	Yacuambi	Yacuambi	Zamora Chinchipe		1
San José de Yacuambi	Yacuambi	Yacuambi	Zamora Chinchipe		1
Coocrédito	San Lucas	Loja	Loja	1	

Fuente: REFSE
Elaborado: La Autora

Los principales Organismos de Desarrollo que apoyan a las Microfinanzas en Loja son los siguientes:

1. Grupo Social Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio GSFPEP.

“Es una fundación privada con finalidad social, sin fines de lucro, auspiciada por la Conferencia Episcopal Ecuatoriana, inicio sus operaciones en 1970 de la intención común de un grupo de obispos, sacerdotes y seglares, liderado por Mons. Cándido Rada, que buscaba dar respuesta en el Ecuador, al llamado del Papa Paulo VI en la carta Populorum Progressio, de crear un "fondo común" para la "asistencia a los más desheredados" en la perspectiva de un "desarrollo solidario de la humanidad”.

El FEPP es la primera ONG más grande y con mayor experiencia en microfinanzas y desarrollo local en el Ecuador, el Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio–FEPP, que trabaja en alianza con una Cooperativa de ahorro y crédito regulada, CODESARROLLO, entre las dos instituciones realizan programa que apuntan a fortalecer las estructuras económicas campesinas, a través del apoyo y fortalecimiento de las actividades económicas de comunidades ubicadas en zonas rurales, implementando diversos programas que apuntan hacia este objetivo.

El FEPP regional Loja tiene la misión de dirigirse a familias y organizaciones rurales y urbanas marginales de la región fronteriza del austro ecuatoriano, cuyo propósito es apoyar al desarrollo económico, productivo, social y organizativo, utilizando como elemento fundamental el crédito que ha sido el punto de partida para estructurar los demás servicios que presta la institución, considerándolo no como un fin sino como un medio, que ayude al progreso de las familias demostrando que los pobres son serios y responsables en el cumplimiento de sus obligaciones.”⁴

2. Honorable Consejo Provincial de Loja.

El Honorable Consejo Provincial de Loja con la dirección del Arquitecto Rodrigo Vivar, desde el año 2004, otorga capacitación, asesoría y material operativo (libretas, comprobantes de depósitos) sin ánimo de lucro, con la finalidad de apoyar al sector productivo, asociaciones, comunas y juntas parroquiales de la provincia de Loja. Por lo cual destina un porcentaje del presupuesto para la continuidad de estos proyectos.

3. Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. CODESARROLLO.

⁴ Información extraída de la Red Financiera Rural (www.rfr.org.ec junio 2008)

“Nace a finales de 1997 por la iniciativa del Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio-FEPP, organización no gubernamental activa en el ámbito del desarrollo socioeconómico de los sectores marginados del Ecuador. CODESARROLLO esta dentro de las 31 cooperativas de ahorro y crédito, que está regulada por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito CODESARROLLO que es el brazo de financiamiento a grupos y comunidades del FEPP, esta cooperativa trabaja en alianza con estructuras financieras locales (Cajas de Ahorro y Crédito) metodología que le ha permitido lograr una profundización de mercado en áreas rurales sin aumentar costos y con una eficiente administración de cartera de crédito, además de un importante sistema de captación que apalancan estas operaciones.”⁵

1.4 RED DE ENTIDADES FINANCIERAS SOLIDARIAS EQUITATIVAS (REFSE)

1.4.1 Antecedentes

La Red de Entidades Financieras Sociales Equitativas (REFSE)⁶, es una entidad con visión social que busca apoyar al fortalecimiento de cada una de las Entidades Financieras Locales Socias (EFLs)⁷, en el campo organizativo, administrativo, financiero y tecnológico, para garantizar un desarrollo sostenido de las mismas e insertarlas en procesos de desarrollo locales.

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

⁵ Información extraída de la página web. www.codesarrollo.fin.ec

⁶ (REFSE) Red de Entidades Financieras Solidarias Equitativas.

⁷ (EFLs) Entidades Financieras Locales Sociales.- son asociaciones financieras sin fin de lucro y gestionadas por personas excluidas del sistema financiero formal.

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, cambio de cheques y euros.

La zona de intervención de la REFSE 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.

1.4.2 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.

1.4.3 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.

1.4.4 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
- ✓ Control-Regulación-Seguimiento de los Socios
- ✓ Realizar procesos de capacitación y Asistencia Técnica
- ✓ Difusión de información, Publicaciones
- ✓ Gestión de Proyectos para Socios
- ✓ Gestionar recursos financieros para socios
- ✓ Mediación de conflictos entre socios e internos de socios
- ✓ Promover procesos de marketing de los Socios

1.4.5 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

CAPÍTULO II

ANÁLISIS DEL SECTOR (Cantón Espíndola) Y DE LAS ENTIDADES FINANCIERA

2. ANÁLISIS DEL SECTOR

2.1 ANÁLISIS SOCIO ECONÓMICO DEL CANTÓN ESPÍNDOLA

Espíndola un cantón agrícola, ganadera y artesanal, está ubicada al sur de la provincia de Loja, a 173 Km de distancia de dicha ciudad, y a 20 Km de la línea de la frontera con el Perú (Río Espíndola) limitada al Norte con los cantones Quilanga y Calvas, al Sur con: la República del Perú, al Este con el Cantón Chinchipe en la Provincia de Zamora Chinchipe y al Oeste con la República del Perú y el Cantón Calvas.

Tiene una superficie de 514,22 Km², latitudinalmente varía desde 1 400 m s.n.m. hasta los 3 400 m s.n.m. Su cabecera cantonal Amaluza se encuentra a una altitud de 1720 m s.n.m. con una superficie aproximada de 15 hectáreas.

1. POBLACIÓN

La población del Cantón Espíndola según el Censo Poblacional del 2001, representa el 3,9% del total de la Provincia de Loja. La población del cantón asciende a la cifra de 15.750 habitantes distribuidos de la siguiente manera:

CUADRO N°2

Áreas	Hombres	Mujeres	Total
Urbana	688	700	1 388
Rural	7 327	7 035	14 362
Total	8 015	7 735	15.750

Fuente: Plan Vial del Cantón Espíndola 2004

Elaborado: La Autora

2. CONDICIONES SOCIOECONÓMICAS GENERALES.

El Cantón Espíndola ha sido desde siempre un territorio en la que su gente se dedica a muchas actividades económicas entre la rama de la agricultura, ganadería, silvicultura, y caza, corroborando así la vocación agrícola y ganadera del sector. La vocación agrícola y ganadera del cantón ha condicionado su cultura económica de tal forma que en torno a estos rubros gira la economía de todo el cantón Espíndola.

Es también importante destacar que la mayor ocupación de las mujeres son las manufacturas, en especial las artesanías muy tradicionales en todo el cantón.

La comercialización de los productos que se producen en el cantón antes fue muy fluida con el Perú, aún en tiempos de conflicto, pues los comerciantes de Espíndola trasladaban al otro lado especialmente granos y café, los mismos que los vendían o intercambiaban con sal, artículos utilitarios para la cocina, adornos para monturas de animales de carga, herramientas de trabajo, alcohol, etc.

En este contexto de comercio binacional, se intercambiaron también rasgos culturales sociales de lado y lado, especialmente en el ámbito de las artesanías, la música, la comida, etc., condicionado parcialmente la economía del sector.

Los habitantes de Espíndola son emprendedores que les gusta asumir el riesgo en bien de buscar días mejores para su familia, comunidad y cantón, no en vano muchas instituciones, programas y proyectos de desarrollo estatales con relativo éxito han desarrollado sus propuestas en este sector.

Ejemplos sobran para hacer notar lo expresado, pues allí están contruidos por los nativos del cantón Espíndola 7 canales de riego de mediana y gran envergadura, organizaciones sociales y productivas con mucho reconocimiento en el contexto nacional e Internacional.

Algunas interesantes iniciativas micro-empresariales como las de almidón de achira, mermeladas de frutas, aceites esenciales, artesanías de lana, que ponen de

manifiesto el espíritu de los productores para buscar la sociedad en bien de producir y comercializar asociativamente.

3. LOS SERVICIOS FINANCIEROS

En el cantón Espíndola se fortalece la gestión de 5 cajas de ahorro y crédito localizadas en 5 puntos estratégicos. Las mismas que captan el ahorro de los migrantes y lo ponen a disposición de los productores en las comunidades en bien de la ejecución de pequeños proyectos productivos que dinamizan la economía del sector. Es un sistema crediticio y de ahorro, caracterizado por una idea clara de autogestión de las finanzas a nivel local.

Es necesario señalar la importancia de la presencia del Grupo Social Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos CODESARROLLO⁸ en la capacitación a los administradores, dirigentes y socios, equipamiento y capitalización de la CAC y COAC.

4. MIGRACIÓN

En general, las causas para la migración, parecen ser el difícil acceso a la tierra, las escasas posibilidades de empleo en el cantón, y la agravación del desempleo a nivel nacional con las crisis económicas.

Hace aproximadamente una década y media, se inicia la migración al exterior especialmente a países como EEUU, Italia, Inglaterra y con gran intensidad a España. En los últimos cinco años, la migración de la juventud de ambos sexos al extranjero ha tenido un crecimiento notable, el destino principal es España y por lo regular es indefinida.

⁸ Codesarrollo promueve y apoya el fortalecimiento de las finanzas populares como un medio para fortalecer a las organizaciones rurales y urbanas populares, con el fin de que logren un mayor desarrollo en sus zonas de influencia, formando parte de una gran red financiera popular, alternativa y sostenible”

En cambio, para las familias menos favorecidas, la falta de garantía dificulta la obtención de un préstamo y los jóvenes tienen menos oportunidades para migrar al extranjero. En estas circunstancias sus destinos a nivel nacional son Loja, Quito, Lago Agrio, etc., donde sufren de la coyuntura económica desfavorable

5. ÍNDICE DE POBREZA

“Los índices de pobreza del Cantón Espíndola son alarmantes, no en vano, el III Censo Nacional Agropecuario del país (2002), sitúa al cantón como el segundo más pobre del Ecuador y así lo reflejan sus indicadores. El índice de pobreza por necesidades básicas insatisfechas alcanza los niveles del 94.3% de la población y su pobreza extrema”⁹.

6. RECURSOS PAISAJÍSTICOS Y TURÍSTICOS

El Cantón Espíndola posee una serie de atractivos paisajísticos y recursos biológicos con potencial para ser aprovechados en actividades sustentables de ecoturismo, turismo de investigación o turismo de aventura.

Su gente es un recurso valioso y su amabilidad y cortesía puede promover el turismo comunitario.

El Cantón Espíndola ofrece innumerables atractivos paisajísticos gracias a su caprichosa topografía, desde donde se deslizan cristalinos ríos entre cascadas y suaves remansos por ejemplo: la Cascada del Peñón, la cascada del río Jorupe que forma dos saltos junto a la pequeña del Diablo. Otra de las zonas turísticas de gran relevancia es el Sistema Lacustre que comprende alrededor de 50 lagunas repartidas en la Cordillera Andina, complementada con páramos y bosque nativo de la parte alta del cantón.

⁹ Plan de desarrollo cantonal de Espíndola 2006

En tanto a lo artesano en algunas comunidades se elabora varias artesanías. En telares manuales confeccionan alforjas, cobijas, jergas y otros tejidos, ya sea con hilo chillo o con lana de oveja que es más barata.

Además hay carpinteros que hacen puertas, ventanas y cucharas de palo, y que se dedican a la construcción de casas aplicando técnicas ancestrales.

Se aprovecha algunas especies nativas, por citar como ejemplo la achira, de cuya planta se utiliza el rizoma para la extracción de almidón de achira, producto utilizado como complemento en su dieta alimenticia, y con potencial a ser comercializado en cantidades considerables por su preferencia a ser usado en repostería y panadería. Inclusive el cultivo de esta especie y la producción de almidón de achira han servido para identificar a los pobladores que ancestralmente realizan esta actividad (Jimtura). Existen otras iniciativas como la preparación de mermeladas de frutas silvestres, como en la parroquia Santa Teresita, con buen potencial, para apoyar actividades de agroturismo.

El Cantón Espínola, para poder emprender en iniciativas de este tipo, debe realizar una evaluación de los servicios de infraestructura turística (carreteras, hoteles, restaurantes, etc.), de igual manera en el tema de capacitación a la población, sobre lo que respecta a servicio al cliente, y regular mediante ordenanzas la participación en la actividad. Una actividad importante sería realizar el inventario de recursos turísticos del cantón, como línea base para pensar en emprender en actividades de turismo.

7. LOS SISTEMAS DE COMERCIALIZACIÓN

Los productores del cantón Espínola venden sus productos en los mercados de Cariamanga y Amaluza. Eventualmente en las cabeceras parroquiales y las comunidades. Los rubros que más expenden y por los cuales reciben mayores ingresos son el café y ganado bovino, el maíz, los cerdos, la arveja, el fréjol, las

aves. En ciertos sectores como Jimbura, el almidón de achira representa un producto interesante para la venta que merece ser destacado.

2.2 ENTIDADES FINANCIERAS

Para la realización del presente trabajo se orienta en el estudio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San José y la Caja de Ahorro y Crédito "El Ingenio", que son socias de la REFSE de la Provincia de Loja.

2.2.1 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN JOSÉ"

2.2.1.1 Antecedentes¹⁰

La Caja de Ahorro y Crédito "SAN JOSÉ" de la parroquia El Airo, cantón Espíndola fue constituida el 15 de noviembre del 2002 con el apoyo del Grupo Social Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio (FEPP) a través del Ing. Jhonson Granda responsable de la zona de Espíndola, con el fin de incentivar el ahorro en las familias del sector. Las condiciones administrativas, operativas y financieras con las que inicio la Caja de Ahorro no dio los resultados esperados debido a la desintegración del personal y la migración; sin embargo se continuó con la propuesta delegando al Sr. Pedro Girón para que se capacitara en la administración de Cajas de Ahorro y Crédito.

El 22 de mayo del 2003 inició los servicios financieros en calidad de Caja de Ahorro y Crédito, empezando con 21 socios entre ellos 14 hombres y 7 mujeres, con un activo de 220 dólares provenientes de los certificados de aportación, además se recibió capacitación a través de PRODEIN, la Escuela de Formación CÁNDIDO RADAS y el grupo social FEPP. Al término del año 2003 contaban con un activo de

¹⁰ (Plan estratégico de la COAC) Información proporcionada por Pedro Girón administrador de la Cooperativa de ahorro y crédito "San José"

14000 dólares y un total de 35 socios lo que permitió fortalecer la parte organizativa y financiera de la entidad.

A inicios del 2004 se logró ir consolidando el personal tanto del directorio como de administración, ocupando la dignidad de presidente el Sr. Ildebrando Flores y el Sr. Pedro Girón como administrador de la Caja. Mediante el financiamiento de PROLOCAL el aval de CODESARROLLO y la coordinación del FEPP implementaron equipo mobiliario y de oficina incluido un sistema informático, lo que facilitó el manejo de los servicios.

La Caja de Ahorro y Crédito "San José" ha experimentado un continuo crecimiento, ofreciendo servicios financieros en crédito, ahorro y apertura de cuentas. Actualmente cuenta alrededor de 235 socios, realiza el pago del Bono de Desarrollo Humano, así como también brinda servicios no financieros a instituciones locales como el Seguro Social Campesino entre otros.

MISION.

Satisfacer con calidad y eficiencia las necesidades de ahorro y crédito requeridas por socios y clientes, apoyando al derecho de vivir una vida digna y solidaria a través de ser líderes en brindar productos y servicios de acuerdo a sus necesidades a nivel local y regional, nuestra constante innovación tecnológica y personal altamente capacitado nos permite ofrecer una atención ágil, personalizada con calidez y transparencia.

VISION.

Para el 2010 la entidad será una Cooperativa de Ahorro y Crédito, líder en el sistema financiero, con local propio, brindando servicios de calidad y transparencia, con capacidad de generar cambios en la economía de los pequeños y medianos agricultores del sector.

2.2.1.2 Estructura Organizacional

Presidente:	Braulio Cumbicus
Vicepresidente:	Victoriano Jiménez
Secretaria:	Maribel Vélez
Administrador:	Pedro Girón
Comisión de Créditos:	Idelbrando Garrido Víctor Augusto Jiménez Idelbrando Flores
Comité de Vigilancia:	Luz María Chinchay Juvenal Jiménez

ORGANIGRAMA N°1
Estructura Organizacional de la COAC "San José"



Fuente: Plan estratégico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito " San José"
Elaborado: La Autora

2.2.1.3 Políticas

- Establecer un sistema de ahorro que permita a la población obtener un mayor rendimiento y seguridad financiera para cubrir mayor demanda de crédito.
- Facilitar el acceso de las/os pequeños productores y microempresarios a los servicios de crédito en condiciones adecuadas.
- Lograr capitalizarse en dos años y ser sostenibles.
- Promover la generación de excedentes.
- Mejorar sus ingresos económicos de sus socios.
- Brindar servicios no financieros en apoyo a la comunidad como gestión, inversión, artesanías, educación, salud. etc.

Principios y Valores

- Ahorro atractivo y diversificado.
- Crédito ágil y oportuno, recuperable y sostenible.
- Servicio de calidad y atención al cliente, con capacidad competitiva.
- Servicios adaptados a las condiciones y capacidades de la población.
- Generador de potencialidades, capacidades y solidaridad.
- Honradez.- especialmente en el manejo de recursos por parte del personal administrativo y de socios que tengan relación con la caja.
- Rentabilidad.- que genere ganancias de forma proporcional al trabajo para brindar servicios financieros a más socios (as), sin ir a la usura.
- Responsabilidad.- de todos los miembros de la caja en el cumplimiento de sus funciones y horarios establecidos.
- Solidaridad.- con cada socio de la caja, así como también de los moradores de los barrios en los que funciona.
- Trabajo.- dedicado a la consolidación de la caja tanto de sus directivos y administradores como de sus socios.

Políticas generales

La COAC de “San José” establece las siguientes políticas generales:

- **Población meta.-** Productores de bajos y medianos recursos del sector rural, urbano cantonal y más actores locales como negocios productivos, la producción tradicional, institucional, organizaciones y jefes de familia (hombres, mujeres)

Servicios a ofertar.

- **De captación.-** entre estos tenemos los siguientes:
 - a. De ahorro disponible
 - b. De ahorro obligatorio
 - c. De plazo fijo
 - d. De certificados de aportación

- **De colocación.-** podemos determinar los siguientes:
 - a. Crédito para la producción agrícola. Agroindustrial.
 - b. Crédito para la producción pecuaria
 - c. Crédito para la comercialización
 - d. Crédito de consumo (educación, emergencia y gastos familiares)
 - e. Crédito de infraestructura o vivienda.

- **De servicios complementarios.-** podemos determinar los siguientes:
 - a. Atención medica
 - b. Ayuda mortuorio
 - c. Cobro de planillas de luz, agua, y teléfonos.
 - d. Convenios con instituciones, bono solidario.

2.2.1.4 Productos y Servicios.

De los productos y servicios que ofrece la cooperativa podemos encontrar detallado en ANEXO N°1

2.2.1.5 Estructura de la Cartera de Crédito.

La cartera de crédito está clasificada en cuatro líneas de inversión o actividades relacionadas con el crédito. Además podemos hacer una relación de los tipos de créditos que la institución ofrece respecto al total de la cartera.

CUADRO N°3

CARTERA DE CRÉDITO
AÑO 2008

CARTERA DE CREDITO	VALORES	%
Cartera de crédito comercial	33851,51	26%
Cartera de crédito de consumo	39990,11	31%
Cartera de vivienda por vencer	50170,09	39%
Cartera de crédito microempresa	19133,46	15%
(Provisión para créditos incobrables)	-13259,41	-10%
TOTAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO	129.885,76	100%

Fuente: Balance General de la COAC (Primer semestre de Enero a junio 2008)

Elaborado: La Autora

2.2.1.6 Manuales y Políticas de Crédito

De los manuales y políticas de crédito de la cooperativa podemos encontrar detallado en ANEXO N°2

2.2.1.7 Análisis de la Tasa de Morosidad.

Se ha creído conveniente utilizar el sistema de monitoreo PERLAS propuesto por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU) para analizar la tasa de morosidad de las Entidades Financieras.

- P** Protección
- E** Estructura Financiera
- R** Rendimiento y costos
- L** Liquidez
- A** Activos productivos
- S** Señales de crecimiento

Para el siguiente análisis no se puede realizar todas las formulas debido a que no se pudo conseguir el resumen general de la cartera de crédito y por que la COAC no cuenta con un plan de cuenta completo para poder realizar este tipo de indicador por lo que se ha podido realizar los siguientes indicadores:

INDICADORES “PERLAS”

II. E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

Los indicadores de esta sección 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 a la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real.

ACTIVOS PRODUCTIVOS

E5. Depósitos de ahorros / total activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorros.

Cuentas:

- a. Total de depósitos de ahorros
- b. Total de activos



$$\frac{109.762,83}{152.540,94} = 71\%$$

Meta: Entre el 70 – 80%

Análisis:

El porcentaje que la cooperativa posee para financiar el activo total con depósitos de ahorro es del 71% que se encuentra entre los intervalos aceptables del 70-80% esto nos indica que la cooperativa si depende de sus depósitos de ahorro para financiar los activos totales. Los depósitos de ahorros es una cuenta muy importante para la COAC, gracias a esto se pueden colocar en créditos obteniendo una rentabilidad de sus interés para un crecimiento de sus activos.

CAPITAL

E7. Aportaciones de socios / total activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de socios.

Cuentas:

- a. Total de aportaciones de socios
- b. Total de activos



$$\frac{7.123,12}{152.540,94} = 5\%$$

Meta: Máximo del 20%

Análisis:

El activo total de la COAC está financiado apenas con el 5% de las aportaciones de los socios, un porcentaje aceptable que se encuentra entre lo máximo del 20%, esto es bueno porque la COAC no incurre a otras entidades financieras, ni depende de las aportaciones de los socios para financiar los activos totales

E8. Capital institucional¹¹ / total activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

Cuentas:

- a. Total de capital institucional
- b. Total de activos



$$\frac{24.780,16}{152.540,94} = 16\%$$

Meta: Mínimo del 10%

Análisis:

¹¹ El **Capital institucional** se define como todas las reservas legales y no distribuibles, donaciones de capital y la porción del excedente del ejercicio en curso que será retenida como reservas legales o no distribuibles. Estas reservas no son expandidas y ningún socio podrá presentar un reclamo individual.

El activo total de la cooperativa de ahorro y crédito San José está financiado con un 16% con capital institucional como todas las reservas legales, donaciones de capital y la porción del excedente del ejercicio en curso. Un porcentaje aceptable que se encuentra dentro de sus intervalos esto quiere decir que la COAC se está capitalizando. Estas reservas no son expandidas y ningún socio podrá presentar un reclamo individual.

III. A = CALIDAD DE ACTIVOS

Los indicadores de esta sección 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.

A2. Activos improductivos / total activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso.

Ejemplos de activos improductivos:

1. Efectivo en caja
2. Cuentas corrientes monetarias que no producen intereses
3. Cuentas por cobrar
4. Activos en liquidación
5. Activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)
6. Gastos prepagados y otros diferidos

Cuentas:

- a. Total de activos improductivos
- b. Total de activos



$$\frac{21.394,31}{152.540,94} = 14\%$$

Meta: Menor o = al 5%

Análisis:

Del total de los activos de la COAC el 14% no genera ningún ingreso, este porcentaje se encuentra por encima de lo esperado, esto implica a la existencia de cuentas por cobrar, efectivo en caja para cumplir obligaciones con el público muy significativas. 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

Propósito: Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

Cuentas:

- a. Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante los dos primeros trimestres.
- b. Primas para seguros de crédito
- c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del segundo trimestre 2008

d. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) del trimestre anterior 2008



$$\frac{19.817,94 - 0}{\left[\frac{(116626,35 + 114.387,39)}{2} \right]} = 17\%$$

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%

Análisis:

Según los resultados la COAC obtiene un buen porcentaje del rendimiento de su cartera de préstamos, ya que los créditos que ésta concede le producen ingresos suficientes para cubrir sus gastos financieros y operativos

R5. Costo Financiero: Depósitos de ahorros / promedio de depósitos de ahorros

Propósito: Medir el rendimiento (costo) de depósitos de ahorros.

Cuentas:

- a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorros
- b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorros
- c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorros
- d. Total de depósitos de ahorros al final del segundo trimestre del 2008
- e. Total de depósitos de ahorros al final del primer trimestre del 2008


$$\frac{3.010,35 + 0 + 0}{\left[\frac{(109.762,83 + 103.648,52)}{2} \right]} = 3\%$$

Análisis:

Según los resultados la COAC tiene un 3% de rendimiento por los depósitos de ahorro colocados por los socios en la entidad.

R8. Margen bruto / promedio de activo total

Propósito: Medir el 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.

Cuentas:

- a. Ingresos por intereses de préstamos
 - b. Ingresos por inversiones líquidas
 - c. Ingresos por inversiones financieras
 - d. Ingresos por inversiones no financieras
 - e. Otros ingresos
 - f. Costo de intereses para depósitos de ahorros
 - g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de socios
 - h. Costo de intereses sobre el crédito externo
 - i. Total de activos al final del segundo trimestre del 2008
 - j. Total de activos al final del primer trimestre del 2008
- 

$$\frac{((19.718,01 + 0 + 0 + 0 + 514,72) - (3.010,35 + 0 + 0))}{\left[\frac{(152.540,94 + 141.750,24)}{2}\right]} = 12\%$$

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

Análisis:

Los activos de la COC le han generado un rendimiento del 12% antes de restar lo que son gastos operativos, provisión para préstamos incobrables, etc. Esto se debe a que la caja mantiene una buena cartera de créditos colocada en el mercado y a la vez la Caja no paga ningún tipo de interés por crédito externo.

R9. Gastos operativos / promedio de activo total

Propósito: Medir el costo asociado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficacia operativa.

Cuentas:

- a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables)
- b. Total de activos al final del segundo trimestre del 2008
- c. Total de activos al final del primer trimestre del 2008



$$\frac{-7952,4}{\left[\frac{(152.540,94 + 141.750,24)}{2}\right]} = -5\%$$

Meta: < 10%

Análisis:

Desde el punto de vista de la eficiencia administrativa de los activos, los resultados operacionales evidencian que la COAC, opera con adecuados niveles de gastos de transformación, ubicándose en un nivel de -5.

R11. Ingresos o gastos extraordinarios / promedio de activo total

Propósito: Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Estos ítems típicamente no deben ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.

Cuentas:

- a. Total de ingresos o gastos extraordinarios (ejercicio en curso)
- b. Total de activos al final del segundo trimestre del 2008
- c. Total de activos al final del primer trimestre del 2008



$$\frac{1.090,95}{\left[\frac{(152.540,94 + 141.750,24)}{2} \right]} = 0.01\%$$

Meta: Mínimo

Análisis:

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

R12. Ingreso neto / promedio de activo total

Propósito: Medir la suficiencia de ganancias y también, la capacidad de aumentar el capital institucional.

Cuentas:

- a. Ingreso neto (después de dividendos)
- b. Total de activos al final del segundo trimestre del 2008
- c. Total de activos al final del primer trimestre del 2008


$$\frac{10569.03}{\left[\frac{(152.540,94 + 141750.24)}{2} \right]} = 7\%$$

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

Análisis:

Este indicador nos indica que la COAC tiene un porcentaje del 7% que es mayor al 1% que es la meta, pero menor al 10% para alcanzar la meta de E8, lo que indica que los ingresos de la Caja no son buenos, tienen poca capacidad de incrementar su capital institucional.

V. L = LIQUIDEZ

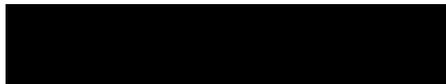
Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente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

L1. (Inversiones líquidas + activos líquidos - cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de ahorros

Propósito: Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas <30 días.

Cuentas:

- a. Total de inversiones líquidas productivas
- b. Total de activos líquidos improductivos
- c. Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días
- d. Total de depósitos de ahorros



$$\frac{(0 + 22.655,18 + 29.20)}{109762.03} = 21\%$$

Meta: Mínimo del 15%

Análisis:

La COAC registra excelentes niveles de liquidez. Al primer semestre del 2008, los resultados obtenidos por la entidad lo ubican muy por encima con el 21%. Por lo tanto, la COAC cuenta con capacidad suficiente para responder con fondos propios a todas sus obligaciones contractuales de corto plazo. Administrando bien y de forma eficaz estos recursos ayuda al crecimiento de la COAC.

