



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS COMERCIALES,
ADMINISTRATIVAS Y CIENCIAS**

**PROYECTO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE: TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:
ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO SALITRE LTDA., AGENCIA SANTA LUCIA**

Autora:

Mireya Cleopatra Peña Intriago

Tutora:

Mg. Elena Tolozano Benites

Guayaquil, Ecuador

2016

ÍNDICE GENERAL

Contenidos:

Páginas:

PORTADA.....	i
CERTIFICACIÓN DE LA ACEPTACIÓN DE LA TUTORA.....	¡Error! Marcador no definido.
AUTORÍA NOTARIADA.....	¡Error! Marcador no definido.
DEDICATORIA.....	¡Error! Marcador no definido.
AGRADECIMIENTO	¡Error! Marcador no definido.
ÍNDICE DE FIGURAS.....	iv
ÍNDICE DE CUADROS.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
CAPÍTULO I.....	1
EL PROBLEMA.....	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
Ubicación del problema en un contexto	1
Situación conflicto	2
Delimitación del problema	3
Formulación del problema	3
Evaluación del problema	3
OBJETIVOS	4
Objetivo general	4
Objetivos específicos.....	4
Justificación e importancia	4
CAPÍTULO II.....	6
MARCO TEÓRICO.....	6
FUNDAMENTACION TEÒRICA	6

Antecedentes históricos.....	6
Antecedentes referenciales.....	8
FUNDAMENTACIÓN LEGAL	17
Plan Nacional del Buen Vivir.....	20
VARIABLES DE INVESTIGACIÓN.....	25
DEFINICIONES CONCEPTUALES.....	25
CAPÍTULO III	27
METODOLOGÍA	27
PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA.....	27
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	31
TIPOS DE INVESTIGACIÓN.....	31
TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN.....	32
PROCEDIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN	33
CAPÍTULO IV	43
ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS CON ÉNFASIS EN EL IMPACTO DE LAS CUENTAS POR COBRAR, SOBRE LAS EVALUACIONES DE RENTABILIDAD.....	43
Plan de mejora	49
CONCLUSIONES	52
RECOMENDACIONES.....	53
BIBLIOGRAFÍA	54

ÍNDICE DE FIGURAS

Títulos:	Páginas:
Figura 1 Razón corriente	43
Figura 2 Razón solidez	44
Figura 3 Capital de trabajo	45
Figura 4 Razón endeudamiento	46
Figura 5 Razón endeudamiento	47

ÍNDICE DE CUADROS

Títulos:	Páginas:
Cuadro 1 Razón corriente	36
Cuadro 2 Razón solidez	37
Cuadro 3 Capital de trabajo	37
Cuadro 4 Razón endeudamiento	38
Cuadro 5 Concentración pasivo y activo	38
Cuadro 6 Razón endeudamiento	39



INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS COMERCIALES, ADMINISTRATIVAS Y CIENCIAS

PROYECTO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE: TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

**Análisis de la cartera vencida y su incidencia en la rentabilidad de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucía.**

Autora: Mireya Cleopatra Peña Intriago

Tutora: Mg. Elena Tolozano Benites.

RESUMEN

La presente investigación está centrada en el análisis de la cartera vencida y su incidencia en la rentabilidad de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALITRE LTDA., AGENCIA SANTA LUCIA, que presenta en la actualidad deficiencias en el área de cobranzas, por causa de un gran número de carteras vencidas, que afecta directamente a la rentabilidad de la misma, problemática que se evidencia en: falta de capital por parte de los socios, reducción de los beneficios al personal de la cooperativa, disminución de otorgamiento de créditos por el alto riesgo crediticio, teniendo como propósito evaluar la cartera vencida mediante un coeficiente financiero para determinar su incidencia en la rentabilidad de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALITRE LTDA., AGENCIA SANTA LUCIA, del cantón Salitre, provincia del Guayas. En su metodología el diseño como cuantitativo, ya que confía en los resultados, exactos, numéricos y descriptivos, los tipos de investigación son: exploratorio, descriptivo y correlacional, se utilizó la técnica del análisis documental, los beneficiarios de este proyecto serán los empleados de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALITRE LTDA., AGENCIA SANTA LUCIA

Cartera

Vencida

Incidencia

Rentabilida



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS COMERCIALES, ADMINISTRATIVAS Y
CIENCIAS**

**PROYECTO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:
TECNÓLOGA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**PROYECTO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:
TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**Análisis de la cartera vencida y su incidencia en la rentabilidad de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucía.**

Autora: Mireya Cleopatra Peña Intriago

Tutora: Mg. Elena Tolozano Benites.

ABSTRACT

This research focuses on the analysis of non-performing loans and their impact on the profitability of the credit union Salitre Ltda., But at present deficiencies in the area of collections, because of a large number of overdue loans, it directly affects the profitability of the same problematic as evidenced by: lack of capital by the partners, reduced employee benefits of the cooperative, reduced lending by the high credit risk, with the purpose to evaluate performing loans by a financial ratio to determine its impact on the profitability of the credit union Salitre Ltda., Canton Salitre, Guayas province. In its design methodology and quantitative and relying on the results, exact, numeric and narrative, the types of research are: exploratory, descriptive and correlational, document analysis technique

was used, the beneficiaries of this project will be employees the credit union Salitre Ltda.

purse

overcome

incidence

profitability

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en un contexto

Las cooperativas de ahorro y crédito juegan un rol importante ya que fomentan la cultura del ahorro, brinda créditos a usuarios que tradicionalmente no son sujetos de crédito de los bancos por su nivel de ingresos, atiende al sector de la pequeña y microempresa y principalmente que los socios son dueños de la cooperativa, haciéndolos partes de una institución financiera con poder de decisión

En los últimos diez años en el Ecuador, el volumen de créditos otorgados continúa en crecimiento, pero menos acelerado que años anteriores. Los préstamos más otorgados en la actualidad son los destinados al sector productivo-corporativo y al de consumo que son los que más aumentan, no siendo así para el otorgamiento de los microcréditos que continúan siendo los más relegados.

Según datos del Banco Central del Ecuador (BCE), el volumen de crédito aumentó en 2010 31,36%; en 2011, 18,45% y en 2014, 10,64%. Pero en el año 2009 la cifra creció 11,48% y sumó \$ 22 773,13 millones. En cuanto a las distintas ofertas de crédito, el analista económico Walter Spurrier interpreto las cifras expuestas de la siguiente manera: “el segmento del crédito de los bancos del sector público tiende a crecer más aceleradamente que el crédito de la banca privada en los últimos 10 años ha crecido muchísimo el sector de cooperativas comparado con el de bancos”

Las cooperativas de ahorro y crédito proporcionan una gran variedad de servicios financieros, a una gran cantidad de usuarios especialmente en las zonas rurales del país como agricultores, pescadores, propietarios de microempresas y este es un sector importante de la sociedad al cual la banca no atiende, por diversos factores.

Se concluye manifestando que mientras mayores son los créditos otorgados en el Ecuador, mayor es también el riesgo a recuperar o no las carteras vencidas. Si el ciclo de cobranza es muy lento la inversión en cuentas por cobrar de la empresa aumentará lo cual no será beneficioso y en un futuro podrían incrementarse el valor de las cuentas por cobrar.

La COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALITRE LTDA., AGENCIA SANTA LUCIA, no es la excepción frente a esta problemática en la actualidad enfrenta un considerable problema en el incremento de la cartera vencida, situación que está generando serios inconvenientes en la rentabilidad de la misma.

Situación conflicto

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, se encuentra posicionada en el mercado como una organización de mucha importancia, ya que le otorga créditos a muchos de los pobladores del cantón Salitre para emprender un pequeño negocio. Pero a pesar de los beneficios que brinda esta cooperativa, en la actualidad presenta deficiencias en el área de cobranzas, por causa de un gran número de carteras vencidas, que afecta directamente a la rentabilidad de la misma, problemática que se evidencia en:

- Falta de capital por parte de los socios
- Reducción de los beneficios al personal de la cooperativa.
- Disminución de otorgamiento de créditos por el alto riesgo crediticio.

Delimitación del problema

Campo: Financiera

Área: Recuperación de cartera

Aspecto: Cartera vencida, Rentabilidad.

Periodo: 2015.

Formulación del problema

¿Cómo el incremento de la cartera vencida incide en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, del cantón Salitre, provincia del Guayas, en el periodo 2015?

Evaluación del problema

Delimitado.- La población está conformada por los empleados que laboran en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, el periodo de tiempo de la investigación está comprendido en el periodo 2015.

Factible.- Es un proyecto factible de realizar porque cuenta con el apoyo del personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia

Claro.- El problema planteado es coherente con la propuesta de solución, que están redactados en forma precisa.

Evidente.- En la problematización se identifica la necesidad de un estudio para determinar el incremento la cartera vencida y la incidencia que este tiene en la rentabilidad de la cooperativa.

Original.- Dentro de la cooperativa es por primera vez que se realiza un estudio para analizar el incremento de la cartera vencida incide en la rentabilidad.

Relevante.- Es de suma importancia superar las falencias en la cartera vencida para alcanzar la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, del cantón Salitre.

OBJETIVOS

Objetivo general

Evaluar la cartera vencida mediante un coeficiente financiero para determinar su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, del cantón Salitre, provincia del Guayas.

Objetivos específicos

- 1- Fundamentar teóricamente aspectos relacionados a la cartera vencida, rentabilidad.
- 2- Diagnosticar el proceso actual de recuperación de cartera vencida que inciden en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia.
- 3- Proponer un plan de acción para mejorar la recuperación de la cartera vencida.

Justificación e importancia

El crédito en las instituciones financieras, es uno de los rubros más importantes ya que les proporciona a estas instituciones cierta Rentabilidad y a los clientes que lo adquieren, el beneficio de adquirir un bien a un servicio con el valor otorgado con la única obligación de pagar sus cuotas mensuales, pero este beneficio para los clientes, se convierte en un arma de doble filo para dichos organismos financieros, al existir el riesgo de recuperar o no ese valor, que es conocido como la cartera. Es por lo antes expuesto que el análisis y control diario de estos rubros.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, en la actualidad enfrenta un considerable problema en sus cuentas por cobrar al no existir una estrategia de control sobre su cartera de crédito, situación que está generando serios problemas de rentabilidad para la misma.

