

Research Article

# The Credit Portfolio and Its Impact on the Liquidity of Savings and Credit Cooperatives Segment 3, Province of Chimborazo, Case: San Miguel de Pallatanga Cooperative, 2017–2019

## La Cartera Crediticia y su Incidencia en la Liquidez De las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 3, Provincia de Chimborazo, Caso: Cooperativa San Miguel de Pallatanga, 2017–2019

V CONGRESO CIENTÍFICO  
INTERNACIONAL DE LAS  
CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
Y FINANCIERAS FADE 2021

Corresponding Author:  
Vallejo D; email:  
diego\_vallejo@espoch.  
edu.ec

Published: 6 October 2022

Production and Hosting by  
Knowledge E

© Garcia A et al. This article is distributed under the terms of the [Creative Commons Attribution License](#), which permits unrestricted use and redistribution provided that the original author and source are credited.

Garcia A<sup>1\*</sup>, Vallejo D<sup>2</sup>, Pilaguano G<sup>3</sup>, and Atiencia E<sup>4</sup>

<sup>1</sup>cooperativa San Miguel de Pallatanga  
<sup>2</sup>Escuela de Licenciatura en Mercadotecnia  
<sup>3</sup>Escuela de Licenciatura en Finanzas  
<sup>4</sup>Profesional independiente

### Abstract

The objective of this research is to analyze the credit portfolio and its impact on the Liquidity of the Savings and Credit Cooperatives Segment 3, Province of Chimborazo, during the period 2017–2019 Case: Cooperativa San Miguel de Pallatanga. The design of this research refers to a set of systematic and empirical processes, since the diagnostic processes are dynamic and evolutionary, which allowed the information to be quantitative in nature, further allowing deriving a deductive thinking scheme based on the logic and reasoning of the researcher. After analyzing the accounting balances disclosed in the 2017–2018 and 2019 Statements of Financial Position, the joint liquidity calculation was proceeded to the financial analysis from which the highest liquidity indicator registered in the Cooperativa San Jorge LTDA corresponding to a greater capacity for responding to immediate cash requirements by its depositors or reserve requirements, followed by Cooperativa San Miguel de Pallatanga, Cooperativa Nueva Esperanza LTDA, and Cooperativa Minga LTDA. In addition, according to the data obtained in 2019, the San Miguel de Pallatanga Cooperative reports 100% non-payments in the priority commercial portfolio, which indicates that the institution has serious problems to recover the priority commercial loan portfolio.

**Keywords:** credit portfolio, liquidity, cash-outs, financial analysis, savings and credit cooperatives.

### Resumen

El objetivo de la investigación es analizar la Cartera de Crédito y su incidencia en la Liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 3, Provincia de Chimborazo, periodo 2017 – 2019 Caso: Cooperativa San Miguel de Pallatanga. El diseño de esta investigación refiere un conjunto de procesos sistemáticos y empíricos, ya que los procesos de diagnóstico son dinámicos y evolutivos, lo cual permitió que la información al ser de carácter cuantitativa permita derivar un esquema de pensamiento deductivo, basado en lógica y el razonamiento del investigador. Luego de analizar los saldos contables

 OPEN ACCESS



revelados en los Estados de Situación Financiera 2017-2018 y 2019 se procedió al cálculo de liquidez conjunto al análisis financiero del cual se obtuvo el indicador de liquidez más alto registrado en la Cooperativa San Jorge LTDA correspondiente a mayor capacidad para responder los requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje, seguido de la Cooperativa San Miguel de Pallatanga, la Cooperativa Nueva Esperanza LTDA y Cooperativa Minga LTDA. Además, según los datos obtenidos en el año 2019 la Cooperativa San Miguel de Pallatanga reporta el 100% de morosidad de cartera comercial prioritaria lo que indica que la institución tiene graves problemas para recuperar la cartera de créditos comerciales prioritarios.

**Palabras Clave:** *cartera de crédito, liquidez, cobranza, análisis financiero, cooperativas de ahorro y crédito.*

## 1. Introducción

Conforme las crisis bancarias en las décadas de los años 80 y 90 en América Latina referenciadas estas por Venezuela, México y Ecuador de entre las sonadas, revelaron la necesidad de fortalecer los sistemas financieros latinoamericanos, de ahí que las autoridades como un mecanismo de reacción optaron por la adopción a estándares internacionales, entre las principales puedo citar:

1. Acuerdos de Basilea sobre Capitales Mínimos ("Basilea I" de 1988) y sobre el Control de Riesgos de Mercado (1996)
2. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
3. Estándares Internacionales de Auditoría (ISA)

En base a lo antes mencionado, Latinoamérica propende su accionar de control a normas financieras enfocadas a:

1. Acuerdos de Capitales Mínimos y la evaluación de los riesgos en las entidades financieras como la referencia al riesgo de crédito no reconocible (no materializado) y por lo tanto al crédito menos provisiones "Basilea II"; y
2. Mayor solvencia de los bancos "Basilea III".