L3. Activos líquidos improductivos / total activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

Cuentas:

a. Total de activos líquidos improductivos

b. Total de activos



$$\frac{22655.18}{152540.94} = 15\%$$

Meta: < 1%

Análisis:

La COAC posee el 15% de cuentas liquidas improductivas por encima de lo esperado, el efectivo que se encuentra en caja se debe tratar de colocar más en cartera o colocarlos en instituciones financieras donde genere un ingreso, se debe tratar de disminuir este porcentaje.

VI. S = SEÑALES DE CRECIMIENTO

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financieros, así como el crecimiento del el 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

Propósito: Medir el crecimiento del semestre hasta la fecha de la cartera de préstamos.

Cuentas:

- a. Saldo actual de la cartera de préstamos del segundo trimestre del 2008
- b. Saldo de la cartera de préstamos al final del primer trimestre del 2008.



$$\left[\frac{129388,76}{127646,80} \right] - 1 \times 100 = 1,8\%$$

Análisis:

La cartera de préstamos se ha incrementado en 1.8% en relación del primer trimestre hasta el segundo trimestre del 2008. Es decir que en el segundo trimestre la COAC ha otorgado más créditos. Situación ideal y anhelada para mayor crecimiento de la institución.

S5. Crecimiento de depósitos de ahorros

Propósito: Medir el crecimiento del semestre hasta la fecha de depósitos de ahorros

Cuentas:

- a. Total de depósitos de ahorros actuales del primer trimestre
- b. Total de depósitos de ahorros al final del primer trimestre del 2008



$$\left[\frac{109.762,83}{103.648,52} \right] - 1 \times 100 = 5,6\%$$

Análisis:

Al igual que el crecimiento de su cartera de créditos la COAC ha logrado captar más recursos en depósitos de ahorro, lo que indica el buen trabajo y

esfuerzos de sus administradores a través de la propagación y la presencia en actos sociales y el ingreso constante de nuevos socios.

Al futuro se podrá capitalizar la COAC si los depósitos crecen, y se coloca bien la cartera, para no depender de los depósitos de ahorro para financiar los activos de la COAC.

S7. Crecimiento de aportaciones de Socios

Propósito: Medir el crecimiento del semestre hasta la fecha de las aportaciones de socios.

Cuentas:

- a. Total de aportaciones de socios actuales del segundo trimestre del 2008
- b. Total de aportaciones de socios al final del primer trimestre del 2008



$$\left[\frac{7.123,12}{6.903,12} \right] - 1 \times 100 = 3,18696473$$

Análisis:

Los aportes de los socios han crecido en un 3,18% comparándolos con el semestre anterior.

S8. Crecimiento de capital institucional

Propósito: Medir el crecimiento del semestre hasta la fecha de capital institucional.

Cuentas:

- a. Capital institucional actual del segundo trimestre del 2008
- b. Capital institucional al final del primer trimestre del 2008



$$\left[\frac{24.780,16}{24.780,16} \right] - 1 \times 100 = 0$$

Análisis:

El capital institucional de la COAC Se ha mantenido constante ya que no muestra porcentaje de crecimiento en comparación de los dos trimestre del 2008.

S10. Crecimiento Del Número De Socios

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de socios de la cooperativa de ahorro y crédito.

Cuentas:

- a. Número actual de socios (control no contable) del segundo trimestre
- b. Número de socios al final del primer trimestre del 2008 (control no contable)



$$\left[\frac{235}{221} \right] = 1.0633484$$

Meta: > 5%

Análisis:

Con respecto a este indicador manifiesta que la cooperativa ha tenido un crecimiento de socios en un forma muy significativa para el segundo trimestre del 2008. Implica el buen trabajo y desempeño en marketing para la COAC por parte de los administradores. A demás la presencia de la COAC ha permitido que moradores de muchos sectores se integren y se beneficien con los servicios que presta la entidad para el desarrollo económico del la parroquia.

S11. Crecimiento del activo total

Propósito: Medir el crecimiento del semestre hasta la fecha del activo total.

Cuentas:

- a. Total de activos actuales del segundo trimestre del 2008
- b. Total de activos al final del primer trimestre del 2008



$$\left[\frac{152.540,96}{141.750,24} \right] - 1 \times 100 = 7,7\%$$

Meta: Mayor que la tasa de inflación.

Análisis:

Los activos de la Cooperativa han crecido en un 7,7% con respecto al trimestre anterior, su crecimiento se debe a la mayor colocación de la cartera de crédito.

2.2.1.8 Análisis Financiero

2.2.1.8.1 Análisis Vertical

Para el siguiente análisis vertical se realiza con respecto a los estados de situación financiera y de resultado correspondiente al primer semestre de la COAC "San José" ver ANEXO N°13

CUADRO N°4

Activos	%
Fondos Disponibles	8,72%
Cartera de Crédito	85,15%
Cuentas por Cobrar	1,62%
Activo Fijo	4,51%
TOTAL	100%

Fuente: Balance General de la COAC
(Primer semestre de Enero a Junio 2008)

Elaborado: La Autora

La liquidez de la COAC y los fondos que disponen esta en el 8% para cubrir Las obligaciones contractuales de corto plazo. Se está colocando grandes recursos en la cartera de crédito en un 85.15%, porque la cartera de crédito representa casi la totalidad de los activos de la cooperativa, los activos fijos apenas tienen un 4,51% del total de los activos, cabe señalar que en los estados no se registra la infraestructura propia de la COAC.

De los diferentes tipos de crédito que ofrece la cooperativa el más solicitado y que se encuentra por vencer es el de vivienda y con el 32.89%, el de consumo con el 26,22%, se deberá incrementar mas las provisiones para cartera de crédito porque su porcentaje no es suficiente en caso de que no se logre cobrar los préstamos en el lapso de su tiempo otorgado y así existirá prestamos vencidos.

El análisis de la parte que corresponde a pasivo y patrimonio, el 71% de los pasivos está concentrado en obligaciones con el público entre depósitos a la vista y depósitos a plazo que tiene la COAC, las cuentas por pagar solo se hallan en un - 0.02%, del total de los pasivos, La entidad financiera tiene obligaciones con terceros como el pago del bono de desarrollo humano apenas el -2,71%.

Con respecto al patrimonio observamos que apenas el 4,67% es de aportes por parte de los socios y lo que constituye a reservas tenemos el 16% entre reservas legales, otros aportes patrimoniales que posee es el 2.93 %de donaciones de PRODEIN y PROLOCAL, la COAC tienen un 6,93% de superávit hasta el primer semestre del 2008.

Según el análisis del Balance de Resultados del segundo trimestre del 2008 de la Cooperativa de ahorro y crédito "San José" ANEXO N°14 se puede decir lo siguiente tomando el 100% el total de gastos e ingresos.

CUADRO N°5

GASTOS		
Intereses Causados	3.010,35	30,82%
Gastos de Operación	5.306,93	43,16%
Impuestos y participaciones	1.451,47	14,86%
TOTAL	9.768,75	100%
INGRESOS		
Intereses y Descuentos	19.823,06	97%
Otros Ingresos	514,72	3%
TOTAL INGRESOS	20.377,78	100%
Resultado de ejercicio	10.569,03	

Fuente: Balance de Resultados de la COAC (Primer semestre de Enero a junio 2008)

Elaborado: La Autora

La cooperativa al final del ejercicio económico obtuvo una utilidad de \$10.569,03, pero se puede analizar el margen bruto financiero es \$16.812,71, que resulta restado los ingresos por la colocación de la cartera menos lo que se pago por la captación de los mismos, los gastos operacionales tienen un costo de 5.306,93 que representa el 43.16% del total de gastos, esto quiere decir que el margen bruto que resulto alcanza lo suficiente y más del 50% de sus ganancias para cubrir este gasto, cuenta con otros ingresos de \$514.72 el 2.54% del total de los ingresos

2.2.1.8.2 Análisis Horizontal

El análisis horizontal de la COAC "San José" se realiza a base de los balances generales y de resultados comparando el primer trimestre marzo del 2008 y junio del 2008, el siguiente análisis ver en ANEXO N°15, los resultados son los siguientes:

BALANCE GENERAL

La cuenta fondos disponibles a tenido una variación del primer trimestre del 2008 al segundo trimestre del 2008 un incremento de 183%, aumento el porcentaje debido a que el efectivo en caja se incremento en un 227,09% en comparación al primer trimestre del 2008 así mismo en bancos y otras instituciones financieras se incremento en un porcentaje relativo del 24,14%.

La cartera de crédito de la COAC "San José" ha tenido un crecimiento del 1,75% entre el primer trimestre hasta el segundo trimestre del 2008. Es importante destacar que la cartera de crédito comercial para el segundo trimestre del 2008 se ha incrementado en un 15,46% con respecto al primer trimestre del 2008 y ha decrecido la cartera de crédito microempresa en 20,63%.

La provisión para créditos incobrables no ha tenido ninguna variación debido a que se mantiene la misma cantidad para el segundo periodo del 2008 se puede decir que las provisiones no es suficiente para poder cubrir en caso de créditos incobrables se debe aumentar según vaya aumentando la cartera de crédito.

Las cuentas por cobrar durante este periodo se han recuperado un porcentaje de apenas un 2,02%, se debe trabajar mejor para poder recuperar esas cuentas, la cuenta de activos fijos no presenta ninguna variación se mantiene constante hasta el segundo trimestre del 2008. Los activos del primer trimestre del 2008 al segundo trimestre del mismo año se han incrementado en un total de 152.540,94 en un porcentaje real del 7,61%, esto es debido a que se incrementa el rubro de caja en un crecimiento del 227,09%.

De los pasivos de la COAC "San José" puedo decir que se incrementó las obligaciones con el público para el segundo trimestre del 2008 en un total del 5,90%. Esto se debe que se incrementó los depósitos a plazo en un 23,12% es un porcentaje significativo en la que se podría colocar en cartera de crédito siempre y cuando analizando bien el tiempo de colocación de este efectivo, sin arriesgarlo, porque son obligaciones con el público que debemos cumplir, por otro lado los depósitos de ahorro a decrecido en 13% quiere decir que los socios están ahorrando e invirtiendo en depósitos fijos para obtener una ganancia en sus intereses de sus dineros colocados en la COAC.

Las cuentas por pagar se cumplieron en su pago en un 41,86% porque se disminuyeron para el segundo trimestre del 2008 esto es bueno porque la cooperativa no se ha endeudado, en cambio las obligaciones financieras se ha incrementado en 360% con respecto al trimestre anterior es decir tiene obligaciones que cumplir es pago del bono a terceros a la vez esto va a generar un ingreso para la COAC. Puedo decir que sus pasivos han crecido en un 2,82% para el segundo trimestre.

Acerca del patrimonio según los resultados del análisis indica que ha crecido en 0,61% para el segundo trimestre del 2008 debido que se incremento en los aportes de los socios en un 3,19%. El resultado del ejercicio ha crecido para el segundo trimestre en un porcentaje relativo de 265,25% con relación al primer trimestre, es importante indicar que la COAC "San José" está llevando bien su actividad financiera y se está recapitalizando.

BALANCE DE RESULTADOS

Del balance de resultados la cuenta intereses causados ha incrementado en un 128.29% para el segundo trimestre del 2008 en relación al primero del mismo año esto debido al aumento en depósitos colocados en la COAC.

El gasto de operación aumento en 76,31% para el segundo trimestre del 2008 debido que el gasto de honorarios aumento en un 160,96% , y el gasto en personal se aumento en un 98,73% en relación al primer trimestre y el pago de impuestos contribuyente también incrementaron en un 82,50% estos rubros son los mayores gastos para la COAC. Puedo decir que los gastos han tenido un crecimiento para segundo trimestre del 2008 del 58,53% en relación al primer trimestre.

Los ingresos aumentaron en un 124,58% para el segundo trimestre del 2008 esto debido a que el mayor ingreso es el de los intereses de cartera de crédito que creció en un 124,49% esto significa que se ha colocado más recursos en cartera de crédito. Ver ANEXO N°16

2.3.2 CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “EL INGENIO”

2.3.2.1 Antecedentes¹²

En la población del Ingenio en cuya cabecera parroquial no existía ninguna entidad financiera formal, se inicia la idea de conformarse como una caja de ahorro y crédito para dar servicios financieros con personas propias del lugar bajo los principios de solidaridad y confianza.

En la parroquia el ingenio, la junta de riego administraba recursos económicos en calidad de créditos para sus socios, con la visita de técnicos de PROLOCAL toman la iniciativa de complementar con los servicios de ahorro, basados en que esta organización poseía ya un fondo Financiero que otorgaba créditos a los usuarios del mismo sistema. El planteamiento de conformación de una entidad financiera en el sector en primer instancia no fue aceptada por algunos usuarios. De igual forma se decide crear la Caja de Ahorro y Crédito El Ingenio, que es una joven organización constituida el 18 de Diciembre del 2004, busca iniciar sus operaciones de intermediación financiera rural y servir a sus socios, ofreciendo productos y servicios financieros de calidad acorde a sus necesidades.

En el proceso de la constitución de la CAC Caja de Ahorro y Crédito El Ingenio, conto con el apoyo del FEPP que venía ejecutando el proyecto de fortalecimiento de estructuras financieras locales lo que hizo que motivara a la a población del ingenio a organizarse. La Caja de Ahorro y Crédito el Ingenio ya empezó su actividad el 18 de noviembre del 2004 representado por el señor José Hernández como presidente, y como administradores la Srta. Liliana Merino y el Sr. Tarquino Villalta, para esta fecha se contaba con 36 socios fundadores como lo indica su Acta Constitutiva. Los representantes electos se comprometen todos sus esfuerzos para fortalecer la

¹² (Plan Estratégico de la CAC) Información proporcionada por Tarquino Villalta administrador de la Caja de Ahorro “El Ingenio”

entidad financiera. Gracias al apoyo de PROLOCAL, se viene fortaleciendo la CAC, ya que con la capacitación de los miembros de la organización se ven motivadas la población general.

MISION

La caja de Ahorro y crédito “El Ingenio” es una entidad financiera solvente económicamente rentable que brinda productos y servicios de calidad contribuyendo al mejoramiento de las condiciones de vida de la comunidad; nuestro trabajo con honradez y responsabilidad genera seguridad y confianza en sus socios.

VISION

La caja de ahorro y crédito de “El Ingenio” en el año 2010 es una cooperativa legalmente constituida, con local propio, tecnología actualizada, con una cobertura cantonal, con solvencia económica, ágil y eficiente que brinda productos y servicios de calidad; brindando una atención personalizada lo que nos garantizara la sostenibilidad financiera de nuestra empresa

2.3.2.2 Estructura Organizacional

La estructura organizacional de la CAC “El Ingenio” en la actualidad se encuentra conformada así:

Presidente: José Hernández

Vicepresidente: Manuel Cuenca

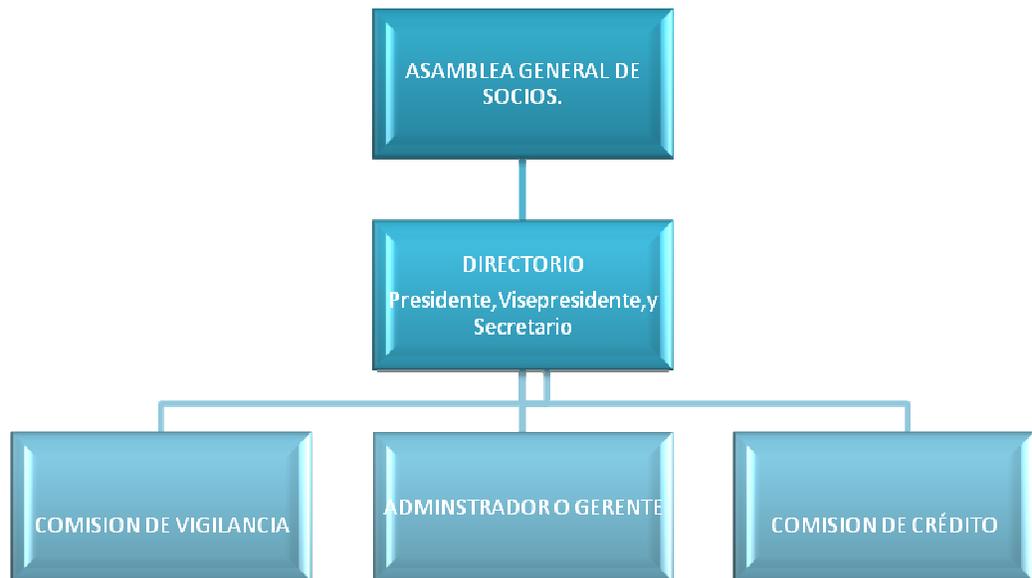
Secretaria: Livia Calva

Administrador: Tarquino Villalta

Comisión de Crédito: Reinalda Merino
Antoliano Castillo

Comisión de vigilancia: Julia Martínez
Vitelino Cruz
Miguel Merino

ORGANIGRAMA N°2
ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL DE LA CAC "EI INGENIO"



Fuente: Plan estratégico de la Caja de Ahorro y Crédito "El Ingenio".
Elaborado: La Autora

2.3.2.3 Políticas

La CAC “El Ingenio” se define como una entidad preocupada por el desarrollo económico del centro de la parroquia y sus barrios, que busca fortalecerse financieramente para servir servicios oportunos y de calidad de todos los pobladores del sector.¹³ Por eso se ha planteado algunos objetivos principales.

- Impulsar y orientar el desarrollo de la economía familiar y comunitaria de los socios y socias.
- Promover actividades productivas desarrolladas por mujeres y de fácil acceso al crédito.
- Contribuir en el bienestar y mejoramiento de las condiciones de vida de las familias y organizaciones beneficiarias del crédito
- Apoyar al fortalecimiento de las organizaciones populares y las iniciativas micro empresariales de la zona.
- Liderar cambios en la economía tradicional y proponer nuevas ideas para el desarrollo económico del sector.
- Fomentar el apoyo solidario entre los miembros de la caja.

De los derechos y obligaciones de los socios y clientes tenemos:

- Para ser socio o cliente de la CAC El Ingenio se exige que la persona sea mayor de 18 años y que haya registrados su nombre, apellido, domicilio y su copia de su cedula de identidad al momento de su presentación.
- Son considerados socias(os) fundadores de la Caja de Ahorro y Crédito” El Ingenio” del Cantón Espíndola todas aquellas personas que hayan firmado el acta constitutiva de la caja.

¹³ Plan estratégico Caja de ahorro y Crédito “El Ingenio”

2.3.2.4 Productos y Servicios.

De los productos y servicios de la Caja de Ahorro y crédito “El Ingenio” podemos ver en ANEXO N°3

2.3.2.5 Estructura de la Cartera de Crédito

La cartera de crédito esta estructurados en cuatro líneas de acción como se observa en el cuadro siguiente:

CUADRO N°5

CARTERA DE CRÉDITO	VALORES	%
Carera de crédito emergente	13711,68	9,09%
Cartera de crédito consumo	21822,96	14,47%
Cartera de crédito comercial	66307,25	43,96%
Cartera de crédito de vivienda	50403,49	33,42%
Provisión para cartera de crédito	-1421,96	-0,94%
TOTAL	150.823,42	100,00%

Fuente: Balance General de la CAC (Primer semestre de Enero a junio 2008)
Elaborado: La Autora

2.3.2.6 Manuales y Políticas de Crédito.

Son sujetos de crédito los socios de la caja, mayores de edad y con capacidad legal para contratar. Para ser considerados sujetos de crédito los aspirantes deben cumplir con algunos requisitos: ver ANEXO N°4

2.3.2.7 Análisis de la Tasa de Morosidad.

INDICADOR “PERLAS”

Para realizar el análisis perlas he tomado en cuenta las formula que se ha podido aplicar y por falta de información y de que la caja no cuenta con un plan de cuenta respectivo no se puede aplicar todos los indicadores, se analiza entre los dos primeros trimestres de marzo 2008 a junio 2008.

I. P = PROTECCIÓN

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.

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



$$\frac{[(183.836,94 | 0) (3.660,35 | .35(6.307,87) | 0 141.371,48)]}{(141.371,48 + 4.945,50)} = 33\%$$

Meta: 100%

Análisis:

Según los resultados de este indicador, permite medir el nivel de protección que tiene la cooperativa, para ahorros y aportaciones de socios y solamente posee el 33% de solvencia en caso de la liquidación de los activos y pasivos.

II. E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

Los indicadores de esta sección 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

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.

Cuentas:

- a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente
- b. Total de provisiones para préstamos incobrables
- c. Total de activos



$$\frac{(142.277,16 - 1.421,96)}{183.836,44} = 77\%$$

Meta: Entre el 70 – 80%

Análisis:

La CAC posee el 77% de los activos invertido en cartera de préstamos, está entre los intervalos esperados, esto es muy bueno porque representa un crecimiento para la caja 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. Las provisiones se deben incrementar porque en caso de que los socios no cumplan con sus pagos de préstamos deberá existir para poder cubrir esta pérdida.

PASIVOS

E5. Depósitos de ahorros / total activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorros.

Cuentas:

a. Total de depósitos de ahorros

b. Total de activos



$$\frac{141.371,48}{183.836,44} = 77\%$$

Meta: Entre el 70 – 80%

Análisis:

La COAC muestra un porcentaje que indica que sus activos totales están financiados con el 77% por sus depósitos de ahorro, se encuentra entre los intervalos aceptables, la cooperativa ha tenido un crecimiento de los depósitos de ahorro gracias a los pequeños productores y negociantes del sector.

CAPITAL

E7. Aportaciones de socios / total activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de socios.

Cuentas:

a. Total de aportaciones de socios

b. Total de activos



$$\frac{4.945,50}{183.836,44} = 3\%$$

Meta: Máximo del 20%

Análisis:

Las aportaciones de los socios están financiando el 3% al Activo Total de la COAC, se encuentra dentro del parámetro aceptable que indica que debe ser máximo del 20%. 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.

E8. Capital institucional¹⁴ / total activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

Cuentas:

- a. Total de capital institucional
- b. Total de activos



$$\frac{11.974,75}{183.836,44} = 7\%$$

Meta: Mínimo del 10%

Análisis:

El Capital Institucional está financiando con el 7% al Activo Total de la COAC, valor que se encuentra por debajo de lo esperado que debe ser mínimo del 10% esto debido a que según el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU) requiere que el activo total debe estar financiado en al menos un 10% con el Capital Institucional.

E9. Capital institucional / total activo

Propósito: Medir el nivel real de capital institucional, después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para satisfacer las normas de P1&P2, y cubrir cualquier otra pérdida potencial.

Cuentas:

¹⁴ El **Capital institucional** se define como todas las reservas legales y no distribuibles, donaciones de capital y la porción del excedente del ejercicio en curso que será retenida como reservas legales o no distribuibles. Estas reservas no son expandidas y ningún socio podrá presentar un reclamo individual.

- a. Capital institucional
- 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. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
- f. Total de activos



$$\frac{[(11.974,75 + 0) - (3.660,35 + .35(6.307,87) + 0)]}{183.836,44} = 0,03321702$$

Meta: Igual que el E8

Análisis:

El nivel real de capital institucional, es del 3% es un porcentaje que no cumple con la meta que debe ser igual al indicador anterior.

III. A = CALIDAD DE ACTIVOS

Los indicadores de esta sección 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

Propósito: Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.

Cuentas:

- a. Total de todos los saldos de préstamos morosos (un control no contable)
- b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)



$$\frac{9.968,22}{152.245,38} = 7\%$$

Meta: $\leq 5\%$

Análisis:

La CAC posee un nivel de morosidad del 7% del saldo de préstamos morosos. Un porcentaje que se encuentra por encima de lo esperado que es menor al 5%. Por no existir políticas o planes de recuperación de cartera se puede incrementar a un mas este porcentaje de morosidad si no se lleva con cuidado el proceso de entrega de créditos.

A2. Activos improductivos / total activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso.

Ejemplos de activos improductivos: Efectivo en caja, cuentas corrientes monetarias que no producen intereses, cuentas por cobrar, Activos en liquidación, activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.), Gastos prepagados y otros diferidos

Cuentas:

- a. Total de activos improductivos
- b. Total de activos



$$\frac{30.148,47}{183.836,44} = 16\%$$

Meta: Menor al 5%

Análisis:

Con este indicador nos damos cuenta que la cooperativa tiene un porcentaje por encima de lo esperado, la institución posee un 16% del total de sus activos que no producen ingreso, es decir que tiene altos valores de efectivo en caja para poder cumplir con las obligaciones con el público, las cuentas por cobrar se debe tratar de recuperar. 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 caja 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

Propósito: Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

Cuentas:

- a. Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante los dos primeros trimestres.
- b. Primas para seguros de crédito
- c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del segundo trimestre 2008
- d. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) del trimestre anterior 2008



$$\frac{13.693,85 - 0}{\left[\frac{(149.401,46 + 122.762,71)}{2} \right]} = 10\%$$

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%

Análisis:

El rendimiento o ingreso de la cartera de préstamo tiene un porcentaje del 10% esto ayuda a cubrir los gastos financieros y operativos de la CAC, pero se espera incrementar para poder contribuir más al capital institucional.

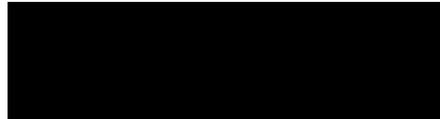
R5. Costo Financiero: Depósitos de ahorros / promedio de depósitos de ahorros

Propósito: Medir el rendimiento (costo) de depósitos de ahorros.

Cuentas:

- a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorros
- b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorros

- c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorros
- d. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio en curso
- e. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio anterior



$$\frac{2.670,51 + 0 + 0}{\left[\frac{(141.371,48 + 121.574,77)}{2} \right]} = 2\%$$

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

Análisis:

El rendimiento de los depósitos de ahorro que posee la CAC tiene una utilidad del 2%.

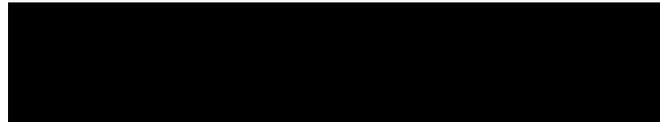
R8. Margen bruto / promedio de activo total

Propósito: Medir el 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.

Cuentas:

- a. Ingresos por intereses de préstamos
- b. Ingresos por inversiones líquidas
- c. Ingresos por inversiones financieras
- d. Ingresos por inversiones no financieras
- e. Otros ingresos
- f. Costo de intereses para depósitos de ahorros
- g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de socios
- h. Costo de intereses sobre el crédito externo
- i. Total de activos al final del ejercicio en curso

j. Total de activos al final del ejercicio anterior



$$\frac{((13.693,85 + 0 + 0 + 0 + 1.631,01) - (2.670,51 + 0 + 0))}{\left[\frac{(183.836,44 + 156.882,17)}{2}\right]} = 7\%$$

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

Análisis:

Los activos más productivos de la CAC han generado un rendimiento del 7% para el segundo trimestre, esto antes de restar lo que son gastos operativos, provisión para préstamos incobrables, etc.

R9. Gastos operativos / promedio de activo total

Propósito: Medir el costo asociado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficacia operativa.

Cuentas:

- a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables)
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior



$$\frac{-756,31}{\left[\frac{(183.836,44 + 156.882,17)}{2} \right]} = -0,0044395$$

Meta: < 10%

Análisis:

Desde el punto de vista de la eficiencia administrativa de los activos, los resultados operacionales evidencian que la CAC, opera con adecuados niveles de gastos de transformación, ubicándose en un nivel de -0,04% del activo total.

R11. Ingresos o gastos extraordinarios / promedio de activo total

Propósito: Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Estos ítems típicamente no deben ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.