Antes la problemática planteada, se propone analizar la cartera vencida y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, con el objetivo de identificar los factores negativos que están incidiendo directamente en el proceso del cobro de carteras de la Cooperativa que no permite obtener la rentabilidad esperada.

Desde el punto de vista del impacto social que tiene este estudio en los miembros de la organización, es que se beneficiarán con el conocimiento de la realidad financiera de la empresa e incidirán en el fortalecimiento del sentido de pertenencia con la organización y el logro de los objetivos comunes.

Otro argumento importante en el desarrollo del presente tema, es el aporte científico - metodológico del mismo, que servirá de fuente de consulta para futuras investigaciones relacionadas con el objeto de estudio.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTACIONE TEÒRICA

Antecedentes históricos

La cartera vencida es una epidemia que se ha expandido y abarcado en la actualidad todo tipo de empresas, sean estas comerciales, financieras, de servicios, educativas, constructoras, entre otras. Pero es imposible hablar de cartera vencida sin antes mencionar dos elementos que son imprescindibles para que se genere una cartera y estos son las ventas, ya sea de un bien o un servicio y los créditos otorgados como consecuencia de las actividades antes expuestas.

Existen diferentes versiones en cuanto a la aparición de las operaciones crediticias, pero lo realmente cierto y lo respaldan investigaciones pasadas es, que el crédito es tan antiguo como la civilización. Sus primeros pasos fueron a través del préstamo que en aquel momento se efectuaba en especies, pero no fue hasta la llegada y el empleo de la moneda que surgieron los primeros signos crediticios de una manera ya tabulada.

Fue hasta el siglo XII cuando aparecieron los bancos casi como los conocemos en la actualidad. Los babilonios dejaron escritos hechos en tablillas de barro, que eran órdenes de pago con ciertos símiles a la actual

letra de cambio. En el comercio griego se institucionalizó un documento similar a la letra de cambio y a la carta de transferencia, tan utilizadas por los romanos.

Tiempo después, como consecuencia de la evolución del hombre y el comercio, aparecieron los banqueros, quienes en aquel momento practicaban una actividad muy distintas a las actuales, pues estos actuaban como cambistas y mercaderes de metales preciosos, cobraban los créditos de sus clientes cuando los deudores radicaban en el extranjero, y se encargaban a su vez de pagar las deudas de sus clientes locales a los acreedores radicados en otros lugares, pero no practicaban operaciones de préstamo. (Fuente, 2013)

Existen bases fehacientes de transacciones comerciales internacionales de pueblos antiguos como Siria, Cartago y Egipto. Los griegos y los romanos utilizaron la letra de crédito para evitar el transporte material de dinero, pues en su caminar de población a población existían graves riesgos de frecuentes asaltos a las caravanas de mercaderes; por ello, cuando un mercader tenía que viajar, depositaba los fondos con el banquero de su ciudad, y éste le extendía un documento que pagaba su corresponsal en el sitio de destino.

El comercio marítimo incrementó tremendamente el proceso evolutivo del uso del crédito. El movimiento de exportación e importación requirió dinero ajeno para desarrollar las transacciones en ultramar. Por lo tanto se originaron situaciones en las que el comerciante se asociaba con comisionistas, quienes proporcionaban fondos para realizar la travesía, y tenían obligación de acompañar las mercancías durante el viaje para encargarse personalmente de venderlas.

Este tipo de comercio se desarrollaba como sociedad mercantil, en la cual prestamista y comerciante se convertían en auténticos socios y dueños de la mercancía. Esta situación llevó a crear una combinación de préstamos de dinero y una especie de seguro, de tal manera que si la embarcación

nafragaba, el deudor quedaba exento de la obligación de solventar el crédito recibido.

Durante la Edad Media, con el desarrollo del comercio mediterráneo y la prosperidad de las grandes ciudades comerciales surgen importantes empresas bancarias: la Taula de Cambis, de Barcelona, fundada en 1401; el Banco de Valencia, en 1407; el Banco de San Jorge de Génova, en 1409, y el Monte Vecchio de Venecia, en 1482. (Cedeño, 2012)

En Ecuador esta figura aparece en los siglos XVIII y XIX con la idea de contribuir al desarrollo social del país, sus fundadores fueron los gremios de trabajadores que existían en aquella época en las ciudades de Quito y Guayaquil, los cuales usaban como propósito para su fin las cajas de ahorros.

Antecedentes referenciales

Estudios realizados han señalado que mediante la aplicación de indicadores financieros se pueden tomar decisiones gerenciales, ya que, este permite evidenciar la gran ventaja que tienen los mismos de resumir la información financiera; sin embargo, es importante tomar en cuenta el tipo de empresa que se está investigando. Además, se ha resaltado la importancia de realizar un diagnóstico financiero a las empresas para así contribuir con el mejoramiento de los resultados financieros y de los procesos administrativos de todas las áreas que la componen.

Otro estudio realizado por Alfonso Jaramillo León con el Análisis, diseño e implementación del Sistema para la Gestión de Cobranzas en la cooperativa de ahorro y crédito. 2014.

Se enfocó en darle solución a la problemática fue el contribuir a la presentación de un escenario detallado sobre la situación crediticia real de la Cooperativa, para la mejor toma de decisiones estratégicas. Es importante considerar que este estudio no se asemeja mucho a la presente investigación referente a que este estudio realiza un análisis,

diseño e implementación del Sistema para la Gestión de Cobranzas en la cooperativa de ahorro y crédito.

(Ortiz C., 2009) En su investigación "Análisis de los procedimientos contables aplicables a las cuentas por cobrar", aplicó políticas de crédito y cobranza para permitir obtener datos confiables y promover la eficiencia de las operaciones que la empresa realiza para así tener controlado los departamentos y ponerlos en práctica para agilizar los procedimientos y llevarlos a cabo de forma más eficiente y eficaz. Con dicho, trabajo segregó funciones entre el departamento de administración específicamente entre las actividades de facturación y cobranza, las cuales deben ser realizadas por distintos empleados.

El estudio realizado por (Perera D., 2008) titulado "Análisis Financiero", el cual consistió en contar con recursos financieros como factor clave para el beneficio del desarrollo de los objetivos, haciendo del apalancamiento financiero una provechosa herramienta en términos de la generación de valor económico financiero de la organización en el mercado. Considerando el uso de los indicadores financieros para conocer el estado real de la situación financiera y orientar hacia la toma de decisiones.

Cartera Vencida

Según (Díaz M., 2006) "Cartera Vencida: Categoría que agrupa a todos los créditos que han cumplido impagos el plazo aceptado, que es un máximo de 90 días".

El autor (Cardozo C., 2006) "afirma que éste índice deberá calcularse para el total de la cartera y por tiempo de vencimiento de la misma"

Un indicador sintético que refleja el nivel de vencimiento y la antigüedad de la cartera incluiría en el numerador los valores de cartera por grupos, de acuerdo con el tiempo de vencimiento, ponderado cada uno de ellos

por un factor que refleje el nivel de antigüedad. El denominador sería la cartera total.

Mientras que (Cardozo C., 2006) Sostiene que “Las provisiones para la cartera vencida se constituyen en la principal defensa en contra de futuras pérdidas por morosidad de los créditos. Este índice se calcula como el total de provisiones de carrera sobre el total de cartera vencida”.

Adicionalmente, para mayor información de los analistas, deberá calcularse en una hoja de mayor detalle, el índice por tiempos de vencimientos de la cartera.

La fórmula para calcular la cartera vencida es según (Collaguazo L., 2009) Corresponde a los créditos que no han sido cancelados dentro de los plazos establecidos, por parte de los socios de la Cooperativa.

Según (Mohar J., 2010) Otro problema muy común en las organizaciones es la cartera vencida, entendida como la parte de los documentos y créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento.

Esta situación se presenta en la microempresa y en las organizaciones grandes que también presenta este problema, pero el efecto que tiene en las microempresas es mayor, dado que no tiene el respaldo económico para resolver en el corto plazo la falta de Rentabilidad.

Evidentemente el problema de cartera vencida surge principalmente cuando una empresa ofrece crédito a sus clientes sin el análisis adecuado de sus políticas de crédito y/o de la falta de control y vigilancia de la cartera. Sin embargo, también existe un riesgo independiente a la capacidad de la empresa para fijar sus políticas de crédito y cobranza representado por condiciones circunstanciales y particulares del cliente que resultan en el vencimiento del crédito.

A pesar del riesgo que el otorgamiento de crédito representa en términos de costos, es una política necesaria porque apoya y estimula las ventas y, logra el desarrollo de negocios en el mediano y largo plazo con el cliente.

En este sentido, el objetivo es lograr un manejo de cuentas por cobrar adecuado que permita mantener o incrementar las ventas de los clientes que se reflejen en la rentabilidad de la organización y lograr identificar y controlar el porcentaje de clientes que pueden representar un costo por insolvencia.

No obstante, el establecimiento de las políticas de crédito en base a un análisis previo se lleva a cabo, en la mayoría de los casos, en las grandes organizaciones, mientras que en la micro y pequeña empresa es casi inexistente.

Difícilmente el microempresario determina los flujos de efectivo en que debe incurrir para conceder el crédito, no calcula los costos de la administración de créditos, no analiza los costos de oportunidad derivados de la pérdida de ventas por negar el crédito, no considera el efecto de los ingresos por la posibilidad de cargar un precio más alto; deja de lado la probabilidad de no pago por parte de los clientes, entre otros. Es en este contexto donde se genera una cartera vencida excesiva que genera problemas financieros importantes para la organización.

Factores de riesgo de crédito

Es importante que el tratamiento que las entidades bancarias o crediticias le den a estos sea de excelencia para obtener la solvencia económica, teniendo en cuenta que “al Conceder Crédito” se puede incurrir en tres tipos de riesgos:

- 1) Riesgos de Rentabilidad,
- 2) Riesgo de Instrumentación o legal, y
- 3) Riesgos de Solvencia.

El primero se evoca a la falta de dinero por parte del deudor para el pago, reflejándose en el incumplimiento de no poder efectuar el pago dentro del período predeterminado o de efectuarlo con posterioridad a la fecha en que estaba programada de acuerdo al contrato. El segundo por la falta de precaución o conocimiento en la celebración de convenios, contratos, elaboración de pagarés, letras de cambio, o instrumentos de tipo legal que obliguen al deudor al pago (asimetría de información) y el tercer riesgo que se podría incurrir, por falta de un verdadero análisis e identificación del sujeto de crédito; que no tenga activos o colaterales para el pago de sus obligaciones. Para ello es necesario que se adopte el siguiente procedimiento de investigación y análisis del crédito, que se reflejen en un verdadero Scoring de Crédito. (Record de calificación de clientes).

