



**UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DEL ECUADOR
EXTENSION-LOJA**

CARRERA DE FINANZAS

**TESIS DE GRADO PREVIO LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERO EN FINANZAS**

*“ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA FUNDACIÓN DE DESARROLLO
COMUNITARIO SIN FRONTERAS DECOF DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO
2016-2017”*

AUTOR:

CHRISTIAN ROBERTH VIVANCO BALCÁZAR

DIRECTORA:

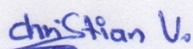
MGS. DINA YOLANDA MORALES ESPINOZA

LOJA-ECUADOR

2018

Yo, Christian Roberth Vivanco Balcázar, declaro bajo juramento, que el trabajo aquí descrito es de mi autoría; que no ha sido presentado anteriormente para ningún grado o calificación profesional y que se ha consultado la bibliografía detallada.

Cedo mis derechos de propiedad intelectual a la Universidad Internacional del Ecuador, para que sea publicado y divulgado en internet, según lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual, reglamento y leyes.



Christian Roberth Vivanco Balcázar
C.C. 1104785454

CERTIFICACIÓN

Yo, Dina Yolanda Morales Espinoza certifico que conozco al autor del presente trabajo siendo la responsable exclusiva tanto de su originalidad y autenticidad, como de su contenido.



MGS. Dina Yolanda Morales Espinoza
C.C. 1101859740

Agradecimiento

Quiero expresar mi agradecimiento muy especial principalmente a Dios, por darme la vida, por protegerme durante todo mi camino, por las fuerzas necesarias y permitirme llegar hasta este momento tan importante de mi vida mi formación profesional.

A mis padres que con su ejemplo me han enseñado a no dejarme vencer, a superar cuanta barrera en el camino encuentre a ser perseverante y a luchar por lo que quiero, lo más bello que Dios ha puesto en mi camino y por quienes estoy inmensamente orgulloso y agradecido.

A toda mi familia porque me han apoyado siempre y compartir conmigo las alegrías y tristezas y por sobre todo los más lindos recuerdos de mi vida.

A mis docentes que supieron impartir en mí, sus sabias enseñanzas e hicieron que cumpla mi más anhelado sueño convertido hoy en una hermosa realidad.

Christian Roberth Vivanco Balcázar

Dedicatoria

A Dios.

Por haberme permitido llegar hasta este punto y a la vez dado salud para lograr mis objetivos.

A mis Padres.

Por ser el pilar fundamental en todo lo que soy, en toda mi educación, tanto académica, como de la vida, por su incondicional apoyo.

Todo este trabajo ha sido posible gracias a ellos.

Christian Roberth Vivanco Balcázar

Resumen

El presente trabajo hace referencia a realizar un análisis a la Cartera de Crédito de la fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF de la ciudad de Loja.

En primera instancia se efectuó un diagnóstico situacional, con el que se identificó fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas de la fundación DECOF, para ello se empleó entrevistas y encuestas al personal que labora en la entidad.

Posteriormente se aplicó análisis financiero a la cartera de crédito de la Fundación en estudio período 2016-2017, mediante la técnica vertical, horizontal y razones financieras dadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, determinando un índice bajo de activos productivos dado principalmente por la disminución de la cartera por vencer, además de un riesgo elevado de cartera morosa.

Los resultados obtenidos en el análisis situacional y el financiero sirvieron de base para realizar propuestas de mejoramiento de la cartera de crédito de la Fundación, en donde se establecen acciones para aumentar las colocaciones, minimizar su riesgo crediticio, seguimiento y control de actividades e incrementar los ingresos operacionales. Finalmente se plantean las conclusiones, recomendaciones y anexos, que respaldan el trabajo investigativo.

Palabras claves: análisis interno, crédito, riesgo, morosidad, rentabilidad.

Abstrac

The present work makes reference to an analysis to the Credit Portfolio of the foundation of Community Development without Borders DECOF of the city of Loja.

In the first instance, a situational diagnosis was made, with which the strengths, weaknesses, opportunities and threats of the DECOF foundation were identified, for which interviews and surveys were used to the personnel that work in the entity.

Subsequently, financial analysis was applied to the Foundation's loan portfolio in the 2016-2017 study period, using the vertical, horizontal and financial ratios given by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy, determining a low rate of productive assets given mainly by the decrease in the portfolio to be matured, as well as a high default risk.

The results obtained in the situational and financial analysis served as a basis for making proposals for improvement of the Foundation's loan portfolio, where actions are established to increase loans, minimize credit risk, monitor and control activities and increase operational income. Finally, the conclusions, recommendations and annexes that support the research work are presented.

Keywords: internal analysis, credit, risk, delinquency, profitability.

**ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA FUNDACIÓN DE
DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS DECOF DE LA CIUDAD
DE LOJA, PERIÓDO 2016-2017**

Agradecimiento	iii
Dedicatoria	iv
Resumen	v
Abstrac	vi
Índice de Cuadros	ix
Índice de Figuras	xii
Índice de Anexos	xiv
Introducción	1
FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	3
MARCO REFERENCIAL	3
MARCO TEÓRICO O CONCEPTUAL	11
Contexto económico financiero nacional y local	11
Crisis del Ecuador en el año 2016-2017	12
Antecedentes de las Microfinanzas.....	12
Historia de las Microfinanzas	12
Definición de las microfinanzas.....	13
Características de las Microfinanzas.	13
Importancia de las Microfinanzas	14
Crédito	14
Clasificación del Microcrédito.....	15
Ventajas y desventajas del microcrédito	16
Cartera de Crédito.....	16
Clasificación de la cartera de crédito.....	17
Cobranza.....	17
Proceso de cobranza	18
Riesgo	18
Riesgo de Crédito	19
Diagnóstico Situacional.....	19
Análisis FODA	19
Análisis Financiero	20
Definición	20
Importancia.....	20
Objetivo del análisis financiero.	21
Métodos de Análisis Financiero	21
Análisis Vertical.....	21
Análisis Horizontal	21
Indicadores Financieros	22
MÉTODOLOGÍA UTILIZADA	39
MÉTODOS	39
TÉCNICAS	40
CAPITULO 1	41