Durante 1999 la economía ecuatoriana experimento un proceso de decrecimiento económico nunca antes vivido, el mismo que repercutió en la implementación de la dolarización como una medida económica que propendía la estabilidad de la economía local, sin embargo esta se aquejo aún más por los índices de desempeño, la revelación de un sistema financiero débil, el resquebrajamiento de bancos considerados sólidos, lo cual desembocó en un alto índice de migración a países particularmente europeos,



ante este escenario el acceso a créditos para reactivar la económica se vio sumamente restringido, por la falta de confianza debido a los altos índices de morosidad evidenciados así como de créditos vinculados, afectando severamente el patrimonio bancario.

De ahí que resurge como una alternativa viable el apoyo y fortalecimiento de cooperativas de ahorro y crédito, las cuales se enfocaron en los sectores más desprotegidos del sistema financiero y que a la par enfocaron sus esfuerzos a las microempresas considerado el sector económico dinamizador de recursos frescos a la economía, de ahí que en función a sus activos se hizo necesario el segmentar a las cooperativas, lo cual es formalizado conforme el Art. 14, numeral 35 del Código Orgánico Monetario y Financiero.

A diciembre de 2019, el Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS) se encuentra integrado por 547 cooperativas de ahorro y crédito, una caja central, cuatro asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, y una corporación.

Las 552 entidades que conforman el sector registran 7,79 millones de certificados de aportación, con una suma de USD 16 132 millones en activos, USD 13 784 millones en pasivos y USD 2 345 millones en patrimonio.

De manera integral, el Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS) representa aproximadamente un tercio de la actividad de intermediación financiera del país, al concentrar el 27,2% de las captaciones y el 28,6% de las colocaciones del sistema financiero nacional privado. Sin embargo, al interior del sector, se observa gran heterogeneidad entre las instituciones que lo conforman; así, el 6,7% de las entidades (segmento 1 y mutualistas)<sup>2</sup> concentran el 64,0% de los certificados de aportación, el 78,9% del activo, 79,7% del pasivo y 73,9% del patrimonio total del sector [1].

Basado en la información recopilada de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga, perteneciente al Segmento 3 del Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS), revela índices de liquidez los cuales se ven mermados en función a la morosidad creciente la cual se refleja en el comportamiento de los saldos de su cartera de crédito vencida, este fenómeno tiene una relación directa con la falta de una adecuada educación financiera por parte de los beneficiarios de crédito, quienes ven al crédito financiera como una alternativa de solventar sus problemas económicos.

El comportamiento de la cartera de crédito si bien refleja un crecimiento constante en los últimos años el mismo es proporcional a los índices de morosidad, lo cual refleja una situación problemática en la recuperación de los recursos colocados y que infiere directamente.

Al término de la presente investigación se podrá ampliar el conocimiento relativo al comportamiento de la cartera de crédito y su incidencia en los índices de liquidez



Caso: Cooperativa San Miguel de Pallatanga, perteneciente al Segmento 3, Provincia de Chimborazo, periodo 2017–2019, mediante la revisión de teorías que soporten técnicamente el objeto de investigación.

El segmento cooperativista juega un rol muy importante en la dinamización de la economía local, los cuales mediante la prestación de sus servicios de intermediación financiera inyectan recursos frescos a la economía nacional y/o local en condiciones accesibles.

El comportamiento de la cartera de crédito es uno de los factores predominantes dentro del análisis y establecimiento de los índices de liquidez que refiere cualquiera institución de intermediación financiera, toda vez que permitirá entender y medir el impacto de la misma a efecto de favorecer una recuperación eficiente de la cartera vencida en los distintos productos financieros que maneja la cooperativa.

Fortalecer la colocación de recursos en la economía local atrae intrínsecamente el catalogado Riesgo de Crédito, y, es por ello que este factor influye directamente en la liquidez reflejada en la captación de recursos y el retorno eficiente de los mismos.

Por los antecedentes expuestos, el presente artículo justifica su desarrollo, debido a que de los resultados que se obtengan a más de permitir conocer de mejor manera el comportamiento de la cartera en los periodos citados, persigue generar procesos eficientes en su recuperación, lo cual deriva directamente en un mejor manejo de índices de liquidez, lo cual permitirá generar mantener e innovar los productos financieros que actualmente brinda la cooperativa, repercutiendo en una evaluación generalizada a nivel del segmento 3 en el cual se encuentra actualmente cataloga la cooperativa con sus similares de la Provincia de Chimborazo.