Los riesgos pueden ser:

Externos

La economía: Buen crecimiento económico implica menor desempleo y mayor índice de calidad de cartera.

El sector: No siempre sigue el mismo camino de la economía.

La actividad económica del asociado o cliente: Factores socioeconómicos, por ejemplo cuando es empleado su situación económica está muy ligada a la salud financiera de la empresa donde labora.

Internos

Las políticas: son responsabilidad de los Consejos de Administración.
Riesgo Operacional La estructura organizacional. Riesgo Legal.

Índices financieros

Para (Pazmiño D., 2011) los Índices Financieros son aquellos indicadores financieros que sirven para medir la efectividad de la administración de la

institución y el uso adecuado de los recursos y, de esta manera convertirlo en utilidades.

Índice de Morosidad

Formula

IMOR= cartera vencida/cartera total

Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta. Uno de los principales riesgos que enfrenta la industria bancaria es el riesgo de crédito, es decir, el riesgo de que sus deudores pierdan la capacidad de pago (total o parcialmente), de las obligaciones comprometidas.

Las pérdidas originadas por la materialización de este riesgo tienen efectos negativos, sobre la rentabilidad y el nivel de adecuación de capital de cada institución bancaria. Por otra parte, las provisiones por riesgo de crédito se constituyen, en teoría, con el objeto de cubrir las pérdidas esperadas originadas en la cartera de colocaciones. Por este motivo es importante conocer los factores que explican su evolución al momento de evaluar la estabilidad del sistema bancario.

La morosidad hace referencia al incumplimiento de las obligaciones de pago. En el caso de los créditos concedidos por las entidades financieras, normalmente se expresa como cociente entre el importe de los créditos morosos y el total de préstamos concedidos. Así, la tasa de morosidad se define como:

Tasa de morosidad = Créditos impagados/Total de créditos.

Se pueden distinguir cuatro tipos de situaciones en los riesgos correspondientes a las operaciones financieras:

1. Riesgo normal: aquellas operaciones para las que se disponga de evidencia objetiva y verificable que haga altamente probable la recuperación de todos los importes debidos.

2. Riesgo subestándar: aquellas operaciones que si bien no pueden ser consideradas como dudosas o fallidas, sí presentan ciertas debilidades que pueden suponer la asunción de pérdidas por parte de la entidad financiera mayores que las coberturas genéricas dotadas.

3. Riesgo dudoso: son aquellas que presenten un retraso en el pago superior a 90 días (3 meses).

4. Riesgo fallido: son aquellas operaciones cuya recuperación se considera remota, por lo que procede darlas de baja del activo.

La morosidad tiene una destacada incidencia sobre la cuenta de resultados de la entidad financiera, debido a las provisiones para insolvencias que ésta debe ir dotando para hacer frente a los posibles impagos que se vayan confirmando. Además, la entrada de un crédito en situación de morosidad implica la parada del devengo de los intereses en la cuenta de resultados.

Indicadores financieros rentabilidad

1. Margen de Utilidad
2. Rendimiento sobre el capital contable

Rentabilidad

Según (Preve L., 2010) la rentabilidad es uno de los conceptos más importantes en las empresas modernas y más utilizado por la comunidad de negocios. La rentabilidad es lo que buscan los inversores al invertir sus ahorros en las empresas.

La rentabilidad es, al menos una parte, de lo que busca el management con sus decisiones directivas. La rentabilidad es lo que miden los inversores al decidir si reinvierten sus ahorros en una determinada COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALITRE LTDA., AGENCIA SANTA LUCIA, o si, por el contrario, retiran sus fondos.

Para (Sánchez J., 2002) es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo.

Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori.

Según (Halsey R., 2007) "el análisis financiero es la utilización de los estados financieros para analizar la posición y el desempeño financiero de una Cooperativa de Ahorro y Crédito., así como para evaluar el desempeño financiero futuro." El análisis financiero se compone de tres áreas amplias: análisis de la rentabilidad, análisis de las fuentes y la utilización de fondos.

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado.

(Urias V., 2014)“La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.”

Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías en el acceso a nuevos fondos propios. Primero, porque ese bajo nivel de rentabilidad financiera es indicativo de los fondos generados internamente por la empresa; y segundo, porque puede restringir la financiación externa.

En este sentido, la rentabilidad financiera debería estar en consonancia con lo que el inversor puede obtener en el mercado más una prima de riesgo como accionista. Sin embargo, esto admite ciertas matizaciones, puesto que la rentabilidad financiera sigue siendo una rentabilidad referida a la empresa y no al accionista, ya que aunque los fondos propios representen la participación de los socios en la empresa, en sentido estricto el cálculo de la rentabilidad del accionista debería realizarse incluyendo en el numerador magnitudes tales como beneficio distribuable, dividendos, variación de las cotizaciones, etc., y en el denominador la inversión que corresponde a esa remuneración, lo que no es el caso de la rentabilidad financiera, que, por tanto, es una rentabilidad de la empresa.

Margen

Según (Sánchez J., 2002)mide el beneficio obtenido por cada unidad monetaria vendida, es decir, la rentabilidad de las ventas. Los componentes del margen pueden ser analizados atendiendo bien a una clasificación económica o bien a una clasificación funcional.

En el primer caso se puede conocer la participación en las ventas de conceptos como los consumos de explotación, los gastos de personal o

las amortizaciones y provisiones mientras en el segundo se puede conocer la importancia de las distintas funciones de coste, tales como el coste de las ventas, de administración, etc.

La rotación

La rotación del activo mide el número de veces que se recupera el activo vía ventas, o, expresado de otra forma, el número de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida. De aquí que sea una medida de la eficiencia en la utilización de los activos para generar ingresos (o alternativamente puede verse como medida de la capacidad para controlar el nivel de inversión en activos para un particular nivel de ingresos).

No obstante, una baja rotación puede indicar a veces, más que ineficiencia de la empresa en el uso de sus capitales, concentración en sectores de fuerte inmovilizado o baja tasa de ocupación. El interés de esta magnitud reside en que permite conocer el grado de aprovechamiento de los activos, y con ello si existe o no sobre dimensionamiento o capacidad ociosa en las inversiones.

FUNDAMENTACIÓN LEGAL

El problema de éste proyecto está fundamentado en la Constitución del Ecuador.

Sección primera

Sistema económico y política económica Art. 283.- El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir.

El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

Art. 284.-La política económica tendrá los siguientes objetivos:

1. Asegurar una adecuada distribución del ingreso y de la riqueza nacional.
2. Incentivar la producción nacional, la productividad y competitividad sistémica, la acumulación del conocimiento científico y tecnológico, la inserción estratégica en la economía mundial y las actividades productivas complementarias en la integración regional.
- 3.-Asegurar la soberanía alimentaria y energética.
- 4.-Promocionar la incorporación del valor agregado con máxima eficiencia, dentro de los límites biofísicos de la naturaleza y el respeto a la vida y a las culturas.
- 5.-Lograr un desarrollo equilibrado del territorio nacional, la integración entre regiones, en el campo, entre el campo y la ciudad, en lo económico, social y cultural.
- 6.-Impulsar el pleno empleo y valorar todas las formas de trabajo, con respeto a los derechos laborales.
- 7.-Mantener la estabilidad económica, entendida como el máximo nivel de producción y empleo sostenibles en el tiempo.
- 8.-Propiciar el intercambio justo y complementario de bienes y servicios en mercados transparentes y eficientes.

9.-Impulsar un consumo social y ambientalmente responsable sistema financiero

Art. 308.-Las actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse, previa autorización del Estado, de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras intermediarán de forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión productiva nacional, y el consumo social y ambientalmente responsable.

El Estado fomentará el acceso a los servicios financieros y a la democratización del crédito. Se prohíben las prácticas colusorias, el anatocismo y la usura.

La regulación y el control del sector financiero privado no trasladarán la responsabilidad de la solvencia bancaria ni supondrán garantía alguna del

Estado. Las administradoras y administradores de las instituciones financieras y quienes controlen su capital serán responsables de su solvencia.

Se prohíbe el congelamiento o la retención arbitraria o generalizada de los fondos o depósitos en las instituciones financieras públicas o privadas.

Art. 309.-El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones.

Art. 310.- El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la

productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía.

Art. 311.- El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

Art. 312.- Las entidades o grupos financieros no podrán poseer participaciones permanentes, totales o parciales, en empresas ajenas a la actividad financiera.

Se prohíbe la participación en el control del capital, la inversión o el patrimonio de los medios de comunicación social, a entidades o grupos financieros, sus representantes legales, miembros de su directorio y accionistas.

Cada entidad integrante del sistema financiero nacional tendrá una defensora o defensor del socio, que será independiente de la institución y designado de acuerdo con la ley.

Plan Nacional del Buen Vivir

El sistema económico mundial requiere renovar su concepción priorizando a la igualdad en las relaciones de poder –tanto entre países como al interior de ellos–, a la (re)distribución y al ser humano, sobre el crecimiento económico y el capital SENPLADES, (2009). Esta nueva concepción permitirá la concreción de aspectos como la inclusión económica y social de millones de personas, la transformación

Del modo de producción de los países del Sur, el fortalecimiento de las finanzas públicas, la regulación del sistema económico y la justicia e igualdad en las condiciones laborales.

Las economías populares y solidarias, base social y económica, son el mayor empleador del país y cuentan con millones de socios. La economía popular y solidaria que empleo en 2009 el 64% de los ocupados a nivel nacional (MIES, 2011), constituye un ejemplo palpable de que un sistema económico que privilegie

Al ser humano sobre el capital es posible. Por ello es fundamental insistir en la urgencia de cambiar las conductas individuales (los patrones consumistas), que son las que provocan y aceleran la insostenibilidad del consumo capitalista en el mediano plazo, aunque sean el fundamento de las utilidades del capital en el corto plazo.

