



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Relación entre los niveles de morosidad, liquidez y rentabilidad de las
Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Oro**

**TADAY ARTEAGA BRITANY IBETH
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**ROMERO MARCILLO MELANIE GABRIELA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2023**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Relación entre los niveles de morosidad, liquidez y rentabilidad de
las Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Oro**

**TADAY ARTEAGA BRITANY IBETH
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**ROMERO MARCILLO MELANIE GABRIELA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2023**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**Relación entre los niveles de morosidad, liquidez y rentabilidad
de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Oro**

**TADAY ARTEAGA BRITANY IBETH
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**ROMERO MARCILLO MELANIE GABRIELA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

SOTO GONZALEZ CARLOS OMAR

**MACHALA
2023**

Relación entre los niveles de morosidad, liquidez y rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Oro.

por Britany Ibeth Taday Arteaga

Fecha de entrega: 16-oct-2023 04:24p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2196257052

Nombre del archivo: TADAY_BRITANY_-_ROMERO_MELANIE.docx (240.85K)

Total de palabras: 9963

Total de caracteres: 55470

Relación entre los niveles de morosidad, liquidez y rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Oro.

INFORME DE ORIGINALIDAD

6%

INDICE DE SIMILITUD

6%

FUENTES DE INTERNET

2%

PUBLICACIONES

3%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	dspace.esPOCH.edu.ec Fuente de Internet	1%
2	Submitted to Universidad Técnica de Machala Trabajo del estudiante	1%
3	repositorio.utmachala.edu.ec Fuente de Internet	1%
4	Submitted to Pontificia Universidad Católica del Ecuador - PUCE Trabajo del estudiante	1%
5	dspace.ucuenca.edu.ec Fuente de Internet	<1%
6	repositorio.utc.edu.ec Fuente de Internet	<1%
7	repositorio.continental.edu.pe Fuente de Internet	<1%
8	Franklin Yovani Malla Alvarado, Lourdes Gabriela Salinas Rojas, Andrea Judith Neira	<1%

Paredes, Carlos Alfredo Rodríguez Armijos. "El riesgo financiero como instrumento inherente en las actividades crediticias", Tesla Revista Científica, 2023

Publicación

9	www.pj.gob.pe Fuente de Internet	<1 %
10	Submitted to Universidad Catolica De Cuenca Trabajo del estudiante	<1 %
11	www.coursehero.com Fuente de Internet	<1 %
12	dspace.uniandes.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
13	repositorio.uta.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
14	1library.co Fuente de Internet	<1 %
15	repositorio.utn.edu.ec Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 15 words

Excluir bibliografía

Activo

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

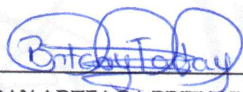
Las que suscriben, TADAY ARTEAGA BRITANY IBETH y ROMERO MARCILLO MELANIE GABRIELA, en calidad de autoras del siguiente trabajo escrito titulado Relación entre los niveles de morosidad, liquidez y rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Oro, otorgan a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tienen potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

Las autoras declaran que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

Las autoras como garantes de la autoría de la obra y en relación a la misma, declaran que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asumen la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.



TADAY ARTEAGA BRITANY IBETH

0750072308



ROMERO MARCILLO MELANIE GABRIELA

0750147837

DEDICATORIA

El presente trabajo de titulación esta principalmente dedicado a Dios que es el dador de la vida y quien me ha permitido llegar hasta aquí.

A mis padres, Milton & Deysi por ser mi apoyo y sustento en todo momento, mis pilares fundamentales y la fuerza que me impulsa a seguir adelante y forjar un futuro mejor para mí; sin ellos y su apoyo nada de esto sería posible.

A mi esposo, Cristian Riofrio por ser mi cable a tierra y motivarme en todo momento, por su incansable paciencia y amor en todo este proceso en el que ha sido mi inspiración y la fuente de energía que me hace seguir luchando, que me hace creer que soy capaz.

A mis hermanas, Juleisi y Ashley quienes son parte de mi alma y día a día me impulsan a ser una mejor persona, las que se alegran de mis logros y a las que amo incondicionalmente por la eternidad.

A mis tíos, Fabian y Laura por darme la mano en todo momento, a mis primos y en especial a Brittany que es mi soporte y a quien amo infinitamente, la que siempre está para mí y me apoya a pesar de todo. A mis abuelas, abuelo, los demás miembros de mi familia, familia política y al team 9/9, por brindarme apoyo cuando lo he necesitado en este largo viaje que esta por culminar.

Melanie Gabriela Romero Marcillo

El presente trabajo se lo quiero dedicar en primer lugar a Dios, por siempre darme esa fuerza para seguir adelante aún en esos momentos que he querido desmayar.

A mis padres, Daniela Taday y Patricia Arteaga, mis hermanos, sobrinos y mi pareja por ese apoyo incondicional en cada etapa de este proceso, por ser mi motivación día a día para no persistir.

A esos amigos que la carrera me regaló, por su ayuda en todo momento y por cada sonrisa, ha sido un gusto a ver compartido todos estos años a su lado y poder culminar juntos una etapa más en nuestras vidas.

Britany Ibeth Taday Arteaga

AGRADECIMIENTOS

Agradezco principalmente a Dios, por permitirme estar aquí cumpliendo una de las metas planteadas a lo largo de mi vida, por cuidar de mí y darme la fuerza y sabiduría que necesito para seguir hasta lograr culminar mis estudios universitarios.

A mi compañera de fórmula Britany Taday por su paciencia y entrega en este trabajo, por ser una amiga incondicional y por darme la mano en todo el proceso estudiantil, por su apoyo y las ocurrencias que han forjado una linda amistad.

Y a todas aquellas personas que contribuyeron en este proceso que gracias a Dios ha llegado a su fin.

Melanie Gabriela Romero Marcillo

Agradezco a Dios por todas sus bendiciones y por darme la sabiduría durante estos años de estudios, a mis papás por formar a la mujer que soy hoy en día, por sus consejos y el esfuerzo que hacen cada día por sus hijos.

A mi compañero incondicional, Diego, que ha estado para mí en cada etapa de mi vida, él que me ha visto crecer y apoyado siempre sin importar las circunstancias.

A mi compañera y amiga, Gabriela Romero, por esa paciencia y dedicación en este trabajo que le hemos entregado tanto esfuerzo, lágrimas y amor.

A cada uno de los docentes que fueron parte de este largo camino, por compartirnos todos sus conocimientos.

Britany Ibeth Taday Arteaga

RESUMEN

El presente análisis de caso se basa en determinar la relación entre los niveles de morosidad, liquidez y rentabilidad de las cooperativas segmento 1 con domicilio tributario en la provincia de El Oro durante el periodo 2022, con estas características se encontraron la Cooperativa de Ahorro y Crédito Once de junio Ltda. Y la cooperativa Santa Rosa Limitada, teniendo en cuenta que su principal función se centra en la captación y prestación de recursos con tasas de intereses mínimas a diferencia de los bancos; estas instituciones son pertenecientes y se encuentran reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Estas entidades fueron creadas con la finalidad de ayudar en el desarrollo financiero y social del país, ya que pueden convertirse en una fuente de financiamiento para empresas grandes, medianas y microempresas que busquen inyectar ingresos a través del pago de impuestos y la generación de plazas de empleo para los habitantes de la provincia en la que se encuentran establecidas.

Por tal motivo es de suma importancia entender y comprender como se encuentran asociadas las variables y de qué manera afectan en las actividades desarrolladas por estos entes. El objetivo de la investigación radica en determinar la relación entre los niveles de morosidad, liquidez y la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Oro, mediante la aplicación de herramientas financieras y la entrevista, con la finalidad de proporcionar información relevante para la toma de decisiones con datos sólidos y comprobables.

Dentro de la metodología se manejó un diseño de investigación mixto, combinando elementos cuantitativos y cualitativos con un enfoque analítico descriptivo de diseño no experimental de tipo transversal, en la cual se aplicarán ratios a los estados financieros de las cooperativas con el fin de evaluar los niveles de las variables de interés.

Los resultados indican que los altos niveles de morosidad se asocian con una menor liquidez, pero no indican directamente en la rentabilidad, específicamente la morosidad de la cartera total osciló entre 3% y 8%, mientras que los indicadores del ROE y ROA fueron cercanos a 0%, reflejando limitada capacidad para generar retornos sobre patrimonio y activos.

Asimismo, la relación entre los fondos disponibles y depósitos a corto plazo se ubicó alrededor de 21%, denotando una posición sólida de liquidez, dichos resultados beneficiarán a los empresarios, posibles inversores y demás estudiantes que busquen conocer la relación entre los factores antes mencionados permitiendo tener una idea clara de la trascendencia de estas instituciones financieras en el mundo actual.

Se destaca la importancia de la liquidez en las cooperativas, ya que afecta su capacidad para cumplir con sus compromisos financieros a corto plazo, por ello se menciona una relación inversa entre la liquidez y la rentabilidad, lo que significa que a medida que la liquidez aumenta, la rentabilidad tiende a disminuir, y viceversa. La investigación respalda esta relación, mostrando niveles sólidos de liquidez, pero una rentabilidad baja en las instituciones analizadas.

La morosidad también es un factor clave, puesto que está relacionada con las obligaciones pendientes de los clientes y puede afectar la liquidez, pero no índice directamente con la rentabilidad en este caso particular. La liquidez es esencial para la estabilidad financiera a corto plazo en cooperativas, y la relación entre liquidez, rentabilidad y morosidad puede variar según el contexto de cada institución. Mantener un equilibrio adecuado entre estos componentes es esencial para tomar decisiones financieras sólidas y sostenibles.

Palabras claves: Cooperativas de Ahorro y Crédito, indicadores financieros, liquidez, morosidad, rentabilidad, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

ABSTRACT

This case analysis is based on determining the relationship between the levels of delinquency, liquidity and profitability of segment 1 cooperatives with tax domicile in the province of El Oro during the period 2022, with these characteristics were found the Cooperativa de Ahorro y Crédito Once de Junio Ltda. and the cooperative Santa Rosa Limitada, taking into account that its main function focuses on the collection and provision of resources with minimal interest rates unlike banks; these institutions are owned and regulated by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy (SEPS).

These institutions were created with the aim of assisting in the financial and social development of the country, as they can become a source of financing for large, medium and micro enterprises seeking to inject income through the payment of taxes and the generation of jobs for the inhabitants of the province in which they are established.

For this reason, it is of utmost importance to understand and understand how the variables are associated and how they affect the activities carried out by these entities. The objective of the research is to determine the relationship between the levels of delinquency, liquidity and profitability of savings and credit cooperatives in El Oro, using financial tools and interviews, in order to provide relevant information for decision making with solid and verifiable data.

The methodology used was a mixed research design, combining quantitative and qualitative elements with a descriptive analytical approach of non-experimental cross-sectional design, in which ratios were applied to the financial statements of the cooperatives in order to evaluate the levels of the variables of interest.

The results indicate that high levels of delinquency are associated with lower liquidity, but do not directly affect profitability. Specifically, total portfolio delinquency ranged between 3% and 8%, while ROE and ROA indicators were close to 0%, reflecting limited capacity to generate returns on equity and assets.

Likewise, the ratio of available funds to short-term deposits was around 21%, denoting a solid liquidity position. These results will benefit entrepreneurs, potential investors and other students seeking to understand the relationship between the aforementioned factors, allowing them to have a clear idea of the importance of these financial institutions in today's world.

The importance of liquidity in cooperatives is highlighted, as it affects their ability to meet their short-term financial commitments, thus an inverse relationship between liquidity and profitability is mentioned, meaning that as liquidity increases, profitability tends to decrease, and vice versa. The research supports this relationship, showing strong levels of liquidity, but low profitability in the institutions analysed.

Delinquency is also a key factor, as it is related to outstanding customer obligations and can affect liquidity, but does not directly correlate with profitability in this particular case. Liquidity is essential for short-term financial stability in cooperatives, and the relationship between liquidity, profitability and delinquency may vary according to the context of each institution. Maintaining an appropriate balance between these components is essential for sound and sustainable financial decisions.

Keywords: Savings and Credit Cooperatives, financial indicators, liquidity, delinquency, profitability, Superintendency of Popular and Solidarity Economy.

ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN	11
CAPÍTULO I	12
GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO	12
1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio	12
1.1.1 Tema de investigación	12
1.1.2 Objeto de estudio	12
1.1.3 Contextualización	12
1.2 Hechos de interés	14
1.2.1 Problemática	14
1.2.2 Justificación	15
1.3 Objetivos	16
1.3.1 Objetivo general	16
1.3.2 Objetivos específicos	16
CAPITULO II	17
FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO-EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO	17
2.1 Descripción del enfoque epistemológico de referencia	17
2.1.1 Antecedentes Investigativos	17
2.1.2 Fundamentación legal	18
2.1.2.1 Constitución de la República del Ecuador	18
2.1.2.2 Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria	18
2.1.2.3 Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria ..	19
2.1.2.4 Código Orgánico Monetario y Financiero	19
2.1.2. 5 Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria	20
2.2 Bases teóricas de la investigación	20
2.2.1 Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC)	20
2.2.1.1 Créditos bancarios	21

2.2.1.2 Gestión del riesgo de crédito	21
2.2.1.3 Morosidad	22
2.2.1.3.1 Tasa de morosidad	23
2.2.1.3.2 Indicadores de Morosidad.....	23
2.2.1.3.3 Factores de la morosidad	25
2.2.1.3.4 Recomendaciones para evitar la morosidad.....	25
2.2.2 Liquidez	26
2.2.2.1 Indicador de Liquidez	26
2.2.2.2 Disponibilidad de efectivo y equivalentes de efectivo	27
2.2.2.3 Ciclo de conversión de efectivo.....	27
2.2.2.4 Políticas de crédito.....	27
2.2.2.5 Administración Financiera.....	27
2.2.3 Rentabilidad	28
2.2.3.1 Indicador de Rentabilidad	28
2.2.3.2 Mercado y Demanda	29
2.2.3.3 Competencia	29
2.2.3.4 Gestión Financiera	30
CAPITULO III.....	31
PROCESO METODOLÓGICO	31
3.1 Diseño o tradición de la investigación seleccionada.....	31
3.1.1 Modalidades básicas de la investigación	31
3.1.2 Metodología de la investigación	32
3.1.3 Análisis de factibilidad de la investigación	33
3.2 Proceso de recolección de datos y análisis	34
3.2.1 Plan de recolección de la información	34
3.2.2 Plan de procesamiento de la información	35
3.3 Sistema de categorización de la investigación.....	36

3.3.1 Aplicación de instrumentos	36
CAPÍTULO IV	50
RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	50
4.1 Descripción y argumentación teórica de resultados	50
4.2 Conclusiones.....	51
4.3 Recomendaciones	52
Anexos	53
Bibliografía	54

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1. Coop. de Ahorro y Crédito Segmento 1 domiciliadas en El Oro.....	18
Cuadro 2. Segmentación de entidades del SFPS.....	25
Cuadro 3. M. Cartera Total.....	27
Cuadro 4. M. cartera consumo prioritario.....	28
Cuadro 5. Morosidad cartera consumo inmobiliaria.....	28
Cuadro 6. Morosidad cartera microcrédito.....	28
Cuadro 7. Morosidad cartera productivo.....	29
Cuadro 8. Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo.....	30
Cuadro 9. ROE.....	32
Cuadro 10. ROA.....	33
Cuadro 11. Extracto de los Estados Financieros periodo 2022.....	40
Cuadro 12. Estados de Resultados periodo 2022.....	43
Cuadro 13. Aplicación de ratios financieros Coop. Once de Junio Ltda. periodo 2022.....	44
Cuadro 14. Aplicación de ratios financieros Coop. Santa Rosa Limitada periodo 2022.....	46

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Esquema para recopilar información.....	38
Gráfico 2. Esquema para la gestión de datos y la manipulación de la información.....	39

INTRODUCCIÓN

En el entorno económico actual, la estabilidad y eficiencia de las instituciones financieras, particularmente de las cooperativas, juegan un papel crucial en el desarrollo sostenible de la comunidad; las COAC son entidades asociadas al sector de Economía Popular y Solidaria que tienen como actividad principal la captación de recursos y préstamos a tasas de interés que son más asequibles que las ofrecidas por las instituciones bancarias.

El objetivo de este análisis de caso es establecer la conexión entre los niveles de atraso en los pagos, la capacidad de solvencia y la rentabilidad en las COAC del segmento 1 en El Oro durante el periodo 2022, estos aspectos serán evaluados utilizando índices financieros como los indicadores de atraso en los pagos de la cartera total, ROE, ROA, además de llevar a cabo una entrevista con el jefe de crédito de las cooperativas que forman parte de este segmento. Estos elementos son esenciales para recopilar información precisa sobre la relación entre las variables de estudio.

De acuerdo a las variables planteadas, el siguiente trabajo es de tipo cuantitativo y cualitativo con un enfoque analítico descriptivo con diseño no experimental de tipo transversal, debido a que mantiene la aplicación de indicadores financieros y esta será acompañada de un análisis que permitirá dar cumplimiento a los objetivos planteados en la investigación.

Finalmente, se obtendrán resultados significativos que permitan correlacionar las variables con el fin de comprender la relación e impacto que significan para dichas entidades, donde a su vez brindará al empresario o demás interesados un esquema de comparación para posibles áreas de mejora que contribuyan al fortalecimiento y estabilidad del sector financiero en la provincia, buscando entregar información para mejorar la administración de los recursos económicos y la elección de acciones estratégicas dentro de las cooperativas.

CAPÍTULO I

GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO

1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio

1.1.1 Tema de investigación

Relación entre los niveles de morosidad, liquidez y rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Oro.

1.1.2 Objeto de estudio

El siguiente proyecto se basa en el estudio de los niveles de morosidad, liquidez y la rentabilidad en las COAC segmento 1 con domicilio tributario en la provincia de El Oro durante el periodo 2022, con la finalidad de marcar un antecedente en la recurrencia en la que tienden a caer los clientes de las cooperativas, brindándole al empresario un esquema de comparación entre las variables, facultándoles la toma de decisiones y la generación de nuevas ideas en busca del mejoramiento de sus políticas, teniendo en cuenta que la principal función de las cooperativas es la prestación de recursos.

Como resultado se obtendrá la relación entre las variables, las cuales serán medidos mediante la aplicación de herramientas financieras.

1.1.3 Contextualización

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son entidades asociadas al sector de Economía Popular y Solidaria, las cuales buscan ofrecer un servicio sin fines lucrativos hacia sus socios, dentro de la prestación de sus servicios se encuentran los créditos, en el cual el usuario debe cumplir con requisitos para la aprobación del mismo. A través de la aplicación de estos créditos surgen con ellos los niveles de morosidad, de manera que estos afectan directamente a la rentabilidad de las cooperativas y a su vez se relacionan con el nivel de liquidez.

El sector financiero tiene un papel importante dentro de un país puesto que contribuyen al desarrollo tanto económico como social de la población mediante la aprobación de créditos ya que a través de ellos permite a las grandes, medianas y pequeñas empresas

poder financiar su actividad económica y de esta manera poder invertir con la finalidad de generar mayor rentabilidad o poder expandir su empresa, dando origen a más plazas de empleo.

Por esa razón, se afirma que uno de los fundamentos clave para la economía global es el ámbito financiero (Ordoñez et al, 2021). A lo largo de la historia según Delgado et al (2020) mencionan que la falta de pago de las deudas se ha convertido en un elemento significativo para el sector financiero, esto se encuentra relacionado a los compromisos pendientes que tienen los usuarios con las instituciones financieras, dando como efecto una disminución de los ingresos económicos y una menor disponibilidad de fondos para las mismas.

En relación a lo antes mencionado, la morosidad es un factor que tiene un alto riesgo puesto que origina un déficit en el circulante de efecto causando así un retraso en el crecimiento económico de la entidad financiera. Por ello, según Zuñiga (2019, como se citó en Delgado et al, 2020) indica que en diciembre de 2017, en América Latina, la tasa promedio de incumplimiento de pagos fue de alrededor del 2,50%, en el cual países como Brasil y Colombia tuvieron las tasas más altas con índices del 3,80% y un 3,20%, mientras que Panamá y Chile experimentaron tasas más bajas, con un 1,60% y un 2,00%.

En el Ecuador, el sistema financiero se compone de tres pilares fundamentales: las normativas que supervisan la actividad económica, las entidades encargadas de su gestión y las organizaciones que proporcionan servicios financieros (Luque et al, 2021). Asimismo, según Ramirez et al (2021) sostienen que en el ámbito nacional, las instituciones financieras desempeñan un papel central en la intermediación financiera, generando la mayor parte de sus ingresos al proporcionar créditos a los clientes para cubrir sus necesidades económicas.

Según datos proporcionados por la SEPS, en Ecuador la tasa de morosidad de las COAC del segmento 1 experimentó un incremento del 5.58% al 7.05% entre octubre del 2015 y marzo del 2016. (Ibañez Aguirre, 2018)

Dentro de la provincia de El Oro existen múltiples Cooperativas de Ahorro y Crédito como lo son: la Once de Junio, Juventud Ecuatoriana Progresista (JEP), Jardín Azuayo, Policía Nacional, entre otros. Dado que la investigación se enfocará específicamente al

estudio del segmento 1 de las cooperativas domiciliadas en El Oro, según el catastro de las organizaciones activas SFPS descargado de la página oficial de la SEPS tenemos las siguientes:

Cuadro 1. Coop. de Ahorro y Crédito Segmento 1 domiciliadas en El Oro

NOMBRE	PROVINCIA	CANTÓN
Coop. Once de Junio LTDA	El Oro	Machala
Coop. Santa Rosa Limitada	El Oro	Santa Rosa

Fuente: (SEPS, 2023)

1.2 Hechos de interés

1.2.1 Problemática

Dentro de las causas de esta problemática se logró identificar entre ellas la carencia de una estructura adecuada en las políticas de crédito, el cual es un factor que tiene un alto riesgo para la organización puesto que si las bases de estas políticas no están adecuadamente establecidas esto podría llevar a la aprobación de créditos para personas que no pueden pagarlos, lo que podría resultar en un aumento en los niveles de incumplimiento de pagos en la cooperativa.

Además, el incumplimiento en pagos por créditos aprobados es un motivo para el origen del decrecimiento en la rentabilidad, dado que la ausencia de circulante de efectivo puede generar un retraso en pagos a proveedores ocasionando así una disminución en las utilidades de la empresa.

Del mismo modo, se determinó que la irregularidad en las políticas de cobranza de las cooperativas es un punto clave puesto que estas ayudan a la entidad como un método estructurado para lograr una recuperación de cartera efectiva, por ende, deberán contener lineamientos claros para su adecuado cumplimiento, a fin de prevenir una disminución en la liquidez.

Por último, otro de los factores que afecta la liquidez en las cooperativas puede ser el personal de crédito y cobranzas no debidamente capacitado, lo que produce un elevado grado de cartera vencida, factor con incidencia negativa puesto que la calidad de la cartera se vincula directamente con la capacidad de recuperación de la misma, por ello es importante que la empresa cuente con todas las herramientas necesarias para su personal con el fin de evitar dificultades e incremento de un riesgo financiero como la morosidad.

1.2.2 Justificación

El presente proyecto se enfoca en la medición y relación de los niveles de morosidad, liquidez y la rentabilidad dentro de las COAC de El Oro, en dicha investigación se aplicarán herramientas financieras que permitan conocer la relación existente y al mismo tiempo brindara información importante a los empresarios. La aplicación de herramientas financieras es de gran importancia ya que serán el factor utilizado para comprender la relación existente, es decir, son instrumentos que simplificarán el estudio y permitirán obtener un resultado eficaz, coherente y con un alto porcentaje de confiabilidad.

Las cooperativas son parte clave en la economía de un país y juegan un papel fundamental en el sector de EPS, además son una fuente de financiamiento a tasas de interés que son más asequibles que las ofrecidas por las instituciones bancarias. Se sustentan de principios fuertemente establecidos que buscan cautelar el manejo económico y reactivar el flujo de dinero en la provincia. La aplicación de herramientas financieras será la base para la medición de la relación entre la morosidad, liquidez y la rentabilidad.