Cuentas:

- a. Total de ingresos o gastos extraordinarios (ejercicio en curso)
- b. Total de activos al final del segundo trimestre del 2008
- c. Total de activos al final del primer trimestre del 2008



$$\frac{15,00}{\left[\frac{(183.836,44 + 156.882,17)}{2} \right]} = 9\%$$

Meta: mínimo

Análisis:

Los gastos extraordinarios que posee la CAC nos indica un 9%. Típicamente estos montos no deben ser significativos, lo cual se considera aceptable ya

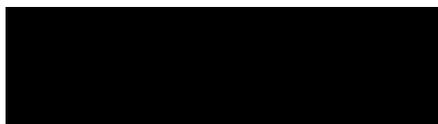
que su nivel es bajo, pero lo ideal sería que este porcentaje siga disminuyendo en el futuro.

R12. Ingreso neto / promedio de activo total

Propósito: Medir la suficiencia de ganancias y también, la capacidad de aumentar el capital institucional.

Cuentas:

- a. Ingreso neto (después de dividendos)
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior



$$\frac{11898.04}{\left[\frac{(183.836,44 + 156.882,17)}{2} \right]} = 7\%$$

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

Análisis:

En relación a este indicador muestra que la Caja tiene un 7% de ganancia después de los dividendos hasta el segundo trimestre mayor al 1% que es la meta y mínimo al 10%, lo que representa que los ingresos que posee la institución son buenos y tiene la capacidad de aumentar el capital institucional.

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

Propósito: Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas <30 días.

Cuentas:

- a. Total de inversiones líquidas productivas
- b. Total de activos líquidos improductivos
- c. Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días
- d. Total de depósitos de ahorros



$$\frac{(0 + 33.013,02)}{141.371,48} = 25\%$$

Meta: Mínimo del 15%

Análisis:

Este indicador de liquidez demuestra que la caja de ahorro y crédito dispone de efectivo del 25% y puede satisfacer la demanda de retiros de depósitos por parte de los socios, está por encima del porcentaje esperado.

L3. Activos líquidos improductivos / total activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

Cuentas:

- a. Total de activos líquidos improductivos
- b. Total de activos



$$\frac{33.013,02}{183.836,44} = 18\%$$

Meta: Menor al 1%

Análisis:

Las reservas líquidas que posee la CAC es del 18% se encuentra por encima de lo esperado, debido que posee efectivo en caja para poder cubrir la demanda de los retiros de los depósitos de los socios, esta cuenta afecta negativamente la rentabilidad de la entidad porque no genera ingresos se debe tratar de reducir este porcentaje.

VI. S = SEÑALES DE CRECIMIENTO

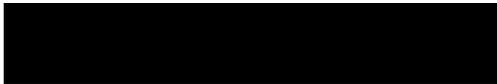
Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financieros, así como el crecimiento del el número de socios. En las economías inflacionarias, el crecimiento real (después de ajustar para inflación) es la clave para la viabilidad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

S1. Crecimiento de préstamos

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.

Cuentas:

- a. Saldo actual de la cartera de préstamos
- b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior



$$\left[\frac{150.823,42}{122.762,71} \right] - 1 \times 100 = 23\%$$

Análisis:

La cartera de préstamos se ha incrementado en 23% en relación del primer trimestre del 2008 hasta el segundo trimestre del mismo año.

El incremento de los ahorros en la CAC por partes de los socios y la adecuada colocación en cartera de estos recursos es la clave para la posibilidad de crecimiento a largo plazo de la CAC.

S5. Crecimiento de depósitos de ahorros

Propósito: Medir el crecimiento del semestre hasta la fecha de depósitos de ahorros

Cuentas:

- a. Total de depósitos de ahorros actuales del segundo trimestre
- b. Total de depósitos de ahorros al final del primer trimestre.



$$\left[\frac{141.371,48}{121.574,77} \right] - 1 \times 100 = 1,16\%$$

Análisis:

El crecimiento de esta cuenta es de 1,6%, los depósitos por parte de los socios se han incrementado para el segundo trimestre del 2008.

Gracias a este incremento la CAC impulsara más la cartera de créditos al futuro para obtener mejores resultados de sus ingresos para capitalizar la CAC.

S7. Crecimiento de aportaciones de socios

Propósito: Medir el crecimiento hasta la fecha de las aportaciones de socios.

Cuentas:

- a. Total de aportaciones de socios actuales del segundo trimestre
- b. Total de aportaciones de socios al final del primer trimestre



$$\left[\frac{4.945,5}{4.626} \right] - 1 \times 100 = 7\%$$

Análisis:

Las aportaciones de los socios de la CAC han tenido un crecimiento de un 7% para el segundo trimestre. Esto ayuda para que la CAC se capitalice y pueda lograr el objetivo de los miembros que conforman la CAC, gozar de local propio para mejorar su funcionamiento.

S8. Crecimiento de capital institucional

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional.

Cuentas:

- a. Capital institucional del segundo trimestre del 2008
- b. Capital institucional al final del primer trimestre del 2008



$$\left[\frac{11.974,75}{0,76} \right] - 1 \times 100 = 1575525$$

Análisis:

El crecimiento del capital institucional para el segundo trimestre del 2008 ha tenido más de 100 % con respecto al primer trimestre, esto gracias que aumentado las aportaciones de los socios, diferentes donaciones por parte de PROLOCAL y la utilidad o excedente acumulada.

S10. Crecimiento del número de socios

Propósito: Medir el crecimiento del semestre hasta la fecha del número de socios de la caja de ahorro y crédito.

Cuentas:

- a. Número actual de socios (control no contable)
- b. Número de socios al final del ejercicio anterior (control no contable)



$$\left[\frac{158}{148} \right] = -1 \times 100 = 7\%$$

Meta: > 5%

Análisis:

Con respecto a este indicador manifiesta que la CAC ha tenido un crecimiento de socios en un 7% para el segundo trimestre del 2008. La presencia de la CAC ha permitido que moradores de sectores cercanos a la parroquia el Ingenio se integren y se beneficien con los servicios que presta la entidad a la vez solicitar diferentes tipos de créditos acorde a sus necesidades, la cual permite el desarrollo económico del la parroquia.

S11. Crecimiento del activo total

Propósito: Medir el crecimiento del semestre hasta la fecha del activo total.

Cuentas:

- a. Total de activos actuales
- b. Total de activos al final del ejercicio anterior



$$\left[\frac{183.836,44}{156.882,17} \right] - 1 \times 100 = 17,18\%$$

Meta: Mayor que la tasa de inflación.

Análisis:

Los activos de la Cooperativa han crecido en un 17,18% con respecto al primer trimestre, la cartera de crédito es el activo más productivo de la CAC esto es favorable siendo la actividad principal de una entidad financiera, se debe disminuir los activos improductivos ya que estos últimos no generan ingresos.

2.3.2.8 Análisis Financiero

2.3.2.8.1 Análisis Vertical

El análisis vertical se realiza en base a los balances general y de resultado del primer semestre del 2008. El análisis se encuentra en ANEXO N°17

BALANCE GENERAL:

ACTIVOS:

CUADRO N°7

ACTIVOS	CANTIDADES	%
Fondos Disponibles	24.667,30	13,42%
Cartera de Crédito	150.823,42	82,04%
Cuentas por Cobrar	4000,00	2,18%
Provisiones para crédito incobrables	-1421,96	-0,77%
Activo Fijo	4.345,72	2,36%
TOTAL	183.836,44	100%

Fuente: Balance General de la CAC (Primer semestre de Enero a junio 2008)

Elaborado: La Autora

Del resultado del balance se ha obtenido el siguiente: La CAC puede cubrir las obligaciones con el público, como los depósitos de ahorro y ahorro de clientes, las provisiones para créditos tienen un porcentaje que no satisface en caso de que no se cumpla el pago de créditos otorgados.

La cartera de crédito es el activo más productivo de la CAC con el 82% del total de los activos, el mayor porcentaje es la cartera de crédito comercial con un 36.07% del total de los activos, seguido del crédito de vivienda con el 27,42% la entrega de crédito está bien distribuida en sus cuatro líneas.

De los pasivos y el patrimonio de la CAC realizando el análisis se destaca el mayor porcentaje en obligaciones con el público en un 76,90%. Se capta mayores recursos

en depósitos a la vista en la que la CAC deberá tener suficiente liquidez para cumplir con las obligaciones con el público menor a 30 días.

Los depósitos también pueden ser colocados en cartera de crédito para generar más ingresos para capitalizar a la CAC. De las cuentas por pagar tiene un porcentaje no muy significativo el 6,69% quiere decir que la CAC no se está endeudando en otras instituciones financieras para poder cumplir su función operativa.

Según los datos analizados el patrimonio de la CAC tiene un 15,58% esto debido a que las reservas esta en un 41,80% del total del patrimonio.

BALANCE DE RESULTADOS:

Se ha realizado el análisis de acuerdo a la información obtenida del Balance de resultados del primer semestre del 2008 de la Caja de Ahorro y Crédito “El Ingenio” el siguiente análisis se encuentra en ANEXO N°18

CUADRO N°8

GASTOS	CANTIDADES	%
Intereses Causados	2.670,51	77,93%
Provisión de cartera	1.421,96	41,50%
Gastos de Operación	-665,65	-19,42%
TOTAL	3.426,82	100%
INGRESOS		
Intereses y descuentos	13.693,85	89,36%
Otros ingresos	1.631,01	10,64%
TOTAL INGRESO	15.324,86	100%
RESULTADO DEL EJERCICIO	11.898,04	

Fuente: Balance de resultados de la CAC (Primer semestre de Enero a junio 2008)

Elaborado: La Autora

Esta cooperativa al final del ejercicio económico obtuvo una utilidad de \$11.898,04 y el margen bruto financiero es \$11.023,34 que resulta restado los ingresos por la colocación de la cartera menos lo que se pago por la captación de los mismos, los gastos operacionales tienen un costo de -665,65 que representa el -19,42% del total de gastos, esto quiere decir que el margen bruto que resulto alcanza lo suficiente para cubrir este gasto.

2.3.2.8.2 Análisis Horizontal

El siguiente análisis se lo aplica del Balance General y de resultados del primer semestre del 2008 de la Caja de Ahorro y Crédito “El Ingenio” ver ANEXO N°19, y de los resultados obtenidos se hace el siguiente comentario:

BALANCE GENERAL:

De los activos de la CAC de manera general han crecido para el segundo trimestres del 2008 en un 17,18% con respecto al primer trimestre del mismo año. Esto se debe a que la CAC ubico mayores recursos en cartera de crédito teniendo un crecimiento del 22,86% en relación al primer trimestre. La CAC ha disminuido para el segundo trimestre del 2008 su liquidez en caja en un -11,00% pero se destaca que poseen fondos disponibles en otras instituciones financieras creciendo para el segundo trimestre en 124,47%. La CAC maneja bien su actividad crediticia, para el segundo trimestre ya existe provisión para créditos incobrables no existe ninguna variación porque en el primer trimestre no tienen este rubro, se debe aumentar la cantidad de provisión porque no cubre el riesgo en caso de que no exista cumplimiento en los pagos de los préstamos otorgados. Los activos fijos no han tenido ninguna variación para el segundo trimestre del 2008 se han mantenido

constante. La CAC cuenta con equipos de computación para realizar su actividad pero no cuenta infraestructura propia esto hace una debilidad para la CAC.

De los pasivos puedo destacar que las obligaciones financiera que tiene que cumplir la CAC se ha incrementado en un 16,28% en términos relativos para el segundo trimestre del 2008 esto se debe que capto más recursos en depósitos a la vista teniendo un crecimiento del 17,98%, la cuentas por pagar crecieron para el segundo trimestre en un 10,67% en relación al primer trimestre.

En la parte del patrimonio de manera general se ha incrementado en un 24,61% para el segundo trimestre del 2008 esto se debe a que parte de las reservas se han incrementado más del 100%, ha tenido un crecimiento de aportes de los socios en un 6,91% para el segundo trimestre del 2008, el superávit a crecido en 126,85% hasta el primer semestre del 2008. Se está manejando bien su actividad junto a administradores y socios, la CAC está creciendo de una manera significativa.

BALANCE DE RESULTADOS:

De acuerdo al análisis del balance de resultados de la CAC se concluye lo siguiente: ver ANEXO N°20. Los gastos ha tenido una variación para el segundo trimestre de \$1993,11 se ha incrementado en 139,02% se debe a que los intereses causados por los depósitos se incrementaron para el segundo trimestre esto es bueno porque quiere decir que la CAC ha tendido mas captación en ahorros para el segundo trimestre del 2008. Los gastos de operación se incrementaron debido al aumento al gasto de personal y se amortizo para el segundo trimestre con respecto al primer trimestre.

En lo que respecta a los ingresos para el segundo trimestre del 2008 la CAC de forma general ha tenido un crecimiento de 129,46% debido que los intereses de la cartera de crédito crecieron en 136,11% por aumentar la colocación de la cartera de crédito. Otros ingresos también tienen una variación de 85,62% con respecto al primer trimestre.

Se Concluye que la CAC El Ingenio en el primer trimestre tenía un ingreso de \$878,68 y para el segundo trimestre tiene una variación absoluta de \$8646,32 que representa el 129,46% está respondiendo bien a la actividad a que se dedica la entidad financiera porque existe ganancia y puede capitalizarse.

CAPÍTULO III

ESTUDIO DE MERCADO

3. ESTUDIO DE MERCADO

El estudio de mercado se trata de la investigación en si del tema para determinar los factores que inciden en la tasa de morosidad en la COAC “San José” situada en la parroquia el Airó sector el Tambo y la CAC “El Ingenio” situada en la parroquia el Ingenio estas dos pertenecientes al cantón Espíndola de la ciudad de Loja que son socias de la REFSE. Para lo cual se ha diseñado dos encuestas, una para ser aplicada a los socios y otra para el personal administrativo de ambas entidades. A continuación se detalla los resultados.

3.1 Cooperativa de Ahorro y Crédito “San José” y Caja de Ahorro y Crédito “El Ingenio”

3.1.1 Tabulación, Análisis y Presentación de Resultados desde la perspectiva de los administradores de la cooperativa de ahorro y crédito San José y la caja de ahorro y crédito El Ingenio.

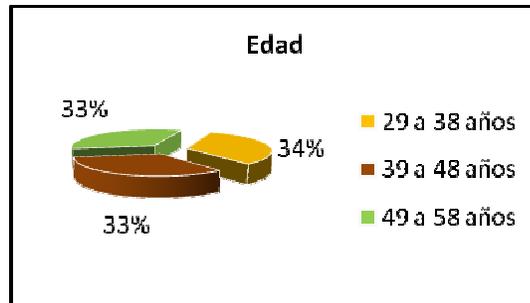
La información que se presenta a continuación es obtenida a través de la técnica de la encuesta¹⁵, al personal administrativo y operativo de cada una de las instituciones a continuación se detalla los resultados obtenidos y realizando una comparación entre estas dos entidades:

¹⁵ Ver Anexo N°21 Encuesta para Administradores

ADMINISTRADORES:

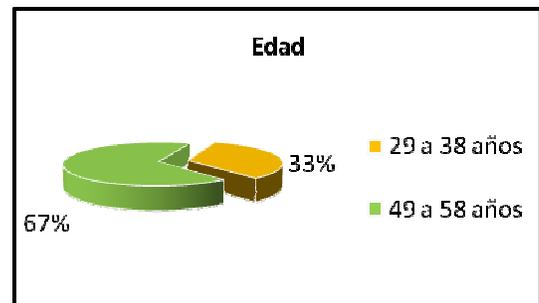
Información General:

Gráfico N°1



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

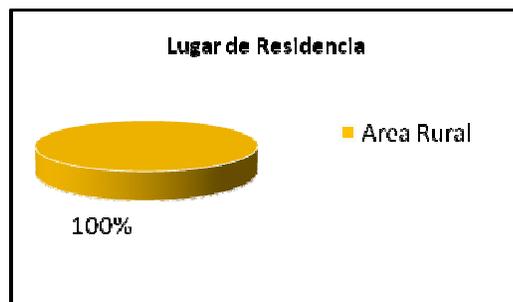
Gráfico N°2



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- De la edad del personal administrativo y operativo de la Cooperativa San José está en un porcentaje aproximadamente similar en edad joven, media y adulta, mientras que en la caja el Ingenio el 67% del personal atraviesa una edad entre los 49 a 58 años una edad adulta, y la edad joven se encuentra involucrada en la administración en un 33%. De la misma forma para las dos entidades el 67% se encuentran administradas por el sexo masculino y el 33% restante lo ocupa el sexo femenino.

Gráfico N°3



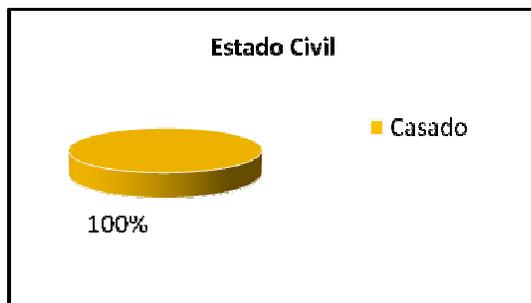
Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°4



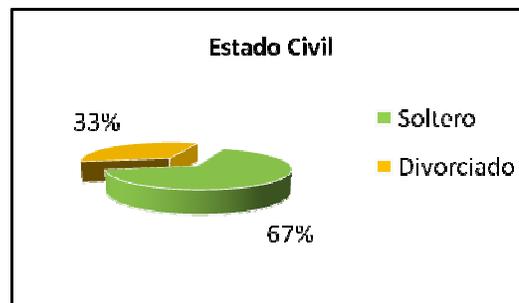
Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°5



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

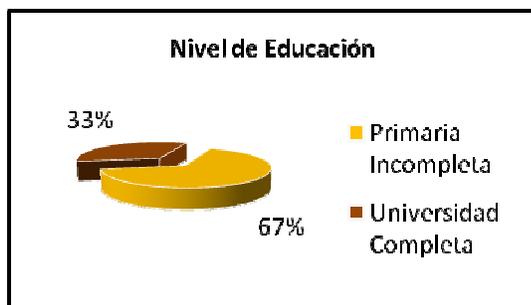
Gráfico N°6



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

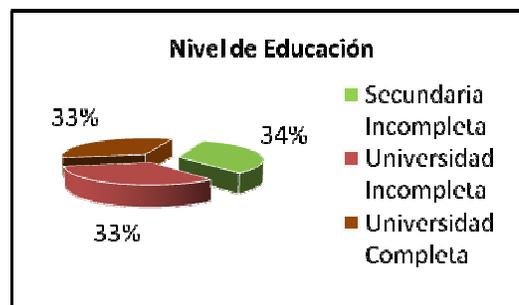
- El lugar de residencia de los administradores para la COAC y la CAC el 100% está situado en el área rural siendo lugares lejanos del cantón Espíndola. El estado civil el 100% son casados para la cooperativa, mientras que para la Caja el 67% son personas solteras, esto es favorable para el mejor desempeño dentro de la caja debido a que dedican sus tiempo al buen funcionamiento de la entidad.

Gráfico N°7



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°8

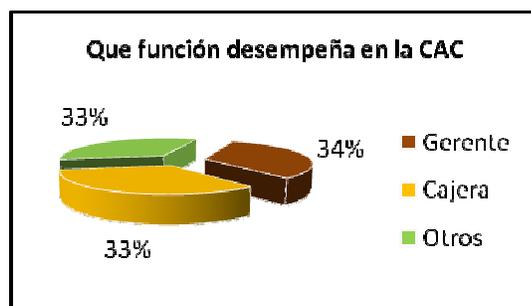


Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- Con respecto al nivel de educación de los administradores, y en comparación entre entidades la caja de Ahorro El Ingenio posee personal idóneo a cursado estudios superiores y tienen capacidad para ejercer sus funciones, mientras que en la cooperativa San José el 33% de su personal cursa estudios superiores, quedando el 67% que cursa la primaria incompleta, cabe recalcar que si han recibido capacitaciones para poder desempeñar sus obligaciones dentro de las misma.

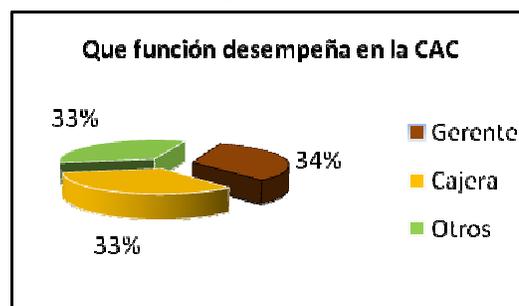
Información del personal Administrativo:

Gráfico N°9



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°10



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

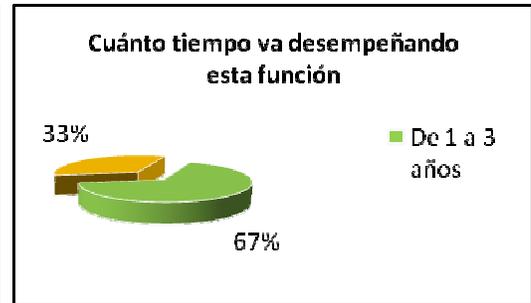
- De las funciones que desempeña el personal de las instituciones son administrativas y operativas.

Gráfico N°11



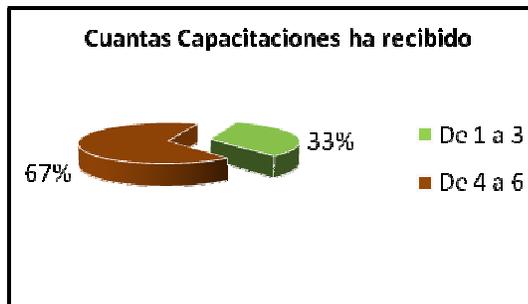
Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°12



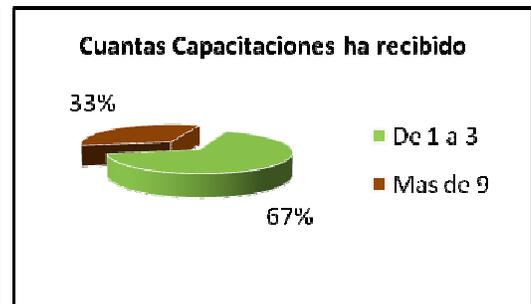
Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°13



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

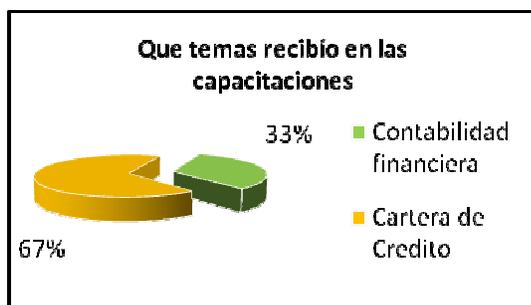
Gráfico N°14



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- En el gráficos N°11 y N°12 el personal administrativo y operativo de la COAC, el 100% ha venido desempeñando su función de 1 a 3 años, mientras que en la CAC 67 % de 4 a 7 años, esto es favorable debido a que tiene estabilidad en su personal y posee mayor experiencia. A sí mismo para ambas instituciones el 100% del personal ha recibido formación para desempeñar sus funciones, el 33% ha recibido de 1 a 3 capacitaciones, el 67% más de 4, esto gracias a la REFSE que ha venido brindando apoyo para las capacitaciones del personal de las entidades financieras rurales del cantón Espíndola.

Gráfico N°15



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

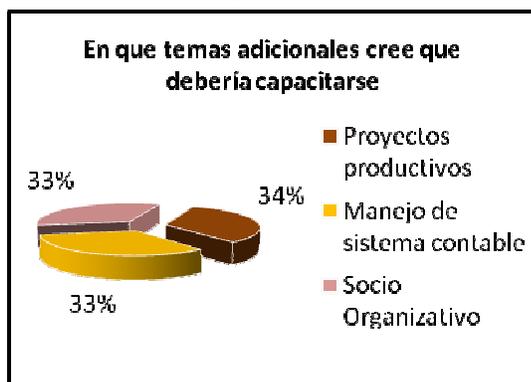
Gráfico N°16



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

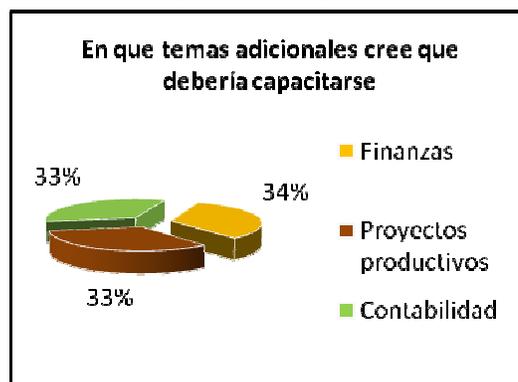
- De acuerdo a los resultados de las encuestas el personal administrativo tanto para la COAC y la CAC han recibido capacitaciones como contabilidad financiera, cartera de crédito, socio organizativo, etc., se aclara que el personal de la caja ha recibido mayores capacitaciones.

Gráfico N°17



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°18

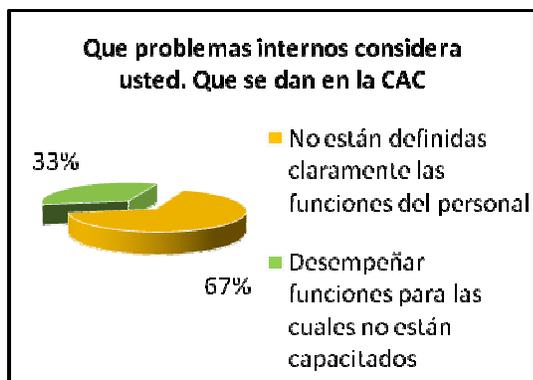


Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- El personal administrativo sugieren temas importantes para sus próximas capacitaciones, las dos entidades en un 34% proponen proyectos productivos y las finanzas ya que se ven interesados en progresar e incrementar sus ganancias para poder cumplir sus objetivos y a la vez

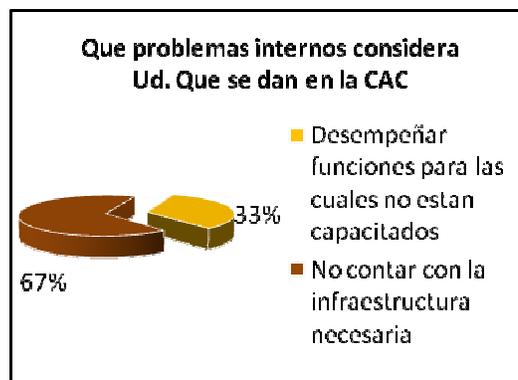
brindar mejores servicios a todo sus socios, el resto de personal sugieren temas de contabilidad, socio organizativo, y manejo de sistema contables.

Gráfico N°19



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°20



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- De los problemas internos que consideran los administradores de la Cooperativa San José y la caja El Ingenio, el 33 % respondieron que están desempeñando funciones que no les pertenecen y a la vez explican que estas no están claramente definidas, el mayor problema que indican los administradores de la Caja el Ingenio es no contar con infraestructura propia.

Gráfico N°21



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°22



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- Los problemas de mora que existen en la cooperativa San José de acuerdo a las encuestas realizadas a los administradores, el 67% manifestaron que no hay seguimiento de la mora y solo un 33% dijeron que por falta de voluntad de pago por parte de los socios siendo en los casos de ausencia, descuido.etc, en cambio para la caja el Ingenio él 67% es porque hay pocas fuentes de empleo y el 33% no hay seguimiento de la mora.

Gráfico N°23



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

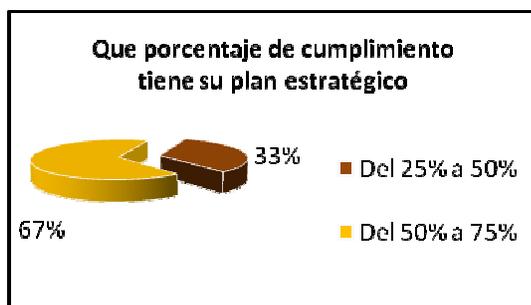
Gráfico N°24



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

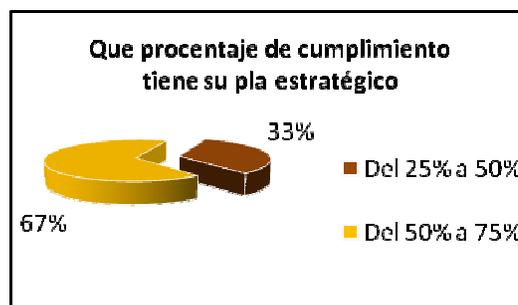
- Al criterio de los encuestados se analiza que en la COAC tiene problemas con el personal, debido a esto manifiestan que para mejorar su servicio deben aplicar mejor el manual de funciones y sugieren mas capacitación, mientras que en la CAC no tiene problema con el personal administrativo, pero si sugieren ampliar el local y los horarios de atención para poder entregar un buen servicio.