La base que sustenta el capitalismo es la acumulación, sin importar los medios que use para alcanzar sus fines. “Con esa aspiración irrefrenable, la producción se intensifica al máximo y el consumo se extiende con enorme velocidad. La naturaleza y sus recursos (como factores de la producción) son simples insumos que operan a favor de la acumulación de capital que, en su proceso de crecimiento y dominio mundial, arrasa todo a su paso, pero sobre todo genera pobreza y desigualdad en los seres humanos y, además, el deterioro acelerado del ambiente” Falconi, (2015: 1-2). La Constitución del Ecuador establece como deber primordial del Estado, promover el desarrollo sustentable y la redistribución equitativa de los recursos y la riqueza para acceder al Buen Vivir; ordena que el sistema económico sea social y solidario, y define a la estabilidad económica como el máximo nivel de producción y empleo, en el marco de la sostenibilidad fiscal, externa, monetaria y biofísica.

Los instrumentos con los que cuenta el Estado para esta transformación son, principalmente, los recursos públicos y la regulación económica. El Estado debe orientar los recursos públicos y privados de forma sostenible

Para generar crecimiento económico y logros en empleo, reducción de pobreza, equidad e inclusión económica. Mediante las acciones directas y la regulación, el Estado debe minimizar el riesgo sistémico de la economía. Adicionalmente, la inserción estratégica internacional del Ecuador debe enfocarse en construir la soberanía económica regional para mitigar el impacto de escenarios externos de crisis.

El sistema económico social y solidario, “además de establecer una serie de principios y pautas de interacción social, busca alternativas de acumulación, redistribución y regulación, y nuevas formas de coordinación democrática de la sociedad” Movimiento Alianza PAIS, (2014: 46). “En esta perspectiva, el régimen económico no tiene primacía en sí mismo; por el contrario, se subordina y sirve a la vida de los seres humanos y de la naturaleza” SENPLADES, (2009: 329).

La consolidación del sistema económico social y solidario, de forma sostenible, implica colocar al ser humano por encima del capital, lo que significa priorizar el desarrollo de capacidades y complementariedades humanas. Por esto, en el contexto de la continua crisis del sistema capitalista, se proponen como mecanismos para el Buen Vivir: la regulación adecuada del Estado para delimitar, orientar y potenciar

los espacios públicos; la ampliación de espacios cooperativos a nivel regional, a través de la integración regional y particularmente la Nueva Arquitectura Financiera, para restablecer equilibrios de poder globales, desarrollar cadenas productivas y fomentar la soberanía de nuestros pueblos; el cambio del espectro productivo nacional a través de la “transformación de la matriz productiva en que confluyan nuevas políticas para el estímulo de la producción local, la diversificación de la economía y una inserción inteligente en la economía mundial” Movimiento Alianza PAIS, (2001: 48); el sometimiento de los capitales a las necesidades

populares mediante la implementación “de un conjunto de políticas, con enfoque territorial, que modifiquen los esquemas de acumulación,

distribución y redistribución” Movimiento Alianza PAIS, (2014: 48); y como eje central del proceso de descentralización y reordenamiento, la inversión adecuada de los recursos públicos hacia la potenciación de capacidades, los sectores estratégicos y la promulgación de las economías populares y solidarias.

Reglamento de las cooperativas de ahorro y crédito

Artículo 1.- El presente Reglamento rige la constitución, organización, funcionamiento y liquidación de las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público, así como de las cooperativas de segundo piso, sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros. En el texto del presente Reglamento la Superintendencia de Bancos y Seguros, las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público sujeto a su control y la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, se denominarán abreviadamente “la Superintendencia”, “las cooperativas” y “la Ley”, respectivamente.

Artículo 2.- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito pueden ser de Primer o Segundo Piso; las Cooperativas de Primer Piso son aquellas que pueden realizar intermediación financiera con sus socios y terceros que podrán ser personas naturales o jurídicas; las Cooperativas de Segundo Piso son aquellas que únicamente pueden realizar intermediación financiera con Cooperativas de Ahorro y Crédito de Primer Piso, socias o no socias.

Artículo 3.- Las cooperativas se rigen por los valores y principios universales del cooperativismo, los mismos que deberán ser aplicados en las resoluciones de carácter general emitidas para el sector cooperativo.

Los principios del cooperativismo son:

- a) Adhesión abierta y voluntaria;
- b) Control democrático de los socios;
- c) Participación económica de los socios;
- d) Autonomía e independencia;
- e) Educación, capacitación e información;
- f) Cooperación entre cooperativas; y,

g) Compromiso con la comunidad.

Artículo 4.- Para efectos de este Reglamento, se entiende que las cooperativas que realizan intermediación financiera con el público son aquellas que captan recursos en las cuentas de pasivo mediante cualquier instrumento jurídico, sea de sus socios o de terceros o de ambos, pudiendo recibir aportaciones en sus cuentas patrimoniales, con la finalidad de brindar servicios financieros permitidos por la Ley.

Artículo 5.- La Superintendencia determinará los montos mínimos de capital de constitución de nuevas cooperativas para lo cual considerará la localización geográfica y las áreas de influencia económica del medio. La Junta Bancaria determinará los requisitos que las cooperativas deberán cumplir para someterse bajo su control. Las cooperativas de ahorro y crédito fiscalizadas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social que no superen el monto mínimo de activos que para tal efecto establezca la Junta Bancaria, se registrarán por la Ley de Cooperativas y continuarán bajo la fiscalización de la Dirección Nacional de Cooperativas de dicho Ministerio.

Artículo 6.- Las cooperativas serán administradas por sus socios, los cuales tienen derecho a elegir y ser elegidos democráticamente como directivos, conforme al presente Reglamento y a la normativa interna que se apruebe para tal fin, procurando en todo momento una adecuada representación local, proporcionalidad y alternabilidad en el ejercicio de sus mandatos.

Artículo 7.- Los socios que sean elegidos como representantes y directivos cumplirán con los requisitos establecidos en este Reglamento, y tendrán el derecho y la obligación de ser capacitados en los temas relacionados con la administración técnica y financiera de su cooperativa conforme se establezca en el Programa de Capacitación anual de cada cooperativa y que en ningún caso contemplará menos de dos capacitaciones por año.

Artículo 8.- Son de exclusiva responsabilidad de los entes de representación de las cooperativas la fijación de los gastos de operación, administración y funcionamiento, para lo cual destinarán recursos suficientes y acordes con las necesidades y tamaño de sus administradas. Las limitaciones que se impongan en estos temas serán fijados internamente por las cooperativas y constarán en el Estatuto Social y normativa interna de las mismas.

VARIABLES DE INVESTIGACIÓN

Variable independiente: Cartera vencida.

Es la porción del total de sus clientes (deudores) que reporta atraso en el cumplimiento de sus obligaciones de pago.- Dicho de otra manera, la cartera vencida la componen los clientes que por alguna razón no pagan.

Variable dependiente: Rentabilidad de la Cooperativa

La rentabilidad es lo que miden los inversores al decidir si reinvierten sus ahorros en una determinada COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALITRE LTDA., AGENCIA SANTA LUCIA, o si, por el contrario, retiran sus fondos.

DEFINICIONES CONCEPTUALES

Cobranza.- Es un procedimiento que aplica una empresa para solicitar el pago de sus cuentas por cobrar. Acción o efecto de cobrar.

Conciliación: Proceso administrativo en el que las partes identifica sus diferencias y pactan sus posibles soluciones.

Cuentas por Cobrar.- Son cantidades que los socios adeudan a una empresa por la entrega de bienes o la prestación de servicios y por otorgar créditos dentro del curso ordinario de los negocios.

Depuración: Es el proceso administrativo que permite corregir las inconsistencias con el fin de mantener una información financiera real.

Gestión de Cobro.- Actividad desarrollada por las entidades financieras consistente en encargarse del cobro de los efectos de sus socios.

Incobrables.- Cuenta de cobro difícil o problemático.

Indicadores Financieros.- Índice en cifras o porcentaje de comparaciones entre sectores, grupos, cuentas, subcuentas, cuyo objetivo es medir la situación financiera y/o de resultados a una fecha o periodo determinados.

Manual.- Que exige más habilidad de manos que inteligencia.

Mora.- Atraso en el pago de una obligación, con respecto a la fecha de su vencimiento.

Nota crédito: Son todos los abonos efectuados por parte del banco por concepto de: descuentos de giros, pignoraciones, pagares, intereses a favor de la empresa, entre otros, pero que no se han cargado en nuestros libros.

Nota debito: Son cargos efectuados por el banco a la empresa por concepto de: cobro de intereses, comisiones, efectos descontados devueltos, entre otros.

Plazo.- Periodo de tiempo al que decido invertir. Al establecer el plazo debo de considerar si puedo necesitar el dinero en ese período.

Procedimiento.- es un conjunto de acciones u operaciones que tienen que realizarse de la misma forma, para obtener siempre el mismo resultado bajo las mismas circunstancias.

Recuperación de la Cartera.- Pagos que realizan los socios por sus compromisos con el prestamista al vencimiento de la obligación o sea,

cuando se ha cumplido el plazo para el que concedido el préstamo. Así mismo se produce una recuperación de cartera en los créditos vencidos y/o castigados, cuando el socio paga tardíamente sus obligaciones.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., surge en el año 1981 con la idea de formar una Cooperativa de Ahorro y Crédito, en la persona del Padre Josef Heissenberger, Padre Herberth Leuthener y Elizabeth Young Sook King, de origen Austriaco y Coreana ésta última, quienes invitaron a un grupo de personas entre ellos comerciantes y agricultores. La razón social dada a La Pre-Cooperativa fue “Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., la misma que se constituyó con 44 socios y con el fin de permitir el desarrollo socio económico de un gran sector de nuestro cantón, funcionando inicialmente

en el edificio de la casa Parroquial de Salitre, prestando varios servicios además del ahorro y crédito, como servicios de comisariato, productos agroquímicos, servicios médicos, electrodomésticos, etc. Recibió su acuerdo Ministerial el 24 de marzo de 1982, con un capital social USD \$0.092.

La primera directiva estuvo presidida por el Sr. Tilo Olvera Morante, como Gerente el Padre Josef Heissenberger y como Presidente del Consejo de Vigilancia el Padre Herberth Leuthner.

En 1994 los primeros directivos retomaron la dirección de la empresa desde aquel año se ha venido creciendo con pasos firmes y hoy con mucho regocijo estamos celebrando nuestro XXXIII Aniversario de vida institucional.

Actualmente nuestra Cooperativa a más de la matriz cuenta con las siguientes sucursales y agencias.