Los beneficiarios de esta investigación serán los empresarios y grupos de estudiantes que busquen conocer la relación entre estos factores dentro de las cooperativas, además proporciona información confiable para el mejoramiento de las políticas manejadas dentro de las cooperativas y facilitara la toma de decisiones por parte de los propietarios o socios de estas instituciones. Finalmente brindara un informe detallado basado en investigación y aplicación de herramientas financieras.

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo general

Determinar la relación entre los niveles de morosidad, liquidez y la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Oro, mediante la aplicación de herramientas financieras y la entrevista, con la finalidad de proporcionar información relevante para la toma de decisiones.

1.3.2 Objetivos específicos

- Realizar una evaluación sobre la influencia de los niveles de morosidad y liquidez en la rentabilidad de las cooperativas con el fin de sugerir cambios estratégicos en los entes.
- Evaluar los niveles de morosidad que afectan la recuperación de cartera dentro de las COAC de El Oro.
- Realizar un estudio a los estados financieros de las cooperativas para conocer el grado de liquidez que presentan.

CAPITULO II

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO-EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO

2.1 Descripción del enfoque epistemológico de referencia

2.1.1 Antecedentes Investigativos

Citando a Carlos Mora et al (2019) mencionan que la morosidad surge cuando el socio falta al pago de la cantidad debida en la fecha predeterminada., siendo así el riesgo crediticio más común en una cooperativa, causando importantes perjuicios economicos a la entidad.

Las COAC deben contar con una liquidez adecuada para ejecutar sus operaciones, atender las solicitudes de retiro de depósitos y situaciones de emergencia que requieran de fondos, así como satisfacer la demanda de préstamos de los socios. La carencia de una intervención oportuna por parte de los organismos de control, por medio de las visitas fuera o dentro del lugar, puede dejar a las cooperativas en una situación vulnerable y dar paso a una supervisión intensiva. (Tasigchana León, 2021)

Las entidades financieras pueden alcanzar el éxito solo si los riesgos que asumen son adecuados y pueden ser gestionados dentro de niveles aceptables. Por lo tanto, con el objetivo de minimizar el riesgo que asumen, las entidades deberían centrarse en operaciones que estén respaldadas por garantías, aquellas que no comprometan su capacidad de mantener la liquidez y generen el máximo rendimiento posible (Peña Suarez et al, 2019).

Desde el punto de vista de Suquillo Quiña (2021) mantener un nivel adecuado de liquidez es importante para garantizar el éxito y la capacidad de responder eficazmente a las necesidad y obligaciones financieras de sus socios. La liquidez es esencial para mantener la solidez financiera y la confianza en la institución. Para Brito Cabrera et al (2022) la escasa captación de efectivo debido a la concesión de prestamos en las cooperativas ha generado una reducción en su liquidez, lo cual amaneza su estabilidad en el ámbito financiero.

2.1.2 Fundamentación legal

2.1.2.1 Constitución de la República del Ecuador

En su Título VI (Régimen de desarrollo) Capítulo cuarto Sección Octava menciona todo lo relacionado con el sistema financiero, donde en el Art.308 se refiere a que las operaciones financieras constituyen un servicio de carácter público, las cuales sólo se podrán ejecutar con previo consentimiento del Estado, el cual tiene como objetivo salvaguardar los depósitos de los usuarios y cumplir con las necesidades de financiación para lograr los objetivos de progreso a nivel nacional.

Según la Constitución de la República del Ecuador en su Art. 311 señalan lo siguiente:

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. (Constitución de la República del Ecuador, 2008, p. 147)

2.1.2.2 Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria

En la presente Ley en su Título I Art. 3 señala algunas de las finalidades que esta tendrá, las cuales son básicamente el estimular y potenciar la EPS, promoviendo su colaboración con otros ámbitos económicos y el gobierno, otorgando un reconocimiento y respaldo adecuados. Desarrollar una legislación unificada para personas y entidades involucradas en la EPS y el SFPS. Establecer un conjunto de normativas y ventajas que apliquen tanto a individuos como a organizaciones sujetas a esta regulación. Garantizar el financiamiento necesario para alcanzar los objetivos de progreso del país, cumpliendo con los requisitos establecidos. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, 2011)

Asimismo, en su Sección 3 De las Organizaciones del Sector Cooperativo señala que un conjunto de cooperativas que abarcan diversas categorías, como producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito, servicios, y más.

2.1.2.3 Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria

El propósito principal de este reglamento, de acuerdo con su Artículo 1, es definir los procesos apropiados para la implementación de la LOEPS. En lo que respecta a los requisitos mencionados en el Artículo 7 para las cooperativas, se exige que se realice una evaluación técnica, económica y financiera que sustente la viabilidad de establecer una cooperativa, además de un plan de acción para las COAC. También se requiere un respaldo positivo de la entidad competente, dependiendo de la naturaleza de la cooperativa. En el caso de las cooperativas de transporte, será necesario obtener un informe técnico aprobado emitido por la ANT u otra entidad relevante, que establecerá el número mínimo de socios necesario para su formación. (Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2012)

2.1.2.4 Código Orgánico Monetario y Financiero

Según el COMF (2014) en su Capítulo 1 Art. 1 y 2 menciona lo siguiente:

Art. 1.- Objeto. El Código Orgánico Monetario y Financiero tiene por objeto regular los sistemas monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros del Ecuador.

Art. 2. - Ámbito. Este Código establece el marco de políticas, regulaciones, supervisión, control y rendición de cuentas que rige los sistemas monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros, el ejercicio de sus actividades y la relación con sus usuarios. (p. 4)

De acuerdo con las disposiciones de este código, en su Artículo 163 se establece la composición del ámbito financiero de carácter popular y solidario, el cual se compone de las:

1. Coop. de ahorro y crédito;
2. Cajas centrales;
3. Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,

En el sector de la economía enfocado en la comunidad y la cooperación, también podemos mencionar las organizaciones mutuas que tienen como objetivo principal brindar servicios de ahorro y crédito destinados a la adquisición de viviendas.

2.1.2. 5 Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria

También conocida como SEPS es la entidad que se encarga de la supervisión y control de las empresas pertenecientes al SFPS y a su vez de las organizaciones de la EPS del Ecuador. Este organismo tiene como misión el promover la sostenibilidad y el correcto funcionamiento con la finalidad de proteger a sus socios. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2012)

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC)

Las COAC según Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (2011) Sección 1 Art. 81 las identifica como grupos compuestos por individuos o entidades, los cuales se unen de forma voluntaria con el propósito de llevar a cabo operaciones relacionadas con la intermediación financiera y la responsabilidad social en colaboración con sus miembros.

Las COAC se involucra en diversas operaciones financieras, que incluyen:

- a) Proporcionar financiamiento a sus miembros;
- b) Realizar operaciones de recaudación, desembolsos y transferencias de capital, y emitir órdenes de pago en sus sucursales o en colaboración con entidades financieras locales o internacionales;
- c) Actuar como proveedor de tarjetas de crédito y débito, emitiendo estos medios de pago.
- d) Tomar parte en cualquier otra actividad financiera aprobada por la Superintendencia en conformidad con la normativa vigente. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, 2011)

Las COAC se clasifican en diferentes secciones según su categoría y el valor total de sus recursos, como se detalla a continuación:

Cuadro 2. Segmentación de entidades del SFPS

SEGMENTO	ACTIVOS
1	Superior a los 80 millones
2	Desde 20 hasta 80 millones
3	Desde 5 millones hasta 20 millones
4	De 1 millón a 5 millones
5	Hasta 1 millón

Fuente: (SEPS, 2023)

Adaptado por: Las autoras

2.2.1.1 Créditos bancarios

El término "crédito" tiene su raíz en la palabra latina "creditum", derivada del verbo "credere", que denota la idea de confianza, el cual se fundamenta en la confianza y conlleva inherentemente un elemento de riesgo (Masaquiza et al, 2022). Los créditos bancarios son aquellos desembolsos de dinero por instituciones financieras que originan un compromiso de retorno a futuro por parte de los usuarios, la emisión de estos créditos genera intereses y son cancelados mediante cuotas, ya sean estas varias o una sola.

Según Ganchozo Ortiz (2020) afirma que los créditos son un acuerdo mediante el cual se adquieren fondos financieros que serán reembolsados en un periodo de tiempo específico, junto con intereses y comisiones acordadas en función al tiempo establecido.

2.2.1.2 Gestión del riesgo de crédito

Conforme al Artículo 4 del Capítulo II de las regulaciones emitidas por la JPRMF (2015) se especifican requisitos mínimos que deben ser considerados. Estos requisitos abordan:

- a) Establecer límites para la exposición al riesgo financiero en distintos tipos de préstamos y definir umbrales aceptables para la morosidad, específicamente para las cooperativas de los grupos 1 y 2.
- b) Establecer directrices para la fijación de tasas de interés en operaciones de préstamo, teniendo en cuenta variables como montos, plazos, garantías, variedad de productos y la finalidad del financiamiento.
- c) Identificar el público objetivo, es decir, determinar el grupo de socios a los que se pretende otorgar créditos, considerando factores como ubicación geográfica y

segmentos socioeconómicos, especialmente en el caso de las cooperativas de los grupos 1 y 2.

- d) Definir perfiles de riesgo que engloben las características de los socios con los que se planea interactuar, incluyendo edad, actividad económica, género y otros aspectos, con un enfoque particular en las cooperativas de los grupos 1 y 2.

2.2.1.3 Morosidad

Se describe como la falta de cumplimiento en el pago de una responsabilidad asumida ya sea con una institución financiera u otro tipo de empresa, en el cual implica llevar a cabo un examen minucioso de las situaciones en las que se faltará al pago con el fin de proporcionar una visión del riesgo asociado a los préstamos. En esencia, refleja la calidad de la gestión financiera al evaluar la distribución de los créditos concedidos. (Barahona Cordova, 2022, p. 11)

En este contexto, la morosidad se describe como la consecuencia del no cumplimiento de la obligación de pagar, que surge tras haber recibido un bien o servicio de una entidad determinada (Madrid Zavala et al, 2023). Para Pizango Tenazoa (2023) la morosidad no está directamente vinculada a la quiebra de la entidad, sin embargo, implica la división y categorización de los créditos puesto que requiere que la institución tome medidas cuando un cliente incumple en el pago, ya sea este parcial o total. Esto previene que existan desequilibrios financieros que afecten al progreso y avance de la cooperativa.

En consecuencia, el incumplimiento en los pagos acordados tiene importantes repercusiones tanto para la entidad financiera como para la persona o empresa que recibe el préstamo. Entre estas consecuencias, resalta la posibilidad de dañar significativamente la reputación y, como resultado, dificultar la obtención futura de crédito debido a la falta de cumplimiento en los pagos convenidos. (Paredes, 2023, p. 85)

En cuanto a la "cartera total morosa", si este índice aumenta en una unidad, existe una disminución en la probabilidad de que el rendimiento se sitúe por encima del promedio. Esto sugiere desafíos en la recuperación de la cartera, ya que un aumento en la morosidad está relacionado con una menor eficiencia en los préstamos y, como resultado, una reducción en la rentabilidad. (Peláez, 2022, p. 166)

2.2.1.3.1 Tasa de morosidad

La morosidad se cuantifica por medio de índices con la finalidad de conocer y comprender la calidad y la condición en la que se encuentra una empresa. Según Tuero Aro (2023) afirma que en ocasiones la tasa de morosidad se emplea como un indicador para evaluar la condición económica de la entidad. Además, esta también influye en su calificación crediticia.

2.2.1.3.2 Indicadores de Morosidad

Según la nota técnica de las fichas metodológicas de indicadores financieros existen los siguientes:

Cuadro 3. M. Cartera Total

PROCEDIMIENTO	
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	
CUENTAS VINCULADAS	
<ul style="list-style-type: none">• Cartera Improductiva: Este engloba los préstamos que no contribuyen a los beneficios financieros de la entidad, abarcando tanto aquellos en retraso como los que no generan ganancias.• Cartera Bruta: Se refiere a la suma total de los préstamos otorgados por una institución financiera, sin considerar la reserva destinada para los créditos irrecuperables.	
ANÁLISIS	A medida que el indicador aumenta, sugiere que las instituciones están teniendo problemas para recuperar la deuda, en contraste, una relación más baja se percibe como una situación más beneficiosa.