Gráfico N°25



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°26



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

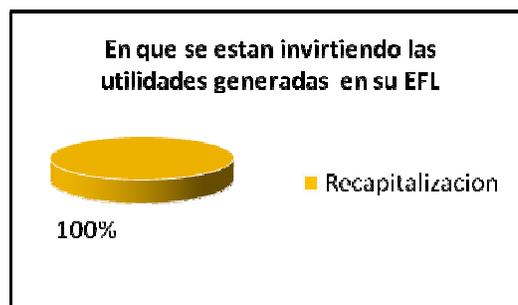
- Según los datos obtenidos los administradores determinan que si cuentan con un plan estratégico y el porcentaje de cumplimiento es por lo menos el 50% de lo planteado en el mismo, esto para las dos entidades.

Gráfico N°27



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°28

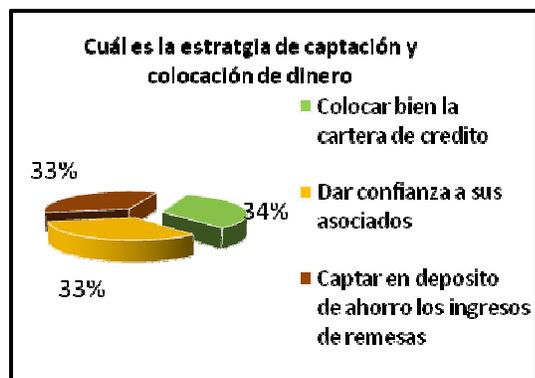


Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- En la caja de ahorro y crédito El Ingenio como indica en el gráfico, el 100% de los administradores respondieron que se está invirtiendo las utilidades en recapitalización, mientras que la Cooperativa San José el 67% respondió que se está recapitalizando, un 33% respondió que están utilizando para

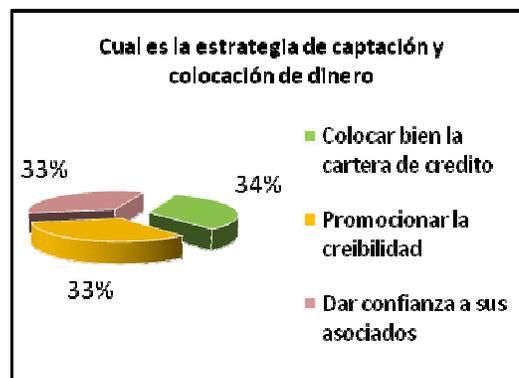
incentivos a mejores ahorrista a través de rifas, es una estrategia para captar más recursos y poder colocar en cartera de crédito.

Gráfico N°29



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°30



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- Según datos obtenidos el 34% de los administradores de cada institución manifiestan que una estrategia de colocación y captación, es colocar bien la cartera analizando bien si los socios cumplen con lo requerido en las políticas de crédito.

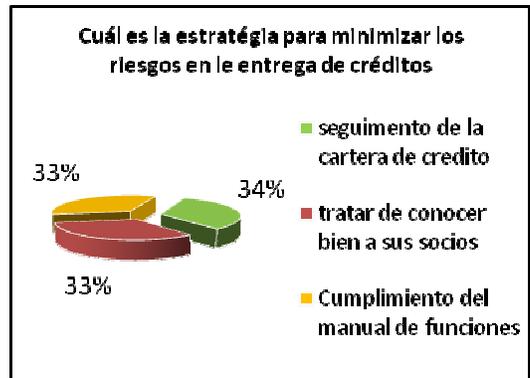
El 33% del personal cree que dar confianza a sus asociados es una estrategia posible para captar más socios para cada una de las entidades, y el 33% restante de los administradores de la Caja El Ingenio promociona su credibilidad, mientras que la cooperativa San José trata de captar en depósitos las remesas que reciben sus socios.

Gráfico N°31



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°32



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- Para minimizar los riesgos en la entrega de crédito, el 34% del personal administrativo de las dos entidades manifestaron que una de las estrategias es el seguimiento de la cartera de crédito; en el caso de la cooperativa San José manifiesta que se debe hacer cumplir el manual de funciones y revisar las solicitudes de préstamos con la comisión de crédito para que den el visto bueno. Para minimizar riesgos en la cartera de crédito, la caja El Ingenio trata de conocer bien a sus socios para tener confianza en la entrega de préstamos y poder recuperarlos.

Gráfico N°33



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

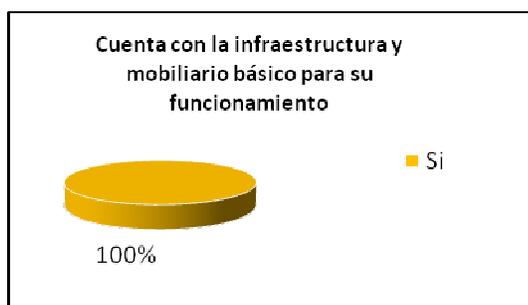
Gráfico N°34



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- De las actividades que realizan los administradores, el 67% de la COAC respondió que para posicionar y promocionar la entidad en el sector, es liderar bien a los socios. Mientras que para la CAC el 67% manifiesta la realización de actividades como la comunicación personalizada y al mismo tiempo la difusión. Una buena estrategia por parte de los administradores de la Cooperativa San José es la presencia en actos sociales y culturales de la comunidad como en el cantón.

Gráfico N°34



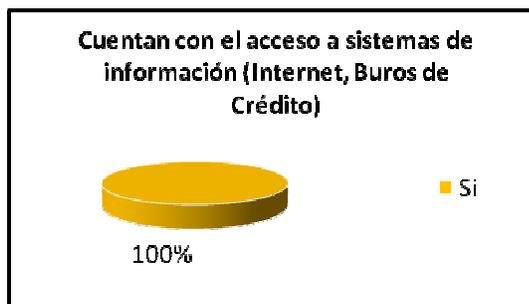
Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°35



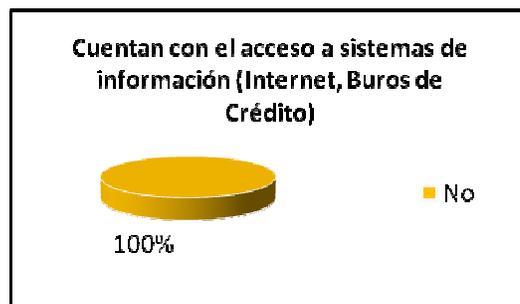
Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°39



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°40



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- La Cooperativa San José si cuentan con infraestructura y mobiliario básico para su funcionamiento y a la vez que tiene acceso a sistemas de información como el internet que ayuda a mejorar su desempeño; en cambio para la caja El Ingenio tiene mobiliario básico pero no en buenas condiciones y además no posee infraestructura propia y así mismo tampoco tienen acceso al sistemas de información.

3.1.2 Tabulación, Análisis y Presentación de resultados desde la perspectiva de los Socios de la Cooperativa de ahorro y crédito San José y la Caja de Ahorro crédito el Ingenio.

Para aplicar las encuestas para los socios de ambas entidades se aplico la fórmula para población finita que es la siguiente:

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

De los 235 socios de la COAC se aplico a 146 socios las encuestas, mientras que para la caja el Ingenio de 158 socios solamente se les aplico a 112 socios.

COOPERATIVA SAN JOSE

N= 235
 δ = 1,96
 E= 0.05
 P= 0.5
 Q= 0.5
 N-1= 234

N= 225,694 / 1,5454 = 146

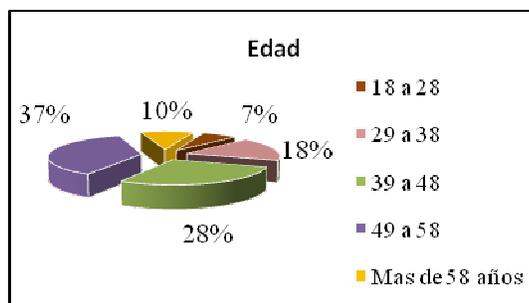
CAJA EL INGENIO

N= 158
□= 1,96
E= 0.05
P= 0.5
Q= 0.5
N-1= 157

N= 151,7432 / 1,3529= 11

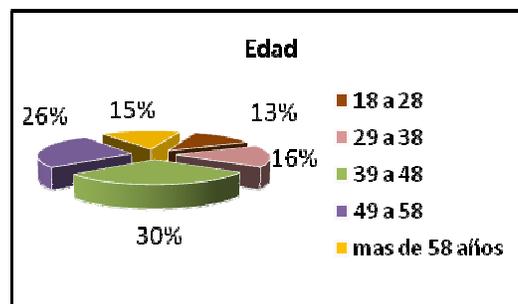
Información General de los socios:

Gráfico N°41



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°42



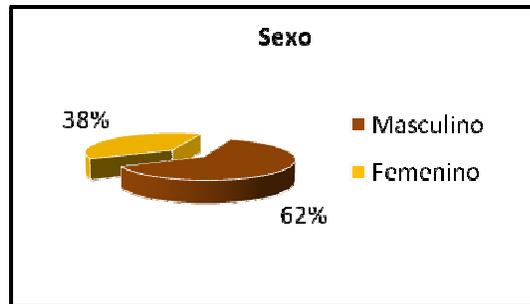
Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- De acuerdo a la edad de los socios de las entidades tienen socios de edad joven, adulta, mayores y avanzada, el 65% de los socios de la cooperativa San José tienen una edad que está entre 49 a más 58 años y con la diferencia menor de 9 puntos porcentuales la caja tiene el 56% de socios de la misma edad.

La economía de los productores del cantón Espíndola adolece de un grado intenso de deterioro y cada vez la crisis se agudiza aún más, esta se ve reflejada en un deficiente acceso a los servicios básicos como salud, educación, vestido y alimentación. Por eso los jóvenes se ven en la necesidad de emigrar en busca de mejores días y por eso tienen poca

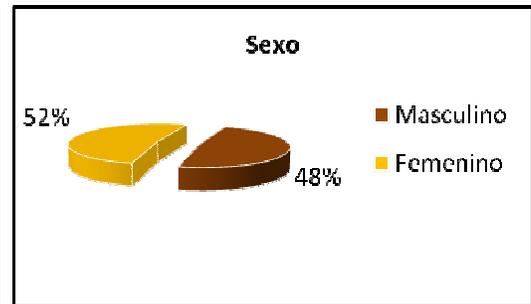
participación el 13% en la CAC El Ingenio mayor que la cooperativa San José que apenas tienen un 7%.

Gráfico N°43



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

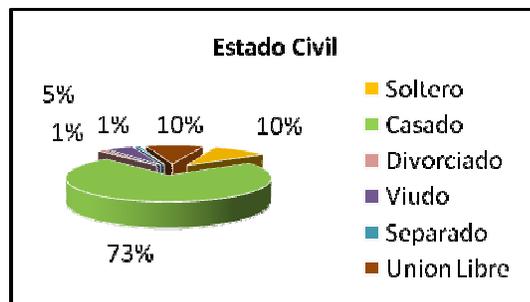
Gráfico N°44



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

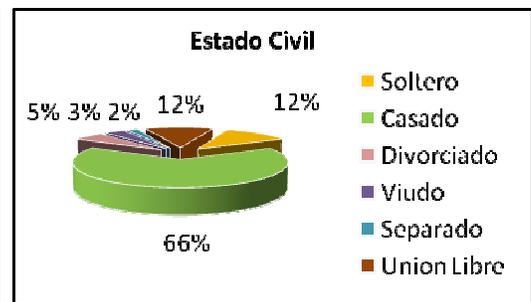
- De acuerdo a los resultados de las encuestas el 62% de socios de la cooperativa son hombres y 38% son mujeres, mientras que en la caja El Ingenio más del 50% son mujeres y el 48% son de sexo masculino. En cuanto al lugar de residencia de los socios para la COAC y la CAC el 95% indicaron que se encuentran en la parte rural.

Gráfico N°45



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

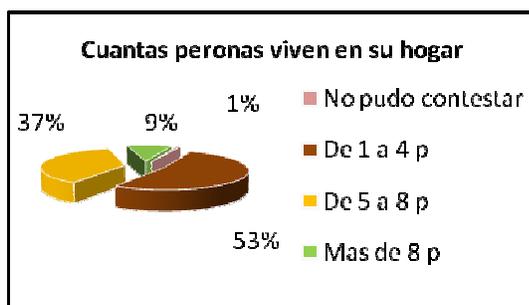
Gráfico N°46



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

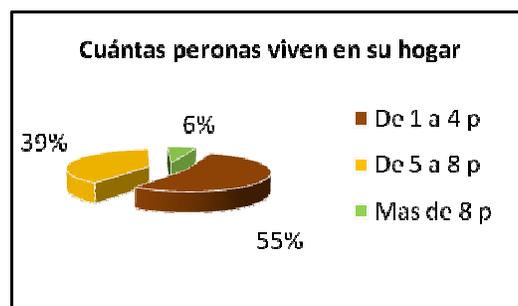
- El 73% para la COAC y el 66% para la CAC son socios que se encuentran de estado civil casados, mientras que en un 10% y 12% respectivamente son de unión libre; seguido por los solteros con el 10% y el 12%, en un porcentaje mínimo son separados, divorciados y viudos.

Gráfico N°47



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

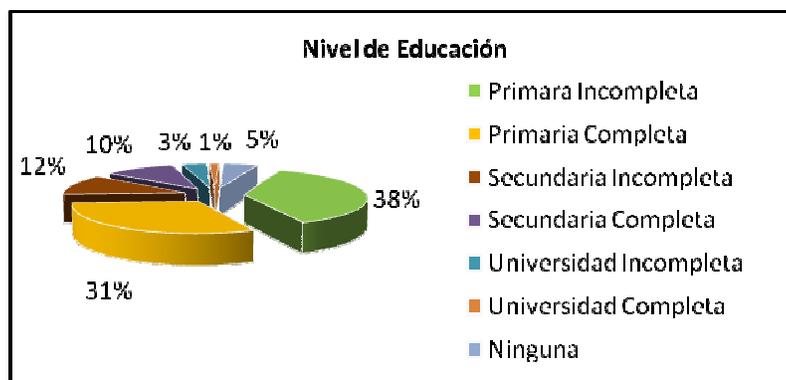
Gráfico N°48



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

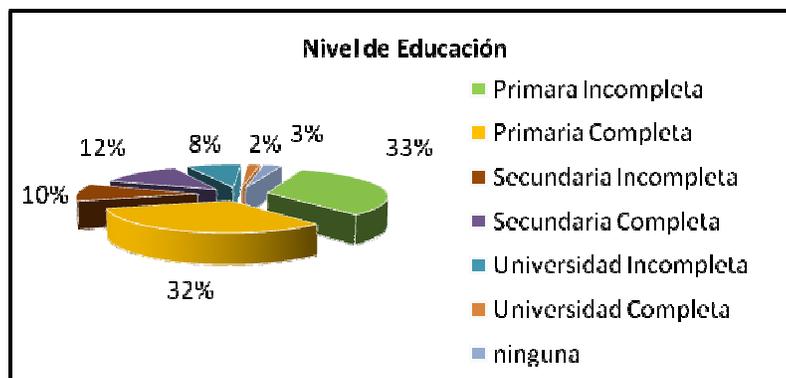
- El 50% de las familias de la COAC y CAC están conformadas entre 1 a 4 miembros, manifiestan que algunos miembros de los hogares han tenido que abandonar en busca de mejores oportunidades de empleo y estudio, etc. Entre el 37% y 39% se conforman hasta 8 personas esto también porque incluyen hijos de familiares que han emigrado hacia el exterior.

Gráfico N°49



Fuente: Entrevista a los socios de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°50



Fuente: Entrevista a los socios de la CAC
Elaborado: La Autora

- El sistema educativo del Cantón Espíndola enfrenta algunos problemas derivados del deterioro de la calidad de la educación a nivel nacional. Se constata la ausencia de muchos profesores en las zonas rurales y no se ha desarrollado una participación activa de los padres de familia en la atención de los asuntos educativos.

La tasa de analfabetismo de las parroquias son muy altos, la incidencia del proceso educativo de los socios tienen las siguientes expresiones el 38%

para la COAC y el 33% para la CAC poseen primaria incompleta. Mientras que el 31% y 32% respectivamente los socios solo han logrado cursar hasta la primaria completa. El nivel de estudio para los socios de las entidades no ha tenido un crecimiento significativo debido a los bajos recursos económicos.

Gráfico N°51



Fuente: Entrevista a los socios de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°52

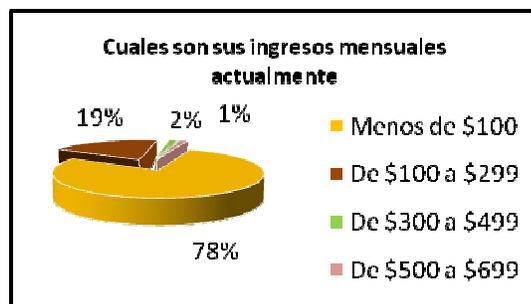


Fuente: Entrevista a los socios de la CAC
Elaborado: La Autora

- El 69% y el 37% respectivamente de los socios se dedican a la primera actividad económica del sector como es la agricultura (maíz, café, arveja, plátano, yuca y cítricos), seguido por la actividad pecuaria (ganadera, bovina, porcina). Además muchas de las mujeres socias de las entidades se dedican a los quehaceres domésticos. Otros socios se dedican a lo que es el segundo sector económico del Cantón que agrupa las actividades propias del área urbana, como son las manufactureras e industriales, de la electricidad, construcción, comercio, remuneraciones del estado, transporte, etc.

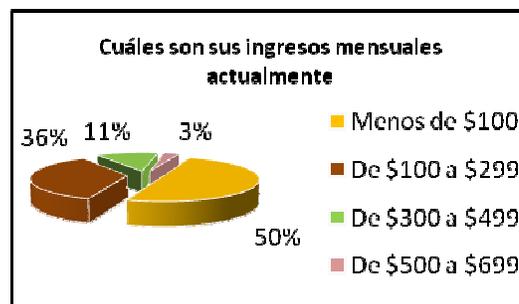
Información Económica:

Gráfico N°53



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°54

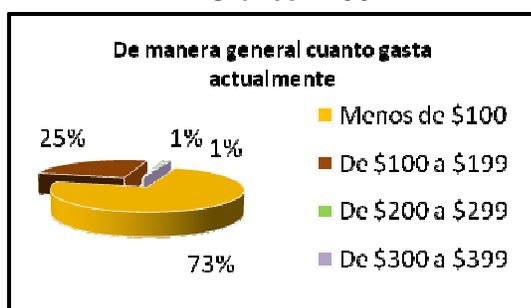


Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- El 78% y el 50% respectivamente perciben ingresos monetarios menores a \$100, provenientes de la agricultura y ganadería, y si no se cultiva toda la tierra, las tierras son demasiado pobres, las semillas y crianzas son de mala calidad, la comercialización es deficiente, sus ingresos disminuirán aun mas.

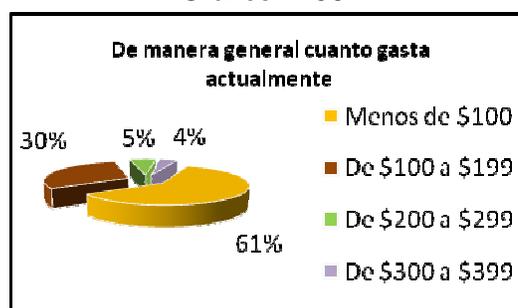
El 19% de los socios de la COAC, y el 36% en la CAC perciben ingresos hasta \$300 porque se dedican al comercio como la venta del maíz, frejol, caña de azúcar, ganado etc., otros ingresos que perciben los socios son los provenientes de las remesas del exterior y trabajo asalariado y alcanzan hasta los \$500.

Gráfico N°55



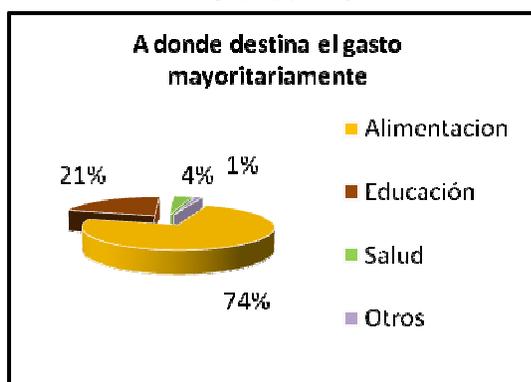
Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°56



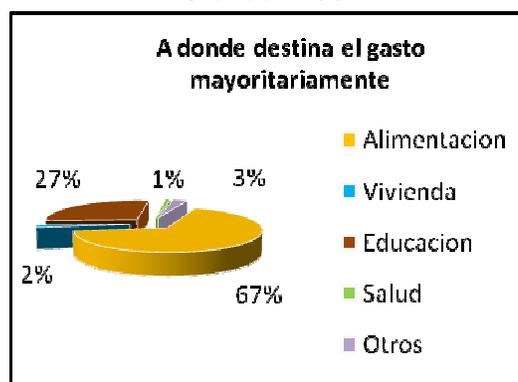
Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°57



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°58

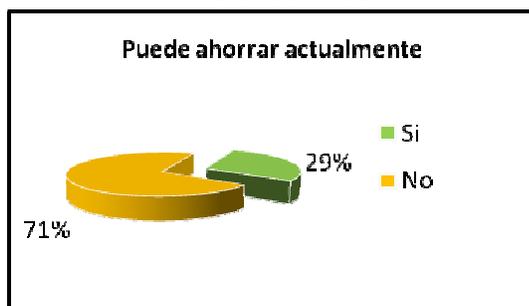


Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- Si observamos detenidamente en los cuadros, de los pocos ingresos que perciben los socios, podemos constatar que el rubro más importante de

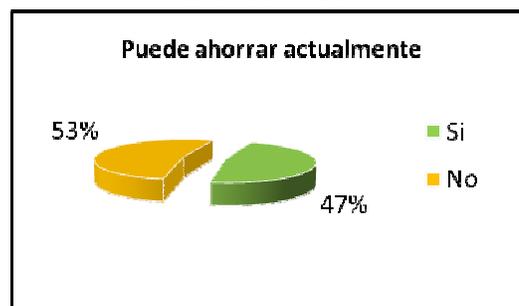
gastos de la familia es el de alimentación con el 74% y 67% respectivamente. Algunas de las familias gastan en la educación de sus hijos, en estos sectores la educación esta en los niveles de aceptación, aunque se puede hablar de un déficit en la dotación de infraestructura básica, equipamientos didácticos, talleres y laboratorios; solamente el 4% de los socios y el 1% respectivamente satisface necesidades básicas en salud, vestido, etc.

Gráfico N°59



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

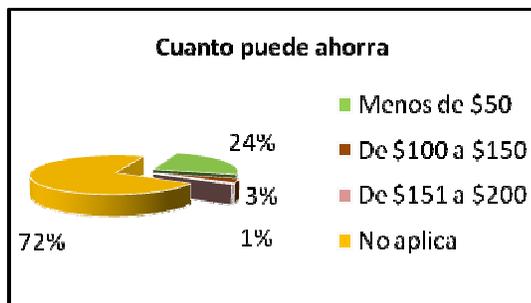
Gráfico N°60



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

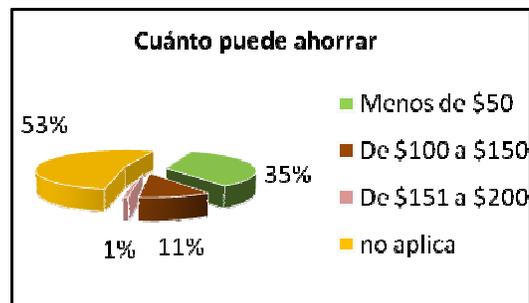
- La constitución de estas entidades financieras está promoviendo en las comunidades la cultura del ahorro. El 29% y el 47% respectivamente los socios manifiestan que si pueden ahorrar. Las remesas de los migrantes que antes se depositaban en los bancos y cooperativas, ahora los ahorran y depositan en las entidades del sector. Pero cabe indicar que los socios tienen limitaciones para el ahorro debido a que la actividad agrícola o pecuaria no les genera suficientes ingresos.

Gráfico N°61



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°62

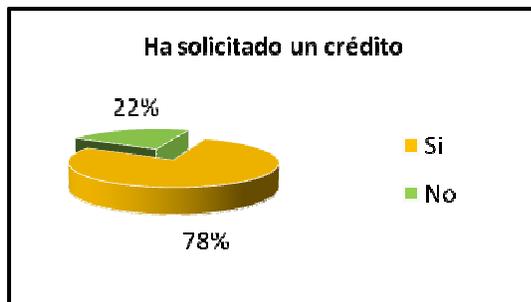


Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- El tema del ahorro monetario se siente necesario, imprescindible para los productores del sector. De los socios que puede ahorra solamente el 24% y el 35% respectivamente ahorran menos de \$50 de ingresos que percibe por la venta de cosechas y crianzas de animales y otras actividades económicas del sector. Pocos son los socios que ahorran más \$100, \$150 hasta los \$200.

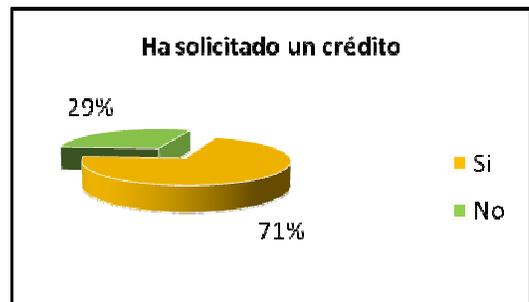
3. Información de créditos:

Gráfico N°63



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

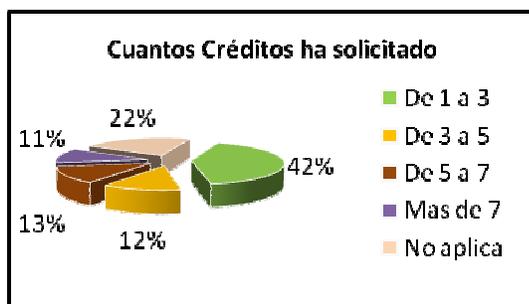
Gráfico N°64



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

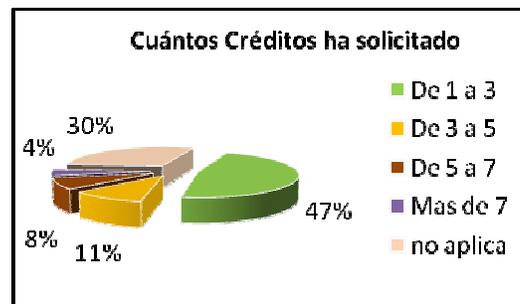
- La mayoría de las personas con bajos recursos económicos de estos sectores hacen uso de este tipo de servicio debido a la falta de apoyo de parte del sistema bancario, por eso el 78% de los socios en la COAC y el 71% para la CAC han solicitado créditos, viéndose en la necesidad de adquirirlo para invertir en la agricultura, ganadería, etc. Siendo estas las actividades que promueven el desarrollo económico del sector. El porcentaje elevado de los créditos también se debe a que los trámites para los préstamos son sencillos y los productos cada vez son más variados, y las necesidades de los socios también aumentan.