La cooperativa de ahorro y crédito sirve con soluciones financieras eficientes al sector agrícola y micro empresarial de las provincias de Guayas y Los Ríos.

Cuenta con respaldo patrimonial, infraestructura física - tecnológica; procesos adecuados a las necesidades del mercado y un equipo de trabajo comprometido en la ejecución de los principios cooperativos.

Misión

Impulsar el desarrollo socio económico en las zonas de influencia de la cooperativa, mediante la entrega de productos y servicios financieros adecuados a su mercado, sostenibles y con criterio de responsabilidad social.

Visión Institucional

Somos una Cooperativa de ahorro y Crédito que sirve con soluciones financieras eficientes al sector Agrícola y Micro-empresarial de las provincias de Guayas y Los Ríos, con respaldo patrimonial, infraestructura física y tecnológica; procesos adecuados a las necesidades del mercado y un equipo de trabajo comprometido en la ejecución de los principios cooperativos.

Valores y principios

Honestidad

La Cooperativa ejecuta sus operaciones institucionales guardando el respeto a los derechos, obligaciones y beneficios de sus asociados, pensando en el crecimiento socio económico de ellos, de la comunidad y de la cooperativa para aportar en este propósito.

Transparencia

La Cooperativa garantiza transparencia en cada uno de sus actos para lo cual establece y ejecuta políticas, normas, procesos y políticas enmarcadas en el desarrollo institucional que son de conocimiento y revisión pública de todos sus asociados.

Responsabilidad

Nuestra gestión administrativa y financiera está apegada al servicio del socio y esforzada en mantener la institucionalidad como empresa cooperativa

Equidad

Trabajamos en la búsqueda permanente del mejoramiento económico y social de sus diferentes actores sin discriminación, a través de la creación

de oportunidades para todos, sin hacer diferencias por género, ideología, condición económica o pensamiento político u otras.

Solidaridad

Colaboramos en el fortalecimiento de la comunidad y del Sistema de Economía Popular y Solidario, como un medio para alcanzar el desarrollo de nuestros asociados.

Respeto

Fomentamos un ambiente en el cual se reconozca por igual las limitaciones y las virtudes de todos sus miembros, en el marco de una convivencia sana en la cual no se imponga el criterio de alguien, sino el consenso de todos.

Nuestros productos

Productos Crediticios

- Micro-Crédito Minoristas
- Acumulación Simple
- Acumulación Ampliada
- Consumo Fácil

Productos de Ahorros

- Ahorros Vista 2. % ANUAL

Depósitos a Plazos Fijos

- Tasas de interés Hasta 9% Anual

Servicios

- Cobros de SOAT
- Cobros de RISE

- Cobros de Matrículas de Vehículos
- Pago del Bono de Desarrollo
- Recibir y Enviar Giros o Remesas
- Pago de Planillas de Servicios Básicos
- Recargas Telefónicas

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

(Pérez S., 2010) La investigación cuantitativa es considerada como un proceso activo, sistemático y riguroso de indagación dirigida en el cual se toman decisiones sobre lo investigable en tanto esta en el campo de estudio.

Según (Hernández R., 2010) “La investigación cuantitativa, se utiliza cuando existe un enfoque hacia la medición numérica, el conteo y en el uso de estadísticas para establecer indicadores exactos”.

Partiendo de las definiciones anteriores, la autora de la investigación, define su diseño como cuantitativo, ya que confía en los resultados, exactos, numéricos y descriptivos que pueden arrojar el uso del instrumento de recolección de datos y el diseño implementado en la investigación.

TIPOS DE INVESTIGACIÓN

Investigación Exploratoria

Hernández et al, (2006:100-101) “El objetivo es examinar un tema o un problema de investigación poco estudiado del cual se tienen muchas dudas o se ha abordado antes. Es decir cuando existen solo ideas vagamente relacionadas con el tema”

Exploratoria describirá factores fundamentales análisis de la cartera vencida encontrar para determinar la incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia.

Investigación descriptiva

Hernández et al, (2006:102) Busca especificar las propiedades, características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis.

Descriptiva determinación de las causas, describiendo sus características y propiedades, de la cartera vencida para determinar su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia.

Investigación correlacional

Hernández et al, (2006:105) “Tiene como propósito conocer la relación que exista entre la las variables del estudio, categorías o variables en un contexto en particular.

Es decir la relación que existe entre la cartera vencida y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia.

TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

Análisis documental:

La investigación social basada en documentos se dedica a reunir, seleccionar y analizar datos que están en forma de “documentos” producidos por la sociedad para estudiar un fenómeno determinado.

Para la presente investigación se utiliza la técnica de análisis documental de los estados financieros, análisis de razones financieras o ratios, para evaluar el desempeño y la situación financiera de las cuentas por cobrar. Se realizó un análisis comparativo de las razones financieras existentes entre varios periodos diferentes y equivalentes de la empresa, es decir, comparamos los ratios del mes de diciembre del año 2015 con el del mes de diciembre del año anterior.

En la presente investigación se utiliza para su análisis el estado de resultado integral, el estado de situación financiera del año 2014 al 2015 las razones de rentabilidad utilizadas para determinar la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, la razón de corriente para evaluar la capacidad de la cooperativa de ahorro y crédito para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

PROCEDIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN

Análisis horizontal

Estudia las relaciones entre los elementos financieros para dos juegos de estados, es decir, para los estados de fechas o períodos sucesivos. Por consiguiente, representa una comparación dinámica en el tiempo.

El análisis horizontal mediante el cálculo de porcentajes o de razones, se emplea para comparar las cifras de dos estados. Debido a que tanto las cantidades comparadas como el porcentaje o la razón se presentan en la misma fila o renglón. Este análisis es principalmente útil para revelar tendencias de los Estados Financieros y sus relaciones.

Al efectuar el análisis horizontal de tres o más estados, podemos utilizar dos bases diferentes para calcular los aumentos o disminuciones, que son:

1. Tomando como base los datos de la fecha o período inmediato anterior.
2. Tomando como base los datos de la fecha o período más lejano.

El análisis de Estados Financieros normalmente se refiere al cálculo de las razones para evaluar el funcionamiento pasado, presente y lo proyectado de la empresa. El análisis de razones es la forma más usual de análisis financiero, ya que ofrece las medidas relativas al funcionamiento de la entidad.

La razón de solidez para estudiar la solidez de los activos de la empresa sobre sus pasivos, la razón de estabilidad para evaluar la cuantía de los activos no corrientes que respaldan la deuda a largo plazo, el capital de trabajo para analizar la composición del capital de trabajo de la empresa y su capacidad para respaldar las obligaciones del corto plazo de la misma.

También se analizarán las razones de apalancamiento financiero o de deuda, la concentración de pasivo y activo corriente, la razón de endeudamiento, las razones de eficiencia y eficacia, la razón de rotación de activos totales, la razón de rotación y período de cuentas por cobrar.

ESTADOS FINANCIEROS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALITRE			
TITULO		Transacción:	75/55
		Usuario:	39
Agencia	SANTA		
:	LUCIA		
Balance			
a la			
Fecha :			
Cuenta		AÑO 2014	AÑO 2015
	ACTIVOS		

1	ACTIVOS	<u>581.764,39</u>	<u>594.409,62</u>
	ACTIVO CORRIENTE		
	11 FONDOS DISPONIBLES	96.381,94	<u>87.010,66</u>
	1101 CAJA	5.935,26	<u>5.952,57</u>
	1103 BANCOS Y OTRAS	90.446,68	<u>81.052,09</u>
	INSTITUCIONES FINANCIERAS		
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	96.381,94	<u>87.010,66</u>
	ACTIVO NO CORRIENTE		
	14 CARTERA DE CREDITOS	373.156,47	<u>418.114,26</u>
	16 CUENTAS POR COBRAR	33.134,85	<u>45.288,91</u>
	18 PROPIEDADES Y	35.728,42	<u>38.892,86</u>
	EQUIPOS		
	TOTAL DE ACTIVO NO	442.019,74	<u>502.296,03</u>
	CORRIENTE		
	19 OTROS ACTIVOS	43.362,71	<u>5.102,93</u>
	TOTAL ACTIVO	\$581.764,39	<u>594.409,62</u>
	PASIVOS		
2	PASIVOS	<u>424.099,70</u>	<u>456.657,06</u>
	PASIVO CORRIENTE		
	21 OBLIGACIONES CON EL	407.034,36	<u>408.608,11</u>
	PUBLICO		
	25 CUENTAS POR PAGAR	7.828,80	<u>5.793,60</u>
	TOTAL DE PASIVO CORRIENTES	414.863,16	<u>414.401,71</u>
	29 PASIVOS NO	9.236,54	<u>42.255,35</u>
	CORRIENTES		
	TOTAL DE PASIVOS NO	9.236,54	<u>42.255,35</u>
	CORRIENTES		
	TOTAL PASIVOS	\$424.099,70	<u>456.657,06</u>
	PATRIMONIO		
3	PATRIMONIO	<u>-157.664,69</u>	<u>137.623,70</u>
	31 CAPITAL SOCIAL	-136.277,17	<u>127.623,70</u>
	33 RESERVAS	-6.825,62	<u>6.825,62</u>

34 OTROS APORTES	-66,00	44,00
PATRIMONIALES		
36 RESULTADOS	-14.495,90	3.259,24
TOTAL PATRIMONIO	\$157.664,69	137.752,56
EXEDENTE	\$0,00	0,00
:		
PASIVO+	\$581.764,39	594.409,62
PATRIMONIO :		

Razones de rentabilidad

Utilizadas para determinar la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, comparando dichas obligaciones con el activo corriente con el que cuenta y determinar la solvencia con que se cuenta ante cualquier adversidad.

Razón de corriente

Objetivo: evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Cuadro 1 **Razón corriente**

RAZON CORRIENTE				
FORMULA	ANOS			
	2015	RATIO	2014	RATIO
<u>Activo corriente</u>	\$ 87.010,66	\$ 0,21	\$ 96.381,94	\$ 0,23
<u>Pasivo corriente</u>	\$ 414.401,71		\$ 414.863,16	

Elaborado por: Mireya Peña

Para analizar la razón corriente se tomara los valores del activo corriente, pasivo corriente de los estados de situación financiera de los años 2014, 2015, en el capítulo IV se presenta las figuras de la razón corriente.