1. Análisis e interpretación de los resultados de la entrevista aplicado al gerente; y las encuestas a los 8 asesores de crédito de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF de la ciudad de Loja.	41
1.1. Causas de los Niveles de Morosidad en la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF	45
CAPITULO 2	47
2. Análisis Financiero a la Cartera de Crédito a la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF en el período 2016-2017.	47
Análisis Financiero a la Cartera de Crédito	47
2.1. Análisis Vertical.....	47
2.2. Análisis Horizontal	57
2.3. Razones Financieras.....	66
2.4. Informe del Análisis Financiero a la Cartera de Crédito Aplicado a la Fundación DECOF periodo 2016-2017	80
2.5. Delimitación de Puntos Críticos de la Cartera de Crédito de la Fundación DECOF	83
CAPITULO III	84
3. Propuestas de Mejoramiento para la cartera de crédito de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras de DECOF de la ciudad de Loja, período 2106-2017.....	84
Alternativas de mejoramiento para optimizar el riesgo de cartera de la fundación.....	84
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	97
CONCLUSIONES	97
RECOMENDACIONES	98
BIBLIOGRAFÍA	99
ANEXOS.....	102

Índice de Cuadros

Tabla 1. Tasa de Interés de la Fundación.....	10
Tabla 2. Tasa de interés activas efectivas máxima	15
Tabla 3. Límites establecidos por la Septs	38
Tabla 4. Estructura del Estado de Situación Financiera año 2017	48
Tabla 5. Estructura Activo año 2017	49
Tabla 6. Estructura Pasivo año 2017.....	51
Tabla 7. Estructura Patrimonio año 2017.....	52
Tabla 8. Estructura de la Cartera de Crédito año 2017	53
Tabla 9. Estructura de la Cartera de Crédito Microempresa por vencer año 2017	54
Tabla 10. Estructura de la Cartera de Crédito Microempresa que no devenga interés año 2017.....	55
Tabla 11. Estructura de la Cartera de Crédito Microempresa Vencida año 2017.....	56
Tabla 12. Variación de la Estructura Financiera 2016 – 2017	57
Tabla 13. Variación de los Activos.....	59
Tabla 14. Variación de los Pasivos	60
Tabla 15. Variación de los Patrimonio.....	61
Tabla 16. Variación de la Cartera de Crédito.....	62
Tabla 17. Variación de la Cartera para Microempresa por Vencer	63
Tabla 18. Variación de la Cartera para Microempresa en Mora.....	64
Tabla 19. Variación de la Provisión de Cartera de Crédito	65
Tabla 20. Activos improductivos	66
Tabla 21. Proporción de Activos Improductivos	67
Tabla 22. Activos Productivos	68
Tabla 23. Proporción de activos productivos netos	68
Tabla 24. Pasivos con Costo	69
Tabla 25. Utilización de los pasivos con costo en relación a la productividad.....	69
Tabla 26. Cartera improductiva	70
Tabla 27. Cartera bruta.....	70
Tabla 28. Morosidad Total.....	70
Tabla 29. Cobertura de la cartera problemática	72
Tabla 30. Margen Financiero neto	73
Tabla 31. Grado de absorción del Margen Financiero neto	73
Tabla 32. Rendimiento sobre el activo (ROA)	75
Tabla 33. Intermediación financiera	76
Tabla 34. Rendimiento de la cartera microcrédito por vencer.....	77
Tabla 35. Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados.....	78
Tabla 36. Cartera improductiva sobre el Patrimonio	79
Tabla 37. Alternativa 1: Administración eficiente de la Cartera de Crédito.....	86
Tabla 38. Alternativa 2: Seguimiento y control de la colocación y recuperación de la cartera.....	89
Tabla 39. Alternativa 3: Nivel de provisiones adecuado para la cartera en riesgo.	91
Tabla 40. Alternativa 4: Incremento de la cartera de Crédito de la fundación DECOF ..	93
Tabla 41. Alternativa 5: Educación financiera a los socios de la fundación DECOF	96
Tabla 42. Garantías solicitadas	110
Tabla 43. Aspectos preventivos que se toma en cuenta la institución	111
Tabla 44. Aspectos que se consideran para mitigar el riesgo	111
Tabla 45. Aspectos que se consideran para mitigar el riesgo	112
Tabla 46. Cargo que ocupa	128

Tabla 47. Título profesional.....	129
Tabla 48. Tiempo en el cargo.....	130
Tabla 49. Manual de políticas y procedimientos de crédito	131
Tabla 50. Comunicación de cambios en manuales de crédito	132
Tabla 51. Análisis de las solicitudes de crédito	133
Tabla 52. Control de la cartera crédito.....	134
Tabla 53. Tipo de control.....	135
Tabla 54. Frecuencia del control.....	136
Tabla 55. Límite de aprobación de crédito	137
Tabla 56. Capacitación.....	138
Tabla 57. Frecuencia de capacitaciones.....	139
Tabla 58. Documentación revisada por el departamento legal	140
Tabla 59. Reportes periódicos de la cartera de crédito	141
Tabla 60. Frecuencia de los reportes.....	142
Tabla 61. Recordatorio del vencimiento de las cuotas a pagar	143
Tabla 62. Aspectos preventivos para una cartera sana.....	144
Tabla 63. Aspectos para mitigar el riesgo.....	145
Tabla 64. Tratamiento de la morosidad de cartera.....	146
Tabla 65. Mejora del proceso de calificación de crédito	147
Tabla 66. Estrategias de recuperación de cartera.....	148
Tabla 67. Fortalezas de la fundación DECOF	149
Tabla 68. Debilidades de la fundación DECOF.....	150
Tabla 69. Morosidad cartera comercial prioritario	154
Tabla 70. Morosidad cartera consumo prioritario.....	154
Tabla 71. Morosidad cartera inmobiliaria.....	154
Tabla 72. Morosidad cartera microcrédito	155
Tabla 73. Morosidad cartera productivo	155
Tabla 74. Morosidad cartera comercial ordinario.....	155
Tabla 75. Morosidad cartera consumo ordinario	156
Tabla 76. Morosidad vivienda de interés público	156
Tabla 77. Morosidad cartera educativa.....	156
Tabla 78. Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario.....	157
Tabla 79. Cobertura de cartera de consumo prioritario	157
Tabla 80. Cobertura de cartera inmobiliario	157
Tabla 81. Cobertura de cartera de microcrédito.....	158
Tabla 82. Cobertura de la cartera crédito productivo.....	158
Tabla 83. Cobertura de la cartera comercial ordinario.....	158
Tabla 84. Cobertura de cartera de consumo ordinario.....	159
Tabla 85. Cobertura de cartera de vivienda de interés público	159
Tabla 86. Cobertura de cartera de crédito educativo	159
Tabla 87. Eficiencia operativa	160
Tabla 88. Eficiencia administrativa de personal	160
Tabla 89. ROE	160
Tabla 90. Rendimiento de la cartera crédito productivo por vencer.....	161
Tabla 91. Rendimiento de la cartera crédito comercial ordinario por vencer.....	161
Tabla 92. Rendimiento de la cartera de consumo ordinario por vencer	161
Tabla 93. Rendimiento de la cartera de vivienda de intereses públicos por vencer	162
Tabla 94. Rendimiento de la cartera de crédito educativo por vencer.....	162
Tabla 95. Rendimiento de la cartera de créditos refinanciada por vencer	162
Tabla 96. Rendimiento de la Cartera de créditos reestructurada	163