Gráfico N°65



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

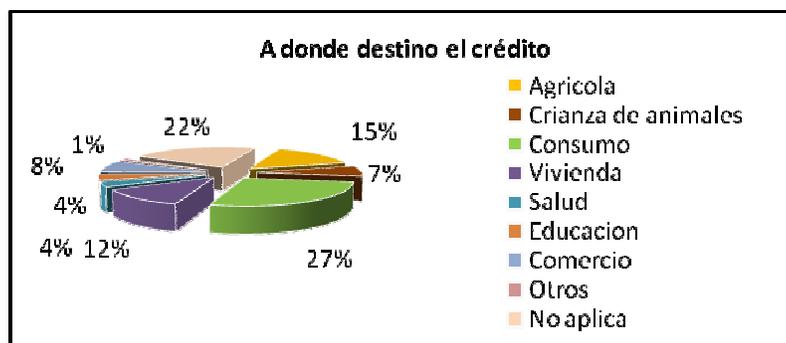
Gráfico N°66



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

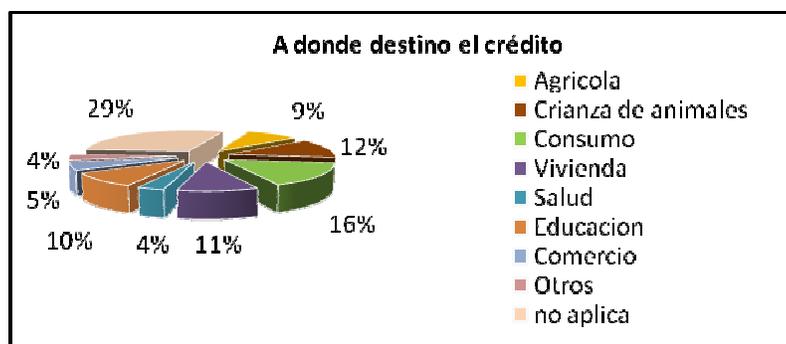
- Del 78% de los socios de la cooperativa San José que se beneficiaron de los créditos, solo el 42% obtuvo hasta tres créditos, al igual que la caja El Ingenio el 47% de los socios pidieron hasta tres créditos. Para ambas entidades son pocos los socios con números de créditos mayores a tres.

Gráfico N°67



Fuente: Entrevista a los socios de la COAC
Elaborado: La Autora

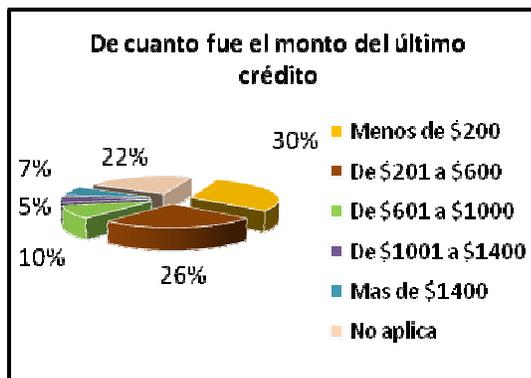
Gráfico N°68



Fuente: Entrevista a los socios de la CAC
Elaborado: La Autora

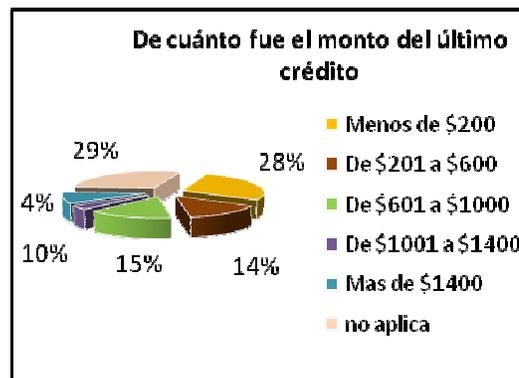
- Los socios de las entidades que solicitaron créditos destinaron sus recursos al mejoramiento de la producción agrícola, otro destino del crédito es a las crianzas de animales generándoles también un gastos en alimento como maíz, balanceado, sales minerales, pastos, etc., y algunos productores ganaderos bovinos progresistas están procurando mejorar genéticamente sus hatos ganaderos con la introducción de nuevas razas de carne y leche con resultados interesantes y por supuesto con un gasto monetario también interesante, lo mismo está ocurriendo con aves y cerdos. Un rubro importante del destino de los créditos es al mejoramiento de sus viviendas, la salud, y a la educación.

Gráfico N°69



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

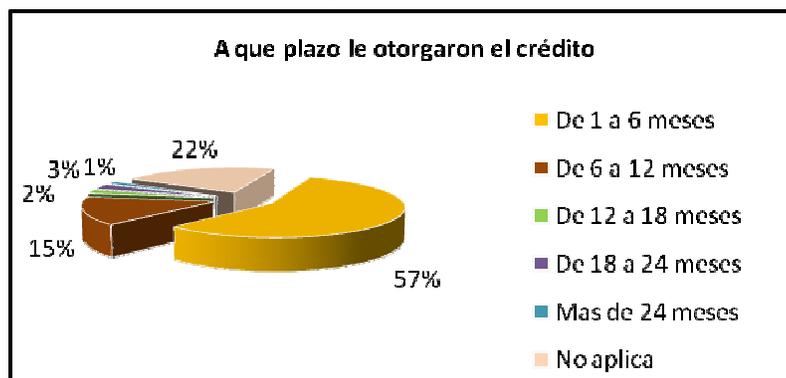
Gráfico N°70



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

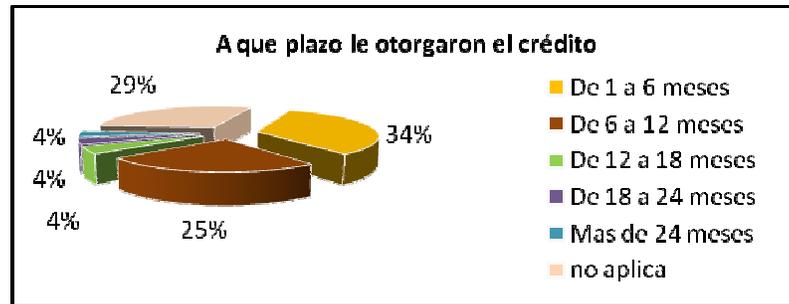
- Del monto del último crédito que los socios solicitaron, el 30% y el 28% respectivamente solicito menos de \$100, seguido con el 26% y 14% correspondientemente requirió de \$200 hasta los \$600. Solamente el 10% y el 15% obtuvieron créditos hasta los \$1000. Y el resto de los asociados adquirieron créditos desde los \$1400 y más de \$1400.

Gráfico N°71



Fuente: Entrevista a los socios de la COAC
Elaborado: La Autora

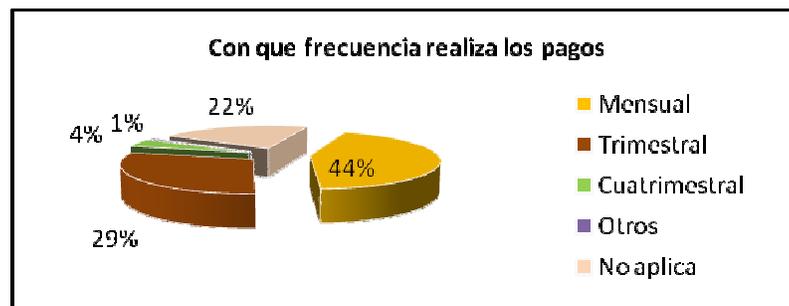
Gráfico N°72



Fuente: Entrevista a los socios de la CAC
Elaborado: La Autora

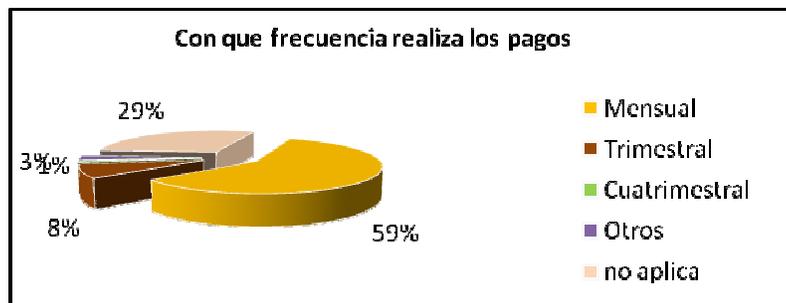
- De los socios encuestados de la cooperativa San José el 57% manifestaron que los préstamos tenían un plazo entre uno a seis meses, siendo créditos menores de \$200 y acordados a corto plazo. Mientras que solo el 34% de los socios de la CAC El Ingenio adquirieron créditos entre 1 a 6 meses de vencimiento, el resto de socios de ambas entidades solicito créditos de cantidades superiores y por ende el plazo es mayor desde los seis y más de 24 meses.

Gráfico N°73



Fuente: Entrevista a los socios de la COAC
Elaborado: La Autora

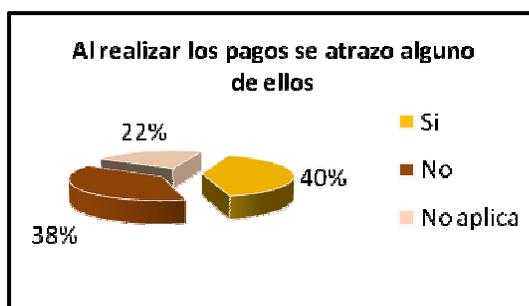
Gráfico N°74



Fuente: Entrevista a los socios de la CAC
Elaborado: La Autora

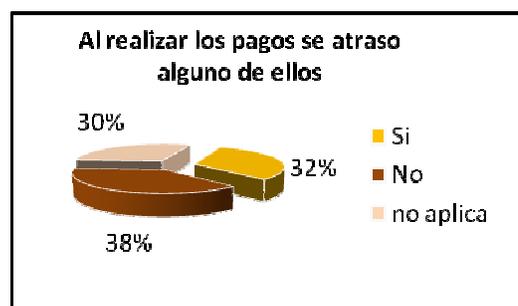
- El 44% de los socios y el 59% respectivamente, realizaron los pagos de los créditos mensualmente de acuerdo como está establecido en las políticas de créditos, en pocos porcentajes también los realizaron trimestral, y cuatrimestral.

Gráfico N°75



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

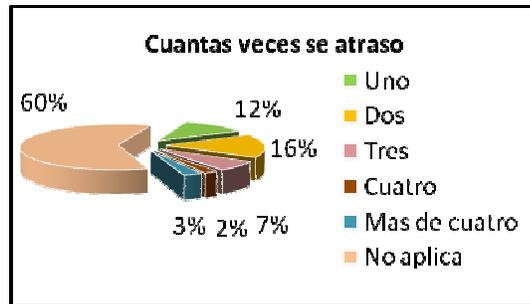
Gráfico N°76



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

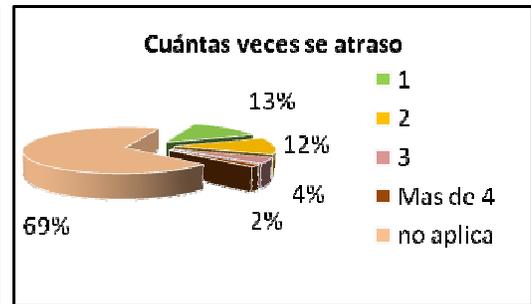
- En los siguientes graficos podemos observar que en la COAC del 78% de los socios que solicitaron creditos el 40% se atrazo, en cambio en la CAC del 70% de los socios que adquirieron prestamos el 32% se atrazo en el pago de sus créditos.

Gráfico N°77



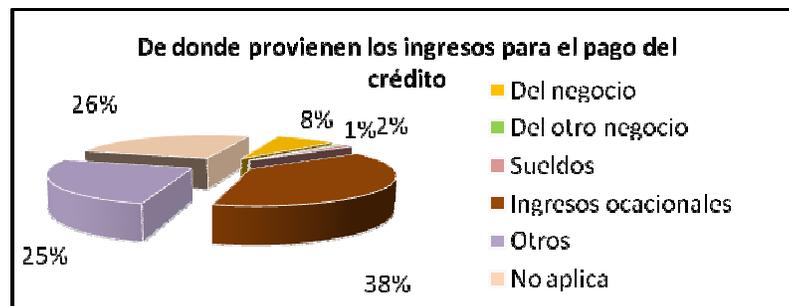
Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°78

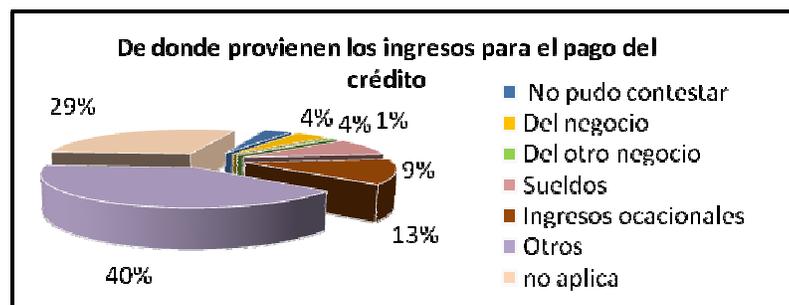


Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°79



Fuente: Entrevista a los socios de la COAC
Elaborado: La Autora

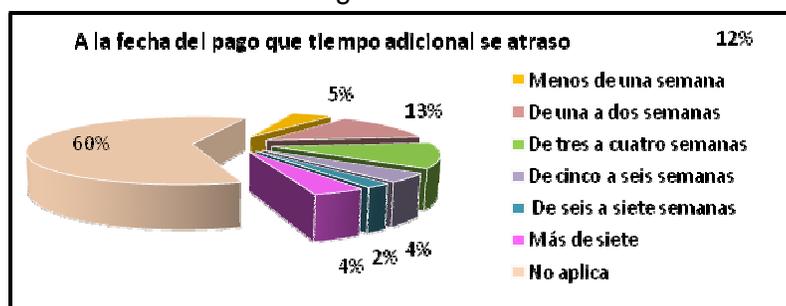


Fuente: Entrevista a los socios de la CAC
Elaborado: La Autora

- Del 40 y el 32% respectivamente de los socios de las entidades que se atrasaron en el pago de los créditos, y según resultados solamente el 12% y

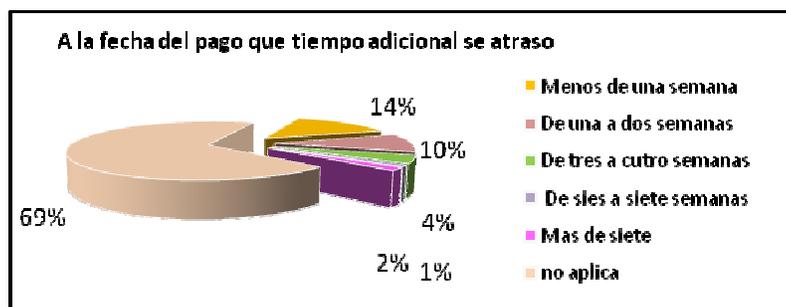
el 13% se atraso una vez, y el resto de socios alcanzó a trasarse dos veces, hasta cuatro y mas de cuatro veces, debido a que sus ingreso ocasionales por la venta de su producción agricola, o de los diferentes negocios a que se dedican, no le generan ingresos significativos y no les alcanza para poder cumplir con sus obligaciones.

Gráfico N°81



Fuente: Entrevista a los socios de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°82



Fuente: Entrevista a los socios de la CAC
Elaborado: La Autora

- Los socios que se atrasaron en los créditos el 5% para la COAC y 14% para la CAC lo hicieron menos de una semana, el 13% y 10% respectivamente se retardaron hasta dos semanas, en bajos porcentaje los socios de ambas entidades se atrasaron más de cuatro veces.

Gráfico N°83



Fuente: Entrevista a los socios de la COAC
Elaborado: La Autora

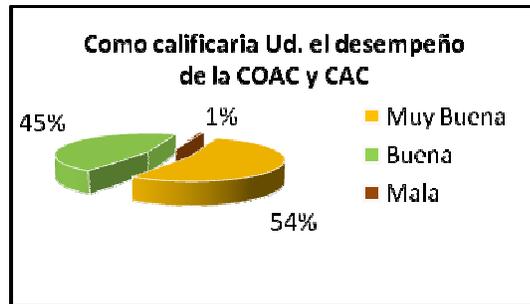
Gráfico N°84



Fuente: Entrevista a los socios de la CAC
Elaborado: La Autora

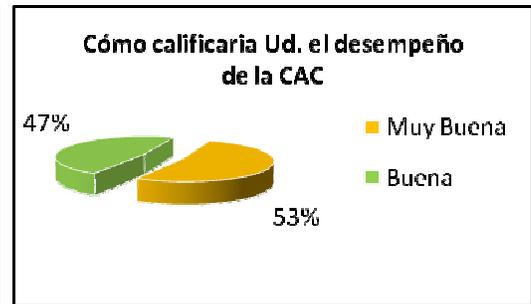
- Espíndola es uno de los cantones más pobres de la Provincia de Loja, pero gracias a la presencia de un sistema productivo predominante como es el agropecuario, comercio tienen subsistencia los pobladores de estos sectores. Y entre los principales motivos que impidieron el incumplimiento de los pagos tenemos: la falta de trabajo; enfermedad propia o de algún familiar, algunos socios requieren mayor plazo, específicamente en la CAC El Ingenio el horario de atención es un inconveniente para que los socios también se atrasen en los pagos.

Gráfico N°85



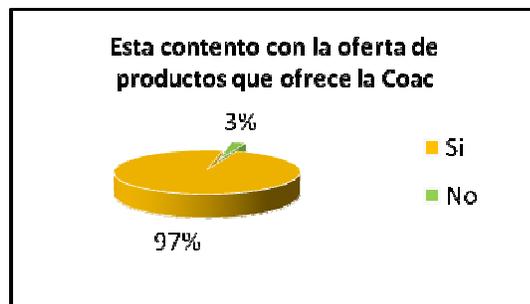
Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°86



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°87



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

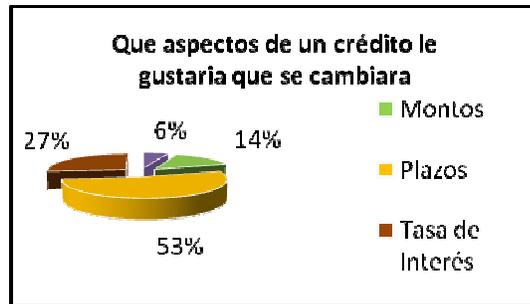
Gráfico N°88



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- El desempeño de la COAC y CAC es reflejada por los resultados de las encuestas a los socios, más del 50% indican que es muy buena. El 97% y 98% respectivamente se encuentran muy contentos con la oferta de productos que ofrece las entidades financieras, siendo un apoyo para el desarrollo económico de estos sectores.

Gráfico N°89



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°90



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- Con respecto a los crédito tanto la COAC en un 53% y la CAC con el 34% desean que se extiendan los plazos debido a que son muy cortos. El 27% de los socios tanto para la COAC y CAC desean que las tasas de interes bajen, el 14% y el 13% respectivamente desean que los montos sean mas altos para poder invertir en otras actividades donde les generen mas ingresos.

Gráfico N°91



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°92

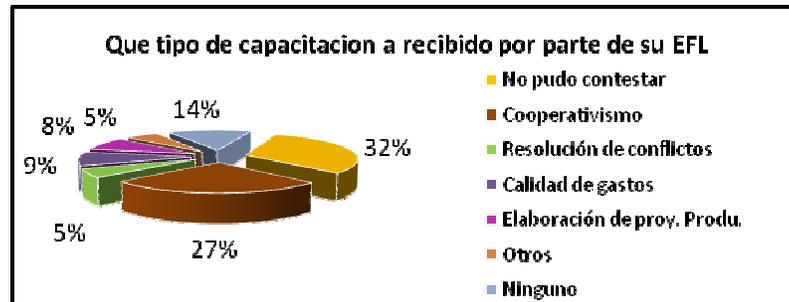


Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

- Los microcréditos si ha permitido mejorar el nivel de vida de los socios el 76% y el 67% respectivamente , ya que estos créditos no solamente son destinados para actividades económicas productivas, sino que además son

utilizados para mejorar la calidad de vida de sus miembros, en otros aspectos como el social y cultural.

Gráfico N°93



Fuente: Entrevista a los socios de la COAC
Elaborado: La Autora

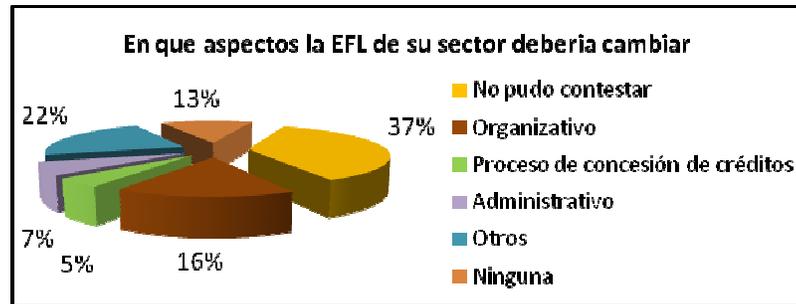
Gráfico N°94



Fuente: Entrevista a los socios de la CAC
Elaborado: La Autora

- Los gráficos indican las capacitaciones que han recibido los socios por parte de las entidades de cada sector, algunos temas les ha servido de gran ayuda para poder organizarse y progresar en la economía de sus familias, el 25% y el 14% respectivamente los socios no han recibido capacitaciones por falta de comunicación y difusión de la misma.

Gráfico N°95



Fuente: Entrevista a los socios de la COAC
Elaborado: La Autora

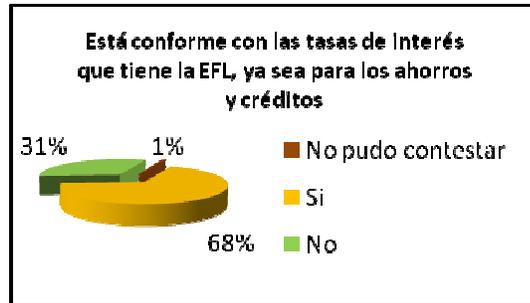
Gráfico N°96



Fuente: Entrevista a los socios de la CAC
Elaborado: La Autora

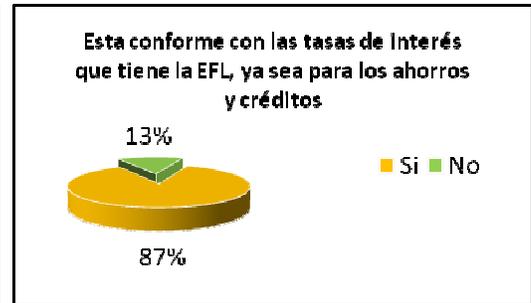
- En cuanto a los aspectos de las entidades que deben mejorar o cambiar, el 49% en la CAC y el 16% en la COAC creen que debe ser en la parte organizativa, el 15% y el 13% respectivamente consideran que siga igual; el 5% para la COAC y el 1% para la CAC desean que se mejore el proceso de entrega de créditos, y con respecto a la parte administrativa solo el 7% y el 9% como lo indican en los gráficos desean que se mejore.

Gráfico N°97



Fuente: Entrevista a los administradores de la COAC
Elaborado: La Autora

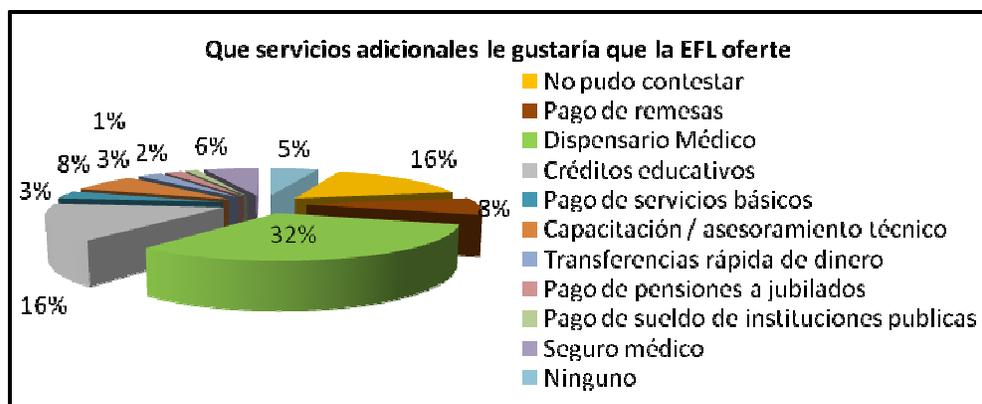
Gráfico N°98



Fuente: Entrevista a los administradores de la CAC
Elaborado: La Autora

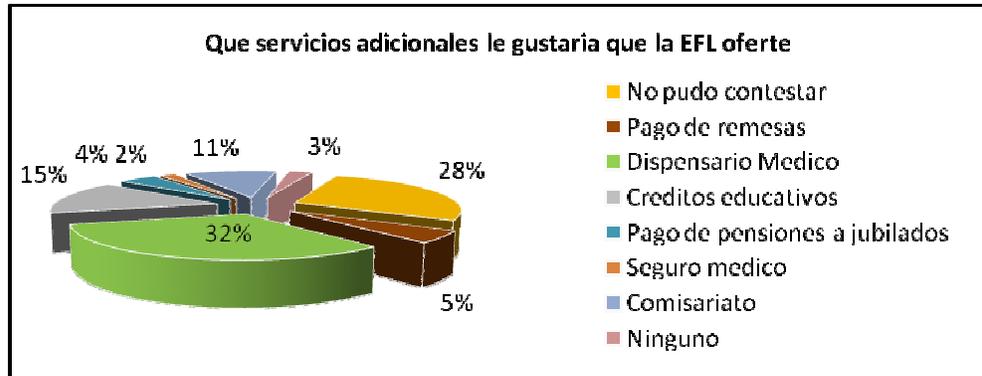
- Algunos de los socios si se encuentran satisfechos con las tasas de interés, pero el 31% y 13% respectivamente quieren que reduzca las tasas de interés para los préstamos, porque son personas de bajos recursos económicos.

Gráfico N°99



Fuente: Entrevista a los socios de la COAC
Elaborado: La Autora

Gráfico N°100



Fuente: Entrevista a los socios de la CAC
Elaborado: La Autora



Siendo la salud un factor muy importante para los socios, y la falta de atención y de recursos por parte de las autoridades del cantón a los centros de salud de estos sectores, se sienten preocupados y aspiran que se les brinde el servicio de un dispensario médico con mejor atención para mejorar la salud.

Claramente está identificado que en estos sectores la situación económica les obliga a salir del país en busca de nuevas oportunidades, por eso el 5% y el 8% respectivamente desean que se pague remesas del exterior, porque los recursos de los emigrantes son enviados para satisfacer las necesidades básicas de las familias, en algunos casos han invertido en la construcción y mejoramiento de sus viviendas y unos pocos están invirtiendo en cajas y cooperativas de ahorro del Cantón.

Por otra parte el sistema educativo de las Parroquia El Airó y el Ingenio enfrenta algunos problemas resultados de la mala calidad de educación a

nivel nacional, siendo así que el 16% de los socios y el 15% respectivamente solicitan créditos educativos a bajas tasas de interés para poder acudir a mejores centros educativos del cantón o de la provincia de Loja.

CAPÍTULO IV

PROPUESTA

4. PROPUESTA

4.1 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 mecanismos de control y seguimiento de la cartera de crédito de la COAC “San José” y la CAC “El Ingenio”. Ya que no cuentan con mecanismos de control y recuperación de cartera.

- El objetivo de un control y seguimiento de la cartera de crédito es hacer sensibilizar a los administradores de la COAC y CAC sobre la necesidad de hacer una verdadera gestión de riesgo, y hacerles conocer las necesidades de que los manuales de crédito se cumplan y sirvan día a día en la gestión de otorgamiento de créditos por el buen funcionamiento y crecimiento de las dos instituciones.

Una de las etapas que se debe planificar para el cambio en los procesos de control es la educación enseñando al personal a los cambios que se pueden implementar dentro de la institución y hacer entender por qué será necesaria la implementación, porque debe estar claro el objetivo y así tendrán el interés y el compromiso de todo el personal que conforman las EFL.

MECANISMO PARA UN BUEN CONTROL Y SEGUIMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO:

1. Primero hacer cumplir claramente las funciones y responsabilidades del personal administrativo encargado de los créditos de las dos instituciones.

2. Tener claro como se va hacer el otorgamiento y cobranza del credito.
 - Para el otorgamiento de un credito se debe verificar que se ha cumplido con los requisitos, se debe hacer respetar y cumplir las politicas sujetas al credito.
 - Se debe revisar las fuentes de donde provienen los requisitos, valorar bien la capacidad de pago que presenta en el puntaje del cliente en su calificacion, y evaluar bien las garantias.
 - Luego de haber cumplido con lo anterior, para el desembolso se debe tener bien claro el control de otorgamiento y porque se aprobo dicha cantidad de credito y hacerla conocer a su solicitante y no seder ya sea por amistad o por ser conocido de los administradores.
 - Entregar la tabla de amortizaciones al cliente para que tenga claro las fechas de cancelcion del su crédito.