En el proyecto de investigación “Desempeño Financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador: Estudio de las tres Cooperativas de Ahorro y Crédito más grandes en el Ecuador del período 2012-2013”, realizada por el Econ. Ulises Álvaro Piguave Soledispa (2015), determino como objetivo: Demostrar la incidencia del desempeño financiero en la índice liquidez de las tres cooperativas de Ahorro y Crédito más grandes del Ecuador durante el 2012 y 2013. Se aplicó el método CAMEL donde se identifica variables de corte microeconómico que caracteriza la condición de las instituciones financieras en un momento dado, se empleará esta técnica para evaluar en particular el desempeño financiero y relacionarlo con la liquidez de las COACS durante los años 2012- 2013, gracias a que abarca las dimensiones de las variables dependientes como independientes del contenido de este estudio obteniendo como resultado la verificación de la suficiencia patrimonial o baja capitalización. Efectuándose una evaluación técnica, tal como lo indica la actual legislación y organismo de control y supervisión (SEPS), de manera que podamos observar si las tres cooperativas de ahorro



y crédito más grandes del Ecuador cumplen con los índices de prudencia y solvencia financiera durante el período de estudio [2].

En la investigación la Gestión del Riesgo de Crédito como herramienta para una Administración Financiera eficiente. Un estudio de caso realizado por Gómez LA, Checo H y publicado en la revista científica de la UCSA de Scielo se establece: La gestión del riesgo de crédito se relaciona con factores volátiles y sensibles al entorno macroeconómico, por lo que se hace imprescindible definir y controlar esos riesgos, con el fin de mitigar y reducir las posibles pérdidas que la incertidumbre depara. El objetivo principal se tradujo en la necesidad de estudiar las herramientas de análisis de la banca minorista y cómo una buena gestión del crédito contribuye en los resultados que posicionan al banco en una posición ventajosa frente a sus competidores. La presente investigación se realizó con los balances anuales del banco en estudio, correspondientes al cierre del ejercicio 2007–2010 y la investigación se focalizó en la cartera correspondiente a consumo, utilizando el muestreo no probabilístico intencional. Se analizaron las herramientas utilizadas para el análisis de crédito y seguimiento correspondiente, a través del *creditscoring*, *rating* y *stress testing*, mediante el control del ciclo de vida del crédito a través de la cadena de Markov adaptada al riesgo de crédito, estimación de pérdida esperada de modo a minimizarlas y adecuarlas a un margen provisionado según el marco legal vigente, y el modo que la integración de estas herramientas afectan la evolución de sus ratios financieros a través del tiempo. Concluyendo que, aunque la implementación de la metodología en el área de riesgos de la presente entidad no fue la más eficiente, ha sido adecuada y satisfizo los requerimientos para la generación de utilidades [3].

En la investigación publicada en la Revista de análisis económico de SCIELO “El influjo de cartera vencida como medida de riesgo de crédito: análisis y aplicación al caso de Chile” realizada por Andres Sagner T., propone el Influjo de Cartera Vencida (ICV), definido como la variación del stock de cartera vencida ajustada por castigos y normalizada por colocaciones, como principal medida a emplear para la modelación del riesgo de crédito del sistema bancario chileno. En particular, el artículo identifica ciertas ventajas estadísticas y conceptuales de esta medida, respecto del gasto en provisiones (GPR), que apoyan esta idea. En primer lugar, el ICV detallado por tipo de colocaciones posee una mayor cobertura temporal que el GPR. Segundo, la naturaleza *forward- looking* de GPR -una de sus principales ventajas sobre ICV- es aplicable sólo a partir del año 2004 debido a diversos cambios en la normativa chilena. Tercero, GPR es de carácter discrecional dado que la constitución de provisiones se realiza sobre la base de la aversión relativa al riesgo de los bancos evaluadores. Cuarto, el ICV genera series más suaves respecto del GPR para las carteras de consumo e hipotecaria. Por último,



la estructura dinámica observada en ambas series no difiere de forma significativa. El modelo econométrico estimado para el período enero 1997 a junio 2010 revela que ICV posee relaciones estadísticamente significativas con agregados macroeconómicos como la variación anual del IMACEC, la tasa de interés de corto y largo plazo, la tasa de inflación anual, el tipo de cambio peso dólar, y las sorpresas en el crecimiento de las colocaciones. Finalmente, las proyecciones fuera de muestra señalan diferencias económicamente significativas con el ICV efectivo sólo para el caso de las colocaciones hipotecarias. Para las carteras restantes, la evolución del índice durante el período julio 2008 a junio 2010 no difiere significativamente de aquella predicha por el modelo econométrico [4].