Tabla 97. Rendimiento de la Cartera por vencer total	163
Tabla 98. Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo	163
Tabla 99. Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio	164
Tabla 100. Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio	164
Tabla 101. Rendimiento de la cartera de créditos comercial prioritario por vencer	164
Tabla 102. Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	165
Tabla 103. Rendimiento de la cartera de crédito inmobiliario por vencer	165
Tabla 104. $FK = (\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales}$	165
Tabla 105. $FI = 1 + (\text{Activos Improductivos} / \text{Activos Totales})$	166
Tabla 106. Índice de Capitalización Neto: FK / FI	166

Índice de Figuras

Figura 1. Símbolo de la Fundación DECOF.....	3
Figura 2. Miembro de la Fundación DECOF Agencia Loja.....	6
Figura 3. Miembro de la Fundación DECOF Agencia Zamora.....	7
Figura 4. Miembro de la Fundación DECOF Agencia Zaruma.....	7
Figura 5. Miembro de la Fundación DECOF Agencia Huaquillas.....	8
Figura 6. Flujograma de procesos de la Fundación DECOF.....	44
Figura 7. Estructura del Estado Activo año 2017.....	50
Figura 8. Estructura del Pasivo año 2017.....	51
Figura 9. Estructura del Patrimonio año 2017.....	52
Figura 10. Estructura de la Cartera de Crédito, año 2017.....	53
Figura 11. Estructura de la Cartera de Crédito Microempresa por vencer año 2017....	54
Figura 12. Estructura de la Cartera de Crédito Microempresa que no devenga interés año 2017.....	55
Figura 13. Estructura de la Cartera de Crédito Microempresa Vencida año 2017.....	56
Figura 14. Variación de los Activos.....	59
Figura 15. Variación de los Pasivos.....	60
Figura 16. Variación de los Patrimonio.....	61
Figura 17. Variación de la Cartera de Crédito total.....	62
Figura 18. Variación de la Cartera para la Microempresa por Vencer.....	63
Figura 19. Variación de la Cartera para la Microempresa en Mora.....	64
Figura 20. Variación de la Provisión de Cartera de Crédito.....	65
Figura 21. Proporción de Activos Improductivos.....	67
Figura 22. Proporción de Activos Productivos.....	68
Figura 23. Utilización de los pasivos con costo en relación a la productividad.....	69
Figura 24. Morosidad total.....	71
Figura 25. Cobertura de la Cartera.....	72
Figura 26. Grado de Absorción del Margen Financiero neto.....	74
Figura 27. Rendimiento sobre el Activo ROA.....	75
Figura 28. Intermediación Financiera.....	76
Figura 29. Rendimiento de Cartera.....	77
Figura 30. Cartera Improductiva descubierta.....	78
Figura 31. Cartera Improductiva sobre el Patrimonio.....	79
Figura 32. Cargo que ocupa.....	128
Figura 33. Título profesional.....	129
Figura 34. Tiempo en el cargo.....	130
Figura 35. Manual de políticas y procedimientos de crédito.....	131
Figura 36. Comunicación oportuna de cambios en los manuales de crédito.....	132
Figura 37. Análisis de las solicitudes de crédito.....	133
Figura 38. Control de la cartera crédito.....	134
Figura 39. Tipo de control.....	135
Figura 40. Frecuencia del control.....	136
Figura 41. Límite de aprobación de crédito.....	137
Figura 42. Capacitación.....	138
Figura 43. Frecuencia de capacitaciones.....	139
Figura 44. Documentación revisada por el departamento legal.....	140
Figura 45. Reportes periódicos de la cartera de crédito.....	141
Figura 46. Frecuencia de los reportes.....	142
Figura 47. Recordatorio del vencimiento de sus cuotas.....	143

Figura 48. Aspectos preventivos para una cartera sana	144
Figura 49. Aspectos para mitigar el riesgo	145
Figura 50. Tratamiento de la morosidad de cartera	146
Figura 51. Mejora del proceso de calificación de crédito.....	147
Figura 52. Estrategias de recuperación de cartera	148
Figura 53. Fortalezas de la fundación DECOF.....	149
Figura 54. Debilidades de la fundación DECOF	150

Índice de Anexos

Anexo 1. Resumen del proyecto.....	102
Anexo 2. Modelo de Encuesta, entrevista o herramienta a utilizar.....	107
Anexo 3. Estados Financieros de la Fundación DECOF.....	113
Anexo 4. Análisis de la entrevista realizada al Ec. Alejandro Macas y la encuesta realizada a los 8 asesores de crédito.....	123
Anexo 5. Indicadores Financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.....	151

Introducción

El Sistema Financiero Nacional juega un papel imprescindible en la dinamización de la economía de un país; sin embargo, esta actividad comprende una serie de riesgos entre los cuales se destaca el riesgo de crédito, dado principalmente por la morosidad de algunos clientes; por lo que su estudio es de gran importancia ya que permite conocer la situación económica-financiera pasada, presente y futura e identificar el nivel de riesgo que mantiene en sus operaciones crediticias.

Después de la crisis financiera (1999) por la que atravesó Ecuador, las instituciones financieras se centraron en fortalecer su labor empresarial, con el fin de crear un sistema sólido, con niveles de liquidez y cobertura, generando mayor confianza en los clientes y público en general, incrementando la gestión de cobranzas y con el ello mayor oferta de créditos. Por lo que se hace necesario contar con instrumentos confiables que ayuden a tomar decisiones y más aún en el ámbito financiero, los cuales permitan diagnosticar la gestión efectuada y los resultados obtenidos para tomar los correctivos oportunamente.

El presente trabajo titulado “Análisis de la cartera de crédito de la fundación de Desarrollo Comunitario Sin Fronteras DECOF de la ciudad de Loja, periodo 2016-2017”, tuvo como propósito brindar información relevante de la cartera, ya que estas operaciones se consideran como la columna vertebral de una entidad que realiza intermediación financiera con el público y así conocer, por lo tanto una vez aplicado análisis financiero en la fundación DECOF, se determinó que los activos improductivos no fueron administrados incidiendo en la generación de ingresos, por ello la cartera improductiva conformada por la cartera que no devenga interés más la vencida en el año 2017 fue de 10,77%, frente a un 6,44% fijado como límite máximo por la SEPS, lo que significa que la entidad posee un alto nivel morosidad lo que aumento su riesgo de incobrabilidad de

créditos, ante esta situación se plantean alternativas para minimizar el riesgo crediticio y a mejorar los niveles de liquidez y la rentabilidad de la fundación.