3. Dar a conocer en afiches, entrevistas directamente personalizadas o en participaciones de actos sociales con los socios que se está premiando al socio que cumpla puntualmente sus pagos, se podrá dar incentivos a través de:
 - Entrega de boletos para rifas en distintas fechas por el dia de la madre, navidad, etc.
 - Preferencia al socio que mantenga la categoria "A", en caso de que solicite otro credito.

4. Para mantener un buen control de la cartera de crédito se debe trabajar en equipo, porque la labor de cobranza es compleja, no depende de un grupo de personas, sino de toda la organización.

5. Se debe guardar información histórica del cliente, evaluación por unidad independiente de créditos.

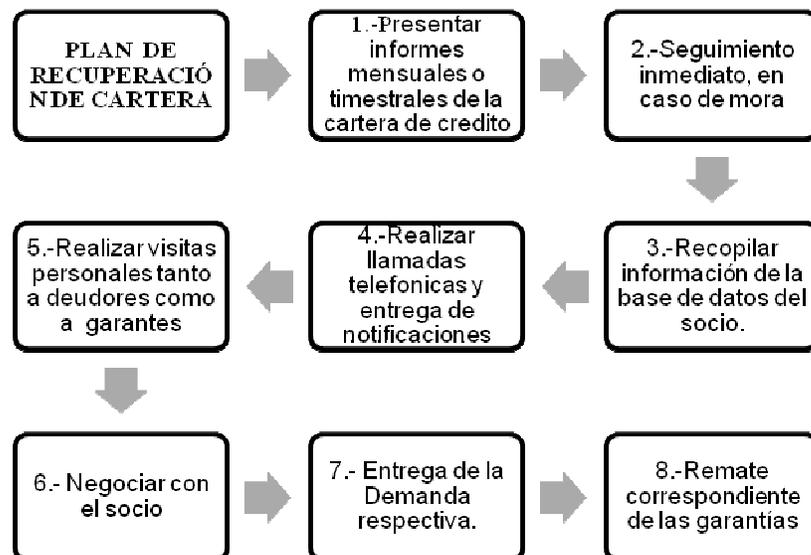
6. Identificar los incumplimientos de políticas, metodologías y procedimientos, y establecer responsables y sanciones para los que no han cumplido con lo manifestado anteriormente, así podremos tener un buen control al momento de la entrega de cartera de crédito.
7. Cumplir y seguir los pasos que se detalla en el mecanismo para la recuperación de los préstamos que se encuentran en mora.

4.2 Implementación de Planes de Recuperación de Cartera

Una vez aprobado y otorgado el crédito a los socios, se debe establecer un plan de recuperación, ya que ninguna de las dos instituciones cuentan con uno, y por ser esta una parte fundamental dentro de una institución de intermediación financiera, se elabora un plan.

ORGANIGRAMA N°3

PLANES DE RECUPERACIÓN DE CARTERA



Elaborado: La Autora

- Para el seguimiento de la cartera de crédito se debe presentar informes mensuales o trimestrales para ver como se encuentra la cartera de crédito.
- Seguimiento inmediato en caso de mora.
- Tener una base de datos donde recopila información histórica del socio y de otorgamiento del crédito para proceder al seguimiento y cobranza.
- Se debe hacer llamadas telefónicas en caso de existir número telefónico del socio, y luego a 8 días de mora se entregara notificaciones por escrito. En caso de no atender a las notificaciones se entregara también a sus garantes.
- Si no hay respuesta del socio después de 15 días, realizar visitas personales a su domicilio, tanto a deudores como a garantes.
- Tratar de negociar con los socios, dándole nuevas oportunidades fijando nueva fecha de pago del crédito para evitar acudir al siguiente paso.
- Si no se ha cumplido con la negociación, se procederá a la demanda respectiva. y al remate correspondiente de las garantías

4.3 Diseño de Procesos de Capacitación al Personal Administrativo.

OBJETIVOS:

- El objetivo de la capacitación del personal administrativo de la COAC y la CAC es seguir con un buen funcionamiento.
- Cambiar habilidades, conocimientos, actitudes o el comportamiento.
- Mejorar el manejo de los recursos tanto económicos como humano que lo conforman las dos entidades.

Según datos recopilados y arrojados en la tabulación de las encuestas por parte de los administradores ellos sugieren capacitación en diferentes temas, para mayores conocimientos a continuación se detalla.

Para el personal administrativo de la COAC “San Jose” y la CAC “El Ingenio” sugiere los siguientes temas:

- Proyectos productivos,
- Manejo de sistemas contable,
- Socio organizativo
- Contabilidad.
- Finanzas

CUADRO N°9

PRESUPUESTO PARA CAPACITAR AL PERSONAL ADMINISTRATIVO AÑO 2009

CURSOS A REALIZARSE	DURACIÓN	MES	HORARIO
Proyectos productivos	5 horas	Agosto	Sábados de 8am-1pm
Manejo de Sistemas Contables	5 horas	Septiembre	Sábados de 8am-1pm
Socio organizativa	5 horas	Octubre	Sábados de 8am-1pm
Contabilidad y finanzas	6 horas	Noviembre	Sábados de 8am -1pm

Elaborado: La Autora

RECURSOS PARA:

CUADRO N°10

CURSO PROYECTOS PRODUCTIVOS:

Humanos	1 expositor-\$ 25.00 x hora	\$ 125.00
Materiales	Marcadores, hojas, lápices, computador, alquiler de infocus	\$ 95.00
Participantes	10 personas máximo por curso	
COSTO TOTAL		\$ 220.00

Elaborado: La Autora

RECURSOS PARA:

CUADRO N°11

CURSO DE MANEJO DE SISTEMAS CONTABLES:

Humanos	1 expositor-\$ 20.00 x hora	\$ 100.00
Materiales	Marcadores, hojas, lápices Computador y alquiler de infocus	\$ 70.00
Participantes	15 personas mínimo por curso	
COSTO TOTAL		\$ 170.00

RECURSOS PARA:

CUADRO N°12

CURSO SOCIO ORGANIZATIVA:

Humanos	1 expositor-\$ 20.00 x hora	\$ 100.00
Materiales	Marcadores, hojas, lápices, computador y alquiler de infocus	\$ 70 .00
Participantes	15 personas mínimo por curso	
COSTO TOTAL		\$ 170.00

Elaborado: La Autora

CUADRO N°13

CONTABILIDAD Y FINANZAS:

Humanos	1 expositor-\$ 20.00 x hora	\$ 120.00
Materiales	Marcadores, hojas, lápices, computador y alquiler de infocus	\$ 70.00
Participantes	16 personas por curso	
COSTO TOTAL		\$ 190.00

Elaborado: La Autora

CUADRO N°14
COSTO TOTAL DE RECURSOS PARA CAPACITACIÓN DEL PERSONAL
ADMINISTRATIVO.

CURSOS	COSTO
Proyectos Productivos	\$ 220.00
Sistema Contables	\$ 170.00
Socio Organizativa	\$ 170.00
Contabilidad y Finanzas	\$ 190.00
COSTO TOTAL	\$ 750.00

Elaborado: La Autora

Cada capacitacion sera pagada al expositor \$20 por hora, en la cual el 50% sera financiado con el apoyo de la REFSE ya que esta entidad apoya el asesoramiento de los administradores y gerentes de las EFL.

El Subministro como marcadores, hojas y lápices se adquirirá para el primer curso y servirán para todos los cursos posteriores, por lo que no se registran sus costos más adelante únicamente el costo de alquiler del infocus.

Se hara un comunicado a travez de la REFSE a cada institucion para la capacitacion respectiva de los interesados.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES:

Culminando la investigación respectiva de las dos entidades financieras correspondientes a: La Cooperativa de ahorro y Crédito “San José” y la Caja de ahorro y Crédito “El Ingenio” con el tema de “Análisis de los factores que inciden en la variaciones de la tasa de morosidad de los socios de la Red de Entidades Financieras Locales Equitativas (REFSE) de la provincia de Loja”, se ha logrado establecer lo siguiente conclusiones:

- La tasa de morosidad de estas entidades alcanza un porcentaje del 18% para la COAC y para la CAC “El Ingenio” el 7%.
- La tasa de morosidad ha crecido, debido a las graves condiciones económicas del sector, la falta de fuentes de empleo, la mala producción, implica que los socios no cuenten con la capacidad necesaria para cubrir sus montos de deuda adquirida.
- Además la entrega de crédito se ha entregado con demasiada facilidad, y los administradores no cumplen debidamente con el manual de funciones porque no están bien diseñados.
- Las dos entidades no cuentan con un plan de recuperación de cartera.
- Una deficiencia que tiene la CAC “El Ingenio” es no contar con infraestructura adecuada, tampoco mobiliarios ni servicios de Internet, y los horarios de atención no son conformes para los socios ya que se atiende solamente dos veces a la semana.
- En las dos EFLs el microcrédito está más enfocado para el consumo y no para la inversión son pocos los socios que solicitan microcréditos para invertir en algún negocio o para la producción de sus tierras.
- Se puede señalar que la CAC “El Ingenio” registra en su Balance General un valor de \$1421.96 en la cuenta provisión para créditos incobrables cabe

indicar que no posee los recursos suficientes para cubrir los créditos incobrables.

- En la COAC “San Jose” si esta provisionando lo suficiente para cubrir los créditos en caso de no ser recuperables, registra un valor del \$13.259,41mas 10% del total de la cartera de credito colocada.
- Los activos mas productivos para ambas EFLs es la cartera de crédito, y sus ingreso si cubren mas del 100% de los gastos con costos.
- Sus administradores con sus estrategias de marketing si han logrado atraer mas socios para las entidades.
- Existe eficiencia operativa estan logrando capitalizarse y tiene una posición sostenible.
- La actividad de las EFLs ha ayudado a mejorar los ingresos economicos de los socios.
- El plan estratégico se ha cumplido en un 50% para las dos EFLs

RECOMENDACIONES:

Se recomienda a las instituciones que apoyan a estas entidades financieras locales, que cada día sigan con el mismo afán de ayudar para el bien de la comunidad de cada uno de los sectores de ubicación de la COAC y CAC ya que en ellos se encuentran personas de bajos recursos económicos pero a la vez tienen necesidades, como de adquirir un dispensario médico siendo lo más importante porque se ven preocupados por la salud.

- A los gobernantes de la provincia de Loja que se encuentran en las posibilidades de apoyar a estos sectores de bajos recursos del cantón Espindola, prestar más atención a necesidades de los pobladores ya que su único afán es progresar.
- Para los administradores cumplir bien las funciones de los manuales y políticas de la EFLs, y es básico que las instituciones pongan en marcha los mecanismos de control y seguimiento de la cartera de crédito y el plan de recuperación de cartera, planteado en este trabajo, a fin de reducir sus niveles de cartera vencida, y mejorar su gestión Administrativa.
- La caja “El Ingenio” requiere capitalizar más, para que pueda cumplir con el objetivo de tener infraestructura propia para el 2010, a la vez pedir ayuda a instituciones de apoyo para que les brinden mobiliario básico y de buena calidad siendo herramientas necesarias para cumplir el buen funcionamiento de la CAC.
- Debido a las exigencias de los clientes de la CAC “El Ingenio” se recomienda incrementar los horarios de atención.
- Se sugiere extender los plazos para los créditos, evaluando mejor al cliente y que se ajusten a la situación personal del beneficiario determinando las cantidades y el tiempo para la devolución que más convenga al socio.

- La COAC “San José” debe tratar de mantener su situación actual y seguir creciendo ya que posee mas posibilidades debido a que cuenta con los recursos necesarios como internet e infraestructura propia.
- Se recomienda constante capacitación al personal administrativo para las dos instituciones con el proposito de ser mas eficiente y eficaz y asi poder resolver futuros problemas
- Tratar de reunirse frecuentemente mas en asambleas de socios para informar como va la administración de cada una, y organizar actividades conjuntamente con los socios y administradores para recaudar fondos en beneficio social
- A los socios de las operadoras financieras se recomienda que los créditos que soliciten sea para mejorar la calidad de vida de la personas a través de la inversión que puedan realizar para trabajos de produccion agricola, pecuaria, y comercial, y a la vez ayudandando a crear fuentes de trabajo.

BIBLIOGRAFIA

BID, "La Microempresa en Ecuador: perspectivas, desafíos y lineamientos de apoyo", IX Foro de la Microempresa, Quito, Septiembre 2006, Pago. 33

Guía de la Modalidad Abierta: Administración de Crédito II, 8vo. Ciclo

Nacaraban, Geta y Richard L. Meyer. 2005 (Finanzas Rurales: Avances Recientes y Lecciones Emergentes, Debates y Oportunidades) Versión traducida y reformateada del Documento de Trabajo N^a (AEDE- WP- 0041- 05), del Departamento de Agricultura, Medio Ambiente y Economía del Desarrollo, The Ohio State University (Columbus, Ohio, USA)

Manual para el Sistema de Monitoreo Perlas

Rodrigo Estupiñán Gaitán, Orlando Estupiñán Gaitán, Análisis financiero y de gestión, Segunda Edición, 2006, Análisis de casos Bancarios texto guía octavo ciclo.

Páginas Web:

www.ambato.com

www.cnvivienda.or.ar

www.dinacoop.gov.ec

www.dlh.lahora.com.ec/paginas/debate

www.woccu.org/español/perlas

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

www.fecoac.org

www.municipiodeloja.gov.ec

www.refse.org.ec

www.superban.gov.ec

mparedes@superban.gov.ec

ANEXOS

ANEXO N 1

PRODUCTOS Y SERVICIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN JOSÉ”

1. Ahorro a la vista o ahorro disponible.

Encaminado a los socios de la caja de ahorro y crédito y a personas naturales o jurídicas que soliciten el servicio. Los montos que se solicita para la apertura de este servicio son:

Montos

Mínimo para apertura	\$ 5
Certificado de aportación	\$ 10
Ahorro obligatorio hasta	\$ 3 a 5
Cuota inicial de gasto	\$ 2
Mínimo para mantener la cuenta	\$ 10

El plazo es indefinido con libre disposición de fondos, los intereses pagados son del 5% anual sobre saldos y la capitalización de sus intereses mensuales y su acreditación a su libreta de ahorro.

Los requisitos que exige la COAC “San José” para la apertura de cuentas de ahorro a la vista son los siguientes:

1. Personas natural:

- Solicitud de apertura de libreta de ahorro debidamente llenada.
- Monto mínimo de depósito inicial \$ 15
- Copia de cedula de identidad de solicitante o de los solicitantes.

2. Personas jurídica:

- Solicitud de apertura de libreta de ahorros debidamente llenada.
- Monto mínimo de depósito inicial de \$ 15
- Copia de RUC para personas jurídicas.
- Copia de la cedula de identidad de los representantes legales
- Copia del estatuto vigente u otro documento legalmente registrado que acredite la existencia jurídica.
- Copia del nombramiento y posesión legal de los representantes.

3. Menores de edad:

- Solicitud de apertura de libreta de ahorro debidamente llenada.
- Copia de la cedula y firma del representante legal.

2. Depósitos a plazo fijo.

Está dirigido a los socios de la caja de ahorro y crédito y a personas naturales o jurídicas. El monto mínimo que se requiere para apertura este servicio es de \$ 300 mayor al del ahorro de la vista, la procedencia de los fondos deberá ser ilícita. El plazo para los depósitos está determinado mensual, bimensual, trimestral, semestral y anual.

Los Intereses pagados por la cooperativa de ahorro son:

- 6% Anual depósitos mensuales.
- 7% anual depósitos bimensuales
- 8% anual depósitos trimestrales

- 9% anual depósitos semestrales
- 9% anual depósitos anuales

Los costos por la apertura de este servicio son:

- Emisión de póliza \$2
- Gastos administrativos \$1

La capitalización de los intereses pagados por la COAC “San José” son acreditados automáticamente al final de cada periodo.

Los requisitos que exige la COAC “San José” para la apertura de cuentas de ahorro a la vista son los siguientes: Copia de cédula de identidad del solicitante o de los solicitantes.

3. Planes de Ahorro.

Son planes a mediano plazo, como el ahorro para optar para un crédito de vivienda, para la compra de vehículos y para estudios, servirán como base proporcional a la inversión que programe la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José.

Los requisitos que exige la COAC “San José” son los siguientes:

- Copia de la cédula de identidad del solicitante o solicitantes.
- El monto que se otorga está en función proporcional de la inversión y su plazo es definido en función del producto y se determinara una tasa requerida para la inversión.

4. Productos de Colocación.

Orientado y desarrollado en función de generar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José, rentabilidad, incremento de clientes, fidelidad de clientes y una

cultura financiera que este encaminada a ser sostenible la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Servicios complementarios de la cooperativa de ahorro y crédito “San José”.

Los servicios complementarios o productos no financieros son los que generan un valor agregado al producto financiero principal como:

- Atención medica
- Ayuda mortuoria
- Cobro de planillas de luz, agua y teléfono.
- Convenios con instituciones, bono solidario.

ANEXO N°2

MANUALES Y POLÍTICAS DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA “SAN JOSÉ”

La COAC “San José” establece para su operatividad financiera tanto como para el ahorro y para la otorgación de crédito, los siguientes parámetros:

- Conocer los actores del mercado Local, es decir quiénes son los demandantes potenciales.
- Se considerara bajo este parámetro al socio o cliente ahorrista con liquidez y con capacidad de endeudamiento.
- Se financiara créditos destinados a la actividad productiva, comercialización y servicios, desarrollados por pequeños productores y microempresarios.
- Los montos a prestar oscilan según el producto financiero.
- Para la inversión del crédito debe considerarse el tipo de actividad y su destino.
- La garantía estará en relación al crédito otorgado, puede ser garante prendario o hipotecario.
- La modalidad de crédito a otorgar será mediante créditos individuales y grupales, los cuales tendrán garantía cruzada, solidaria o prendaria.
- Según el tipo de crédito concedido, las formas de pago podrán ser semanales, quincenales, mensuales, trimestrales, semestrales o anuales.
- La tasa de interés pasiva y activa, se determinara de acuerdo a la tasa de mercado, con un margen aceptable de ganancias, así como la recuperación de costos de operación.

Se considera que para ser socio de calidad y sujeto de crédito debe reunir los siguientes requisitos:

- Presentación de una solicitud de ingreso.

- Tener una edad mínima de 18 años (los menores hasta 16 años, a consideración de la directiva.)
- Residir en la comunidad por lo menos dos años.
- Ser una persona solvente moral y económicamente.
- Aprobación por la Asamblea General.
- Ser capacitado sobre las políticas de la COAC de "San José".
- Presentar una recomendación escrita de un socio antiguo.

Son considerados sujetos de créditos aquellos socios y clientes que reúnan los siguientes requisitos:

- Ser socio y cliente.
- Estar al día en sus obligaciones con la COAC de "San José".
- Ser una persona solvente moral y económicamente.
- Tener en su libreta de ahorro un saldo promedio aceptable positivo.
- Presentar las garantías correspondientes.

La comisión de ahorro y crédito que está integrado por tres socios de la COAC "San José" en la cual también se incluye al administrador cumplen con las siguientes funciones:

- Analizar las solicitudes de crédito y aprobar montos de acuerdo a la capacidad de endeudamiento del socio.
- Velar por la colocación y recuperación de créditos.
- Revisar el informe económico mensual y el flujo de caja.

Para los socios que han cumplido oportunamente sus obligaciones se establece los siguientes incentivos:

- Los socios que hubieren cancelado oportunamente los préstamos tendrán preferencia entre los socios que soliciten un nuevo préstamo en función de la COAC, además tendrán derecho a un monto mayor al préstamo anterior.
- Entre el socio, y no socio o cliente tendrá preferencia el socio que hubiere pagado todos sus préstamos oportunamente.
- Los socios que ahorren voluntariamente aparte de su cuota mensual tendrán un margen de interés mayor al normal.
- Entre una de las disposiciones generales de la “COAC San José” manifiesta que en caso de que algún miembro integrante del comité de ahorro y crédito, se hallaren inmerso en algunas decisiones, donde haya conflicto de interés, necesariamente este tendrá que excusarse para el tratamiento de dicho punto.

ANEXO N°3

PRODUCTOS Y SERVICIOS DE LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO

“EL INGENIO”

1. Del ahorro

- Para los socios (as) y clientes la apertura de una cuenta de ahorro se realizara previa solicitud del titular, para la cual se paga una cantidad de \$1 USD no reembolsable por gastos de operación.
- Para los clientes ahorrista mayor de edad, el monto mínimo de apertura de la cuenta será de \$10 USD de ahorro mínimo. el cliente no podrá registra un saldo inferior de \$5 USD.
- Los clientes menores de edad podrán abrir una cuenta de ahorro, siempre y cuando, el representante legal de dicha cuenta, sea una persona mayor de edad que será la única persona autorizada para efectuar los retiros.
- Las personas que no sepan firmar y desean abrir una cuenta de ahorro en la caja dejaran su huella digital en registro de socias (os).
- Los depósitos de ahorro los podrán efectuar el titular de la cuenta o terceras personas y los retiros deberán ser por el titular de la cuenta o un familiar autorizado por el titular, previo a la presentación de la papeleta de retiro firmado por el titular de la cuenta de Ahorro, de la cedula de identidad del titular y presentación de la libreta de ahorro.
- En caso de fallecimiento del titular de la cuenta de ahorro sus herederos legales podrán retirar el saldo existente previa presentación de la libreta de ahorro. acta de fallecimiento y una solicitud a la directiva.

2. Del ahorro disponible.

- Es un depósito a la vista mediante el cual los socios y clientes podrán invertir su dinero, ganando una tasa de interés de máximo al 4% anual con capitalización mensual, pudiendo retirar su dinero en el momento que lo desee; exceptuando el valor comprometido de encaje de un crédito vigente.

- Para los retiros de ahorro disponible superiores a \$500,00 el socio o cliente deberá avisar por escrito a la gerencia con 8 días de anticipación.

3. Del ahorro obligatorio.

- Cada socio deberá cumplir con el ahorro obligatorio de al menos \$3,00USD mensuales, durante al menos los nueve meses que siguen a la fecha de suscripción de socios, según lo acordado por la Asamblea General de socios, el cual deberá ser depositados en la libretas de ahorro, y no es de libre disponibilidad hasta cumplir un año. a este ahorro obligatorio se les pagaran los mismos intereses que al ahorro disponible. Esta medida podrá verse prorrogada y modificada cada año en función a propuestas del Directorio a la aprobación de la Asamblea General de socios.

4. De plazo fijo.

- Es un depósito mediante el cual los socios y socias podrán invertir su dinero a plazo que mejor le convenga y con una tasa de interés mayor a la tasa aplicada al ahorro a la vista. Las tasas de interés anuales serán fijadas en función del plazo y al monto del depósito y tendrá un valor máximo del 9% anual.

De 90 a 120 días plazo	-----	el 7% anual
De 121 a 180 días plazo	-----	el 8% anual
De 181 días en adelante	-----	el 9% anual.

- Al término del tiempo establecido en la póliza, el titular recibirá el capital con el interés ganado sin recargo financiero, pudiendo nuevamente negociarlo para un nuevo plazo en forma parcial o total si así lo desea. si después de 15 días del vencimiento de la póliza el titular no se acercado a la caja a retirar o renovar sus depósitos la caja renovara automáticamente la póliza en las mismas condiciones que la anterior.

ANEXO N°4

MANUALES Y POLÍTICAS DE CRÉDITO DE LA CAJA EL “INGENIO”

Son sujetos de crédito los socios de la caja, mayores de edad y con capacidad legal para contratar. Para ser considerados sujetos de crédito los aspirantes deben cumplir con los siguientes requisitos: ver ANEXO N°2

Ser socios o socias por un tiempo superior a 1 mes.

- Residir en la parroquia El Ingenio del cantón Espíndola. O si el deudor reside en otro lugar, el garante deberá vivir en la parroquia El Ingenio del cantón Espíndola y ser socio de la Caja.
- Cumplir con las obligaciones relativas a cada socio; certificados de aportación, ahorro obligatorio.
- Presentar una solicitud de crédito escrita dirigida al comité de crédito especificando el monto, plazo y destino, así como la forma de garantizar el crédito solicitado.
- Contar con el encaje establecido por la caja.
- Al momento de solicitar un crédito no deberá ser garante o deudor solidario en situación de mora.
- Entregar garantías a satisfacción de la caja según el monto de crédito.
- No tener otro préstamo de la caja.
- Entregar toda la información necesaria al análisis de la solicitud de crédito por parte de la directiva.
- No haber acumulado noventa días en mora en el crédito precedente
- No haber incurrido en apropiación indebida o en manejo incorrecto de fondos y bienes comunes.

Los cónyuges podrán ser sujetos de crédito en forma individual o mancomunada, siempre y cuando sean socios y cumplan con los requisitos establecidos.

Los directivos y funcionarios de la caja podrán acceder a todos los servicios del crédito que la caja ofrece, negándose en forma táctica y explícita la entrega de créditos en condiciones especiales y en particular con montos, plazos, intereses y encajes diferentes a los definidos en los productos crediticios destinados para los socios(as)

Del encaje.

- El encaje está conformado por los depósitos de ahorro a la vista que mantuviere el solicitante en la caja hasta la cancelación total de crédito. Estos valores permanecerán retenidos en la cuenta del socio (a) hasta que este culmine de pagar el crédito y será de la quinta parte del crédito solicitado.

Del monto de crédito.

- El monto de un crédito individual no podrá exceder el tope de \$1000 USD.
- Para obtener un crédito de un monto superior a \$400 USD se requerirá previamente haber cumplido sin mayores dificultades con un crédito anterior de un monto inferior.
- Generalmente, el monto individual del préstamo será producto de estudio de factibilidad del comité de crédito, el mismo que establecerá el monto final aprobado.

Del plazo.

- El plazo máximo para cualquier producto crediticio no podrá ser superior a nueve meses.

De las garantías.

- Las garantías constituyen respaldo de crédito ante eventuales dificultades de pago por parte del socio o cliente y serán calificadas por la directiva de la caja.
- Para otorgar créditos de 1,00 (Un dólar) a \$500,00 USD (Quinientos dólares) se pedirá una letra de cambio firmada y un garante responsable que sea socio (a) de la caja.
- Para otorgar créditos de \$501.00USD (Quinientos un dólar) a \$1000.00 USD (Un mil dólares) se pedirá una letra de cambio firmada y dos garantes responsables que sean socios(as) de la caja. O a su vez, se pedirá: una letra de cambio firmada, una prohibición de enajenar y un garante solidario que sea socio activo de la caja de ahorro y crédito.

De los tipos de crédito.

La Caja de Ahorro y Crédito concederá créditos únicamente a sus socios y socias para los siguientes fines.

- Actividades Agrícolas, pecuarias y comerciales.(microcréditos)
- Educación
- Salud
- Emergente
- Consumo privado

De la tasas de interés.

- La tasa de interés ordinaria tendrá intereses anuales del 22% los cuales serán calculados sobre la base del saldo del capital de crédito entregado.

- De la tasa de interés por 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 por mora de al menos el 10% anual.
- De la retenciones por certificados de aportación y comisiones se debitara de cada crédito el 2% del valor concedido, este valor se acreditará a la cuenta de certificados de aportación del socio beneficiario del crédito.

De las solicitudes de crédito.

- Todo crédito se inicia con la presentación de la solicitud firmada por parte del demandante; la caja proporcionara los formularios para tal efecto. El socio o socia acompañara a la solicitud la información o documentación que acredite su identidad, la de los garantes, sus ingresos, domicilio, propiedad de bienes que ofrezca en garantía según el caso. Todo esto constituye el expediente del solicitante.

De las resoluciones de la solicitudes.

- El expediente es sujeto de evaluación, calificación por parte del comité de crédito que se reunirá cada quince días y será la base para la negociación con el solicitante. Sobre la base del expediente, el comité de crédito emitirá su opinión técnica sobre la oportunidad, pertinencia y viabilidad para otorgar el crédito y las recomendaciones correspondientes. Además de su propia evaluación tomara en cuenta la opinión técnica del administrador, a fin de resolver con acierto su aprobación o negociación.
En caso de negarse algún crédito se explicara con detalle y en forma comedida la objeción. Esta decisión será irrevocable.