Razón de solidez

Objetivo: estudiar la solidez de los activos de la empresa sobre sus pasivos

Cuadro 2 **Razón solidez**

RAZÓN DE SOLIDEZ				
FORMULA	AÑOS			
	2015	RATIO	2014	RATIO
$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$	\$ 594.409.62	\$ 1.30	\$ 581.764.39	\$ 1.37
	\$ 456.657.06		\$ 424.099.70	

Elaborado por: Mireya Peña

En la razón de solidez se utilizará los valores del activo total, del pasivo total de los estados de situación financiera de los años 2014, 2015, en el capítulo IV se presenta las figuras de la razón solidez.

Capital de trabajo. Objetivo: analizar la composición del capital de trabajo de la empresa y su capacidad para respaldar las obligaciones del corto plazo de la misma.

Cuadro 3 **Capital de trabajo**

RATIO FINANCIERO	FORMULA	AÑOS	
		2015	2014
Capital de trabajo	Activo corriente	\$ 87.010.66	\$ 96.381.94
Capital neto de trabajo	Activo corriente- Pasivo corriente	\$ (327.391.05)	\$ (318.481.22)

Elaborado por: Mireya Peña

En el capital de trabajo se utilizarán los valores del activo corriente, pasivo corriente de los estados de situación financiera de los años 2014, 2015, en el capítulo IV se presenta las figuras del capital de trabajo.

Razones de apalancamiento financiero o de deuda

Estas razones permiten conocer el grado en que la cooperativa está financiada con deuda. **Objetivo:** establecer cuantos dólares de pasivo corriente se tiene, por cada dólar del total de pasivos con terceros.

Razón de endeudamiento a corto plazo

Cuadro 4 Razón endeudamiento

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO				
FORMULA	AÑOS			
	2015	RATIO	2014	RATIO
<u>Pasivo corriente</u> <u>Pasivo total</u>	\$ 414.401.71	\$ 0,91	\$ 414.863.16	\$ 0.98
	\$ 456.657.06		\$ 424.099.70	

Elaborado por: Mireya Peña

Para la razón de endeudamiento se usarán los valores del pasivo corriente, pasivo total de los estados de situación financiera en el capítulo IV se presenta las figuras de la razón endeudamiento.

Concentración de pasivo y activo corriente.

Objetivo: comparar la participación de los activos corrientes sobre el total de los activos.

Cuadro 5 Concentración pasivo y activo

CONCENTRACIÓN DE PASIVOS Y ACTIVOS CORRIENTES				
FORMULA	AÑOS			
	2015	RATIO	2014	RATIO
<u>Pasivo corriente</u> <u>Pasivo +patrimonio</u>	\$ 414.401.71	\$ 0,70	\$ 414.863.16	\$ 0,71
	\$ 594.409.62		\$ 581.764.39	
<u>Activo corriente</u> <u>Total de activos</u>	\$ 87.010.66	\$ 0,15	\$ 96.381.94	\$ 0,17
	\$ 594.409.62		\$ 581.764.39	

Elaborado por: Mireya Peña

En la concentración de pasivo y activo se tomarán los valores del activo corriente, pasivo corriente, total de activos, patrimonio de los estados de situación financiera de los años 2014, 2015.

Razón de endeudamiento.

Objetivo: es medir el nivel global de endeudamiento o proporción de fondos aportados por los acreedores.

Cuadro 6 **Razón endeudamiento**

RAZÓN ENDEUDAMIENTO				
FORMULA	AÑOS			
	2015	RATIO	2014	RATIO
<u>Pasivo Total</u>	\$ 456.657.06	77%	\$ 424.099.70	72%
<u>Activo Total</u>	\$ 594.409.62		\$ 581.764.39	

Elaborado por: Mireya Peña

En la razón de endeudamiento se tomarán los valores del pasivo total y del activo total de los estados de situación financiera, en el capítulo IV se presenta las figuras de la razón endeudamiento.

Índices de morosidad

Objetivo: Medir el porcentaje de la cartera vencida frente al total de la cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera vencida con el total de la cartera.

RATIO FINANCIERO

MOROSIDAD	FORMULA
Cartera por cobrar	$\frac{\text{Cartera vencida}}{\text{Cartera total}}$

RAZON DE MOROSIDAD	
FORMULA	AÑOS

	2015	RATIO	2014	RATIO
Cartera vencida	\$ 28.590.27	8.58	\$ 7.204.85	1.70
Cartera total	\$ 382.929.55		\$ 425.027.59	

En este caso se determinará el índice de morosidad de los periodos 2014 y 2015, con los valores del listado de préstamos consolidados, desglosando los préstamos por vencer, no devenga y los vencidos. En el capítulo IV se presentará los gráficos de los índices de morosidad, la relación que existe entre el año 2014 - 2015

AÑO 2014

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALITRE
LISTADO DE PRÉSTAMOS CONSOLIDADO
POR AGENCIA AL 31/12/2014

Fecha : 17/03/2016 17:28

Trans : 65/375

Usuario: 76

SUCURSAL: SANTA LUCIA

		X VENCER	NO DEVENGA	VAL VENCIDO	TOTALES
HIPOTECARIO	3	25,053.93	0.00	0.00	\$25,053.93
SOBRE FIRMA	23	22,475.95	0.00	7,204.85	\$29,680.80
TOTALES:	26	\$47,529.88	\$0.00	\$7,204.85	\$54,734.73
TOTALES GENERALES:	26	\$47,529.88	\$0.00	\$7,204.85	\$54,734.73

SUCURSAL: SANTA LUCIA

		X VENCER	NO DEVENGA	VAL VENCIDO	TOTALES
PRÉSTAMOS DE CONSUMO	2	4,471.67	0.00	0.00	\$4,471.67
PRÉSTAMOS DE MICROCRED	24	43,058.21	0.00	7,204.85	\$50,263.06
TOTALES:	26	47,529.88	0.00	7,204.85	\$54,734.73
TOTALES GENERALES:	26	\$47,529.88	\$0.00	\$7,204.85	\$54,734.73

SUCURSAL: SANTA LUCIA

ANALISTA DE CRÉDITO	# CRÉD	X VENCER	NO DEVENGA	VAL VENCIDO	TOTALES	% VCDO	%NO DEV.
76 MIREYA PEÑA INTRIAGO	196	417,822.74	0.00	7,204.85	\$425,027.59	1.7	1.7
TOTALES:	196	\$417,822.74	\$0.00	\$7,204.85	\$425,027.59	1.70	1.70
TOTALES GENERALES:	196	\$417,822.74	\$0.00	\$7,204.85	\$425,027.59		

AÑO 2015

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALITRE
LISTADO DE PRÉSTAMOS CONSOLIDADO
POR AGENCIA AL 31/12/2015

Fecha : 17/03/2016 17:29
 Trans : 65/375
 Usuario: 32

SUCURSAL: SANTA LUCIA

		X VENCER	NO DEVENGA	VAL VENCIDO	TOTALES
HIPOTECARIO	8	43,335.43	0.00	0.00	\$43,335.43
SOBRE FIRMA	109	182,301.30	4,174.50	17,317.84	\$203,793.64
TOTALES:	117	\$225,636.73	\$4,174.50	\$17,317.84	\$247,129.07
TOTALES GENERALES:	117	\$225,636.73	\$4,174.50	\$17,317.84	\$247,129.07

SUCURSAL: SANTA LUCIA

		X VENCER	NO DEVENGA	VAL VENCIDO	TOTALES
PRÉSTAMOS CONSUMO PRIC	9	7,850.92	0.00	200.00	\$7,850.92
PRÉSTAMOS DE MICROCRÉD	108	217,985.81	4,174.50	17,117.84	\$239,278.15
TOTALES:	117	225,836.73	4,174.50	17,317.84	\$247,129.07
TOTALES GENERALES:	117	\$225,636.73	\$4,174.50	\$17,317.84	\$247,129.07

SUCURSAL: SANTA LUCIA

ANALISTA DE CRÉDITO	# CRÉD	X VENCER	NO DEVENGA	VAL VENCIDO	TOTALES	% VCDO	%NO DEV.
32 MIREYA CLEOPATRA PEÑA INTI	107	205,518.46	1,299.68	24,518.58	\$231,336.72	10.6	11.16
60 PATRICIA ELENA CASTRO MENI	65	144,558.44	2,962.70	4,071.69	\$151,592.83	2.69	4.64
TOTALES:	172	\$350,076.90	\$4,262.38	\$28,590.27	\$382,929.55	7.47	8.58
TOTALES GENERALES:	172	\$350,076.90	\$4,262.38	\$28,590.27	\$382,929.55		

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS CON ÉNFASIS EN EL IMPACTO DE LAS CUENTAS POR COBRAR, SOBRE LAS EVALUACIONES DE RENTABILIDAD.

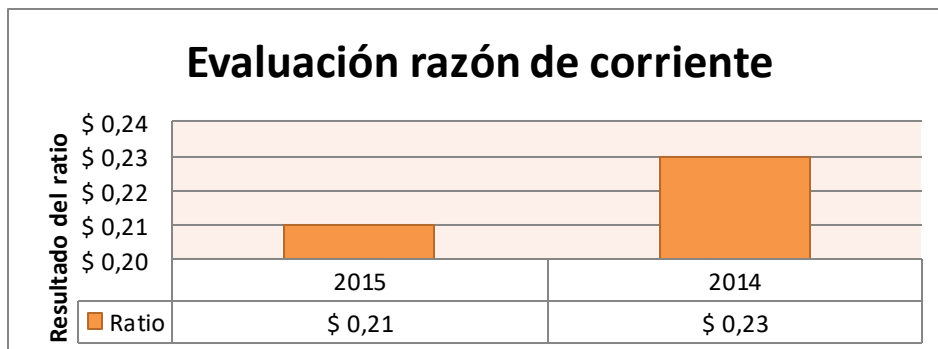
Evaluación de razones de Rentabilidad

El análisis financiero forma parte de los procesos para la generación de información, cuyo objetivo principal es aportar datos para conocer el desempeño de la empresa y tomar decisiones, mediante el cálculo de razones financieras. A continuación se analiza la situación actual de la entidad mediante el desarrollo de ratios de Rentabilidad.