La estructura del trabajo de investigación inicia con el **Título**, el cual hace alusión al tema investigado. **Resumen** contiene una descripción general de los resultados obtenidos. **Introducción** en donde se destaca la importancia del tema, el aporte y la estructura del trabajo. **Marco teórico** que presenta aspectos referenciales, teóricos y conceptuales del tema en estudio; **Metodología** describen los métodos y las técnicas utilizadas en la realización del trabajo. En el **Capítulo I**, se detalla el análisis situacional de la Fundación DECOF, considerando aspectos internos y externos. **El Capítulo II** muestra la aplicación del análisis vertical, horizontal y razones financieras a la cartera de crédito durante el período 2016-2017. Capítulo III señala las propuestas de mejoramiento para la mejorar la administración de la cartera de crédito de la fundación DECOF.

Las **Conclusiones** sintetizan los puntos más relevantes de la investigación. **Recomendaciones** corresponden a las sugerencias tendientes a mejorar el accionar de la entidad. **Bibliografía** son las fuentes bibliográficas que sirvieron de apoyo para el trabajo realizado y finalmente los **Anexos**, que presenta documentos necesarios para fundamentar la investigación

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

MARCO REFERENCIAL

La Fundación de Desarrollo Comunitario Sin Fronteras (DECOF, s/f.) presenta las siguientes generalidades de esta entidad.

FUNDACIÓN DE DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS



Figura 1. Símbolo de la Fundación DECOF

Fuente: <http://decof.org/>

Elaborado por: Fundación DECOF

DECOF es una institución de derecho privado legalizada como Fundación sin fines de lucro mediante Acuerdo Ministerial No. 01667, emitido el 26 de agosto de 2004.

DECOF, significa –Desarrollo Comunitario Sin Fronteras–

Misión

“Somos una institución que ofrece servicios micro- financieros oportunos y eficientes apoyados en un proceso de capacitación a familias de escasos recursos del sector rural y urbano marginal de la región Sur del Ecuador, con el fin de formar microempresas que contribuyan al desarrollo integral de sus socios”

Visión

Ser una entidad especializada en servicios micro-financieros que contribuyan a mejorar la calidad de vida del sector rural y urbano marginal de la región sur del Ecuador.

(DECOF, s/f., pág. 8)

Reseña Histórica:

Un grupo de Jóvenes profesionales deseosos por no ser meros espectadores de la realidad social y económica de nuestro país y convertirnos en actores investigamos sobre la metodología utilizada por el profesor Muhammad Yunus en su tierra natal Bangladesh y su éxito en sacar de la pobreza a un gran porcentaje de la población especialmente a las mujeres, esto sirvió de referente para replicar en nuestra Provincia de Loja una institución eminentemente encaminada a servir a los sectores vulnerables ya que los sectores populares (especialmente las mujeres) en nuestro cantón dadas sus características y su panorama de pobreza, han hecho que sean vistas generalmente como un sector de alto riesgo financiero, por lo que históricamente han sido excluidas del sistema bancario tradicional. Esto ha llevado a que las economías marginales se apoyen en sectores informales (familias, vecinos, comerciantes, chulqueros) donde generalmente establecen relaciones contractuales poco ventajosas para su desarrollo. Es así que se crea la institución de derecho privado legalizada como Fundación sin fines de lucro mediante Acuerdo Ministerial No. 01667, emitido el 26 de agosto de 2004. Su nombre institucional es DECOF, cuyas siglas significan –Desarrollo Comunitario Sin Fronteras.

Parte importante de la misión institucional de la Fundación DECOF es contribuir de forma efectiva en la organización comunitaria de la Provincia de Loja especialmente con mujeres sostén de familia, madres solteras o abandonadas, madres maltratadas, etc.; posteriormente se transfiere capacidades de tipo técnico y administrativo a estos sectores vulnerables con la intención de enseñar actividades productivas que a su vez sean los portadores del desarrollo socio económico de tal forma que estos sectores se generen su propio devenir histórico.

DECOF es una entidad que se encuentra operando desde el 26 de agosto de 2004 y en vista de que sus promotores laboran en la conformación de Bancos Comunitarios desde noviembre del año 2000; se ha acumulado la experiencia necesaria para ofrecer capacitación en lo concerniente al manejo de grupos comunitarios en diversos temas.

(DECOF, s/f.)

Valores Institucionales

- Honradez
- Ética
- Solidaridad
- Responsabilidad
- Respeto

Experiencia

La Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras Inició sus operaciones en el año 2004, con trabajo y dedicación

- Hemos incluido a cerca de 6000 mujeres marginada dentro de un sistema organizativo en donde han podido sentirse parte, comprender, actuar y desde la cual han encontrado la confianza, la libertad y la fuerza social, política y económica para salir adelante a través del apoyo mutuo.
- Facilitamos el generar ingresos económicos en pequeñas economías, a través de múltiples actividades como la cría de animales menores, labores agrícolas y pequeños negocios
- Capacitamos a las mujeres de cerca de 250 comunidades de las provincias de Loja, Zamora Chinchipe y El Oro en temas de desarrollo humano, crecimiento personal, genero, participación ciudadana, derechos ciudadanos, etc. (DECOF, s/f., pág. 10)

Metodología de la Fundación DECOF

En el trabajo comunitario la razón de ser es lo primordial, es por eso que DECOF conforme a sus principios se concentra en mejorar la situación económica y social de sus socios.

Para esto enfocamos nuestro trabajo en:

- Conocer, aprovechar y desarrollar el tejido social existente será la principal estrategia de trabajo con las comunidades. Mejorar las condiciones de vida y trabajo de nuestra gente.
- El pequeño espacio geográfico o social en el que se desenvuelven las personas será el espacio en donde más se las conocerá.
- Desarrollar el sentido de pertenencia, de algo propio, de algo nuestro.
- La participación de los grupos y organizaciones de mujeres, será la principal razón para desarrollar micro redes institucionales.
- Transmitir información de manera verbal en círculos familiares, de amistad o de vecindario, una persona bien servida nos permitirá que otras personas se interesen por ser beneficiarias de los servicios que prestamos como institución social. (DECOF, s/f., pág. 12)

Agencias



Figura 2. Miembro de la Fundación DECOF Agencia Loja

Fuente: <http://decof.org/>

Elaborado por: El Autor

LOJA

Calle: Lauro Guerrero entre Venezuela y Maximiliano Rodríguez

Referencia: Frente a la Iglesia del Perpetuo Socorro o Frente al Edificio del MAGAP

Teléfono: 072573852 – 072563160



Figura 3. Miembro de la Fundación DECOF Agencia Zamora
Fuente: <http://decof.org/>
Elaborado por: El Autor

ZAMORA

Av. Héroes de Paquisha y Manuelita Cañizares

Referencia: Altos de la Escuela de Conducción CONDUCIR

Teléfono: 2607-006



Figura 4. Miembro de la Fundación DECOF Agencia Zaruma
Fuente: <http://decof.org/>
Elaborado por: El Autor

ZARUMA

Barrio la Y, junto a la Cooperativa de transportes Paccha.