Según el proyecto realizado en la Universidad Andina Simón Bolívar “Evaluación de las tecnologías crediticias de las cooperativas del segmento 3 de la ciudad de Quito y su incidencia en los principales indicadores financieros de riesgo: morosidad, liquidez y solvencia” realizado por Núñez Flor, revela que la recuperación de cartera ha sido efectiva gracias a que las personas adquieren créditos de menor cantidad para satisfacer una necesidad personal o para el desarrollo de un pequeño negocio, además se demuestra que el nivel de aportaciones entre socios es la base operativa por el cual las cooperativas mantienen un crecimiento ascendente, de acuerdo a la liquidez las 12 instituciones estudiadas conservan un porcentaje de entre 8% a 28%, en las cuales se evidencia el proceso metodológico general en donde: ingresa un cliente a la institución, presenta la información requerida, registran datos, verifican la información, reconocimiento de garantes y garantías, para finalmente proceder a la entrega de créditos.

En la investigación efectuada en la Universidad de las Fuerzas Armadas (ESPE) “Incidencia de la morosidad de cartera, en la liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito, segmento 2 de la ciudad de Quito” realizada por Betancourt Mariela, expresa que en el año 2017 se presentaron créditos “E” por un total de \$2 076 428,76 dólares concernientes a pérdidas de 77,06%, con disminución para el año 2018 de 72,25%, vinculado frenéticamente a la liquidez de las cooperativas por lo que es necesaria la acción inmediata para la correcta recuperación de cartera, esto a su vez es causado por la disminución de fuentes de trabajo en la ciudad tomando datos del 2017 de 62,21% y para el año 2018 del 59,03%, como recomendación se menciona la consolidación de estructuras internas según un marco tecnológico, clarificativo, administrativo y de control en todas las líneas operativas, permitiendo de esta forma maximizar la rentabilidad del negocio y disminuir los riesgos adjuntos. De igual manera el personal a cargo de tesorería y gestión crediticia debe involucrarse según las estrategias dispuestas para la recuperación de cartera, inversión y manejo de recursos.



El credit management o gestión de crédito se constituye en base a técnicas consecuentes a la disminución de costos y riesgos concernientes a créditos adquiridos en instituciones financieras.

El crédito se define por el intercambio de dinero, mercancías o servicios a cambio de una equivalencia que se cobra en una fecha futura pudiendo generarse intereses, multas y recargos [5].

De acuerdo con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2019), a nivel nacional existen 887 Cooperativas de Ahorro y Crédito, predominando los créditos de consumo en un 53,85%, tendientes en su mayoría a créditos de corto plazo debido a la situación del país, la incertidumbre financiera e inestabilidades laborales, según la Junta de regulación Monetaria y Financiera las cooperativas aplican en promedio una tasa de 19% pero se han aplicado tasas de hasta el 27,50%.

Las políticas crediticias son aquel conjunto de normas, reglas o principios que las cooperativas tienen en concordancia con su actividad, mismas que serán utilizadas por los socios y miembros de la institución en el proceso de atención al cliente, la aprobación de créditos y la gestión de recuperación.

La cartera de crédito se define como el conjunto documental que describe las actividades operacionales financieras dispuesta a terceros, en donde el tenedor de dicho documento debe validar las obligaciones que se estipulan en cada contenido, representada por títulos de créditos y generadora principal de la ganancia de una empresa.

A su vez los indicadores de cartera reflejan los riesgos verdaderos concernientes a problemas de mora considerando la suma total de un préstamo, en algunas instituciones de actividad financiera declaran riesgo crediticio luego de haber transcurrido una cierta cantidad de días iniciando desde un pago vencido que no ha sido cancelado hasta determinar si la mora está en mejoría o en deterioro.

El sistema financiero controla los riesgos de crédito en base a la identificación, la medición, el control y el monitoreo de riesgos inherentes a la cooperativa, en consecuencia, a los perfiles de riesgos, los grados de exposición que se pueden admitir y el mecanismo de cobertura para definir el nivel de control y seguridad de recursos.

La cobranza es una actividad operativa que inicia con la existencia de derechos representados por cuentas o documentos por cobrar, consecuentes al ingreso de dinero o de documentos fuentes como el cheque u órdenes de pago, que representen el monto financiero. La gestión que se establece para generar el proceso de cobranza puede variar según el cliente, es así como el pagaré es un medio de similar importancia para lograr los fines de cobro.





Un sistema adecuado de cobranzas ayudará a la administración de cuentas por cobrar definiéndose como objetivo principal el recaudo del mayor ingreso posible para mantener índices de liquidez y solvencia.

El análisis financiero puede ser realizado tanto interna como externamente, con el objetivo de identificar fortalezas, debilidades, viabilidades, rendimientos, proyecciones, desempeño y liquidez de una empresa en particular.

Este análisis ocupa información financiera de balances finales para luego ser interpretada y expuesta a los directivos empresariales ayudando a mejorar el desempeño operacional, los métodos habituales son análisis vertical y análisis horizontal, los cuales revelan porcentajes acerca del comportamiento de las cuentas contables. A su vez el análisis horizontal permite comparar varios estados financieros realizados en años distintos.