De la supervisión de crédito.

- La caja tiene la facultad de supervisar el adecuado uso de crédito según los fines para los cuales fue solicitados. El prestatario está obligado a proporcionar las informaciones sobre el uso de crédito y a brindar las facilidades de supervisión. De determinarse desviaciones del uso de crédito o alteraciones de la información relativamente a lo mencionado en la solicitud de crédito aprobada por el comité de crédito, el mismo podrá dar por vencido todos los plazos y requerir su inmediata cancelación.
- La administración de la caja informara oportunamente a los prestatarios la situación de su crédito vigente recordándoles con anticipación la fecha de vencimiento de los dividen

ANEXO N°5

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN JOSE"

BALANCE GENERAL

Oficina: El Tambo

Periodo: Marzo 2008

Emisión: 31-mar08

1	ACTIVOS			141750,24
1.1	FONDOS DISPONIBLES		4695,93	
1.1.01	CAJA	3680,25		
1.1.01.05	Efectivo	3680,25		
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1015,68		
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1015,68		
1.1.03.10.01	Coodesarrollo	-347,7		
1.1.03.10.02	Banco de Loja	1363,38		
1.4	CARTERA DE CREDITO		127646,8	
1.4.01	CARERA DE CREDITO COMERCIAL	29319,75		
1.4.01.02	De 31 a 90 días	3044,76		
1.4.01.03	De 91 a 180 días	3315,41		
1.4.01.04	De 181 a 360 días	10731,79		
1.4.01.05	De 360 a más	12227,79		
1.4.02	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	37141,02		
1.4.02.05	De 1 a 30 días	951,87		
1.4.02.10	De 31 a 90 días	9063,47		
1.4.02.15	De 91 a 180 días	6318,92		
1.4.02.20	De 181 a 360 días	13043,28		

1.4.02.25	De 360 a más	7763,48		
1.4.03	CARTERA DE CREDITO DE VIVIENDA POR VENCER	50337,73		
1.4.03.10	De 31 a 90 Días	1150		
1.4.03.15	De 91 a 180 días	11268,89		
1.4.03.20	De 181 a 360 días	14650,02		
1.4.03.25	De 360 a más	23268,82		
1.4.04	CARTERA DE CREDITO MICROEMPRESA	24107,71		
1.4.04.02	De 31 a 90 días	1000		
1.4.04.03	De 91 a 180 días	7755,55		
1.4.04.04	De 181 a 360 días	8770,57		
1.4.04.05	De 360 a más	6581,59		
1.4.99	(PROVICION PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-13259,41		
1.4.99.30	PROVICION GENERAL PARA CARTERA DE CREDITO	-13259,41		
1.4.99.30.05	Provisión general para cartera de crédito	-13259,41		
1.6	CUENTAS POR COBRAR		2524,65	
1.6.01	RAMOS RODRIGO	500		
1.6.14	PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES	421,19		
1.6.14.10	VARIOS	421,19		
1.6.14.10.02	Material por vender en bodega	421,19		
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1603,46		
1.6.90.20	Pedro Girón	603,46		
1.6.90.22	Franklin Alberca	1000		
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS		6882,86	
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS	2990		
1.8.05.01	Muebles y enseres	2200		
1.8.05.02	Equipos y Oficinas	40		

1.8.05.05	Herramientas de Seguridad	750		
1.8.06	Equipos de computación	1725		
1.8.10	Programas y sistema de computo	2870		
1.8.99	(DEPRECIACION ACOMULADA)	-702,14		
1.8.99.15	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-195		
1.8.99.15.01	(Muebles y enseres)	-191		
1.8.99.15.02	(Equipos de oficina)	-4		
1.8.99.20	(Equipos de computación)	-375,14		
1.8.99.25	(Programa de Computación)	-132		
2.	PASIVOS			-102698,3
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-103648,5	
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-46483,18		
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	-36125,97		
2.1.01.40	Ahorro clientes	-10357,21		
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-57165,34		
2.1.03.06	De 31 A 90 días	-5538,01		
2.1.03.07	De 91 a 180 días	-21413,33		
2.1.03.08	De 181 a 360 días	-30214		
2.5	CUENTAS POR PAGAR		50,22	
2.5.05	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	-7,4		
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	-7,4		
2.5.90.	CUENTAS PORPAGAR VARIAS	57,62		
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	57,62		
2.5.90.90.50	Aporte asistencial Técnica	57,62		
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS		900	
2.6.01	OBLIGACIONES FINANCIERAS CON TERCEROS	900		
2.6.01.02	Cuentas por pagar - Bono	900		

3	PATRIMONIO			-36158,28
3.1	CAPITAL SOCIAL		-6903,12	
3.1.03	APORTE DE LOS SOCIOS	-6903,12		
3.1.03.01	Certificados de aportación	-6903,12		
3.3	RESERVAS			
3.3.01	LEGALES		-24780,16	
3.3.01.01	Reservas legales	-1633,66		
3.3.01.05	15% participación empleados	-1441,47		
3.3.01.10	5% Capacitación	-408,42		
3.3.01.15	5% Educación	-408,42		
3.3.01.20	70% Participación de Socios	-5717,82		
3.3.03	ESPECIALES	-15170,37		
3.3.03.10	Para futuras Capitalizaciones	-15170,37		
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-4475	
3.4.01	Otros aportes patrimoniales	-175		
3.4.02	Donación PRODEIN	-500		
3.4.03	Donación PROLOCAL	-3800		
	SUPERAVIT	-2893,66		
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			-141750,24

ANEXO N°6

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN JOSE"

BALANCE GENERAL

Oficina: El Tambo

Periodo: jun-08

Emisión: 31/06/2008

1	ACTIVOS			152540,94
1.1	FONDOS DISPONIBLES		13298,61	
1.1.01	CAJA	12037,74		
1.1.01.05	Efectivo	11987,74		
1.1.01.08	Cheques para depósitos	50		
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1260,87		
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1260,87		
1.1.03.10.01	Coodesarrollo	218,16		
1.1.03.10.02	Banco de Loja	1042,71		
1.4	CARTERA DE CREDITO		129885,8	
1.4.01	CARERA DE CREDITO COMERCIAL	33851,51		
1.4.01.02	De 31 a 90 días	3030,41		
1.4.01.03	De 91 a 180 días	3797,52		
1.4.01.04	De 181 a 360 días	8897,01		
1.4.01.05	De 360 a más	18126,57		
1.4.02	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	39990,11		
1.4.02.05	De 1 a 30 días	479,55		
1.4.02.10	De 31 a 90 días	8651,07		
1.4.02.15	De 91 a 180 días	8689,18		
1.4.02.20	De 181 a 360 días	12003,81		

1.4.02.25	De 360 a más	10166,5		
1.4.03	CARTERA DE VIVIENDA POR VENCER	50170,09		
1.4.03.10	De 31 a 90 Días	204,76		
1.4.03.15	De 91 a 180 días	11300,29		
1.4.03.20	De 181 a 360 días	17467,01		
1.4.03.25	De 360 a más	21198,03		
1.4.04	CARTERA DE CREDITO MICROEMPRESA	19133,46		
1.4.04.02	De 31 a 90 días	300		
1.4.04.03	De 91 a 180 días	7476,67		
1.4.04.04	De 181 a 360 días	8095,38		
1.4.04.05	De 360 a más	3261,41		
1.4.99	(PROVICION PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-13259,41		
1.4.99.30	PROVICION GENERAL PARA CARTERA DE CREDITO	-13259,41		
1.4.99.30.05	Provisión general para cartera de crédito	-13259,41		
1.6	CUENTAS POR COBRAR		2473,71	
1.6.01	RAMOS RODRIGO	500		
1.6.14	PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES	415,25		
1.6.14.10	VARIOS	415,25		
1.6.14.10.02	Material por vender en bodega	415,25		
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1558,46		
1.6.90.20	Pedro Girón	558,46		
1.6.90.22	Franklin Alberca	1000		
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS		6882,86	
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS	2990		
1.8.05.01	Muebles y enseres	2200		
1.8.05.02	Equipos y Oficinas	40		

1.8.05.05	Herramientas de Seguridad	750		
1.8.06	Equipos de computación	1725		
1.8.10	Programas y sistema de computo	2870		
1.8.99	(DEPRECIACION ACOMULADA)	-702,14		
1.8.99.15	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-195		
1.8.99.15.01	(Muebles y enseres)	-191		
1.8.99.15.02	(Equipos de oficina)	-4		
1.8.99.20	(Equipos de computación)	-375,14		
1.8.99.25	(Programa de Computación)	-132		
2.	PASIVOS			-105593,63
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-109762,8	
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-39381,69		
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	-25735,69		
2.1.01.40	Ahorro clientes	-13646		
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-70381,14		
2.1.03.06	De 31 A 90 días	-11608,01		
2.1.03.07	De 91 a 180 días	-23451,53		
2.1.03.08	De 181 a 360 días	-35321,6		
2.5	CUENTAS POR PAGAR		29,2	
2.5.05	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	-28,42		
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	28,42		
2.5.90.	CUENTAS PORPAGAR VARIAS	57,62		
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	57,62		
2.5.90.90.50	Aporte asistencial Técnica	57,62		
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS		4140	
2.6.01	OBLIGACIONES FINANCIERAS CON TERCEROS	4140		

2.6.01.02	Cuentas por pagar - Bono	4140		
3	PATRIMONIO			-36378,28
3.1	CAPITAL SOCIAL		-7123,12	
3.1.03	APORTE DE LOS SOCIOS	-7123,12		
3.1.03.01	Certificados de aportación	-7123,12		
3.3	RESERVAS			
3.3.01	LEGALES		-24780,16	
3.3.01.01	Reservas legales	-1633,66		
3.3.01.05	15% participación empleados	-1441,47		
3.3.01.10	5% Capacitación	-408,42		
3.3.01.15	5% Educación	-408,42		
3.3.01.20	70% Participación de Socios	-5717,82		
3.3.03	ESPECIALES	-15170,37		
3.3.03.10	Para futuras Capitalizaciones	-15170,37		
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-4475	
3.4.01	Otros aportes patrimoniales	-175		
3.4.02	Donación PRODEIN	-500		
3.4.03	Donación PROLOCAL	-3800		
	SUPERAVIT	-10569,03		
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			-152540,94

ANEXO N°7

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN JOSE"

BALANCE DE RESULTADOS

Oficina: El Tambo

Periodo: Marzo 2008

Emission:31/ 03/2008

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	4353,1	6162,18
4.1	INTERESE CAUSADOS	1021,74	1318,63
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1021,74	1318,63
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	404,24	404,71
4.1.01.30	Depósito a Plazo	617,5	913,92
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	1889,89	3402,08
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	450	1413
4.5.01.05	REMUNERACION MENSUAL	450	1350
4.5.01.05.03	Remuneraciones Mensuales	450	1350
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	8	63
4.5.01.10.05	Viáticos y movilización	0	55
4.5.01.10.06	Refrigerio	8	8
4.5.02	HONORARIOS	33	73
4.5.02.05	Directores	8	8
4.5.02.05	Directores	25	65
4.5.02.05.02	Viáticos y movilización	25	25
4.5.02.05.04	Capacitación Directores		40
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	257,39	561,23
4.5.03.05	MOVILIZACION FLETES Y	88	205
4.5.03.05.01	Viáticos y movilización	60	120

4.5.03.05.02	Transporte y notificaciones	0	5
4.5.03.05.03	Fletes y Embalaje	18	70
4.5.03.05.04	Combustible y Lubricante	10	10
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	169,39	356,23
4.5.03.20.02	Luz	25,59	47,67
4.5.03.20.03	teléfono	0	37,2
4.5.03.20.04	Suministros de Materiales de oficina	143,8	271,36
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES	40	120
4.5.04.90	Impuestos y aportes	40	120
4.5.05	DEPRECIACION	224	224
4.5.05.90	Programas de computación	224	224
4.5.07	OTROS GASTOS	877,5	1010,85
4.5.07.05	Suministros Diversos	0	7,7
4.5.07.10	Donaciones	15	15
4.5.07.12	Alimentación	37,5	163,15
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACION	825	825
4.5.07.15.02.	Equipos de Computación	825	825
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	1441,47	1441,47
4.8.10	Participación Empleados	1441,47	1441,47
5.	INGRESOS	-2441,21	-9055,84
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-2365,21	-8785,91
5.1.01.	Intereses por depósitos	-2,42	-5,12
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	-2362,79	-8780,79
5.1.04.05.	Cartera de crédito Comercial	-134,08	-974,13
5.1.04.10.	Cartera de Crédito	-1251,92	-3504,19
5.1.04.15.	Cartera de Crédito	-317,45	-1975,35
5.1.04.20	Cartera de crédito para la vivienda	-330,04	-919,67

5.1.04.30	De Mora	-329,3	-1407,45
5.6.	OTROS INGRESOS	-76	-269,93
5.6.90	OTROS	-76	-269,93
5.6.90.10	Ingresos para administración	-15	-49,75
5.6.90.15	Ingreso comisión ganada bono	-60	-162
5.6.90.20	Ingresos Varios	-1	-58,18
	RESULTADO	1911,89	-2893,66

ANEXO N°8

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN JOSE"

BALANCE DE RESULTADOS

Oficina: El Tambo

Periodo: Junio 2008

Emission:30/ 06/2008

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	965,7	9768,75
4.1	INTERESE CAUSADOS	237,45	3010,35
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	237,45	3010,35
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	160,95	1045,3
4.1.01.30	Depósito a Plazo	76,5	1965,05
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	728,25	5306,93
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	450	2808
4.5.01.05	REMUNERACION MENSUAL	450	2700
4.5.01.05.03	Remuneraciones Mensuales	450	2700
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	45	108
4.5.01.10.05	Viáticos y movilización	45	100
4.5.01.10.06	Refrigerio	0	8
4.5.02	HONORARIOS	67,5	190,5
4.5.02.05	Directores	0	8
4.5.02.05	Directores	67,5	182,5
4.5.02.05.02	Viáticos y movilización	0	75
4.5.02.05.03	Otros	67,5	67,5
4.5.02.05.04	Capacitación Directores		40
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	79,25	718,48
4.5.03.05	MOVILIZACION FLETES Y	26	309

4.5.03.05.01	Viáticos y movilización	0	170
4.5.03.05.02	Transporte y notificaciones	0	15
4.5.03.05.03	Fletes y Embalaje	26	114
4.5.03.05.04	Combustible y Lubricante	0	10
4.5.03.15	Publicidad y Propaganda	20	20
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	33,25	389,48
4.5.03.20.02	Luz	0	47,67
4.5.03.20.03	teléfono	0	37,2
4.5.03.20.04	Suministros de Materiales de oficina	33,25	304,61
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES	19	219
4.5.04.30	Multas y Otras sanciones	19	19
4.5.04.90	Impuestos y aportes	0	200
4.5.05	DEPRECIACION	0	280
4.5.05.90	Programas de computación	0	280
4.5.07	OTROS GASTOS	67,5	1090,95
4.5.07.05	Suministros Diversos	0	7,7
4.5.07.10	Donaciones	0	15
4.5.07.12	Alimentación	67,5	243,25
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	825
4.5.07.15.02.	Equipos de Computación	0	825
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	0	1451,47
4.8.10	Participación Empleados	0	1441,47
4.8.90	Otros	0	10
5.	INGRESOS	-3695,64	-20337,78
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-3465,19	-19823,06
5.1.01.	Intereses por depósitos	0	-5,12

5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	-3465,19	-19718,01
5.1.04.05.	Cartera de crédito Comercial	-449,92	-2774,73
5.1.04.10.	Cartera de Crédito	-1024,43	-6157,21
5.1.04.15.	Cartera de Crédito	-1211,58	-5063,73
5.1.04.20	Cartera de crédito para la vivienda	-243,52	-2768,78
5.1.04.30	De Mora	-535,74	-2953,56
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	-99,93	-99,93
5.4.04	MANEJO Y COBRANZA	-99,93	-99,93
5.4.04.05	Comisión Concesión de Crédito	-99,93	-99,93
5.6.	OTROS INGRESOS	-130,52	-514,72
5.6.90	OTROS	-130,52	-514,72
5.6.90.10	Ingresos para administración	-13,35	-113,1
5.6.90.15	Ingreso comisión ganada bono	-45	-324
5.6.90.20	Ingresos Varios	-72,17	-77,62
	RESULTADO	-2729,94	-10569,03

ANEXO N°9

CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO “EL INGENIO”

BALANCE GENERAL

Oficina: El Ingenio

Periodo: Marzo 2008

Emision:31/ 03/2008

1	ACTIVOS			156882,17
1.1	FONDOS DISPONIBLES		25773,74	
1.1.01	CAJA	24497,59		
1.1.01.05	Efectivo	24497,59		
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INST. FINAN	1276,15		
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1276,15		
1.1.03.10.03	Coodesarrollo	1276,15		
1.4	CARTERA DE CREDITO		122762,71	
1.4.01	CARERA DE CREDITO EMERGENTE	6445,07		
1.4.01.02	De 31 a 90 días	500		
1.4.01.03	De 91 a 180 días	2119,9		
1.4.01.04	De 181 a 360 días	1452,23		
1.4.01.05	De 360 a más	2372,94		
1.4.02	CARTERA DE CREDITO ORDINARIOS	39662,71		
1.4.02.10	De 31 a 90 días	640		
1.4.02.15	De 91 a 180 días	2513,6		
1.4.02.20	De 181 a 360 días	8372,69		
1.4.02.25	De 360 a más	28136,42		
1.4.03	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL	35467,28		
1.4.03.10	De 31 a 90 Días	1000		
1.4.03.15	De 91 a 180 días	3299,98		

1.4.03.20	De 181 a 360 días	4911,66		
1.4.03.25	De 360 a más	26255,64		
1.4.04	CARTERA DE CREDITO DE VIVIENDA	41187,65		
1.4.04.10	De 31 a 90 días	2500		
1.4.04.20	De 181 a 360 días	9201,59		
1.4.04.25	De 360 a más	29486,06		
1.6	CUENTAS POR COBRAR		4000	
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR BARIAS	4000		
1.6.90.06	CAC Unión y Progreso	4000		
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS		4345,72	
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS	1798,32		
1.8.05.01	Muebles y enseres	1213,36		
1.8.05.02	Equipos y Oficinas	584,96		
1.8.06	Equipos de computación	991,4		
1.8.10	Software contable	1556		
2	PASIVOS			-123307,1
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-121574,77	
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-97682,77		
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	-93868,45		
2.1.01.40	Ahorro clientes	-3814,32		
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-23892		
2.1.03.07	De 91 a 180 días	-22892		
2.1.03.08	De 181 a 360 días	-1000		
2.5	CUENTAS POR PAGAR		-1732,31	
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	-485,33		
2.5.01.05	Depósitos a la vista	-485,33		
2.5.90	CUENTAS PORT PAGAR VARIAS	-1246,98		

2.5.90.90	OTRAS CUEANTAS POR PAGAR	-1246,98		
2.5.90.90.40	Fondo mortuario	-689		
2.5.90.90.95	Aporte de socios para arriendo	-23		
2.5.90.90.96	Aporte Asistencia Técnica	-534,98		
3	PATRIMONIO			-28330,26
3.1	CAPITAL SOCIAL		-4626	
3.1.03	APORTE DE LOS SOCIOS	-4626		
3.1.03.01	Certificados de aportación	-4626		
3.3	RESERVAS		0,76	
3.3.01	LEGALES	0,76		
3.3.01.01	Reservas legales	0,76		
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-4302,72	
3.4.90	Donaciones PROLOCAL	-4302,72		
3.6	RESULTADOS		-19402,3	
3.6.01	Utilidad o excedente acumulada	-19402,3		
	SUPERAVIT	-5244,83		
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			156882,17

ANEXO N°10

CAJA DE AHORRO Y CREDITO "EL INGENIO"

BALANCE GENERAL

Oficina: El Ingenio

Periodo: Junio 2008

Emission:30/ 06/2008

1	ACTIVOS			183836,44
1.1	FONDOS DISPONIBLES		24667,3	
1.1.01	CAJA	21802,75		
1.1.01.05	Efectivo	21802,75		
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INST. FINAN.	2864,55		
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	2864,55		
1.1.03.10.03	Coodesarrollo	2864,55		
1.4	CARTERA DE CREDITO		150823,42	
1.4.01	CARERA DE CREDITO EMERGENTE	13711,68		
1.4.01.02	De 31 a 90 días	1000		
1.4.01.03	De 91 a 180 días	810,01		
1.4.01.04	De 181 a 360 días	5713,29		
1.4.01.05	De 360 a más	6188,38		
1.4.02	CARTERA DE CREDITO CONSUMO	21822,96		
1.4.02.05	De 1 a 30 días	400		
1.4.02.15	De 91 a 180 días	2753,68		
1.4.02.20	De 181 a 360 días	3866,52		
1.4.02.25	De 360 a más	14802,76		
1.4.03	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL	66307,25		
1.4.03.15	De 91 a 180 días	1000		
1.4.03.20	De 181 a 360 días	5442,11		
1.4.03.25	De 360 a más	59865,14		

1.4.04	CARTERA DE CREDITO DE VIVIENDA	50403,49		
1.4.04.10	De 31 a 90 días	2500		
1.4.04.15	De 91 a 180 días	1000		
1.4.04.20	De 181 a 360 días	6660,01		
1.4.04.25	De 360 a mas	40243,48		
1.4.99	PROV. PARA CREDITOS INCOBRABLES	-1421,96		
1.4.99.30	(Provisión general para cartera de crédito)	-1421,96		
1.6	CUENTAS POR COBRAR		4000	
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR BARIAS	4000		
1.6.90.06	CAC Unión y Progreso	4000		
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS		4345,72	
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS	1798,32		
1.8.05.01	Muebles y enseres	1213,36		
1.8.05.02	Equipos y Oficinas	584,96		
1.8.06	Equipos de computación	991,4		
1.8.10	Software contable	1556		
2	PASIVOS			-143288,64
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-141371,48	
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-115247,48		
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	-111099,47		
2.1.01.40	Ahorro clientes	-4148,01		
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-26124		
2.1.03.07	De 91 a 180 días	-25124		
2.1.03.08	De 181 a 360 días	-1000		
2.5	CUENTAS POR PAGAR		-1917,16	
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	-485,33		
2.5.01.05	Depósitos a la vista	-485,33		

2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-1431,83		
2.5.90.90	OTRAS CUEANTAS POR PAGAR	-1431,83		
2.5.90.90.40	Fondo mortuario	-721		
2.5.90.90.95	Aporte de socios para arriendo	-23		
2.5.90.90.96	Aporte Asistencia Técnica	-687,83		
3	PATRIMONIO			-28649,76
3.1	CAPITAL SOCIAL		-4945,5	
3.1.03	APORTE DE LOS SOCIOS	-4945,5		
3.1.03.01	Certificados de aportación	-4945,5		
3.3	RESERVAS		-11974,75	
3.3.01	LEGALES	-3591,88		
3.3.01.01	Reservas legales	-2394,34		
3.3.01.02	Reservas Educación	-598,77		
3.3.01.03	Previsiones y Asistencia Social	-598,77		
3.3.03	ESPECIALES	-8382,87		
3.3.03.10	Para futuras Capitalizaciones	-8382,87		
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-4302,72	
3.4.90	Donaciones PROLOCAL	-4302,72		
3.6	RESULTADOS		-7426,79	
3.6.01	Utilidad o excedente acumulada	-7426,79		
	SUPERAVIT		-11898,04	
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			183836,44

ANEXO N°11

CAJA DE AHORRO Y CREDITO "EL INGENIO"

BALANCE DE RESULTADOS

Oficina: El Ingenio

Periodo: Marzo 2008

Emission:31/ 03/2008

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	119,87	1433,71
4.1	INTERESE CAUSADOS	337,29	1301,13
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	337,29	1301,13
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	305,8	879,78
4.1.01.16	Ahorro Cliente	10,49	34,51
4.1.01.30	Depósito a Plazo	21	386,84
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	-217,42	132,58
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	-290	60
4.5.01.05	REMUNERACION MENSUAL	-350	0
4.5.01.05.03	Remuneraciones Mensuales	-350	0
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	60	60
4.5.01.10.05	Viáticos y movilización	60	60
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	27,58	27,58
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	27,58	27,58
4.5.03.20.02	Luz	3,58	3,58
4.5.03.20.04	Suministros de Materiales de oficina	24	24
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES	30	30
4.5.04.91	APORTES DE CUOTAS A REFSE	30	30
4.5.07.	OTROS GASTOS	15	15
4.5.07.90	Otras	15	15
5.	INGRESOS	-3059,9	-6678,54

5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-2572,62	-5799,86
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	-2572,62	-5799,86
5.1.04.20.	Cartera de crédito Comercial	-1952,07	-4320,43
5.1.04.25	Cartera de crédito de	-533,33	-1304,28
5.1.04.30	De Mora	-87,22	-175,15
5.6.	OTROS INGRESOS	-487,28	-878,68
5.6.90	OTROS	-487,28	-878,68
5.6.90.10	Ingresos para administración	-178,3	-569,7
5.6.90.15	ingresos por pago de Bono	-93,68	-93,68
5.6.90.25	Utilidad por actividades	-215,3	-215,3
	RESULTADO	-2940,03	-5244,83

ANEXO N°12

CAJA DE AHORRO Y CREDITO "EL INGENIO"

BALANCE DE RESULTADOS

Oficina: El Ingenio

Periodo: Junio 2008

Emision:30/ 06/2008

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	984,49	3426,82
4.1	INTERESE CAUSADOS	416,05	2670,51
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	416,05	2670,51
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	370,13	1959,65
4.1.01.16	Ahorro Cliente	13,92	76,2
4.1.01.30	Depósito a Plazo	32	630,84
4.1.01.90	OTROS	0	3,82
4.1.01.90.01	Certificados de aportación	0	3,82
4.4	PROVICION DE CARTERA	1421,96	1421,96
4.4.05	Provisión General para créditos vencidos	1421,96	1421,96
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	-853,52	-665,65
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	-350	-290
4.5.01.05	REMUNERACION MENSUAL	-350	-350
4.5.01.05.03	Remuneraciones Mensuales	-350	-350
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	0	60
4.5.01.10.05	Viáticos y movilización	0	60
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	-503,52	-470,65
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	-3,52	29,35
4.5.03.20.02	Luz	-3,52	5,35

4.5.03.20.04	Suministros de Materiales de oficina	0	24
4.5.03.30	Arrendamientos	-500	-500
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES	0	30
4.5.04.91	APORTES DE CUOTAS A REFSE	0	30
4.5.06.	AMORTIZACIONES	0	50
4.5.06.25	Programas de computación	0	50
4.5.07	OTROS GASTOS	0	15
4.5.07.90	Otras	0	15
5.	INGRESOS	-3134,37	-15324,86
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-2830,54	-13693,85
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	-2830,54	-13693,85
5.1.04.20.	Cartera de crédito Comercial	-1796,09	-9337,81
5.1.04.25	Cartera de crédito de	-916,07	-3928,35
5.1.04.30	De Mora	-118,38	-427,69
5.6.	OTROS INGRESOS	-303,83	-1631,01
5.6.90	OTROS	-303,83	-1631,01
5.6.90.10	Ingresos para administración	-76,83	-1187,53
5.6.90.15	ingresos por pago de Bono	-227	-228,18
5.6.90.25	Utilidad por actividades	0	-215,3
	RESULTADO	-2149,88	-11898,04

ANEXO N°13**ANALISIS VERTICAL
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN JOSE"****BALANCE GENERAL**

Oficina: El Tambo

Periodo: Jun-08

Emisión: 31/06/2008

1	ACTIVOS	152540,94	
1.1	FONDOS DISPONIBLES	13298,61	8,72%
1.1.01	CAJA	12037,74	7,89%
1.1.01.05	Efectivo	11987,74	7,86%
1.1.01.08	Cheques para depósitos	50	0,03%
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1260,87	0,83%
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1260,87	0,83%
1.1.03.10.01	Coodesarrollo	218,16	0,14%
1.1.03.10.02	Banco de Loja	1042,71	0,68%
1.4	CARTERA DE CREDITO	129885,8	85,15%
1.4.01	CARERA DE CREDITO COMERCIAL	33851,51	22,19%
1.4.01.02	De 31 a 90 días	3030,41	1,99%
1.4.01.03	De 91 a 180 días	3797,52	2,49%
1.4.01.04	De 181 a 360 días	8897,01	5,83%
1.4.01.05	De 360 a más	18126,57	11,88%
1.4.02	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	39990,11	26,22%
1.4.02.05	De 1 a 30 días	479,55	0,31%
1.4.02.10	De 31 a 90 días	8651,07	5,67%
1.4.02.15	De 91 a 180 días	8689,18	5,70%
1.4.02.20	De 181 a 360 días	12003,81	7,87%