Teléfono: 3087408 Celular. 0982666313



Figura 5. Miembro de la Fundación DECOF Agencia Huaquillas

Fuente: <http://decof.org/>

Elaborado por: El Autor

HUAQUILLAS

Calles Costa Rica y Machala

Teléfono: 072996-890: 0959750256

La fundación de desarrollo comunitario sin fronteras DECOF ofrece los siguientes servicios

- **Micro crédito grupo solidario**

Los Grupos Solidarios se basan en la confianza entre las personas que deciden formar parte de este, son formados y manejados en el sector donde viven, aquí se lleva acabo todo el proceso de crédito y recuperación de cartera, facilitando así a nuestros clientes el acceso al crédito.

El crédito está dirigido a fomentar el desarrollo de las actividades productivas con lo que se busca mejorar la situación económica de nuestros clientes.

Los Grupos Solidarios son administrados por su directiva con el apoyo del asesor de crédito. El monto inicial de crédito es de 300 USD. Los montos de crédito se incrementan gradualmente hasta 5000USD

La frecuencia de pago puede ser semanal, quincenal, mensual.

Requisitos:

- Mínimo 5 personas (mujeres)
- Copia a color de la cedula
- Copia a color del Certificado de votación
- Copia de una planilla de servicio básico (luz, agua, teléfono)
- Croquis del lugar donde vive. (ver anexos de solicitud de crédito)
- **Micro crédito empresarial**

Este crédito está destinado a clientes que posean una Microempresa legalmente constituida y que requieran incrementar su capital de trabajo o adquirir activos fijos para la microempresa.

Es preferencial para clientes que hayan sido parte de los procesos de crédito de DECOF y para clientes en general que cumplan con los requerimientos exigidos.

El monto mínimo 1000 USD - máximo 10000 USD. El plazo de acuerdo al destino del crédito.

Requisitos:

- Copia a color de la cedula titular y garante
- Copia a color del Certificado de votación titular y garante
- Copia de una planilla de servicio básico (luz, agua, teléfono) titular y garante
- Croquis del lugar donde vive.
- Garante adicional
- RUC. (DECOF, s/f.)

Tasas de Interés de la Fundación

Tabla 1.

Tasa de interés de la Fundación

TABLA DE MONTOS Y PLAZOS 2016		
MONTOS DEL CREDITO	TIEMPO MAXIMO	INTERES
300	3 - 12 MESES	25%
500	3 - 12 MESES	25%
800 – 1000	6 - 12 MESES	25% - 21%
1100 - 1500	15 MESES	18%
1600-1900	18 MESES	15,80%
2000 - 2500	18 - 24 MESES	15.80% - 12.80%
3000	24 MESES	12,80%
3500	30 MESES	12,50%
4000	36 MESES	12,20%
5000	36 MESES	12,20%

TABLA DE MONTOS Y PLAZOS 2016

MONTOS DEL CREDITO	TIEMPO MAXIMO	INTERES
300	3 - 12 MESES	25%
500	3 - 12 MESES	25%
800 – 1000	6 - 12 MESES	25% - 21%
1100 - 1500	15 MESES	18%
1600-1900	18 MESES	15,80%
2000 - 2500	18 - 24 MESES	15.80% - 12.80%
3000	24 MESES	12,80%
3500	30 MESES	12,50%
4000	36 MESES	12,20%
5000	36 MESES	12,20%

TABLA DE MONTOS Y PLAZOS 2016

MONTOS DEL CREDITO	TIEMPO MAXIMO	INTERES
300	3 - 12 MESES	25%
500	3 - 12 MESES	25%
800 – 1000	6 - 12 MESES	25% - 21%
1100 - 1500	15 MESES	18%
1600-1900	18 MESES	15,80%
2000 - 2500	18 - 24 MESES	15.80% - 12.80%
3000	24 MESES	12,80%
3500	30 MESES	12,50%
4000	36 MESES	12,20%
5000	36 MESES	12,20%

Fuente: <http://decof.org/>

Elaborado por: El Autor

- **Micro crédito individual**

Con el crédito individual se benefician los clientes que formaron parte de los grupos solidarios que demostraron puntualidad y mejoramiento de su actividad productiva.

Actualmente estos clientes son dueños de pequeños negocios en el lugar donde viven

El monto mínimo 500 USD. - máximo 5000 USD.

Garantía sobre firmas

Requisitos:

- Copia a color de la cédula
- Copia a color del Certificado de votación
- Copia de una planilla de servicio básico (luz, agua, teléfono)
- Croquis del lugar donde vive.
- Garante adicional. (ver anexos de solicitud de crédito) (DECOF, s/f.)

MARCO TEÓRICO O CONCEPTUAL**Contexto económico financiero nacional y local**

El sistema financiero ecuatoriano comprende el sector público, privado y popular y solidario, cuya función principal es canalizar el ahorro a través de la otorgación de créditos a sus socios, lo que también involucra exponerse a distintos riesgos: de mercado, de liquidez, de crédito, entre otros (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011).

Por su parte, las entidades financieras del sector popular y solidario en el Ecuador tuvo su mayor repunte a finales de la década de los noventa, periodo en el que se vivió la crisis financiera más grande a nivel nacional. Lo anterior dio lugar al auge de estas instituciones como principales intermediarios financieros, pues se constituyeron como una alternativa institucional frente a la crisis proyectando confianza a sus socios (Miño, 2013).

La ciudad de Loja ha tenido una participación importante en este sector, todas sustentadas en expectativas de atraer la atención de socios potenciales, a través de la oferta de nuevos productos y servicios financieros, dando solución inmediata a los problemas de las personas. Sin embargo, es importante hacer hincapié en el hecho de cómo se manejan las políticas dentro de cada una de estas instituciones, ya que mucha de las veces una inadecuada práctica de las mismas puede generar inconvenientes en su correcto funcionamiento.