El significado de liquidez radica en la administración eficiente de efectivo para solventar deudas y demandas en retiros.

A su vez la palabra liquidez se define como la facilidad y rapidez para convertir los activos en efectivo, los activos circulantes tienden a ser los más posibles en transformarse a efectivo en menos de un año.

La capacidad de liquidez en una empresa se determina por indicadores o ratios de liquidez los mismos que son analizados desde la perspectiva de análisis financiero el cual definirá valores numéricos que representen el monto actual disponible para afrontar las obligaciones financieras.

La liquidez se divide en:

Liquidez de Fondeo: refiriéndose a la demanda de efectivo por devoluciones de depósitos, cumplimientos de obligaciones, o contratos que son satisfechos sin sufrir una pérdida inaceptable.

Liquidez de Mercado: la cual describe capacidades o incapacidades para convertir activos en valores líquidos debido a la condición del mercado.

El indicador generalizado de liquidez según la SEPS relaciona los fondos disponibles con los depósitos totales a corto plazo, permitiendo realizar mediciones de disponibilidad para la atención de pasivos de mayor exigencia (Viñan et al., 2016, p.5).

Liquidez general = Fondos disponibles / Depósitos totales a corto plazo Toda institución que otorga créditos se encuentra expuesta al riesgo de incobrabilidad cuando no existen respaldos y garantías realizables, para esto se debe determinar las condiciones de cada cliente de acuerdo al análisis financiero y comprobación de información adquirida por cada deudor futuro, estas acciones permitirán la limitación de interferencias en la liquidez de la empresa.





Cada segmento cooperativo debe establecer indicadores de solvencia y liquidez los cuales permitan obtener información relevante acerca de la situación económica de la empresa reguladas por normas y reglamentos concernientes a la transparencia y comunicación prudencial. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) menciona que los riesgos crediticios en las cooperativas de ahorro y crédito son atendidos mediante la capacitación y asesoría para todos los miembros trabajadores asegurando de esta forma la mejoría en la calidad operacional.

## 2. Metodología

### 2.1. Tipo y diseño de la investigación

La presente investigación refiere un conjunto de procesos sistemáticos y empíricos, ya que los procesos de diagnóstico son dinámicos y evolutivos, lo cual permitió que la información al ser de carácter cuantitativa permita derivar un esquema de pensamiento deductivo, basado en lógica y el razonamiento del investigador.

Presenta a su vez un enfoque cuantitativo, puesto que se busca medir el fenómeno denominado “Comportamiento de la Cartera de Crédito”, es necesario señalar que la información a ser procesada es confiable, por cuanto la misma es puesta en

conocimiento del ente de control (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria) la cual es susceptible de contraste con la proporcionada cooperativa.

### 2.2. Métodos de investigación

Concordante con el enfoque cuantitativo, el diseño de la presente investigación se orientó al método de investigación no experimental, toda vez que la información a ser recopilada, analizada e interpretada, responde a la aplicación de metodologías susceptibles de ser aplicadas bajo el marco normativo vigente en el país, lo cual permitió describir la variable y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado.

### 2.3. Enfoque de la investigación

La presente investigación se enmarcó a un enfoque descriptivo, puesto que se analizó el comportamiento de la cartera de crédito por un período definido (2017-2019), lo cual permitió recoger información de índole netamente financiero, asociado el comportamiento, evolución de sus saldos y su relación con la liquidez.



## **2.4. Población de estudio**

La presente investigación consideró a las cuentas contables de Cartera revelados en los Estados de Situación Financiera como la población objeto de estudio.

## **2.5. Unidad de análisis**

Departamento Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga.

## **2.6. Selección de la muestra**

Se analizaron en su totalidad los saldos contables de Cartera revelados en los Estados de Situación Financiera, por lo que la muestra es equivalente a la población.

## **2.7. Tamaño de la muestra**

Considerando que no se aplicó la selección de la muestra en la presente investigación el tamaño de muestra es equivalente a la población.

## **2.8. Técnica de recolección de datos**

La técnica de recolección de datos para el desarrollo de la presente investigación fue concordante con el muestreo no probabilístico no discrecional, puesto que al abarcar un conjunto de datos numéricos (Saldos Contables de Cartera revelados en los Estados de Situación Financiera) se revelaron criterios de confiabilidad, validez y objetividad, cumpliendo con el objetivo de la presente investigación.

## **2.9. Instrumentos de recolección de datos**

Al manejar datos cuantitativos, se aplicó el siguiente instrumento de recolección de datos:

Análisis de contenido cuantitativo. – una vez que se contó con la información cuantitativa, específicamente estado financiero fue expuesta a la aplicación del diagnóstico financiero utilizando indicadores, índices y modelos de evaluación financiera.