Fuente: (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017)

Adaptado por: Las autoras

Cuadro 4. M. cartera consumo prioritario

PROCEDIMIENTO	
$\frac{\text{Cartera Improd. consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$	
ANÁLISIS	A medida que el indicador aumenta, esto sugiere dificultades en la capacidad de las entidades para recuperar los préstamos destinados al consumo prioritario. Por otro lado, una relación más baja se considera más favorable.

Fuente: (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017)

Adaptado por: Las autoras

Cuadro 5. Morosidad cartera consumo inmobiliaria

PROCEDIMIENTO	
$\frac{\text{Cartera Improd. inmobiliaria}}{\text{Cartera Bruta inmobiliaria}}$	
ANÁLISIS	Un valor más alto implica obstáculos en la capacidad de las instituciones para recuperar los préstamos hipotecarios, en contraste, una proporción menor es más favorable.

Fuente: (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017)

Adaptado por: Las autoras

Cuadro 6. Morosidad cartera microcrédito

PROCEDIMIENTO	
$\frac{\text{Cartera Improd. Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	
ANÁLISIS	Cuanto más alto sea el indicador, esto señala dificultades en la capacidad de las instituciones para recuperar los préstamos otorgados en la categoría de microcréditos. Por otro lado, una relación más baja es preferible.

Fuente: (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017)

Adaptado por: Las autoras

Cuadro 7. Morosidad cartera productivo

PROCEDIMIENTO	
Cartera Improd. Productivo <hr/> Cartera Bruta Productivo	
ANÁLISIS	En caso de que el indicador sea alto, esto sugiere que las instituciones enfrentan dificultades en la recuperación de los préstamos productivos, mientras que una relación más baja es preferible.

Fuente: (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017)

Adaptado por: Las autoras

2.2.1.3.3 Factores de la morosidad

Para establecer los factores que generan la morosidad dentro de las COAC se debe realizar un análisis preciso de ambas partes, tanto de la entidad como del usuario, por ello tenemos los siguientes factores:

- **Factores internos:** Según Tuero Aro (2023) estos factores son todos aquellos vinculados a elementos originarios del entorno interno de la empresa, los cuales deben ser evaluados y gestionados por la misma. Se compone principalmente de aspectos como: materia prima, costos, recursos tecnológicos y humanos.
- **Factores externos:** Para Mego Tafur et al (2021) los componentes que generan la morosidad incluyen la inflación, fluctuaciones en la tasa de cambio, desastres naturales, desaceleración económica y huelgas; los cuales afectan directamente al crecimiento de las entidades financieras puesto que estas no permiten ejecutar con normalidad las operaciones bancarias.

2.2.1.3.4 Recomendaciones para evitar la morosidad

Para López (2022) indica como recomendaciones para las cooperativas lo siguiente:

- Durante el proceso de aprobación de los préstamos, es esencial llevar a cabo una evaluación más efectiva de los posibles beneficiarios y un análisis profundo de la información de los socios, con la finalidad de prevenir problemas a futuro, mantener una cartera sana y aumentar la colocación de préstamos.

- Se deben aplicar estrategias de cobranza a través de una evaluación periódica y un seguimiento activo de aquellos clientes que estén en cartera vencida, esto con el propósito de recuperar los fondos pendientes y mejorar la liquidez de la entidad.

2.2.2 Liquidez

La liquidez es una variable que mide la capacidad de la empresa para afrontar sus compromisos financieros a corto plazo, esta tiene un impacto directo e importante en la capacidad de generar beneficios, la cual se calcula del cociente entre los bienes y las obligaciones a corto plazo (Zambrano et al, 2021). Definir un indicador óptimo de liquidez al cual las COAC deben adherirse implica la necesidad de llevar a cabo una gestión interna sólida y la creación de metodologías específicas.

Estas metodologías deben ser complementadas con herramientas y modelos estadísticos adaptados a la situación particular de cada institución. El objetivo principal es entender las demandas reales y sensatas de recursos para garantizar el funcionamiento adecuado, teniendo en cuenta que estas necesidades son variables y evolucionan en respuesta al crecimiento y a las cambiantes circunstancias a lo largo del tiempo. (Quizhpi et al, 2021, p. 50)

2.2.2.1 Indicador de Liquidez

De acuerdo con la información contenida en las fichas metodológicas sobre indicadores financieros, se presenta uno de los ratios utilizados para evaluar la liquidez:

Cuadro 8. Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

PROCEDIMIENTO	
$\left(\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}} \right) * 100$	
ANÁLISIS	<p>Cuando el indicador se encuentra en niveles más elevados, esto señala que la organización está mejor preparada para atender las demandas de efectivo inmediato de sus clientes o las reservas requeridas.</p>

Fuente: (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017)

Adaptado por: Las autoras

2.2.2.2 Disponibilidad de efectivo y equivalentes de efectivo

Se trata de inversiones a corto plazo consideradas altamente liquidas y seguras, lo que las hace adecuadas para situaciones en las que la empresa necesita de acceso rápido a efectivo sin preocuparse por pérdidas significativas puesto que presentan un nivel de riesgo muy bajo en variaciones de su valor. (Andrade et al, 2019)

2.2.2.3 Ciclo de conversión de efectivo

Es uno de los objetivos clave en la gestión del capital de trabajo, donde esté a su vez se convierte en un elemento fundamental para elevar el valor de la empresa y las ganancias de los socios o accionistas, por lo cual esto implica llevar a cabo una administración eficaz de inventarios, deudas y créditos pendientes, y la implementación de estrategias que mantengan los niveles en consonancia con la rentabilidad. (Ramos et al, 2019)

2.2.2.4 Políticas de crédito

Es un factor importante establecer políticas de crédito puesto que ayuda a mejorar la eficacia en los resultados financieros y prevenir problemas de liquidez que podría llevar a la organización a sobreendeudarse, es esencial gestionar todos los aspectos del proceso, que incluyen un examen minucioso de la información de los clientes, una evaluación de su capacidad de pago, revisar su historial crediticio, entre otros.

Por ello es necesario contar con un personal de crédito capacitado, unas políticas claras y una documentación de cada transacción en relación a los procedimientos establecidos en cada institución financiera. (López et al, 2021)

2.2.2.5 Administración Financiera

Una gestión financiera adecuada es importante para el desarrollo de cualquier entidad, independientemente de su tamaño o naturaleza. Esto se logra a través de una planificación empresarial bien diseñada y la alineación de los procesos productivos. Una administración financiera efectiva promueve la estabilidad empresarial y contribuye al crecimiento tanto económico, tecnológico y competitivo. (Villacrés et al, 2020)

2.2.3 Rentabilidad

La rentabilidad financiera es un indicador que contribuye para determinar si los costos están siendo gestionados de manera eficiente y si los ingresos son adecuados para mantener la solidez financiera de la organización, esto se refleja en el aumento de los activos circulantes (Ramirez et al, 2020). Según Cueva et al (2022) indican que de manera general la rentabilidad se analiza utilizando índices como el ROA y el ROE y coinciden en reconocer la influencia en la rentabilidad de factores tanto internos como externos.

En lo que respecta a los aspectos internos, se analizan la dimensión, la estructura de la deuda, las reservas, la tasa de morosidad de los préstamos y los desembolsos. Por contraparte, el producto interno bruto (PIB), las tasas de interés, el marco regulatorio y la presión tributaria emergen como influencias externas significativas.

2.2.3.1 Indicador de Rentabilidad

De acuerdo con la información técnica proporcionada en las fichas metodológicas de indicadores financieros, se pueden identificar ciertos índices que se utilizan para evaluar la rentabilidad, entre los cuales se encuentran los siguientes:

Cuadro 9. ROE

PROCEDIMIENTO	
$\frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{(\text{Patrimonio Total Promedio} * 12) / \text{mes}}$	
ANÁLISIS	A medida que el indicador disminuye, se sugiere que la entidad podría no disponer de recursos adecuados para satisfacer las necesidades de sus accionistas en términos de remuneración.

Fuente: (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017)

Adaptado por: Las autoras

Cuadro 10. ROA

PROCEDIMIENTO	
$\frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{(\text{Activo Total Promedio} * 12) / \text{mes}}$	
ANÁLISIS	A medida que el indicador disminuye, se evidencia que la entidad no será capaz de generar ingresos suficientes para reforzar su patrimonio.

Fuente: (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017)

Adaptado por: Las autoras

2.2.3.2 Mercado y Demanda

El mercado desempeña un papel influyente en las empresas, puesto que no solo busca la satisfacción de las necesidades, sino que también muestra una preferencia por una reorganización que equilibre los aspectos visibles de un producto con las prácticas sólidas que respalden su producción (Terán et al, 2019).

Desde el punto de vista del autor Velarde Koechlin (2021) afirma que el mercado es un concepto abstracto, que puede manifestarse en un espacio físico o digital, donde los precios de los bienes y servicios intercambiados se establecen a través de la interacción entre la oferta y la demanda, por tal motivo se comprende que la oferta es el total de bienes establecidos para la venta y la demanda es la aceptación por parte del consumidor, por ende, mantienen una relación entre sí.

La esencia del concepto de oferta y demanda radica en que la forma más efectiva de aumentar la rentabilidad consiste en minimizar los gastos asociados a la producción de un producto o servicio que se ofrece (Yaguache et al, 2021).

2.2.3.3 Competencia

Los diversos mercados exhiben particularidades y circunstancias que complican la comprensión de cómo las organizaciones responden a la competencia que prevalece en su entorno. De esta manera, cada entidad se encuentra en una continua batalla con sus competidores, que se ve agravada por la dinámica del mundo actual, lo que genera ventajas significativas para aquellas empresas que pueden idear estrategias que les permitan mantener su competitividad y su presencia en el mercado. (Romero et al, 2020)

2.2.3.4 Gestión Financiera

La dirección financiera asume la responsabilidad de administrar eficientemente los aspectos económicos vinculados a los fondos invertidos y su financiamiento, implicando la toma de decisiones de corto plazo para equilibrar el riesgo y la ganancia. Esta tarea incluye planificación, organización, supervisión y gestión de las actividades financieras. (Párraga et al, 2021)

CAPITULO III

PROCESO METODOLÓGICO

3.1 Diseño o tradición de la investigación seleccionada

3.1.1 Modalidades básicas de la investigación

En el ámbito de la investigación, es importante mencionar las categorías esenciales que abarcan:

- **Modalidad Cuantitativa**

Según Hamui et al (2021) mencionan que, en el enfoque cuantitativo, es común crear de antemano las herramientas necesarias para la recopilación de datos, los cuales posteriormente se describirán, compararán o relacionarán con el objetivo de verificar la hipótesis planteada.

- **Modalidad Cualitativa**

Para los autores Piza et al (2019) la investigación cualitativa requiere considerar una variedad de contextos para comprender las diversas perspectivas del fenómeno bajo estudio. Esto no se logra simplemente utilizando un solo método, sino combinando varios junto con sus respectivas herramientas, ventajas y limitaciones.

En esta modalidad, se destacan diferencias con respecto al cuantitativo, como su enfoque en el paradigma fenomenológico y la comprensión, donde la observación de realidades subjetivas es una técnica central en este tipo de investigación.

- **Modalidad mixta**

En el ámbito de la investigación combinada, se enfrenta a un mayor grado de dificultad debido a la amplia gama de enfoques utilizados en la recopilación de información (Hamui et al, 2021).

En este estudio de investigación, se utilizará un enfoque híbrido que integra tanto aspectos cuantitativos como cualitativos. Se analizarán los estados financieros de las COAC del primer segmento que operan en El Oro, empleando índices para examinar la

interconexión entre los índices de morosidad, liquidez y rentabilidad. Además, para complementar el análisis, se llevarán a cabo entrevistas al gerente y jefe financiero de las cooperativas pertenecientes a este segmento.

El enfoque permitirá a los lectores comprender la relación de las variables además de brindar un análisis ordenado que faculte la realización de dicha investigación, es de suma importancia mencionar que la parte cuantitativa de la investigación proporcionará resultados confiables y reales de los datos presentes en los estados financieros de las cooperativas.

3.1.2 Metodología de la investigación

Una investigación dentro de su proceso de recolección de datos debe seguir una serie de etapas, es decir, debe emplear una metodología acorde a su investigación que no es más que los procedimientos a ejecutar de manera ordenada y sistemática para la obtención de información.