Crisis del Ecuador en el año 2016-2017

En el 2016 el Ecuador atravesó por una grave crisis, empeorada por factores externos como la caída del precio del petróleo, deuda pública, el terremoto entre otras situaciones causas trajo como efecto aumento del costo de vida, poca entrada de divisas, falta de ahorro y capital de trabajo en donde solo el pueblo es el único que paga estas graves consecuencias. La economía ecuatoriana mantiene un elevado gasto público. Al mes de septiembre del 2016 el presupuesto codificado ya alcanzó el incremento máximo del 15% que permite la ley respecto a lo aprobado inicialmente por la Asamblea Nacional. El Presupuesto General del Estado (PGE) pasó de \$29.835 millones a \$34.267 millones desde noviembre del 2015, este incremento afecta también a otras partidas, puesto como el déficit fiscal y el financiamiento para cubrir estas deudas también se incrementó.

El Ecuador se enmarca en un proceso de recesión económica expresada en el decrecimiento del Producto Interno Bruto, problemas estructurales de la balanza de pago, caída de los depósitos, caída de la inflación y restricción crediticia e incremento sustancial de la cartera vencida. Por lo que se requiere que el gobierno reactive la economía no inyectando dinero a través de préstamos, si no adoptando medidas sostenibles como fortalecimiento institucional, capacitación al sector productivo, combatir la evasión fiscal, apoyo al emprendimiento, fuentes de financiamiento entre otras (García, 2016, pág. 8).

Antecedentes de las Microfinanzas

Historia de las Microfinanzas

Bonilla (2015) hace referencia que las microfinanzas tienen su origen en 1974, en donde el Doctor Muhammad Yunus, en sus afán de brindar ayuda a la gente pobre de Bangladesh, decidió dar un pequeño préstamo a 42 personas por un valor de 27 dólares, sin pedir ningún tipo de garantía. Esto con el fin de contrarrestar el abuso de prestamistas locales que

aprovechándose de las necesidades de la población cobraban altos intereses a más de imponer ciertas condiciones incrementando aún más la pobreza.

Los préstamos otorgados por el Doctor Yunus, tuvieron una reacción favorable, pues fueron devueltos a su vencimiento, surgiendo la idea de enfatizar préstamos a este sector, consiguiendo por parte del banco Universitario una respuesta negativa, indicando que los pobres no contaban con recursos para devolver estos créditos; seis meses después logró que el banco preste 3000 dólares a estas personas, quedando el como aval de ellos, logrando recuperarse sin ningún problema todo el dinero, razón por lo cual se decidió ampliar el programa; resolviendo emprender en su propio banco, para luchar con las barreras tradicionales, en 1983, el gobierno entrega los permisos necesarios para fundar el Grameen Bank (Banco del Pueblo).

El concepto de microfinanzas para cooperativas agrícolas y programas de formación rural fue creado por el Dr. Akhtar Hameed Khan y desarrollado por Yunus, cuya metodología se basaba en el principio de cooperación y participación de la gente, logrando grandes resultados, siendo así que el Consejo Económico y Social de la Naciones declaró en el año 2005 como el Año Internacional del Microcrédito, iniciativa que otros organismos acogieron tales como FIE, BRI, Acción Internacional, entre las que más se destacan.

Definición de las microfinanzas.

Andrade (2012) indica que son servicios financieros enfocados en grupos de personas con escasos recursos, que han sido excluidos por la banca tradicional, brindando préstamos para impulsar negocios de pequeña escala con el afán de incrementar sus recursos, mejorar su calidad de vida y generar empleos, dinamizando el sector informal, contribuyendo con el desarrollo de los pueblos.

Características de las Microfinanzas.

- Servicios dirigidos a personas de bajos recursos, limitando su acceso al sector formal.

- Préstamos de cuantía menor, para negocios de pequeña escala.
- El respaldo de los créditos es por medio de garantía solidaria o en forma conjunta.
- Créditos concentrados en los pequeños sectores productivos.
- Plazos mayores a doce meses, con amortización mensual, semanal o quincenal.
- Gastos operativos elevados específicamente del personal, por la aplicación de técnicas intensivas para difundir información de estos créditos.
- Tasas activas elevadas. (GLOBAL, MICROFINANZAS, 2015, pág. 3)

Importancia de las Microfinanzas

- Son parte probada para vencer la pobreza
- Promueve la igualdad de género permitiendo la inserción a mujeres y niños.
- Estimula el sector productivo, promoviendo el crecimiento económico.
- Impulsan la agricultura, promoviendo la seguridad alimentaria. (Forbes, 2015, pág. 2)

Para (Andrade, 2012). Las microfinanzas se han convertido en un actor muy importante para el sector productivo de un país, debido a que por medio de los créditos han contribuido al desarrollo económico de la colectividad, permitiendo a las familias ecuatorianas satisfacer sus requerimientos mejorando su calidad de vida.

Crédito

Tomando como referencia ASOBANCARIA (2015) para definir que es crédito se parte del concepto de prestar, el cual es concebido como dar algo a alguien por determinado tiempo el cual debe ser devuelto cumplido el plazo pactado. Por ello un crédito es un compromiso futuro entre una entidad financiera y un cliente, en donde la primera le da financiamiento, recursos que causan una tasa de interés, y que tienen que ser canceladas más la cuota de dividendo en los plazos determinados. La palabra crédito tiene su origen con los términos crecer y credibilidad.

El microcrédito es un préstamo otorgado a una persona natural o jurídica o a un grupo de

prestatarios con garantía solidaria, estos recursos son destinados a financiar actividades productivas, en donde los ingresos para cancelar las cuotas lo constituyen las ventas generadas de dicha actividad, los mismos que están debidamente verificados por la entidad financiera que actúa como prestamista. (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2017)

Tabla 2.
Tasa de interés Activas Efectivas Máximas

TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS		TEA
SEGMENTACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO		MÁXIMA
1. CRÉDITO PRODUCTIVO	a. Productivo Corporativo	9.33%
	b. Productivo Empresarial	10.21%
	c. Productivo PYMES	11.83%
2. CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO		11.83%
3. CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO	a. Comercial Prioritario Corporativo	9.33%
	b. Comercial Prioritario Empresarial	10.21%
	c. Comercial Prioritario PYMES	11.83%
4. CRÉDITO CONSUMO ORDINARIO		16.30%
5. CRÉDITO CONSUMO PRIORITARIO		16.30%
6. CRÉDITO EDUCATIVO		9.00%
7. CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO		4.99%
8. CRÉDITO INMOBILIARIO		11.33%
9. MICROCRÉDITO	a. Microcrédito Minorista	30.50%
	b. Microcrédito Acumulación Simple	27.50%
	c. Microcrédito Acumulación Aplicada	25.50%
10. CRÉDITO DE INVERSIÓN PÚBLICA		9.33%

Fuente: <http://www.seps.gob.ec/>

Elaborado por: El Autor

Clasificación del Microcrédito

La clasificación de microcréditos ofrecidos en Ecuador según el Banco Central del Ecuador (BCE, 2012) son:

- **Microcrédito Minorista.**- Operaciones de crédito con un saldo adeudado menor o igual a USD 3.000, concedidos a microempresarios con ventas anuales inferior a USD 100.000.