## 2.10. Instrumentos para procesar datos recopilados

Los datos recolectados fueron procesados en las herramientas informáticas provistas por Microsoft Excel.

## 3. Desarrollo y Discusión

En el año 2018 las cooperativas registraron valores altos concernientes a la cartera improductiva sobre el patrimonio, resultando en Cooperativa Minga LTDA 50,77%, Cooperativa San Jorge LTDA 22,76%, Cooperativa San Miguel de Pallatanga 21,60%, lo que significaría que entre más altos sean estos indicadores los resultados al final del ejercicio de intermediación pueden ser mayormente vulnerables a no registrar los ingresos esperados y posteriormente no representar valores en el patrimonio ya que existe mayor proporción de cartera con potencial incobrable.

Según los datos obtenidos en el año 2019 la Cooperativa San Miguel de Pallatanga reporta el 100% de morosidad de cartera comercial prioritaria lo que indica que la institución tiene graves problemas para recuperar la cartera de créditos comerciales prioritarios, a diferencia de las otras cooperativas del segmento 3 de la provincia de Chimborazo que registran valores en 0%. Además, se menciona que en la Cooperativa Minga se obtiene el 100% de morosidad de cartera inmobiliaria concerniente a problemas de recuperación en este tipo de cartera, en la Cooperativa nueva esperanza registra un 4,88 % de morosidad de cartera inmobiliaria y en las cooperativas restantes 0% debido a que no han otorgado créditos inmobiliarios.

**Tabla 1**

*Índice de liquidez.*

Año	Minga Ltda	Nueva Esperanza	San Jorge Ltda	San Miguel de Pallatanga
2017	14,12%		28,19%	17,22%
2018	13,77%		29,45%	11,97%
2019	19,55%	23,12%	30,74%	24,59%

**Fuente:** [1].

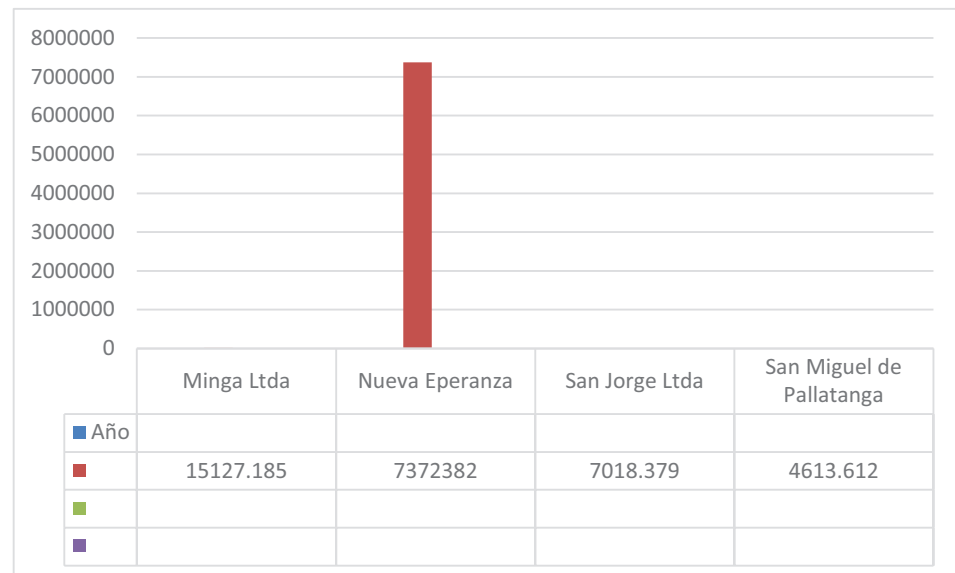
**Elaborado por:** Autores.

El indicador de liquidez más alto registra la Cooperativa San Jorge LTDA correspondiente a mayor capacidad para responder los requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje, seguido de la Cooperativa San Miguel de Pallatanga, la Cooperativa Nueva Esperanza LTDA y Cooperativa Minga



LTDA. Cabe recalcar que la cooperativa nueva esperanza se unió al segmento 3 en el año 2019.

El indicador generalizado de liquidez permite a la gerencia tomar decisiones frente a las mediciones de disponibilidad para la atención de pasivos de mayor exigencia.