Según Plaza et al (2019) mencionan que desde el punto de vista de varios autores la metodología se divide en tres grupos: métodos generales, empíricos y particulares, donde los métodos generales son aquellos que se identifican por tener un carácter histórico y aplicación en todas las ciencias, estos se clasifican en: método sintético, analítico, inducción, deducción, experimental, histórico, descriptivo y de modelación.

Por otro lado, los métodos empíricos se basan en la observación de hechos reales a diferencia de los métodos particulares que se emplean en investigaciones específicas de fenómenos de la realidad y los cuales son aplicados por lo general en una sola ciencia.

Para Hernandez et al (2018) como se citó en Arias et al (2021) se divide en diseño experimental y no experimental. El diseño experimental es un proceso que se destaca por evaluar de manera cuantitativa la relación causal entre variables. Esto involucra la gestión o dirección de la variable independiente, lo cual demanda la elaboración de un enfoque que puede estructurarse en fases, como un esquema de acción, o de forma gradual al establecer límites en rangos particulares.

En contraste, en el diseño no experimental, no se introducen estímulos o condiciones experimentales a las variables analizadas. En cambio, se observa a los sujetos en su

entorno natural sin modificar las situaciones y sin intervenir en las variables de estudio. Este tipo de diseño se clasifica en las categorías de diseño transversal y diseño longitudinal.

La metodología de esta investigación se basa en un enfoque analítico-descriptivo con un diseño no experimental de tipo transversal. El método analítico permitirá examinar y evaluar minuciosamente los datos recopilados, buscando identificar patrones, tendencias y relaciones entre las variables de interés (morosidad, liquidez y rentabilidad). En comparación, el método descriptivo ayudará a presentar y resumir los resultados obtenidos de manera clara y concisa.

En cuanto al diseño no experimental de tipo transversal, este consiste en recopilar datos en un solo momento en el tiempo, sin aplicar ningún tipo de intervención o manipulación de las variables. Esta metodología analítica-descriptiva con un diseño no experimental de tipo transversal permitirá obtener una visión precisa de la situación actual de las variables de estudio, proporcionando una base sólida para el análisis y la interpretación.

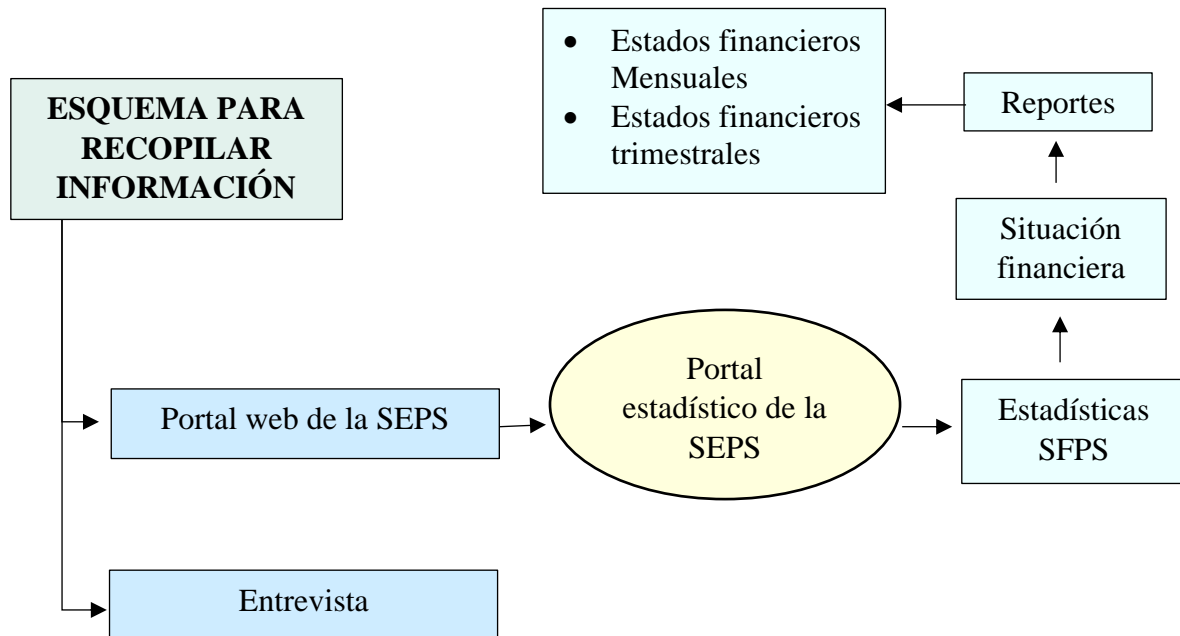
3.1.3 Análisis de factibilidad de la investigación

Se procederá a examinar este caso en detalle, ya que se dispone de todos los elementos humanos, tecnológicos y de información necesarios para lograr la consecución de los objetivos generales y específicos establecidos en la investigación. Desde los portales de información verificados por entes reguladores se procederá a realizar el análisis de los estados financieros pertenecientes a las COAC segmento 1, datos que servirán para la realización de la relación entre los niveles de morosidad, liquidez y rentabilidad.

3.2 Proceso de recolección de datos y análisis

3.2.1 Plan de recolección de la información

Gráfico 1. Esquema para recopilar información

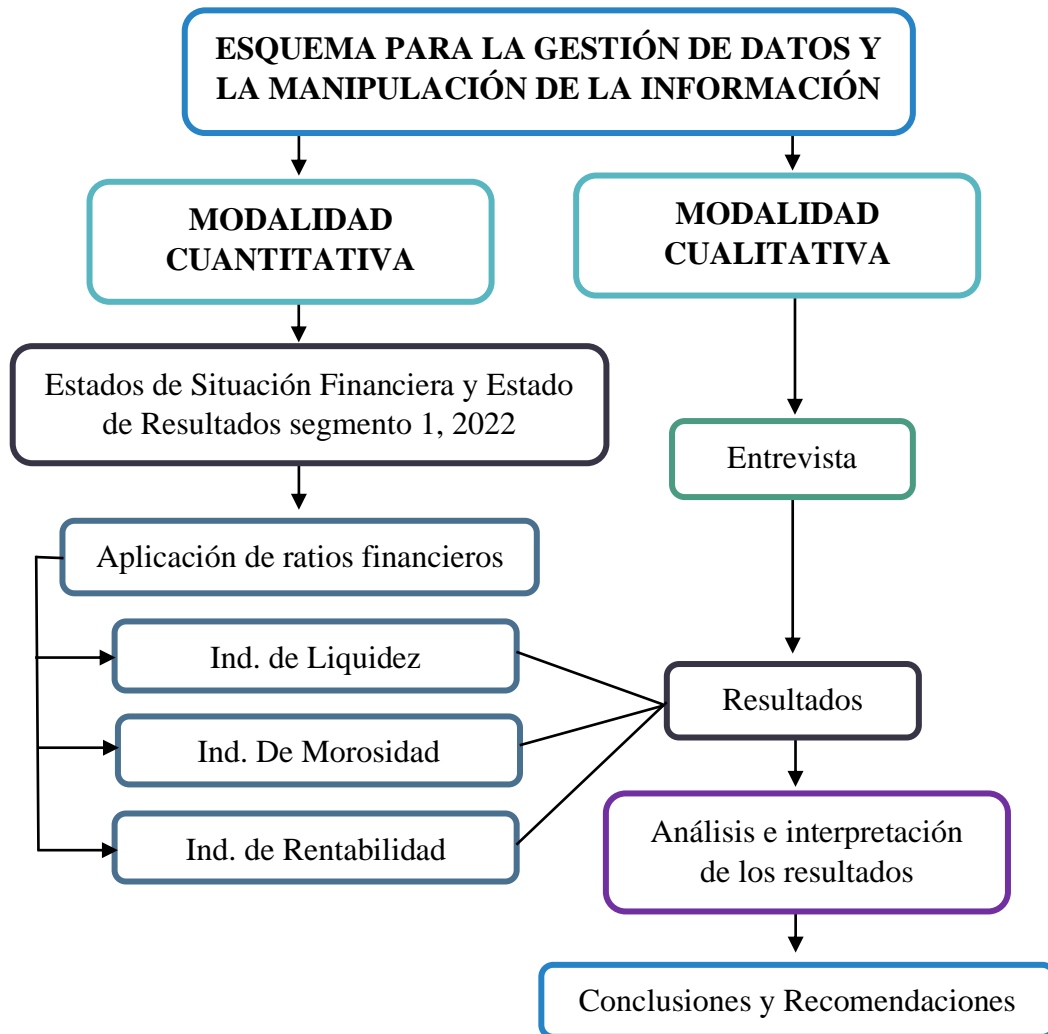


A través del plan de recolección de información se consideró como punto principal la información financiera obtenida mediante el portal web de la SEPS, mediante la cual se procederá descargar los informes financieros presentados por las COAC segmento 1 con el fin de aplicar los ratios financieros que permitan conocer la relación existente en las variables de liquidez, morosidad y rentabilidad mencionadas en la presente investigación.

En la realización de este estudio de caso, se llevarán a cabo entrevistas en los departamentos operativos que guardan relación con las actividades económicas de las instituciones, con el propósito de estudiar a profundidad los factores que afectan la liquidez y rentabilidad de los entes, para la realización de las entrevistas se dará paso a la presentación de un oficio de autorización. Estas herramientas fueron aplicadas con el fin de dar cumplimiento a los objetivos de esta investigación.

3.2.2 Plan de procesamiento de la información

Gráfico 2. Esquema para la gestión de datos y la manipulación de la información



Con base en los datos contenidos en los informes financieros de la categoría 1 periodo 2022 obtenidos de la página oficial de la SEPS se aplicarán los ratios financieros de liquidez, morosidad y rentabilidad Con el propósito de recopilar información numérica que represente el estado económico y financiero de las organizaciones que forman parte de esta categoría en la provincia de El Oro.

Asimismo, mediante la aplicación de la entrevista con los resultados obtenidos se realizará una categorización de los datos según las variables antes mencionadas, en el cual con los datos cuantitativos y cualitativos se realizará una evaluación y comprensión de los datos obtenidos que permitirán la elaboración de las conclusiones y recomendaciones pertinentes.

3.3 Sistema de categorización de la investigación

3.3.1 Aplicación de instrumentos

Cuadro 11. Extracto de los Estados Financieros periodo 2022

CUENTA	TIPO*	GRUPO**	ONCE DE JUNIO LTDA	SANTA ROSA LIMITADA
ACTIVO	1	1	148.942.548,06	191.053.060,81
Fondos Disponibles	1	2	11.720.074,65	16.029.080,81
Cartera de Créditos	1	2	100.287.489,48	142.155.412,95
Por vencer				
Productivo	1	4	1.385.349,62	45.858.268,68
Consumo	1	4	39.496.692,64	49.548.242,56
Inmobiliario	1	4	10.574.117,38	3.283.837,21
Microcrédito	1	4	43.180.577,93	30.984.685,52
Viviendas asequibles y gubernamentales	1	4	-	-
Productivo con cambios en la financiación	1	4	-	1.623.132,94
Consumo con cambios en la financiación	1	4	1.932.049,53	4.644.494,57
Inmobiliario con cambios en la financiación	1	4	225.578,74	294.490,88
Microcrédito con cambios en la financiación	1	4	2.329.533,21	3.214.336,47
Viviendas asequibles y gubernamentales con cambios en la financiación	1	4	-	-
Productivo con cambios en la estructura	1	4	-	174.579,74
Consumo con cambios en la estructura	1	4	350.060,54	1.738.576,67
Inmobiliario con cambios en la estructura	1	4	248.591,52	60.783,59
Microcrédito con cambios en la estructura	1	4	597.953,27	1.148.956,99
Viviendas asequibles y gubernamentales con cambios en la estructura	1	4	-	-