- **Microcrédito de acumulación simple.-** Operaciones de crédito con montos superiores a USD 3.000 hasta USD 10.000, otorgados a microempresarios cuyos ventas anuales sean inferiores a USD 100.000.
- **Microcrédito de acumulación ampliada.-** Operaciones de crédito con montos superiores a USD 10.000 hasta USD 100.000, otorgados a microempresarios cuyos ventas anuales sean inferior a USD 100.000

Ventajas y desventajas del microcrédito

Como principales ventajas se mencionan:

- Obtención rápido de crédito
- No se requiere de aval de terceros.
- Cuotas bajas.
- Prácticas de mejor administración del dinero.
- Incentiva al emprendimiento.
- Alta dosis de educación financiera

En relación a las desventajas se encuentran:

- Altos costos financieros del microcrédito
- Utilización inadecuada del préstamo
- Bajos montos de préstamo
- Utilizarlo como alternativa para iniciar la vida crediticia sin evaluar los costos.

Cartera de Crédito

“Corresponde a los préstamos otorgados por la institución financiera a personas naturales o jurídicas, bajo las distintas modalidades y en función al giro que corresponda a cada uno de ellos” (Chiriboga, 2010, pág. 1).

La cartera de crédito es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento de las entidades hacia un tercero, en donde el tenedor de dichos documentos se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto.

Clasificación de la cartera de crédito

En concordancia con lo establecido en la Resolución No. 129-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015) la cartera de crédito se expresa en el balance como un activo, y se divide en:

- **Cartera por vencer.-** Cuando el saldo neto se encuentra a día en el cumplimiento de sus obligaciones por ende los créditos aún no están vencidos.
- **Cartera que no devenga interés.-** Son las cuotas de capital que aún no vencen pero por tener las primeras cuotas vencidas se clasifican en esta categoría por el riesgo que asumen.
- **Cartera vencida.-** Saldo que reporta atrasos en el cumplimiento de sus obligaciones de pago.
- **Cartera improductiva.-** Corresponde al resultado de sumar la cartera que no devenga interés más la vencidas. (p. 3)

La construcción de provisiones de los sujetos de crédito se lo realiza en función de lo que establece la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y por la Superintendencia de Bancos y en la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y Junta Bancaria. (Superintendencia de Bancos, 2013)

Cobranza

La cobranza según Padilla (2012) corresponde a los procedimientos que la entidad utiliza para recuperar cuentas por cobrar a su vencimiento, obedeciendo las políticas establecidas por la institución. Si las políticas son demasiadas agresivas puede afectar los ingresos. A

medida que la cuenta vencida envejece la gestión de cobro se hace más personal y complicada.

Proceso de cobranza

Según Morales y Morales (2014) el proceso de gestión de cobro de cartera se hace en varias etapas:

- **Etapa preventiva.-** Se usa recordatorios de fechas de vencimiento próximas para los clientes, mediante llamadas telefónicas o correo electrónico.
- **Etapa Administrativa.-** Dirigida a los clientes que están por vencer y que por su naturaleza no han tenido gestión anterior, sin embargo su actividad es mayor a la preventiva. Esta cartera debe estar segmentada y priorizada y distribuirla entre los responsables de cobranza, se debe efectuar el debido seguimiento y requiere la emisión y envío de cartas, oficios, estados de pagos, etc.
- **Etapa operativa.-** Corresponde a la visita domiciliaria, en donde se define el tipo de cobranza por las cuotas atrasadas.
- **Etapa pre jurídica.-** Cobranzas que realiza la institución por medio de una persona especializada para persuadir al deudor para que cumpla con las cuotas en mora, evitando el proceso judicial, los gastos que se incurre en esta etapa son cobrados al cliente.
- **Etapa jurídica.-** Cuando el deudor no ha cumplido con las obligaciones, por lo cual la entidad financiera hace uso de los pagarés u otro documento legal y efectiviza las garantías. Se inicia con el trámite del juicio en donde se definen las acciones que se deben tomar para la recuperación de la deuda incumplida. (p. 154)

Riesgo

Riesgo proviene de la palabra árabe “rizq” que significa lo que depara, haciendo referencia a que algo próximo está próximo a sufrir un daño. Aunque muchos afirman que

etimológicamente proviene del término “risco” que quiere decir peñasco o altura, muy relacionado con la palabra peligro. (Venemedia, 2014, pág. 3)

Riesgo de Crédito

“Es la probabilidad de pérdida que asume la entidad financiera como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por la contraparte” (Junta de Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Según la SBE (2017) este riesgo hace alusión de que una inversión está en peligro cuando existe la posibilidad de que el deudor no cancele las cuotas pactadas en su debido tiempo, perdiendo así el dinero invertido.

Identificación de riesgos

Venemedia (2014) menciona que para identificar el riesgo se requiere de un proceso interactivo integrado a la estrategia y planificación, en donde se realiza un mapa de factores internos y externos, detallando puntos claves de la institución, los eventos internos están relacionados con el personal, tecnología y procesos; entre externos pueden ser económicos, políticos, legales, culturales, ambientales etc.

Diagnóstico Situacional

Hirum (2016) refiere que el diagnóstico situacional, permite a la empresa tener conocimientos para la acción y correcta toma de decisiones adaptadas a la realidad o determinado entorno o mercado. Su metodología permite identificar factores internos y externos.

Análisis FODA

Es una herramienta sencilla, que ofrece una perspectiva general de la situación real de una empresa, en esta matriz se resumen los factores tanto internos y externos identificados en la organización. “Consiste en realizar una evaluación de los factores fuertes y débiles que en su

conjunto diagnostican la situación interna de una organización, así como su evaluación externa; es decir, las oportunidades y amenazas” (Rodríguez, 2013).

- **Factor interno.-** Speth (2016) menciona que corresponde al hecho de evaluar los diferentes recursos empresariales con el fin de corregirlos, aquí se identifican las debilidades que son aquellos aspectos que afectan al progreso del ente y las fortalezas que refuerzan el posicionamiento de la unidad productiva.
- **Factor externo.-** En este escenario se identifican las oportunidades y amenazas elementos que se encuentran en el entorno que no se pueden modificar directamente pero si se pueden controlar y aprovechar para su beneficio. (Schnarch Kirberg, 2014)

Análisis Financiero

Definición

Córdoba (2014) indica que el análisis financiero es un conjunto de técnicas y herramientas utilizadas para diagnosticar y controlar la situación económica financiera de la entidad, resultados que inciden en la toma de decisiones, minimizando el riesgo de las operaciones. Este análisis se alimenta de información contable de los Estados Financieros revelando la situación real de la empresa.