1.4.02.25	De 360 a más	10166,5	6,66%
1.4.03	CARTERA DE VIVIENDA POR VENCER	50170,09	32,89%
1.4.03.10	De 31 a 90 Días	204,76	0,13%
1.4.03.15	De 91 a 180 días	11300,29	7,41%
1.4.03.20	De 181 a 360 días	17467,01	11,45%
1.4.03.25	De 360 a más	21198,03	13,90%
1.4.04	CARTERA DE CREDITO MICROEMPRESA	19133,46	12,54%
1.4.04.02	De 31 a 90 días	300	0,20%
1.4.04.03	De 91 a 180 días	7476,67	4,90%
1.4.04.04	De 181 a 360 días	8095,38	5,31%
1.4.04.05	De 360 a más	3261,41	2,14%
1.4.99	(PROVICION PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-13259,41	-8,69%
1.4.99.30	PROVI. GENERAL PARA CARTERA DE CREDITO	-13259,41	-8,69%
1.4.99.30.05	Provisión general para cartera de crédito	-13259,41	-8,69%
1.6	CUENTAS POR COBRAR	2473,71	1,62%
1.6.01	RAMOS RODRIGO	500	0,33%
1.6.14	PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES	415,25	0,27%
1.6.14.10	VARIOS	415,25	0,27%
1.6.14.10.02	Material por vender en bodega	415,25	0,27%
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1558,46	1,02%
1.6.90.20	Pedro Girón	558,46	0,37%
1.6.90.22	Franklin Alberca	1000	0,66%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS	6882,86	4,51%
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS	2990	1,96%
1.8.05.01	Muebles y enseres	2200	1,44%
1.8.05.02	Equipos y Oficinas	40	0,03%

1.8.05.05	Herramientas de Seguridad	750	0,49%
1.8.06	Equipos de computación	1725	1,13%
1.8.10	Programas y sistema de computo	2870	1,88%
1.8.99	(DEPRECIACION ACOMULADA)	-702,14	-0,46%
1.8.99.15	(MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-195	-0,13%
1.8.99.15.01	(Muebles y enseres)	-191	-0,13%
1.8.99.15.02	(Equipos de oficina)	-4	0,00%
1.8.99.20	(Equipos de computación)	-375,14	-0,25%
1.8.99.25	(Programa de Computación)	-132	-0,09%
			100,00%
2.	PASIVOS	-105593,63	
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-109762,83	71,96%
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-39381,69	25,82%
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	-25735,69	16,87%
2.1.01.40	Ahorro clientes	-13646	8,95%
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-70381,14	46,14%
2.1.03.06	De 31 A 90 días	-11608,01	7,61%
2.1.03.07	De 91 a 180 días	-23451,53	15,37%
2.1.03.08	De 181 a 360 días	-35321,6	23,16%
2.5	CUENTAS POR PAGAR	29,2	-0,02%
2.5.05	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	-28,42	0,02%
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	28,42	-0,02%
2.5.90.	CUENTAS PORPAGAR VARIAS	57,62	-0,04%
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	57,62	-0,04%
2.5.90.90.50	Aporte asistencial Técnica	57,62	-0,04%
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	4140	-2,71%

2.6.01	OBLIGACIONES FINANCIERAS CON TERCEROS	4140	-2,71%
2.6.01.02	Cuentas por pagar - Bono	4140	-2,71%
			69,22%
3	PATRIMONIO	-46947,31	30,78%
3.1	CAPITAL SOCIAL	-7123,12	4,67%
3.1.03	APORTE DE LOS SOCIOS	-7123,12	4,67%
3.1.03.01	Certificados de aportación	-7123,12	4,67%
3.3	RESERVAS		
3.3.01	LEGALES	-24780,16	16,24%
3.3.01.01	Reservas legales	-1633,66	1,07%
3.3.01.05	15% participación empleados	-1441,47	0,94%
3.3.01.10	5% Capacitación	-408,42	0,27%
3.3.01.15	5% Educación	-408,42	0,27%
3.3.01.20	70% Participación de Socios	-5717,82	3,75%
3.3.03	ESPECIALES	-15170,37	9,95%
3.3.03.10	Para futuras Capitalizaciones	-15170,37	9,95%
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-4475	2,93%
3.4.01	Otros aportes patrimoniales	-175	0,11%
3.4.02	Donación PRODEIN	-500	0,33%
3.4.03	Donación PROLOCAL	-3800	2,49%
	SUPERAVIT	-10569,03	6,93%
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	-152540,94	100,00%

ANEXO N°14

ANALISIS VERTICAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN JOSE"

BALANCE DE RESULTADOS

CODIGO	DENOMINACION	2008	%
		Enero-jun.	
4.1	INTERESE CAUSADOS	3.010,35	30,82%
4.1.01	OBLIGA. CON EL PUBLICO	3.010,35	30,82%
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	4.215,98	43,16%
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	2.808,00	28,74%
4.5.02	HONORARIOS	190,50	1,95%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	718,48	7,35%
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES	219,00	2,24%
4.5.05	DEPRECIACION	280,00	2,87%
4.5.07	OTROS GASTOS	1.090,95	11,17%
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	1.451,47	14,86%
4.8.10	Participación Empleados	1.441,47	14,76%
4.8.90	Otros	10,00	0,10%
	TOTAL GASTOS	9.768,75	100,00%
5.	INGRESOS		
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-19.823,06	97,95%
5.4	INGRESOS POR SEVICIOS	99,23	-0,49%
5.6.	OTROS INGRESOS	-514,72	2,54%
	TOTAL INGRESOS	-20.238,55	100,00%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	-10.569,63	

ANEXO N°15

ANALISIS HORIZONTAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN JOSE"

BALANCE GENERAL

CODIGO	DENOMINACION	2008	2008	VARIACION	%
		Ene-Marzo	Abril-jun.		
1	ACTIVOS				
1.1	FONDOS DISPONIBLES	4.695,93	13.298,61	8.602,68	183,19%
1.1.01	CAJA	3.680,25	12.037,74	8.357,49	227,09%
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.015,68	1.260,87	245,19	24,14%
1.4	CARTERA DE CREDITO	127.646,80	129.885,76	2.238,96	1,75%
1.4.01	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL	29.319,75	33.851,51	4.531,76	15,46%
1.4.02	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	37.141,02	39.990,11	2.849,09	7,67%
1.4.03	CARTERA DE CREDITO DE VIVIENDA POR VENCER	50.337,73	50.170,09	-167,64	-0,33%
1.4.04	CARTERA DE CREDITO MICROEMPRESA	24.107,71	19.133,46	-4.974,25	-20,63%
1.4.99	(PROVION PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-13.259,41	-13.259,41	0,00	0,00%
1.6	CUENTAS POR COBRAR	2.524,65	2.473,71	-50,94	-2,02%
1.6.01	RAMOS RODRIGO	500,00	500,00	0,00	0,00%
1.6.14	PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES	421,19	415,25	-5,94	-1,41%
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1.603,46	1.558,46	-45,00	-2,81%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS	6.882,86	6.882,86	0,00	0,00%
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS	2.990,00	2.990,00	0,00	0,00%
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION	1.725,00	1.725,00	0,00	0,00%
1.8.10	PROGRAMAS Y SISTEMAS DE COMPUTO	2.870,00	2.870,00	0,00	0,00%
1.8.99	(DEPRECIACION ACOMULADA)	-702,14	-702,14	0,00	0,00%
	TOTAL ACTIVOS	141.750,24	152.540,94	10.790,70	7,61%

2.	PASIVOS				
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-103.648,52	-109.762,83	-6.114,31	5,90%
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-46.483,18	-39.381,69	7.101,49	-15,28%
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-57.165,34	-70.381,14	13.215,80	23,12%
2,5	CUENTAS POR PAGAR	50,22	29,20	-21,02	-41,86%
2.5.90.	CUENTAS PORPAGAR VARIAS	50,22	29,20	21,02	-41,86%
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	900,00	4.140,00	3.240,00	360,00%
2.6.01	OBLIGACIONES FINANCIERAS CON TERCEROS	900,00	4.140,00	-3.240,00	360,00%
	TOTAL PASIVOS	-102.698,30	-105.593,63	2.895,33	2,82%
3.1	CAPITAL SOCIAL	-6.903,12	-7.123,12	-220,00	3,19%
3.1.03	APORTE DE LOS SOCIOS	-6.903,12	-7.123,12	-220,00	3,19%
3.3	RESERVAS	-24.780,16	-24.780,16	0,00	0,00%
3.3.01	LEGALES	-9.609,79	-9.609,79	0,00	0,00%
3.3.03	ESPECIALES	-15.170,37	-15.170,37	0,00	0,00%
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-4.475,00	-4.475,00	0,00	0,00%
3.4.01	Otros aportes patrimoniales	-175,00	-175,00	0,00	0,00%
3.4.02	Donación PRODEIN	-500,00	-500,00	0,00	0,00%
3.4.03	Donación PROLOCAL	-3.800,00	-3.800,00	0,00	0,00%
	SUPERAVIT	-2.893,66	-10.569,03	-7.675,37	265,25%
	TOTAL PATRIMONIO	-36.158,28	-36.378,28	-220,00	0,61%
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	-141.750,24	-152.540,94	-10.790,70	7,61%

ANEXO N°16

ANALISIS HORIZONTAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN JOSE"

BALANCE DE RESULTADOS

CODIGO	DENOMINACION	2008	2008	VARIACION	%
		Ene-Marzo	Abril-jun.		
	GASTOS				
4.1	INTERESE CAUSADOS	1.318,63	3.010,35	1.691,72	128,29%
4.1.01	OBLIGA. CON EL PUBLICO	1.318,63	3.010,35	1.691,72	128,29%
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	2.391,23	4.215,98	1.824,75	76,31%
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	1.413,00	2.808,00	1.395,00	98,73%
4.5.02	HONORARIOS	73,00	190,50	117,50	160,96%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	561,23	718,48	157,25	28,02%
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES	120,00	219,00	99,00	82,50%
4.5.05	DEPRECIACION	224,00	280,00	56,00	25,00%
4.5.07	OTROS GASTOS	1.010,85	1.090,95	80,10	7,92%
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	1.441,47	1.441,47	0,00	0,00%
4.8.10	Participación Empleados	1.441,47	1.441,47	0,00	0,00%
4.8.90	Otros		10,00	10,00	
	TOTAL GASTOS	6.162,18	9.768,75	3.606,57	58,53%
5.	INGRESOS				
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-8.785,91	-19.723,13	-10.937,22	124,49%
5.4	INGRESOS POR SEVICIOS		-99,93	-99,93	
5.6.	OTROS INGRESOS	-269,93	-514,72	-244,79	90,69%
	TOTAL INGRESOS	-9.055,84	-20.337,78	-11.281,94	124,58%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	-2.893,66	-10.569,03	-7.675,37	265,25%

ANEXO N°17

ANALISIS VERTICAL

CAJA DE AHORRO Y CREDITO "EL INGENIO"

BALANCE GENERAL

CODIGO	DENOMINACION	2008	RUBRO
		Abril-jun.	
1	ACTIVOS		
1.1	FONDOS DISPONIBLES	24.667,30	13,42%
1.1.01	CAJA	21.802,75	11,86%
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANC	2.864,55	1,56%
1.4	CARTERA DE CREDITO	150.823,42	82,04%
1.4.01	CARTERA DE CREDITO EMERGENTE	13.711,68	7,46%
1.4.02	CARTERA DE CREDITO CONSUMO	21.822,96	11,87%
1.4.03	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL	66.307,25	36,07%
1.4.04	CARTERA DE CREDITO DE VIVIENDA	50.403,49	27,42%
1.4.99	PROVI. PARA CREDITOS INCOBRABLES	-1.421,96	-0,77%
1.6	CUENTAS POR COBRAR	4.000,00	2,18%
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR BARIAS	4.000,00	2,18%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	179.490,72	97,64%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS	4.345,72	2,36%
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS	1.798,32	0,98%
1.8.06	Equipos de computación	991,40	0,54%
1.8.10	Software contable	1.556,00	0,85%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	4.345,72	2,36%
	TOTAL ACTIVOS	183.836,44	100,00%

2	PASIVOS		
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-141.371,48	76,90%
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-115.247,48	62,69%
2.1.03	Depósitos A PLAZO	-26.124,00	14,21%
2.5	CUENTAS POR PAGAR	-1.917,16	6,69%
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	-485,33	1,69%
2.5.90	CUENTAS PORT PAGAR VARIAS	-1.431,83	1,00%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	-143.288,64	77,94%
	TOTAL PASIVOS	-143.288,64	77,94%
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL SOCIAL	-4.945,50	17,26%
3.1.03	APORTE DE LOS SOCIOS	-4.945,50	17,26%
3.3	RESERVAS	-11.974,75	41,80%
3.3.01	LEGALES	-3.591,88	12,54%
3.3.03	ESPECIALES	-8.382,87	29,26%
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-4.302,72	15,02%
3.4.90	Donaciones PROLOCAL	-4.302,72	15,02%
3.6	RESULTADOS	-7.426,79	25,92%
3.6.01	Utilidad o excedente acumulada	-7.426,79	25,92%
	TOTAL PATRIMONIO	-28.649,76	15,58%
	SUPERAVIT	-11.898,04	6,47%
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	-183.836,44	100,00%

ANEXO N°18

ANALISIS VERTICAL

CAJA DE AHORRO Y CREDITO "EL INGENIO"

BALANCE DE RESULTADOS

CODIGO	DENOMINACION	2008	
		Abril-jun.	%
4.	GASTOS		
4.1	INTERESE CAUSADOS	2670,51	77,93%
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2670,51	77,93%
4.4	PROVICION DE CARTERA	1421,96	41,50%
4.4.05	Provisión General para créditos vencidos	1421,96	41,50%
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	-665,65	-19,42%
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	-290	-8,46%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	-470,65	-13,73%
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES	30	0,88%
4.5.06.	AMORTIZACIONES	50	1,46%
4.5.07.	OTROS GASTOS	15	0,44%
	TOTAL EGRESO	3426,82	100,00%
5.	INGRESOS		
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-13693,85	89,36%
5.1.04	INTER. DE CARTERA DE CREDITO	-13693,85	89,36%
5.6.	OTROS INGRESOS	-1631,01	10,64%
5.6.90	OTROS	-1631,01	10,64%
	TOTAL GASTOS	-15324,86	100,00%
	RESULTADO	-11898,04	128,80%

ANEXO N°19

ANALISIS HORIZONTAL

CAJA DE AHORRO Y CREDITO "EL INGENIO"

BALANCE GENERAL

CODIGO	DENOMINACION	2008	2008	VARIACION	%
		Ene-Marzo	Abril-jun.		
1	ACTIVOS				
1.1	FONDOS DISPONIBLES	25.773,74	24.667,30	-1.106,44	-4,29%
1.1.01	CAJA	24.497,59	21.802,75	-2.694,84	-11,00%
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANC	1.276,15	2.864,55	1.588,40	124,47%
1.4	CARTERA DE CREDITO	122.762,71	150.823,42	28.060,71	22,86%
1.4.01	CARERA DE CRÉDITO EMERGENTE	6.445,07	13.711,68	7.266,61	112,75%
1.4.02	CARTERA DE CRÉDITO ORDINARIOS	39.662,71	21.822,96	-17.839,75	-44,98%
1.4.03	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL	35.467,28	66.307,25	30.839,97	86,95%
1.4.04	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA	41.187,65	50.403,49	9.215,84	22,38%
1.4.99	PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES		-1.421,96	-1.421,96	
1.6	CUENTAS POR COBRAR	4.000,00	4.000,00	0,00	0,00%
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR BARIAS	4.000,00	4.000,00	0,00	0,00%
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	152.536,45	179.490,72	26.954,27	17,67%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS	4.345,72	4.345,72	0,00	0,00%
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS	1.798,32	1.798,32	0,00	0,00%
1.8.06	Equipos de computación	991,40	991,40	0,00	0,00%
1.8.10	Software contable	1.556,00	1.556,00	0,00	0,00%
	TOTAL ACTIVOS	156.882,17	183.836,44	26.954,27	17,18%
2	PASIVOS				

2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-121.574,77	-141.371,48	-19.796,71	16,28%
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-97.682,77	-115.247,48	-17.564,71	17,98%
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-23.892,00	-26.124,00	-2.232,00	9,34%
2.5	CUENTAS POR PAGAR	-1.732,31	-1.917,16	-184,85	10,67%
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	-485,33	-485,33	0,00	0,00%
2.5.90	CUENTAS PORT PAGAR VARIAS	-1.246,98	-1.431,83	-184,85	14,82%
	TOTAL PASIVOS	-123.307,08	-143.288,64	-20.166,41	16,35%
3	PATRIMONIO				
3.1	CAPITAL SOCIAL	-4.626,00	-4.945,50	-319,50	6,91%
3.1.03	APORTE DE LOS SOCIOS	-4.626,00	-4.945,50	-319,50	6,91%
3.3	RESERVAS	0,76	-11.974,75	-11.975,51	-1575725,00%
3.3.01	LEGALES	0,76	-3.591,88	-3.592,64	-472715,79%
3.3.03	ESPECIALES		-8.382,87	-8.382,87	0,00%
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-4.302,72	-4.302,72	0,00	0,00%
3.4.90	Donaciones PROLOCAL	-4.302,72	-4.302,72	0,00	0,00%
3.6	RESULTADOS	-19.402,30	-7.426,79	11.975,51	-61,72%
3.6.01	Utilidad o excedente acumulada	-19.402,30	-7.426,79	11.975,51	-61,72%
	TOTAL PATRIMONIO	-28.330,26	-28.649,76	-6.972,71	24,61%
	SUPERAVIT	-5.244,83	-11.898,04	-6.653,21	126,85%
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	-156.882,17	-183.836,44	-26.954,27	17,18%

ANEXO N°20

ANALISIS HORIZONTAL

CAJA DE AHORRO Y CREDITO "EL INGENIO"

BALANCE DE RESULTADOS

CODIGO	DENOMINACION	2008	2008	VARIACION	%
		Ene-Marzo	Abril-jun.		
4.	GASTOS				
4.1	INTERESE CAUSADOS	1301,13	2670,51	1369,38	105,25%
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1301,13	2670,51	1369,38	105,25%
4.4	PROVICION DE CARTERA	0	1421,96	1421,96	0,00%
4.4.05	Provisión General para créditos vencidos		1421,96	1421,96	
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	132,58	-665,65	-798,23	-602,07%
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	60	-290	-350	-583,33%
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	27,58	-470,65	-498,23	-1806,49%
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES	30	30	0	0,00%
4.5.06.	AMORTIZACIONES		50	50	
4.5.07.	OTROS GASTOS	15	15	0	0,00%
	TOTAL GASTOS	1433,71	3426,82	1993,11	139,02%
5.	INGRESOS				
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-5799,86	-13693,85	-7893,99	136,11%
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	-5799,86	-13693,85	-7893,99	136,11%
5.6.	OTROS INGRESOS	-878,68	-1631,01	-752,33	85,62%
5.6.90	OTROS	-878,68	-1631,01	-752,33	85,62%
	TOTAL INGRESO	-6678,54	-15324,86	-8646,32	129,46%
	RESULTADO	-5244,83	-11898,04	-6653,21	

ANEXO N°21

ENCUESTA PARA EL PERSONAL ADMINISTRATIVO DE LAS EFLs.

1. Información General

1.1 Edad

1. 18 a 28 años
2. 29 a 38 años
3. 39 a 48 años
4. 49 a 58 años
5. Más de 58 años

1.2 Sexo

1. Masculino
2. Femenino

1.3 Lugar de Residencia

1. Área Urbana
2. Área Rural

1.4 Estado Civil

1. Soltero
2. Casado
3. Divorciado
4. Viudo
5. Separado
6. Unión Libre

1.5 Nivel de Educación

1. Primaria Incompleta
2. Primaria Completa
3. Secundaria Incompleta
4. Secundaria Completa
5. Universidad Incompleta
6. Universidad Completa
7. Ninguna

2. Información del Personal Administrativo

2.1 Qué función desempeña en la COAC o CAC

1. Administrador
2. Gerente
3. Cajera

4. Contadora
5. Otros.....

2.2 ¿Cuánto tiempo va desempeñando esta función?

1. menos de 1 año
2. de 1 a 3 años
3. de 4 a 7 años
4. más de 7 años

2.3 ¿Ha recibido capacitaciones para desempeñar dicha función?

1. Si
2. No

2.4 ¿Cuántas capacitaciones ha recibido?

.....

2.5 Que temas recibió en las capacitaciones

- | | |
|----------------------------|---|
| 1. Socio organizativo | 5. Análisis Financiero |
| 2. Contabilidad Básica | 6. Elaboración de productos financieros |
| 3. Contabilidad Financiera | 7. Sistema Administrativo Contable |
| 4. Cartera de Crédito | 8. Otros..... |

2.6 En qué temas adicionales cree que debería capacitarse

.....

2.7 ¿Qué problemas internos considera Ud?. Que se dan en las COAC o CAC?

1. Estar administradas por máximo 3 personas
2. No están claramente definidas las funciones del personal

3. Desempeñar funciones para las cuales no están capacitados
4. El no cumplir con el manual de funciones.
5. No contar con la infraestructura necesaria
6. Otros.....

2.8 ¿Por qué cree Ud. que se dan problemas de mora en la COAC o CAC?

1. Falta de voluntad de pago
2. No hay seguimiento de la mora
3. Mala evaluación al momento de la aprobación de los créditos
4. Demasiadas facilidades al momento de la entrega del Crédito
5. Sobreendeudamiento de los socios
6. Falta de fuentes de empleo
7. Mala utilización del crédito
8. No contar con una central de información crediticia
9. Otros.....

A su criterio que es lo que se debería mejorar en las COAC o CAC para que presten un

2.9 mejor servicio

.....

2.10 Qué porcentaje de cumplimiento tiene su plan estratégico

1. Menos del 25%
2. Del 25% - 50%
3. Del 50% - 75%
4. Del 75% - 100%

2.11 En que se están invirtiendo las utilidades generadas en su EFL

.....

- 2.12** **Cuál es la estrategia de captación y colocación de dinero**
.....
- 2.13** **Cuál es la estrategia para minimizar los riesgos en la entrega o concesión de los créditos.**
.....
- 2.14** **Que actividades han realizado para promocionar y posicionar a la EFL en el sector.**
.....
- 2.15** **Cuáles son los servicios adicionales, no financieros que la EFL ofrece a sus socios/as**
.....
- 2.1** **Cuentan con la infraestructura y mobiliario básico para su funcionamiento**
.....
- 2.19** **Cuentan con el acceso a sistemas de información (Internet, Burós de crédito)**
.....

ANEXO N°22

ENCUESTA PARA LOS SOCIOS DE LAS EFLs.

1. Información General

1.1 Edad

1. 18 a 28 años
2. 29 a 38 años
3. 39 a 48 años
4. 49 a 58 años
5. Más de 58 años

1.2 Sexo

1. Masculino
2. Femenino

1.3 Lugar de Residencia

1. Área Urbana
2. Área Rural

1.4 Estado Civil

1. Soltero
2. Casado
3. Divorciado
4. Viudo
5. Separado
6. Unión Libre

1.5 ¿Cuántas personas viven en su Hogar?

1. De 1 a 4 p
2. De 5 a 8 p
3. Más de 8 p

Se incluye a los conyugues en caso de que no trabajen menores de edad y mayores

Cargas familiares

1.6 Nivel de Educación

1. Primaria Incompleta
2. Primaria Completa
3. Secundaria Incompleta
4. Secundaria Completa
5. Universidad Incompleta
6. Universidad Completa

¿Cuál es la actividad económica que realiza

1.7 Actualmente?

1. Agricultor
2. Ganadero
3. Comerciante
4. Profesor
5. Albañil
6. Mecánico
7. Carpintero
8. Jornalero
9. Artesano
10. Estudiante
11. Ama de casa
12. Otros.....

Ninguna

Información

2. Económica

2.1 Cuáles son sus ingresos mensuales actualmente

1. menos de \$100
2. de \$100 a \$299
3. de \$300 a \$499
4. de \$500 a \$699
5. más de \$700

2.2 De manera general cuánto gasta actualmente

1. menos de \$100
2. de \$100 a 199
3. de \$200 a \$299
4. de \$300 a \$399
5. más de \$400

2.3 A donde destina el gasto mayoritariamente (P1,P2,P3)

1. Alimentación
2. Vivienda
3. Educación
4. Salud
5. Otros

2.4 Puede ahorrar actualmente

1. Si
2. No

2.5 Cuanto puede ahorrar

1. menos de \$50
2. de \$100 a 150
3. de \$151 a 200
4. de \$201 a 250
5. más de \$250

Información de Créditos

3.

3.1 Ha solicitado un crédito

1. Si
2. No

3.2 Cuantos créditos ha solicitado

1. de 1 a 3
2. de 3 a 5
3. de 5 a 7
más de 7

3.3 En donde lo solicitó

1. Bancos
2. Cooperativas
3. Fundaciones
4. Coac y Cac
5. Otros.....

3.4 A donde destino el crédito

1. Agrícola
2. Crianza de animales
3. Consumo
4. Vivienda
5. Salud
6. Educación
7. Comercio
8. Otros.....

3.5 De cuanto fue el monto del último crédito

1. menos de \$200
2. de \$201 a \$600
3. de \$601 a \$1000
4. de \$1001 a \$1400
5. más de \$1400

3.6 A qué plazo le otorgaron el crédito

1. de 1 a 6 meses
2. de 6 a 12 meses
3. de 12 a 18 m
4. de 18 a 24meses
5. más de 24meses

3.7 Con que frecuencia realiza los pagos

1. Mensual
2. Trimestral
3. Cuatrimestral
4. Otros.....

3.8 Al realizar los pagos se atraso en alguno de ellos

1. Si
2. No

3.9 Cuanta veces se atraso

1. 1
2. 2
3. 3
4. 4
5. más de 4

3.10 De donde vienen los ingresos para pagar el crédito

1. Del negocio
2. De otro negocio
3. Jubilaciones
4. Arriendos
5. Sueldos
6. Ingresos Ocasionales
7. Otros.....

3.11 A la fecha de pago que tiempo adicional se atraso

1. menos de 1 semana
2. de 1 a 2 semanas
3. de 3 a 4 semanas
4. de 5 a 6 semanas
5. de 6 a 7 semanas
6. más de 7 semanas

3.12 Cuáles fueron los motivos para que Ud. se atrasara en los pagos

.....

3.13 Cómo calificaría Ud. El desempeño de COAC o CAC

1. Muy Buena
2. Buena
3. Mala
4. muy Mala

3.14 Esta contento con la oferta de productos que ofrece la COAC o CAC

1. Si
2. No

3.15 ¿Qué aspectos de un crédito le gustaría que se cambiara? (P1,P2,P3)

1. Montos

2. Plazos
3. Tasas de interés
4. Otros

3.16 ¿Solicitar microcréditos ha servido para mejorar su nivel de vida?

1. Si
2. No

3.17 ¿Qué tipo de capacitación ha recibido por parte de su Entidad Financiera Local (EFL)?

1. Cooperativismo
2. Resolución de conflictos
3. Calidad de gasto
4. Elaboración de proyectos productivos
5. Otros.....

3.18 ¿En qué aspectos la EFL de su sector debería cambiar? (P1, P2)

1. Organizativo
2. Procesos de concesión de créditos
3. Administrativo
4. Otros.....

3.19 ¿Están conformes con las tasas de interés que tiene la EFL, ya sea para los ahorros y créditos?

1. Si
2. No

3.20 ¿Qué servicios adicionales le gustaría que la EFL oferte?

.....