No devenga intereses				
Productivo	1	4	-	24.851,96
Consumo	1	4	1.161.301,80	748.993,85
Inmobiliario	1	4	-	16.750,39
Microcrédito	1	4	2.528.021,79	693.799,94
Viviendas asequibles y gubernamentales	1	4	-	-
Productivo con cambios en la financiación	1	4	-	-
Consumo con cambios en la financiación	1	4	186.529,60	141.833,54
Inmobiliario con cambios en la financiación	1	4	43.826,30	-
Microcrédito con cambios en la financiación	1	4	320.645,95	207.172,39
Viviendas asequibles y gubernamentales con cambios en la financiación	1	4	-	-
Productivo con cambios en la estructura	1	4	-	-
Consumo con cambios en la estructura	1	4	25.687,49	106.260,94
Inmobiliario con cambios en la estructura	1	4	-	-
Microcrédito con cambios en la estructura	1	4	43.452,18	277.634,85
Viviendas asequibles y gubernamentales con cambios en la estructura	1	4	-	-
Vencida				
Productivo	1	4	-	14.351,32
Consumo	1	4	1.278.737,52	903.914,45
Inmobiliario	1	4	4,00	1.651,85
Microcrédito	1	4	2.998.565,15	721.262,98
Viviendas asequibles y gubernamentales	1	4	-	-
Productivo con cambios en la financiación	1	4	-	-

Consumo con cambios en la financiación	1	4	210.497,51	72.302,65
Inmobiliario con cambios en la financiación	1	4	31.801,90	-
Microcrédito con cambios en la financiación	1	4	164.355,40	81.167,04
Viviendas asequibles y gubernamentales con cambios en la financiación	1	4	-	-
Productivo con cambios en la estructura	1	4	-	-
Consumo con cambios en la estructura	1	4	217,68	85.346,40
Inmobiliario con cambios en la estructura	1	4	1,00	1,00
Microcrédito con cambios en la estructura	1	4	110.258,82	114.978,57
Viviendas asequibles y gubernamentales con cambios en la estructura	1	4	-	-
(Provisiones para c. incobrables)	1	4	-9.136.918,99	-4.631.246,99
PASIVOS	2	1		
Obligs. con el público	2	2		
Dpts. a la vista	2	4	26.610.520,89	35.616.103,20
Dpts. a plazo	2	4		
1 a 30 días	2	6	10.422.647,95	17.164.636,83
31 a 90 días	2	6	18.556.968,36	23.168.967,91
PATRIMONIO	3	1	18.952.788,30	32.904.451,53

Fuente: (SEPS, 2023)

Adaptado por: Las autoras

Cuadro 12. Estados de Resultados periodo 2022

COD CONTABLE	CUENTA	ONCE DE JUNIO LTDA	SANTA ROSA LIMITADA
5	Ganancias	19.167.861,26	21.585.345,16
51	Ganancias provenientes de intereses y descuentos	17.569.103,59	19.062.637,46
(-) 41	Intereses causados	9.308.171,14	9.857.524,40
	MARGEN NETO DE INTERESES	8.260.932,45	9.205.113,06
(+) 52	Comisiones ganadas	0,00	26.983,44
(+) 54	Ingresos por servicios	721.059,84	498.454,49
(-) 42	Comisiones causadas	8.069,20	0,00
(+) 53	Utilidades financieras	59.040,72	66.699,12
(-) 43	Pérdidas financieras	143,73	87.201,67
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	9.032.820,08	9.710.048,44
(-) 44	Provisiones	2.486.440,42	1.128.671,38
	MARGEN NETO FINANCIERO	6.546.379,66	8.581.377,06
(-) 45	Gastos de operación	7.269.122,70	9.979.865,54
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	-722.743,04	-1.398.488,48
(+) 55	O. ingresos operacionales	0,00	0,00
(-) 46	O. pérdidas operacionales	0,00	0,00
	MARGEN OPERACIONAL	-722.743,04	-1.398.488,48
(+) 56	O. ingresos	818.657,11	1.930.570,65
(-) 47	O. gastos y pérdidas	66.174,53	0,00
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	29.739,54	532.082,17
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	10.780,63	197.400,41
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	18.958,91	334.681,76

Fuente: (SEPS, 2023)

Adaptado por: Las autoras

**Cuadro 13. Aplicación de ratios financieros Coop. Once de Junio Ltda.
periodo 2022**

Morosidad de la Cartera Total

$\frac{9.103.904,09}{109.424.408,47}$	0,08
---------------------------------------	------

Análisis: El resultado del 0,08 refleja un valor positivo puesto que implica que sólo un pequeño porcentaje de los clientes han incurrido en el atraso de sus pagos, lo que indica una gestión efectiva de la cooperativa en la recuperación de cartera. Sin embargo, es importante la búsqueda de estrategias que permitan reducir progresivamente este nivel de morosidad.

Morosidad cartera consumo prioritario

$\frac{2.862.971,60}{44.641.774,31}$	0,06
--------------------------------------	------

Análisis: Este resultado del 0,06 es altamente positivo y sugiere que la entidad financiera está gestionando eficazmente su riesgo crediticio y manteniendo la salud financiera. Es importante tener en cuenta que los resultados de morosidad pueden fluctuar con el tiempo, por lo que la entidad debe seguir supervisando y gestionando activamente su cartera de préstamos para mantener este nivel bajo de morosidad en el futuro.

Morosidad cartera inmobiliaria

$\frac{75.633,20}{11.123.920,84}$	0,01
-----------------------------------	------

Análisis: Este resultado del 0,01 es extremadamente bajo y bueno desde la perspectiva de las entidades financieras que otorgan créditos hipotecarios o inmobiliarios. Esto podría ser el resultado de prácticas de gestión de riesgos efectivas, una sólida selección de prestatarios y un mercado inmobiliario estable.

Morosidad cartera microcrédito

$\frac{6.165.299,29}{52.273.363,70}$	0,12
--------------------------------------	------

Análisis: Este resultado del 0,12 muestra que la entidad financiera está gestionando eficazmente los riesgos crediticios y que los prestatarios están cumpliendo con sus préstamos.

Morosidad cartera productivo

$\frac{-}{1.385.349,62}$	-
--------------------------	---

Análisis: Este resultado del 0,00 indica de manera muy favorable que la entidad financiera está tomando decisiones de préstamo acertadas y que sus clientes cuentan con una salud financiera sólida.

ROE

18.958,91	
18.952.788,30	0,00

Análisis: Este resultado del 0,00 indica que la institución enfrenta desafíos significativos en términos de rentabilidad y gestión financiera, por lo cual esta carece de los recursos necesarios para satisfacer las demandas de compensación de sus accionistas.

ROA

18.958,91	
148.942.548,06	0,00

Análisis: Este resultado del 0,00 indica que la entidad tiene la urgencia de implementar acciones con el fin de aumentar la productividad y generar ganancias que fortalezcan el patrimonio de la empresa y aseguren su sostenibilidad a largo plazo.

Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

11.720.074,65	
55.590.137,20	21,08

Análisis: El resultado de 21,08 indica que la entidad cuenta con una saludable posición en cuanto a su capacidad para atender las demandas de efectivo de sus depositantes de manera inmediata y satisfacer los requisitos reglamentarios de reserva.

**Cuadro 14. Aplicación de ratios financieros Coop. Santa Rosa Limitada
periodo 2022**

Morosidad de la Cartera Total

4.212.274,12	
<hr/>	
146.786.659,94	0,03

Análisis: Este resultado del 0,03 es sumamente favorable, indicando que la institución administra sus préstamos de manera eficaz y cuenta con clientes financieramente sólidos.

Morosidad cartera consumo

2.058.651,83	
<hr/>	
57.971.763,45	0,04

Análisis: Este resultado del 0,04 es un indicio favorable de que las instituciones financieras están manejando de manera eficaz el riesgo crediticio y cuentan con prestatarios responsables.

Morosidad cartera inmobiliaria

18.403,24	
<hr/>	
3.657.514,92	0,01

Análisis: Este resultado del 0,01 es extremadamente bajo y bueno desde la perspectiva de las entidades financieras que otorgan créditos hipotecarios o inmobiliarios. Esto podría ser el resultado de prácticas de gestión de riesgos efectivas, una sólida selección de prestatarios y un mercado inmobiliario estable.

Morosidad cartera microcrédito

2.096.015,77	
<hr/>	
37.443.994,75	0,06

Análisis: Este resultado del 0,06 es muy alentador y muestra que la institución financiera está demostrando eficacia en el manejo de los riesgos y en la recuperación de los préstamos microfinancieros.

Morosidad cartera productivo

39.203,28	
<hr/>	
47.695.184,64	0,00

Análisis: Este resultado del 0,00 indica de manera muy favorable que la entidad financiera está tomando decisiones de préstamo acertadas y que sus clientes cuentan con una salud financiera sólida.

ROE

334.681,76	
32.904.451,53	0,01

Análisis: Este resultado del 0,01 es extremadamente bajo y sugiere que la entidad está experimentando serias dificultades en términos de generación de ganancias en relación con su inversión de capital.

ROA

334.681,76	
191.053.060,81	0,00

Análisis: Este resultado del 0,00 indica que la organización debe implementar acciones con el propósito de elevar su eficacia y aumentar sus beneficios, lo que contribuirá a consolidar los activos de la empresa y garantizar su perdurabilidad en el futuro.

Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

16.029.080,81	
75.949.707,94	21,10

Análisis: El resultado de 21,10 es positivo y sugiere que la entidad financiera tiene una sólida posición de liquidez para responder a las demandas de sus depositantes y requerimientos regulatorios de encaje

ENTREVISTA

Nombre del entrevistado: Ing. Glenda Vera Sánchez.

Cargo: Jefa del departamento de Crédito y cobranza

Tema de la investigación: Relación entre los niveles de morosidad, liquidez y rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Oro.

Objetivo: Determinar la relación entre los niveles de morosidad, liquidez y la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de El Oro, mediante la aplicación de herramientas financieras y la entrevista, con la finalidad de proporcionar información relevante para la toma de decisiones.

1. Desde su perspectiva, ¿qué factores considera que están relacionados con la morosidad en las cooperativas de El Oro? (Seleccione hasta tres factores más relevantes)

- Factores económicos regionales/nacionales
- Niveles de desempleo
- Políticas de concesión de crédito
- Comunicación con los socios/clientes
- Otros: La morosidad se incrementó a consecuencia del COVID-19

2. ¿Cuál es el porcentaje actual de cartera vencida en tu cooperativa? (Si no tiene esta información exacta, puede estimarla)

- Menos del 1%
- Entre 1% y 3%
- Entre 3% y 5%
- Más del 5%

3. ¿Cuál ha sido la tendencia de morosidad en los últimos dos años en su cooperativa?

- Ha disminuido

Ha permanecido estable

Ha aumentado

4. ¿Qué estrategias o medidas considera que han contribuido a mantener una adecuada liquidez en su cooperativa? (Seleccione hasta tres más relevantes)

Gestión de inversiones

Captación de depósitos

Acceso a financiamiento externo

Ajuste en los plazos de préstamos

Otros: _____

5. ¿Considera que existe una relación directa entre los niveles de morosidad, liquidez y rentabilidad en las cooperativas de El Oro? Si es así, ¿cómo describiría esta relación en base a su experiencia?

Si hay relación. Si existe un incremento de morosidad, no hay retorno de dinero al no pago en el plazo y fecha establecida, hay afectación a la rentabilidad.

6. En su opinión, ¿cuál sería el principal desafío en la gestión de crédito y cobranza de una cooperativa de ahorro y crédito? (Seleccione una opción)

Identificar a los clientes con mayor riesgo crediticio.

Establecer políticas de cobranza efectivas.

Mantener un equilibrio entre la morosidad y la satisfacción del cliente.

Optimizar la recuperación de cartera sin dañar la relación con los socios

Otras: _____

7. ¿Cuál es el porcentaje del costo operativo por cada préstamo que otorgan?

Consumo: 0,066

Microcrédito: 0,066

Vivienda: 0,066

Otros: _____

8. ¿Qué tipos de análisis considera más útiles para evaluar la efectividad de las estrategias de crédito y cobranza? (Seleccione hasta dos opciones)

Análisis de comportamiento de pago histórico.

Análisis de tendencias económicas locales.

Análisis de la satisfacción del cliente en relación con los procesos de cobranza.

Otras: _____

9. ¿Qué estrategias considera efectivas para reducir la morosidad en la cooperativa? (Seleccione hasta tres opciones)

Mejorar la evaluación crediticia.

Ofrecer programas de educación financiera.

Implementar incentivos para pagos puntuales.

Establecer políticas de refinanciamiento.