Mediante un coeficiente financiero se determinó la incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, a continuación se presenta los resultados: analizando la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, puede observarse que la misma es notoriamente limitada para solventar sus obligaciones en el corto plazo, iniciando en 2014 con \$0,23 de activo corriente por cada \$1 de deuda a corto plazo, incrementándose en 2015 a razón de un 35% llegando a \$0,21, situación que no es la más óptima y que limita la capacidad de respuesta a un corto plazo.

Razón de corriente

Figura 1 Razón corriente

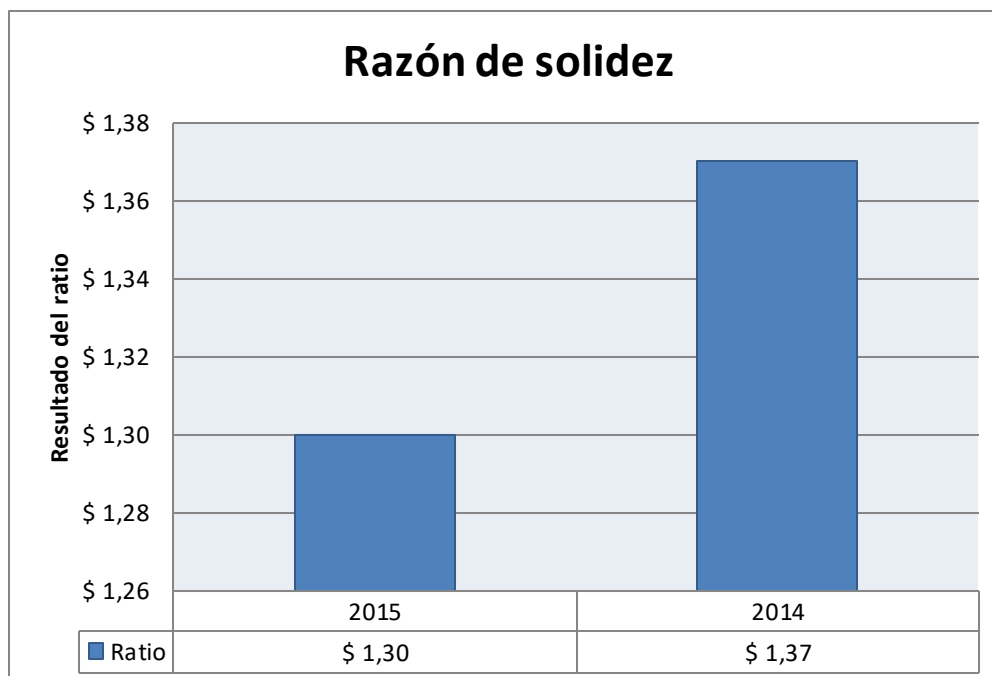


Elaborado por: Mireya Peña Razón

de solidez

Figura 2

Razón solidez



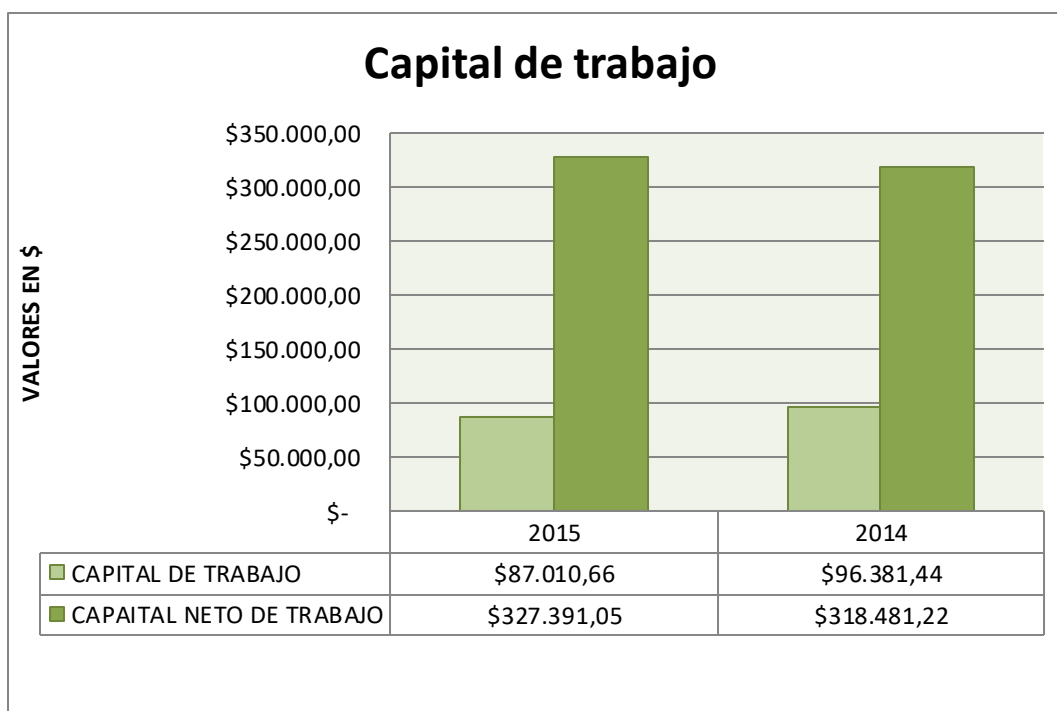
Elaborado por: Mireya Peña

Análisis e interpretación de resultados

Al operar la razón de solidez, se observa que en 2014 la empresa poseía un respaldo de \$1.37 de activo total para respaldar cada \$1.00 de deuda total, resultado que se va disminuyendo en 2015, llegando a \$1.30, lo que indica que se cuenta con un poco más de \$ 1 en activos que respaldan la deuda total, es decir que ante una eminente liquidación Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, cuenta con respaldo suficiente en sus activos para solventar sus obligaciones

Capital de trabajo.

Figura 3 **Capital de trabajo**



Elaborado por: Mireya Peña

Análisis e interpretación de resultados

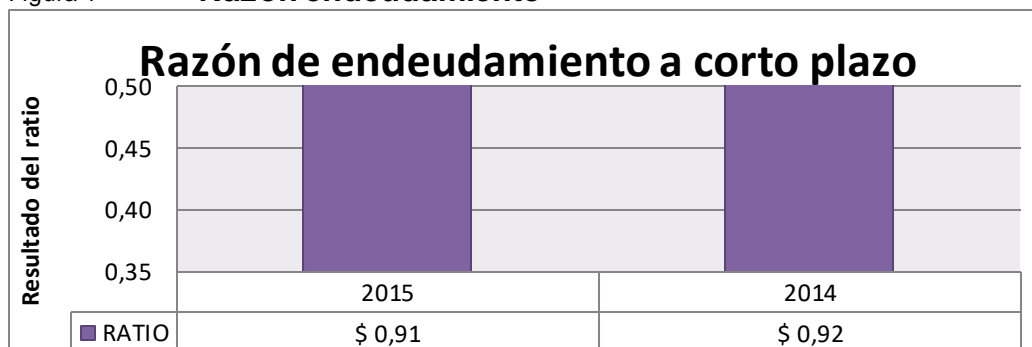
Siendo el capital neto de trabajo el equivalente a la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente, se puede observar que Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, mantuvo en 2014 un capital de trabajo de \$96.381.44 que luego de ser confrontado con sus pasivos corrientes dejó un capital de neto de trabajo de \$ (318.481.22), desciende en el 2015.

Evaluación de razones de endeudamiento.

Con los cálculos siguientes se pretende conocer el monto del dinero de terceros utilizado para la generación de utilidades, esto mediante el uso de razones de endeudamiento que permiten evaluar la necesidad y composición del financiamiento.

Razón de endeudamiento a corto plazo.

Figura 4 Razón endeudamiento

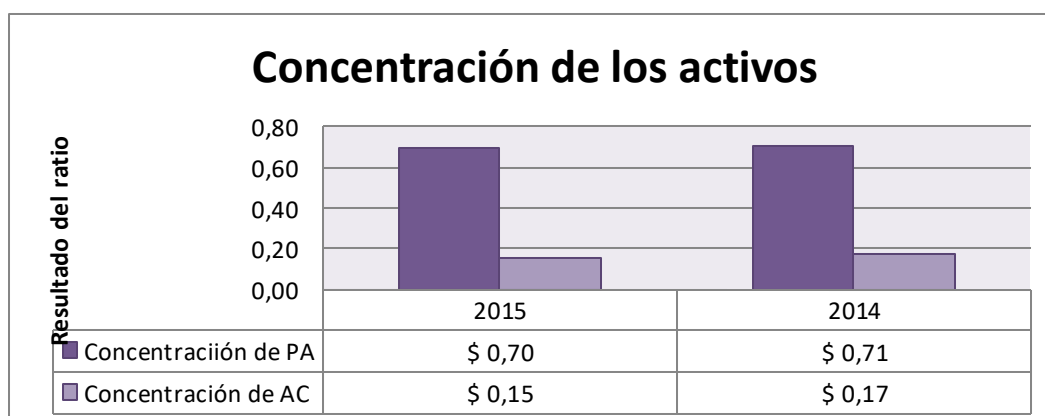


Elaborado por: Mireya Peña

Análisis e interpretación de resultados

De acuerdo con los resultados obtenidos para el período evaluado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, en el año 2014 de tener \$1,00 dólares de pasivo a corto plazo por cada dólar de pasivo a terceros, para el año 2015 dicha cifra disminuyó teniéndose 0.91 dólares., lo que significa que durante el período existe una mayor cantidad de pasivos a corto plazo que deben ser asumidos del total de obligaciones con terceros.

Concentración de pasivo y activo corriente.