**Gráfico 1**

*Ranking cuenta de Activo.*

**Fuente:** [1].

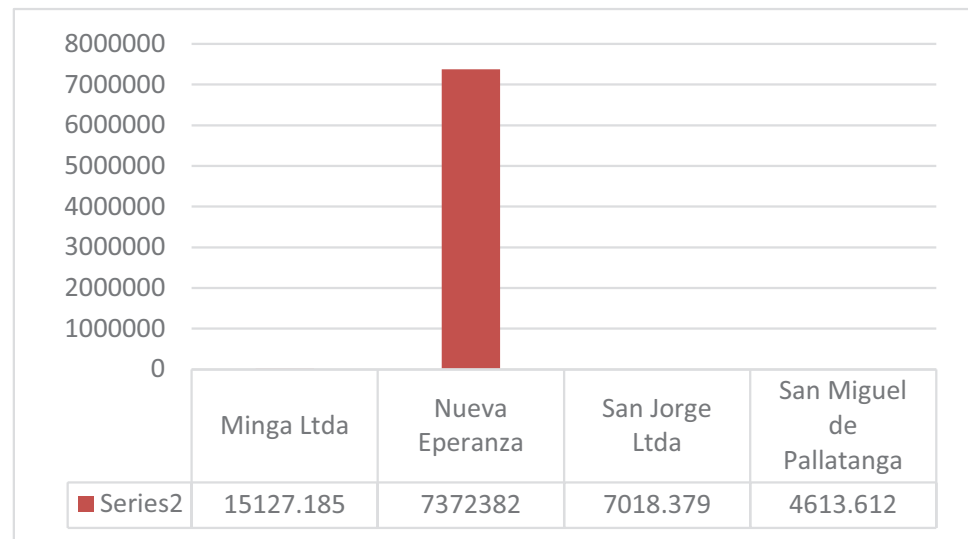
**Elaborado por:** Autores.

La Cooperativa Minga LTDA tiene mayor capacidad de beneficiarse en un futuro de sus activos concerniente a un valor que duplica la cantidad de la Cooperativa San Miguel de Pallatanga, y en el caso de la Cooperativa Nueva esperanza presenta un 0,68% del total de activos cooperativistas del Ecuador.

La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial.

La cartera bruta muestra los valores correspondientes al total de la cartera (en vigencia, reestructuración, vencidas, con cobros judiciales) menos los créditos incobrables, en donde observamos que la Cooperativa Minga LTDA lidera las estadísticas del sector 3 de la provincia de Chimborazo de créditos concedidos.

La Cooperativa San Miguel de Pallatanga presenta \$ 285 500,00 dólares en depósitos a la vista los cuales son aquellas cantidades que han sido depositadas en la



**Gráfico 2**

*Ranking cuenta de Cartera Bruta.*

**Fuente:** [1].

**Elaborado por:** Autores.

**Tabla 2**

*Resumen de depósitos a la vista.*

ENTIDAD	DÓLARES	PORCENTAJE
<b>Etiquetas de fila</b>	<b>Suma de</b>	<b>Suma de</b>
	<b>VALOR</b>	<b>VALOR2</b>
MINGA LTDA	5.439.157	2,64%
SAN JORGE LTDA	2.743.122	1,33%
SAN MIGUEL DE PALLATANGA	2.185.500	1,06%
NUEVA ESPERANZA LTDA	910.967	0,44%
<b>Total general</b>	<b>205.776.701</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** [1].

**Elaborado por:** Autores.

institución financiera y pueden ser retiradas o transferidas a otro banco en cualquier momento.

De acuerdo a la ganancia percibida después de costos y gastos del ejercicio contable 2019, la Cooperativa San Miguel de Pallatanga indica el mayor valor del sector 3 de la provincia de Chimborazo, correspondiente a \$ 155 936 dólares; siendo que en

**Tabla 3**

Resumen de ganancia de ejercicio.

ENTIDAD	DÓLARES	PORCENTAJE
Etiquetas de fila	Suma de	Suma de
	VALOR	VALOR2
SAN MIGUEL DE PALLATANGA	155.936	28,01%
SAN JORGE LTDA	118.908	21,36%
MINGA LTDA	47.683	8,56%
NUEVA ESPERANZA LTDA	17.367	3,12%
<b>Total general</b>	<b>556.804</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: [1].

Elaborado por: Autores.

la Cooperativa Minga LTDA poseen un valor de \$15 127 285,00 dólares en créditos otorgados y la Cooperativa San Miguel de Pallatanga \$7 018 379,00 dólares.

## 4. Conclusiones

Según el análisis del comportamiento de la cartera de crédito e índice de liquidez, periodo 2017 – 2019 la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga, presenta un índice de morosidad de créditos comerciales prioritarios del 100%, y una liquidez del 24,59% sobre los fondos disponibles y depósitos a corto plazo para lo cual se debe optar por políticas de recuperación de cartera con el fin de generar flujos de efectivo que aporten en la cobertura de créditos.

El tiempo ocioso identificado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga corresponde a la demora de un mes en solicitar los requisitos para el crédito de cada cliente.

Para potenciar el rendimiento operativo y cobranzas de la Cooperativa San Miguel de Pallatanga se debe mejorar los tiempos de respuesta es decir enviar de manera inmediata facturas y documentos precisos mediante la sistematización con sus obligaciones y solicita un mayor plazo a una menor cuota, con lo cual se modificarán las condiciones originales de cada contrato.