Otro: _____

10. ¿Qué medidas toma la cooperativa para garantizar un equilibrio entre morosidad y satisfacción del cliente?

Ofrecer periodos de gracia para pagos.

Establecer límites de crédito conservadores.

Brindar opciones flexibles de refinanciamiento.

Otro: _____

11. ¿Qué estrategias de diversificación de ingresos consideras más apropiadas para aumentar la rentabilidad de la cooperativa?

Ampliar la oferta de productos y servicios financieros.

Explorar oportunidades de inversión en otros sectores.

Expandir la cartera de préstamos.

Otro: _____

12. ¿Cuál es el plazo promedio de tiempo considerado para iniciar acciones legales luego de la fecha de vencimiento de los préstamos?

Menos de 30 días

Entre 30 y 60 días

Entre 60 y 90 días

Más de 90 días

13. ¿A los cuantos días se determina una cartera como castigada?

Menos de 15 días

Entre 30 y 60 días

Entre 60 y 90 días

Más de 90 días

14. ¿Cuáles son los procedimientos para la cobranza de un préstamo?

- Llamadas telefónicas a deudores y garantes de 1 a 5 días de vencido.
- Visitas, entrega de notificaciones, la primera a partir del sexto día.
- Visitas, entrega de la 2da notificación a partir de 16 días de mora.
- Visitas, entrega de 3ra notificación a partir de 21 días de mora.

15. ¿Qué medidas considera prioritarias para mejorar la gestión de crédito y cobranzas en el próximo trimestre?

Mayor capacitación del personal

Implementación de tecnología de seguimiento

Desarrollo de estrategias de educación financiera

Otras: _____

16. ¿Existen estrategias específicas que su departamento implemente para mitigar el aumento de morosidad en la cooperativa?

SI (X)

NO ()

En caso de ser afirmativa su respuesta, podría indicarnos cuales son las estrategias:

- Propuestas de refinanciamiento y reestructuración
- Incentivos al personal de cobranzas
- Condonación de interés mora
- Compromisos de pago

17. ¿Qué medidas han tomado para mejorar la rentabilidad en medio de la morosidad?

- Ajuste de tasas de interés
- Revisión de políticas de préstamo
- Promoción de programas de educación financiera
- Otras: _____

18. ¿Qué estrategias considera más prometedoras para reducir la morosidad en el próximo año?

- Reforzamiento de la educación financiera
- Implementación de incentivos para pagos puntuales
- Revisión de políticas de refinanciamiento
- Explorar nuevos mercados de préstamos
- Otras: Colocar créditos de calidad.

Análisis:

El análisis de la entrevista con la jefa del departamento de crédito y cobranza revela varios puntos clave sobre la relación entre las variables. En particular, los factores económicos regionales/nacionales y los niveles de desempleo emergen como los determinantes más significativos de los niveles de morosidad; tras pandemia del COVID-19 se ha notado un aumento en esta situación.

Se destaca la importancia de identificar clientes con alto riesgo crediticio, y se proponen estrategias como el análisis del historial de pagos y el estudio de tendencias económicas

para evaluar la efectividad de las políticas de crédito y cobranza. En términos de costos operativos, se determina que, para préstamos de consumo, microcréditos y vivienda, el porcentaje es aproximadamente del 0,066%.

Con el fin de mitigar la morosidad, se sugiere implementar un proceso que mejore la evaluación crediticia, complementado con programas de educación financiera para empoderar a los clientes en la gestión de sus recursos, además de promover el uso de políticas de refinanciamiento efectivas que contribuyan a mejorar la rentabilidad. Del mismo modo, plantear un plan de acción que permita reducir los niveles de morosidad en el próximo año, el cual deberá estar centrado en el refuerzo de la educación financiera y la promoción de créditos de alta calidad.

Se busca equilibrar la situación ofreciendo a los clientes periodos de gracia y opciones flexibles de refinanciamiento, así como diversificar productos y servicios financieros en las cooperativas. Además, se menciona que en el proceso de cobranza se incluyen llamadas, visitas y notificaciones en un rango de 1 a 21 días de mora. Las acciones legales se emprenden entre los 60 y 90 días con el fin de asegurar el cumplimiento de los compromisos adquiridos por los clientes.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

4.1 Descripción y argumentación teórica de resultados

La liquidez es un factor crucial en las COAC. Se determina al relacionar los fondos disponibles con las obligaciones financieras a corto plazo, vigilar y gestionar este indicador es esencial para determinar si la organización puede satisfacer sus compromisos financieros a corto plazo (Merchán et al, 2023). Según Racines Núñez (2022) afirma que existe una relación sólida y opuesta entre la liquidez y los indicadores de rentabilidad.

Asimismo, para Moreno Andrade (2019) observa una relación inversa negativa en la que, a medida que la liquidez aumenta, la rentabilidad tiende a disminuir, y viceversa. Los resultados obtenidos en la investigación concuerdan con las observaciones de los autores, los cuales reflejan que, tanto en una cooperativa como en la otra, existe una posición financiera sólida en términos de liquidez, con cifras que oscilan entre el 21%.

Sin embargo, los niveles de rentabilidad, medidos a través del ROE y ROA, muestran un rendimiento prácticamente nulo en ambas instituciones, lo que corrobora la relación inversa entre las variables. Esto se puede ocasionar por varias razones, entre ellas está la falta de inversión, ya que mantener una gran cantidad de efectivo o activos líquidos significa que la empresa no está invirtiendo esos recursos en oportunidades de crecimiento o proyectos que podrían generar un retorno más alto.

El dinero que se mantiene en efectivo no está generando ganancias y, por lo tanto, puede reducir la rentabilidad.

De igual manera, se logró determinar que existe la misma relación entre la morosidad y la liquidez ya que conforme lo expresado por Pizzán et al (2021, como se citó en Madrid et al, 2023) la morosidad ha desempeñado un papel significativo en las finanzas empresariales, ya que está vinculada a las obligaciones pendientes de los clientes y se traduce en una disminución de los ingresos financieros, así como en una reducción de la liquidez.

Por ello, de conformidad con los valores encontrados en los ratios, se sustenta esta teoría, donde se observa niveles bajos de morosidad en ambas partes y un nivel adecuado de liquidez.

Los hallazgos indican que a medida que las métricas de liquidez y morosidad van en aumento, la rentabilidad tiende a decrecer (Calahorrano et al, 2021). Con base en los resultados, existe cierta parcialidad con la opinión de los autores, como se demostró anteriormente si existe esa relación inversa entre la rentabilidad y la liquidez, no obstante, en consonancia con la aplicación de los ratios de morosidad y rentabilidad, en el cual se obtuvo valores entre el 0,00 al 0,12 de incumplimiento de pagos en la cartera total y los diversos créditos, del mismo modo los índices del ROE y ROA fueron similares, obteniendo valores que fluctúan entre 0,00 al 0,01.

Por lo cual se establece en este caso que no existe una relación directa entre las variables, aunque para Castro et al (2022) existe una correlación inversa entre la morosidad y la rentabilidad, lo que significa que un aumento en los niveles de morosidad puede reducir los indicadores de ROA y ROE en un 80%.

4.2 Conclusiones

Se destaca la importancia de la liquidez en las COAC, ya que la capacidad de la organización para cumplir con sus compromisos financieros a corto plazo depende en gran medida de este indicador, en el cual se menciona una correlación inversa entre la liquidez y los ratios de rentabilidad, lo que sugiere que a medida que la liquidez aumenta, la rentabilidad tiende a disminuir, y viceversa.

Los resultados de la investigación respaldan esta relación inversa, ya que se observan niveles sólidos de liquidez, pero una rentabilidad prácticamente nula en ambas instituciones analizadas. Asimismo, la morosidad también desempeña un papel significativo en las finanzas de las cooperativas, ya que está relacionada con las obligaciones pendientes de los clientes y puede afectar la liquidez.

Del mismo modo, estos datos muestran que existen niveles bajos de morosidad en ambas entidades y un nivel adecuado de liquidez. No obstante, se debate sobre la relación entre las tres variables de estudio, puesto que algunos autores sostienen que se observa una correlación adversa entre la morosidad y la capacidad de generar ganancias, los resultados sugieren que en este caso particular no existe una relación directa entre estas variables.

Por lo tanto, los resultados evidencian de que la liquidez es esencial para garantizar la estabilidad financiera a corto plazo en las COAC. Además, se sugiere que la relación entre la liquidez, la rentabilidad y la morosidad puede variar según el contexto específico de cada institución financiera, y no necesariamente se cumple una relación inversa entre las variables en todos los casos.

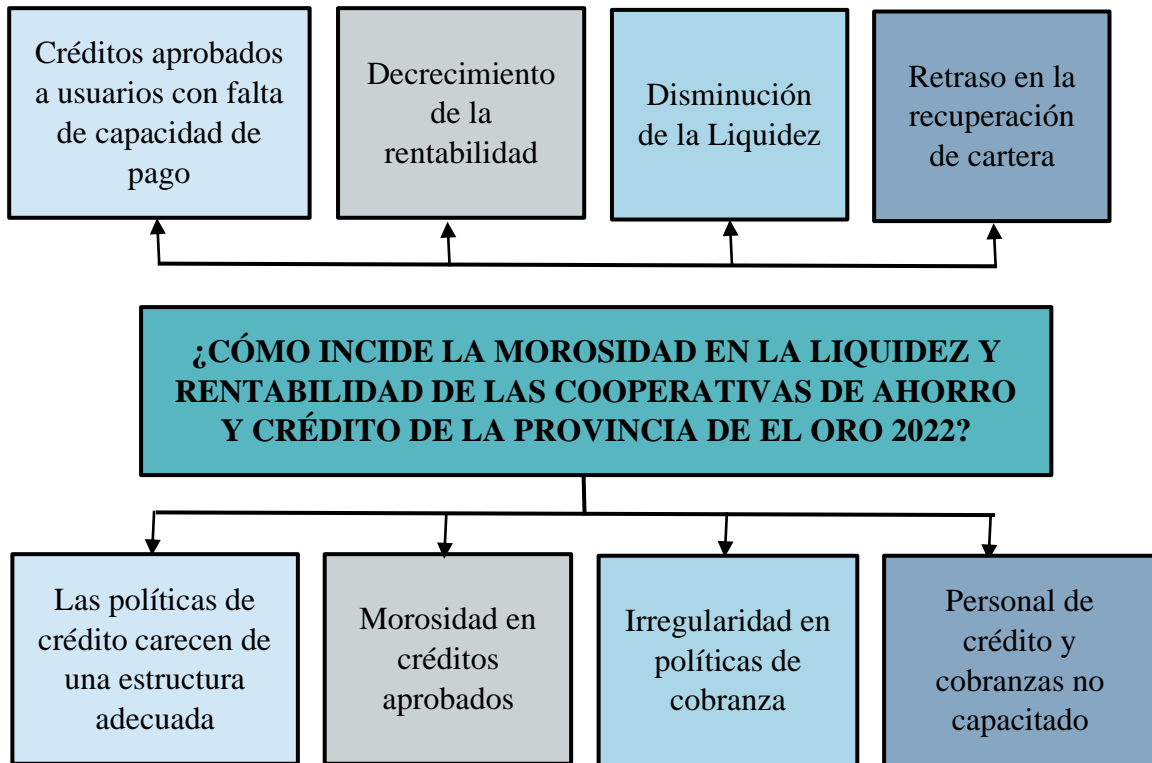
Es importante tener en cuenta que otros factores y variables pueden influir en la relación entre estos indicadores financieros, por lo cual mantener un equilibrio adecuado entre estos tres componentes, la comprensión de esta relación y la aplicación de estrategias apropiadas son esenciales para una toma de decisiones acertada, basada en hechos concretos para una operación financiera sólida y sostenible en beneficio de sus socios y la comunidad en general.