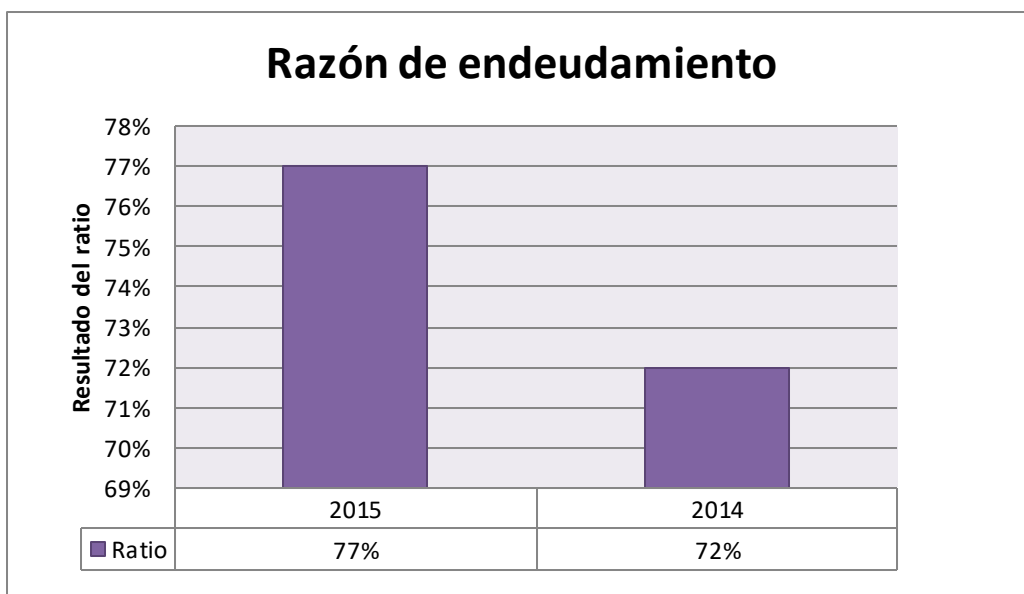
Elaborado por: Mireya Peña

Siendo la concentración de los activos y pasivos, se puede observar que Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucia, mantuvo en 2014 \$0.71 en la de pasivo y en la de activo \$0.17, pero en el 2015 disminuyo con un \$0.70 en la de pasivo y en la de activo \$0.1

Razón de endeudamiento.

Figura 5

Razón endeudamiento

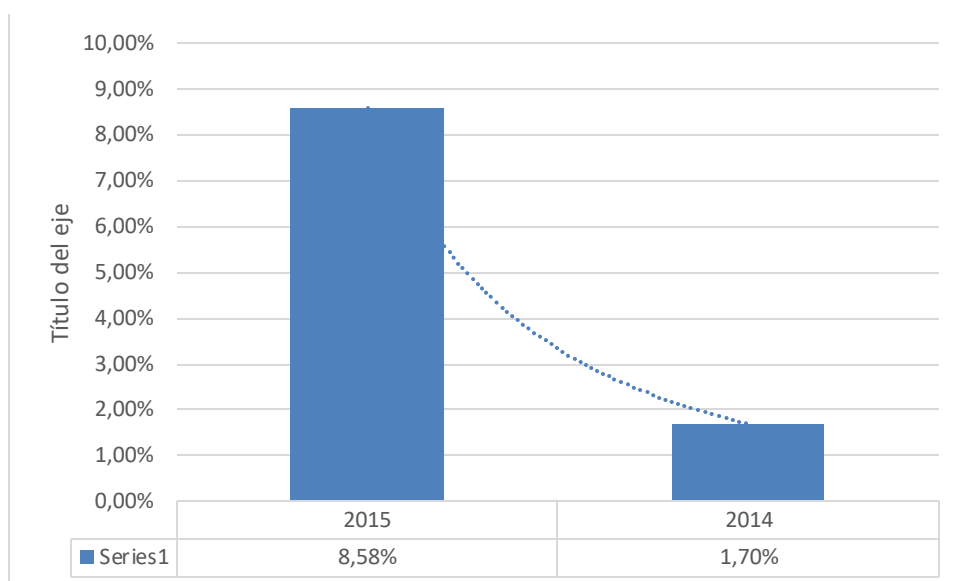


Elaborado por: Mireya Peña

Análisis e interpretación de resultados

En base a los resultados obtenidos para la empresa analizada en el año 2014, el 72 % de los activos totales es financiado por los acreedores, mientras que en el 2015 dicha relación tiene un considerable aumento, ya que cuenta con un 77% de los activos.

Índice de morosidad



Análisis e interpretación de resultados

En base a los resultados obtenidos para la empresa analizada en el año 2014, el 1.70% de morosidad, mientras que en el 2015 dicha relación tiene un considerable aumento, ya que cuenta con un 8.58% de morosidad.

De los resultados antes expuestos se plantea a continuación un plan de mejoras que permita optimizar la recuperación de la cartera vencida para aumentar la rentabilidad Cooperativa de Ahorro y Crédito Salitre Ltda., agencia Santa Lucía.

Plan de mejora

Oportunidad de mejora: Incrementar la recuperación de la cartera vencida
Meta: Aumentar la rentabilidad de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALITRE LTDA., AGENCIA SANTA LUCIA
Responsable: Mireya Peña

¿Qué?	¿Quién?	¿Cómo?	¿Por qué?	¿Dónde?	¿Cuándo?
Perfeccionar el diseño de la gestión de cobros de las cuentas por cobrar, específicamente de la cartera vencida.	Gerente	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Identificar las cuentas por plazos más representativas en deudas. ✓ Clasificar los clientes morosos ✓ Planificar el proceso a seguir con los clientes ✓ Trazar las políticas de recuperación. 	<p>Necesidad de recuperar el dinero de las cuentas pendientes por cobrar</p> <p>Necesidad de incrementar la rentabilidad.</p>	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALITRE LTDA., AGENCIA SANTA LUCIA	Periodo 2015

Propuesta de acción de mejoras

- Perfeccionar el diseño de la gestión de cobros de las cuentas por cobrar, específicamente de la cartera vencida.
 - ✓ Identificar las cuentas por plazos más representativas en deudas
 - ✓ Clasificar los clientes morosos
 - ✓ Planificar el proceso a seguir con los clientes
 - ✓ Trazar las políticas de recuperación.

Desarrollo de la propuesta

- ✓ Identificar las cuentas por plazos más representativas en deudas.
 - ✓ Planificar el proceso a seguir con los clientes
- Identificar y clasificar los clientes de acuerdo al monto de la cartera
- ✓ Determinar cada cliente en el monto por plazos de mora y su incidencia en el total.
- ✓ Clasificar los clientes morosos

Como visión a futuro se espera que la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALITRE LTDA., AGENCIA SANTA LUCIA, clasifique los clientes de la siguiente manera:

- Clientes grupo A: Serán los que tienen los mayores montos de facturación en un periodo determinado. En este grupo estarán los que representan aproximadamente el 80% del monto total de la inversión en Cuentas por Cobrar.
- Clientes grupo B: Serán los clientes que representen las cuentas que estén comprendidas entre 81 y 95 % acumulado.

- Clientes grupo C: Es el grupo de clientes correspondiente a la inversión más pequeña, es decir los que representan lo que resta después del 95 % en el análisis de Pareto.
- Establecer la política propuesta: Cancelación del crédito a los clientes, poco serios, en tres alternativas:
 - Cancelación del total del crédito al o a los clientes nada serios (Clientes A, con mayor incidencia en todos los plazos)
 - Cancelación del 60% del crédito al o a los clientes poco serios (Clientes B y C)
- ✓ Aplicación de un descuento por pronto pago a clientes con menor incidencia en la cartera vencida, sobre todo que solo tengan mora en el plazo permitido, 30 días sin reincidencias.
- ✓ Trazar las políticas de recuperación.

Dar seguimiento continuo a la gestión realizada por los gestores de cobros, con entrega de informes sobre la situación de cada cliente.

Controlar con mayor énfasis a aquellos clientes clase A y B.

CONCLUSIONES

- La COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALITRE LTDA., AGENCIA SANTA LUCIA, al analizar su rentabilidad se observó que la misma es notoriamente limitada para solventar sus obligaciones en el corto plazo. Al operar la razón de solidez, se observa que en 2014 la empresa poseía un respaldo es decir que ante una eminente liquidación COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALITRE LTDA., AGENCIA SANTA LUCIA, cuenta con respaldo suficiente en sus activos para solventar sus obligaciones.
- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALITRE LTDA., AGENCIA SANTA LUCIA, posee gran respaldo en sus activos no corrientes para respaldar su deuda a largo plazo por lo que se cumple el supuesto de que los pasivos a largo plazo deben ser financiados con activos no corrientes.
- La evaluación financiera de rentabilidad y financiamiento en la cooperativa, es una herramienta vital para su óptimo funcionamiento, no solo para conocer su desempeño sino para la toma de decisiones que guían el rumbo de sus operaciones.
- El control financiero sobre las cuentas por cobrar, revela la necesidad de la atención de sus dirigentes, dado que su cuantía no solo es representativa dentro de sus activos totales, sino altamente influyente y determinante para su funcionamiento.

RECOMENDACIONES

- Actualizar e incorporar herramientas financieras que permitan dar seguimiento oportuno al desempeño operativo de la cooperativa de ahorro y crédito Salitre Ltda.
- Que se adopten políticas integrales de crédito, tales como un mejor estudio para el conocimiento de sus clientes, inversión en proyectos de especialización del personal involucrado, que proporcionen beneficios tanto para los clientes como para la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SALITRE LTDA., AGENCIA SANTA LUCIA
- Realizar una programación específica de evaluaciones por medio de ratios financieros en los momentos oportunos, que brinden una perspectiva integral y detallada del desempeño de la entidad, que garantice la adecuada toma de decisiones.
- Dar prioridad a la revisión y actualización de las políticas y procedimientos relacionados con la concesión y recuperación crediticia.

BIBLIOGRAFÍA

Cardozo C. (2006). Cartera vencida. Mexico: Editorial ER.

Cedeño, I. M. (2012). Diseño y estructuración del plan para la implementación de normas internacionales de información financiera en la empresa Petro S.A.

Collaguazo L. (2009). Cartera vencida. Argentina: Editorial Clarin.

Díaz M. (2006). Cartera vencida. Colombia: Editorial ECOE.

Fuente, E. V. (2013). Antecedentes, origen y evolución del crédito.

Halsey R. (2007). Lima: Editorial ROE.

Hernández R. (2010). Diseño de investigación . Colombia: Editorial Cosmo.

Mohar J. (2010). Argentina: Editorial Polilibros.

Ortiz C. (2009). Análisis de los procedimientos contables aplicables a las cuentas por cobrar . Argentina: Alfil.

Pazmiño D. (2011). Índices financieros. Mexico: Editorial CDM.

Perera D. (2008). Análisis financiero. Mexico: Alfil.

Pérez S. (2010). Diseño de investigación. Lima: Editorial COE.

Preve L. (2010). Rentabilidad. Argentina: Editorial World.

Sánchez J. (2002). Argentina: Editorial Alfil.

Urias V. (2014). Rentabilidad. Argentina: Editorial Alfíl.