## 5. Conflicto de Interés

Los autores declaran no tener ningún conflicto de interés.



## Referencias

- [1] Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Informe de rendición de cuentas 2019. Quito. 2020. Available from: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/920315/Rendici%C3%B3n+de+Cuentas+2019.pdf/871a6012-6949-4a12-a90495e52fa08569?version=1.0>
- [2] Piguave Soledispa UÁ. Desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador: Estudio de las tres cooperativas de ahorro y crédito más grandes en el Ecuador del período 2012–2013 [master's thesis]. Ecuador: Universidad de Guayaquil; 2015. Available from: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/7026/1/Tesis%20Ulises%20Piguave.pdf>
- [3] Gómez LA. La gestión del riesgo de crédito como herramienta para una administración financiera eficiente. Un estudio de caso. *Revista Científica de la UCSA*. 2014;1(1):24–32. Available from: <http://scielo.iics.una.py/pdf/ucsa/v1n1/v1n1a04.pdf>
- [4] Sagner A. El influjo de cartera vencida como medida de riesgo de crédito: análisis y aplicación al caso de Chile. *Revista de Análisis Económico*. 2012;27(1):27–54. Available from: [https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?pid=S0718-88702012000100002&script=sci\\_arttext&lng=en](https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?pid=S0718-88702012000100002&script=sci_arttext&lng=en)
- [5] Baena Paz GM. Metodología de la Investigación. Col. San Juan Tlihuaca.; Grupo Editorial Patria, S.A. de C.V; 2017.
- [6] Banco Central del Ecuador. Cuadernos de Trabajo, Nro. 135 Metodología para medir la Vulnerabilidad Financiera de las entidades financieras privadas mediante un Sistema de Alertas Tempranas. Quito. 2015. Available from: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad135.pdf>
- [7] García Padilla VM. Análisis financiero un enfoque integral. Colonia San Juan Tlihuaca: Grupo Editorial Patria S.A. DE C.V; 2015.
- [8] Gomez F. Contabilidad I Semestre (teoría y práctica). Caracas: Ediciones Fragar; 2015.
- [9] Guajardo Cantú G, Andrade de Guajardo NE. Contabilidad financiera. México: McGraw-Hill/Interamericana Editores, S.A. DE C.V; 2008.
- [10] Hernández Sampieri R, Mendoza Torres CP. Metodología de la Investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. Mexico: McGraw-Hill/Interamericana Editores, S.A. de C. V; 2018.
- [11] Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Resolución No. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [Internet]. 2019 Jun 14. Available





from: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/521-2019F.pdf/c024e391-403a-4c26-a3a0-50196239e790>

- [12] Mejía VC, Escobar Gallo H. Diccionario económico financiero (Tercera ed.). Medellín: Universidad de Medellín; 2006.
- [13] Philippatos G. Fundamentos de administración financiera: Textos y casos. México D.F.: McGraw-Hill; 2009.
- [14] Registro Oficial 444. Ley orgánica de economía popular y solidaria. Quito, Pichincha, Ecuador. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [Internet]. 2011 May 10. Available from: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>
- [15] Registro Oficial 449. Constitución de la República del Ecuador. Quito, Pichincha, Ecuador. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [Internet]. 2008 Oct 20. Available from: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/CONSTITUCION%20DE%20LA%20REPUBLICA%20DEL%20ECUADOR%20actualizada%20abril%20201%209.pdf/e228157e-9cd5-446e-bbdf-152cea50cbd9>
- [16] Registro Oficial Suplemento 332. Código Orgánico Monetario y Financiero, Libro I. Quito, Pichincha, Ecuador. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [Internet]. 2014 Sep 12. Available from: [https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/CO%CC%81DIGO%20ORGA%CC%81NICO%20MONETARIO%20Y%20FINA%20NCIERO\\_8\\_1\\_2020.pdf/c08a6c90-0c2c-4322-b329-63abfc720a71](https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/CO%CC%81DIGO%20ORGA%CC%81NICO%20MONETARIO%20Y%20FINA%20NCIERO_8_1_2020.pdf/c08a6c90-0c2c-4322-b329-63abfc720a71)
- [17] Registro Oficial Suplemento 648. Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Quito, Pichincha, Ecuador. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [Internet]. 2012 Feb 27. Available from: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/REGLAMENTO%20A%20LEY%20ORGANICA%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizado%20febrero%202019.pdf/b20d6eb9-dd8d-4972-bff4-8d6976a4b9f3>
- [18] Toro DB. Analisis financiero enfoque y proyecciones. Bogotá: Ecoe ediciones; 2014.
- [19] Wild JJ, Subramanyam KR, Halsey RF. Analisis de estados financieros. Mexico: Mcgraw-Hill/Interamericana Editores, S.A. DE C.V.; 2007.