4.3 Recomendaciones

- Se recomienda a las COAC para disminuir la morosidad, mantener la liquidez y aumentar la rentabilidad, fortalecer la evaluación crediticia, promover la educación financiera, implementar estrategias de refinanciamiento y diversificar los servicios ofrecidos.
- Para el área de créditos, se sugiere identificar y evaluar minuciosamente el riesgo crediticio de los clientes, analizando su historial de pagos y las tendencias económicas, como parte fundamental en la formulación de políticas de crédito y cobranza eficaces. Asimismo, establecer criterios claros para la concesión de créditos y llevar a cabo un monitoreo riguroso de los pagos. Esto puede incluir la revisión periódica de perfiles crediticios de los socios y la identificación temprana de posibles situaciones de incumplimiento.
- Se plantea para las COAC buscar formas de obtener ingresos adicionales y mantener un nivel adecuado de activos líquidos. Esto puede incluir la exploración de nuevas líneas de negocio o inversiones que proporcionen flujo de efectivo adicional y mejoren la liquidez.
- Es fundamental que el personal de las cooperativas esté bien informado y capacitado en la gestión de riesgos crediticios, la evaluación de la liquidez y la interpretación de estados financieros. Esto ayudará a tomar decisiones más informadas y a implementar estrategias efectivas para mantener un equilibrio entre los componentes mencionados.

Anexos

Anexo N°1 Árbol del Problema



Bibliografía

- Andrade Valenzuela, P. P., & PARRALES HIGUERA, M. (2019). EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, HERRAMIENTA DE GESTIÓN PARA EVALUAR LA CAPACIDAD DE LOS ADMINISTRADORES. *Revista Pertinencia Académica*, 3(2), 01-10. doi:<https://doi.org/10.5281/zenodo.3338611>
- Arias Gonzáles, J. L., & Covinos Gallardo, M. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Enfoques Consulting EIRL. Obtenido de <http://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2260>
- Barahona Cordova, B. N. (octubre de 2022). *Morosidad y su influencia en la rentabilidad de la empresa A & M Consultoria S.A.C – Lima Cercado, 2021*. Obtenido de Repositorio Dspace: <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/123456789/3429>
- Brito Cabrera, D. A., & Vásconez Acuña, L. G. (2022). Gestión crediticia y su incidencia en la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 7, 404-429. doi:<http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v7i1.1808>
- Calahorrano Arias, G., Chacón Guerrero, F., & Tulcanaza Prieto, A. (2021). Indicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, periodo: 2016-2019. *INNOVA Research Journal*, 6(2), 225-239. doi:<https://doi.org/10.33890/innova.v6.n2.2021.1700>
- Carlos Mora, J. L., & Ventura Suclupe, C. A. (2019). *La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos financieros en Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Verónica”, Chiclayo*. Obtenido de Repositorio de la Universidad César Vallejo: <https://hdl.handle.net/20.500.12692/43977>
- Castro Marín, M., & Valencia Nuñez, E. (2022). Morosidad de la cartera de crédito y rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en tiempos de Covid-19. *Medwave*, 22(S2), 1-142. doi:<http://doi.org/10.5867/medwave.2022.S2.UTA084>

- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/CODIGO-ORGANICO-MONETARIO-Y-FINANCIERO.pdf>
- Constitución de la República del Ecuador. (20 de octubre de 2008). Obtenido de https://www.asambleanacional.gob.ec/sites/default/files/documents/old/constitucion_de_bolsillo.pdf
- Cueva, N., & Peláez, L. (2022). Factores que inciden en el rendimiento de las cooperativas de ahorro y crédito. *Religación: Revista de Ciencias Sociales y Humanidades*, 7(34). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9016487>
- Delgado, G., Farroñan, E., & Falcón, A. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Investigación Valdizana*, 14(4), 206-212. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8617640>
- Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas. (abril de 2017). *Nota Técnica: Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. Obtenido de <file:///C:/Users/PC/Downloads/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf>
- Ganchozo Ortiz, M. P. (marzo de 2020). *Créditos de la banca privada al sector agrícola del cantón Machala, provincia de El Oro. Período 2015-2019*. Obtenido de Repositorio Universidad de Guayaquil: <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/50421>
- Hamui Sutton, L., & Vives Varela, T. (2021). Trabajo de campo virtual en investigación cualitativa. *Investigación educación médica*, 10(37), 71-77. Obtenido de https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2007-50572021000100071&script=sci_arttext
- Ibañez Aguirre, E. G. (2018). *La morosidad y su incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito*. Obtenido de Repositorio Digital de la UTMACH: <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/13214>
- Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (2015). Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/images/junta/resolucion129f.pdf?dl=0>

- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero. (2011). Obtenido de https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_econ.pdf
- López Rodríguez, C. E., & Cruz Linares, J. K. (2021). Propuesta para la disminución del riesgo en el otorgamiento de crédito. Un estudio de caso en el sector salud colombiano. *Cooperativismo & Desarrollo*, 29(121), 1-31. doi:<https://doi.org/10.16925/2382-4220.2021.03.03>
- López, M. L. (2022). *Análisis de los créditos otorgados por la COAC La Floresta Ltda. en tiempo de pandemia*. Obtenido de Repositorio Universidad Técnica de Ambato: <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/36654>
- Luque González, A., & Peñaherrera Melo, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*(138), 1-17. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7873084>
- Madrid Zavala, M., & Zambrano Zambrano, E. (2023). La morosidad y su incidencia en la liquidez en la pandemia del COVID 19 en una empresa de telecomunicaciones. *Revista UNIANDES Episteme*, 10(1), 15-28. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8879872>
- Masaquiza, V., Pavón, E., & Maldonado, C. (2022). Morosidad del producto credisolitario en las cooperativas de ahorro y crédito. *CIENCIAMATRIA*, 8(4), 741-752. doi:10.35381/cm.v8i4.884
- Mego Tafur, J. A., & Salgado Aniceto, M. S. (17 de agosto de 2021). *Morosidad: Alarmante Problema Financiero en el Estado Peruano*. Obtenido de Repositorio Institucional UPLA: <https://repositorio.upla.edu.pe/handle/20.500.12848/3609>
- Merchán Vasquez, M., & Manyá Orellana, M. (2023). La Liquidez en las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Tiempos de Covid-19. Caso: Guayaquil-Ecuador. *593 Digital Publisher CEIT*, 8(4), 323-333. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2023.4.1955>
- Moreno Andrade, C. (octubre de 2019). *Incidencia de la liquidez en la rentabilidad de la banca privada del Ecuador*. Obtenido de Repositorio Universidad Técnica de Ambato: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/30456>

- Ordoñez Parra, J., Hernandez Campos, A., & Mendieta Andrade, P. (2021). Índice de morosidad en la banca ecuatoriana durante la pandemia del COVID-19. *Centro Sur*, 4(3). Obtenido de <https://www.centrosureditorial.com/index.php/revista/article/view/193>
- Paredes, M. (2023). Riesgo de crédito de consumo e índice de morosidad en el segmento 1 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. *ECA Sinergia*, 14(2), 79-87. doi:<https://doi.org/10.33936/ecasinergia.v14i2.4519>
- Párraga Franco, S. M., Pinargote Vázquez, N. F., García Álava, C. M., & Zamora Sornoza, J. C. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 8(SPE 2). doi:<https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>
- Peláez, A. (2022). Modelo para la evaluación del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito. *Uda akadem*, 1(9), 142-177. doi:<https://doi.org/10.33324/udaakadem.v1i9.481>
- Peña Suarez, D., & Mungabusi Tipan, J. O. (2019). *Análisis del crédito y su impacto en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda en el año 2018*. Obtenido de Repositorio Institucional UNIANDES: <https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/10204>
- Piza Burgos, N., Amaiquema Marquez, F., & Beltran Baquerizo, G. (2019). Métodos y técnicas en la investigación cualitativa. Algunas precisiones necesarias. *Revista Conrado*, 15(70), 455-459. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S1990-86442019000500455&script=sci_arttext&tlng=pt
- Pizango Tenazoa, S. E. (2023). *Evaluación de créditos y morosidad en los clientes de la Caja Trujillo, Tarapoto - 2022*. Obtenido de Repositorio de la Universidad César Vallejo: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/108065>
- Plaza Zambrano, P., Bermeo Toledo, C., & Moreira Menendez, M. (2019). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN*. Quevedo: Colloquium. Obtenido de <https://www.colloquiumbiblioteca.com/index.php/web/article/view/26/26>

- Quizhpi, A., Idrovo, G., & Abril, X. (2021). Estudio de modelos y/o herramientas para la Administración del Riesgo de Liquidez. *Uda akadem*(7), 28-59. doi:<https://doi.org/10.33324/udaakadem.vi7.369>
- Racines Núñez, M. D. (2022). ANÁLISIS DEL DESEMPEÑO FINANCIERO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SEGMENTOS 1 Y 2 EN TIEMPOS DE PANDEMIA COVID-19. *Revista electrónica TAMBARA*(102), 1519-1536. Obtenido de https://tambara.org/wp-content/uploads/2022/07/3.Desempe%C3%B1_Financiero_Coop_Racines.pdf
- Ramirez Huamán, S. Y., & Maldonado Guardamino, I. M. (2020). Influencia de la liquidez en la rentabilidad financiera: Caso de la Compañía Goodyear S.A. *Revista de Investigación Valor Contable*, 7(1), 65-78. Obtenido de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1397
- Ramirez Vallejo, J. B., Quille Torres, D. J., & Herrera Ochoa, J. M. (2021). Morosidad del sistema bancario producido por efectos de la pandemia. *ECA Sinergia*, 12(2), 17-24. doi:https://doi.org/10.33936/eca_sinergia.v12i2.2959
- Ramos Bonilla, K., & Sandoval Garcés, W. A. (junio de 2019). *Estudio de caso: análisis del Ciclo de Conversión del Efectivo - CCE*. Obtenido de Repositorio Institucional Universidad Católica de Colombia - RIUCaC: <https://repository.ucatolica.edu.co/entities/publication/640662fd-d647-448a-8aa1-c2600ac8862d>
- Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (2012). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Reglamento-General-de-la-Ley-Organica-de-Economia-Popular-y-Solidaria.pdf>
- Romero Galarza, A., Flores Sánchez, G., Reyes Zambrano, B., & Campoverde Campoverde, J. (2020). Evaluación de la concentración y competencia del sector bancario ecuatoriano en el periodo 2006-2018. *Boletín De Coyuntura*(24), 4-12. doi:<https://doi.org/10.31243/bcoyu.24.2020.882>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2012). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/>

- Suquillo Quiña, E. V. (2021). *Análisis de la liquidez y morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, durante el periodo 2016-2020 y la incidencia que tuvo la pandemia del Covid-19 en los indicadores*. Obtenido de Universidad de las Fuerzas Armadas: <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/25764/1/T-ESPE-044738.pdf>
- Tasigchana León, J. R. (2021). *La liquidez en las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno del Ecuador y el impacto en la rentabilidad económica y financiera*. Obtenido de Repositorio Universidad Técnica de Ambato: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/33984>
- Terán, K., López, D., Robles, J. M., & Preciado, J. M. (2019). Equidad gerencial, como una demanda intangible de mercado: hacia organizaciones sustentables. *Entre Ciencia e Ingeniería*, 13(26), 85-93. doi:<https://doi.org/10.31908/19098367.1166>
- Tuero Aro, J. (03 de marzo de 2023). *Factores que influyen en la morosidad de los socios en la Coopac. Financoop San Román Ltda. de Juliaca, 2021*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Autónoma del Perú : <https://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/2291>
- Velarde Koechlin, L. F. (2021). Entendiendo los conceptos constitucionales de libre iniciativa privada y economía social de mercado. *Ius Et Praxis*, 52(052), 147-161. doi:<https://doi.org/10.26439/iusetpraxis2021.n052.4966>
- Villacrés Sampedro, J., Rodríguez Ulcuango, O. M., & Sánchez Lunavictoria, D. M. (2020). Gestión administrativa y financiera, perspectiva desde las pequeñas y medianas empresas de la zona centro de la ciudad de Riobamba. *Polo del Conocimiento: Revista científico - profesional*, 5(42), 179-199. doi:10.23857/pc.v5i2.1260
- Yaguache, D., & Hennings, J. (2021). La gestión financiera como factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016-2020. *RECIMUNDO: Revista Científica de la Investigación y el Conocimiento*, 5(4), 356-371. doi:10.26820/recimundo/5.(4).dic.2021.356-371
- Zambrano Farías, F. J., Sánchez Pacheco, M. E., & Correa Soto, S. R. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *RETOS*.

Revista de Ciencias de la Administración y Economía, 11(22), 235-249.
doi:<https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>