El análisis financiero distingue dos escenarios tal como se indica a continuación:

- Escenario interno.- Su información es útil para los administradores de la empresa, cuyo informe permite corregir errores anticiparse al riesgo, así como identificar oportunidades, el uso correcto de este informe permite mejorar la gestión empresarial.
- Escenario externo.- Su información es base para inversionistas, proveedores, clientes y organismos de control, es decir todos los agentes económicos.

Importancia

García (2015) menciona que es una herramienta de gran importancia porque proporciona información relevante mediante la interpretación minuciosa de cada una de las cuentas que

contienen los estados financieros, donde se involucran aspectos claves con el objeto de obtener conocimiento financiero de la firma.

El análisis financiero contribuye a que la administración pueda medir el progreso de la empresa, comparando los resultados alcanzados con los objetivos trazados, identificando la capacidad de endeudamiento, solvencia, liquidez y rentabilidad.

Objetivo del análisis financiero.

La utilidad del análisis financiero se extiende:

- Diagnosticar el área con problemas de gestión.
- Previene situaciones y resultados futuros.
- Sirve de base para futuros inversionistas.
- Evaluar garantías para otorgar créditos.
- Revela información sobre la condición de la empresa en lo referente a obligaciones tributarias.
- Proporciona información financiera al público en general. (Córdoba, 2014, pág. 157)

Métodos de Análisis Financiero

Análisis Vertical

Es una técnica muy sencilla dentro del análisis financiero, el cual consiste en tomar un solo estado financiero ya sea Balance General o de Pérdidas y Ganancias y relacionarlo con cada uno de sus partes, a partir de una cifra base. (Ortiz H. , 2016)

Para realizar el cálculo del análisis vertical, resulta indispensable aplicar la siguiente fórmula:

$$Valor\ integral = \frac{(valor\ parcial)}{(valor\ base)} * 100$$

Análisis Horizontal

Bravo (2013) Se basa en la comparación entre dos o más estados financieros, tiene la característica de dinámico y que permite la obtención de índices, porcentajes más

objetivos y confiables. Este análisis se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un periodo a otro. (pág. 293)

Procedimiento para el cálculo de las variaciones

Para calcular el análisis horizontal es necesario determinar la variación absoluta restando cada cuenta el año actual del año anterior, mediante la siguiente fórmula:

$$\mathbf{Variación\ absoluta} = P2 - P1$$

Para determinar la variación relativa (porcentaje), se divide el periodo actual para el anterior el resultado se multiplica por 100. La fórmula para el cálculo de la variación relativa está dada de la siguiente manera:

$$\mathbf{Variación\ relativa} = \frac{P2}{P1} - 1 * 100$$

Indicadores Financieros

“Un indicador financiero refleja en forma numérica o porcentual el desempeño o comportamiento de una entidad, la razón establece la relación entre dos cantidades tanto del balance general y/o estado de pérdidas y ganancias” (Bravo, 2013, pág. 293).

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS (2017) indica que los indicadores financieros utilizados en el sector financiero de la economía popular y solidaria, son los siguientes:

- **Proporción de activos improductivos netos**

Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total activos}}$$

En dónde:

Activos improductivos netos: Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso. Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.

Activos: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente en la colocación de sus recursos en activos productivos.

- **Proporción de los activos productivos netos**

Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total activos}}$$

En dónde:

Activos productivos: Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en los libros.

Interpretación del indicador: Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

- **Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada**

Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$$

En dónde:

Pasivos con costo: Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.

Interpretación del indicador: Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

- **Morosidad de la cartera total**

Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$$

En dónde:

Cartera improductiva bruta: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Cartera bruta: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.

- **Morosidad cartera consumo prioritario**

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva de consumo prioritario frente al total cartera bruta de consumo prioritario.

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera Improductiva de consumo prioritario}}{\text{Cartera bruta consumo prioritario}}$$

En dónde:

Cartera improductiva de consumo prioritario: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito de “consumo prioritario”

Cartera bruta de consumo prioritario: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de “consumo prioritario”

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo prioritario. La relación mientras más baja es mejor.

- **Morosidad cartera microcrédito**

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito.

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera improductiva microcrédito}}{\text{Cartera bruta microcrédito}}$$

En dónde:

Cartera improductiva microcrédito: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “microcrédito”.

Cartera bruta microcrédito: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “microcrédito”.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito. La relación mientras más baja es mejor.

- Cobertura de la cartera problemática

Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.

Fórmula:

$$\frac{\textit{Provisiones de cartera de crédito}}{\textit{Cartera improductiva bruta}}$$

En dónde:

Provisiones de cartera de créditos: Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera improductiva bruta: Cartera que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la causación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.

Interpretación del indicador: Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.

- Cobertura de cartera de consumo prioritario

Determina la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

Fórmula:

$$\frac{\textit{Provisiones de cartera de consumo prioritario}}{\textit{Cartera improductiva cartera de consumo prioritario}}$$

En dónde:

Provisiones de cartera de consumo prioritario: Constituye una reserva para proteger la cartera de consumo que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera improductiva de consumo prioritario: cartera de consumo prioritario que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de consumo prioritario que no devenga intereses más la cartera de consumo prioritario vencida.

Interpretación del indicador: Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

- Cobertura de cartera de microcrédito

Determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

Fórmula:

$$\frac{\text{Provisiones de cartera de microcrédito}}{\text{Cartera improductiva cartera de microcrédito}}$$

En dónde:

Provisiones de cartera de microcrédito: Constituye una reserva para proteger la cartera de vivienda que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera improductiva de microcrédito: cartera de microcrédito que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de microcrédito que no devenga intereses más la cartera de microcrédito vencida.

Interpretación del indicador: Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

- Eficiencia operativa

Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de operación estimados}}{\text{Cartera de créditos} - \text{provisión créd. incobr}}$$

En dónde:

Gastos operativos: Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.

Provisión créditos incobrables: Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

- **Grado de absorción del margen financiero neto**

Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de operación} * 12/\text{mes}}{\text{Margen financiero neto}}$$

En dónde:

Gastos de operación: Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.

Margen financiero neto: Corresponde a la diferencia entre el margen bruto financiero menos las provisiones.

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.

- **Eficiencia administrativa de personal**

Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos.

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de personal estimados}}{\text{Activo promedio}}$$

En dónde:

Gastos de personal: Recursos destinados para la administración del personal.

Activo total promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

- Rendimiento sobre el activo (ROA)

Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

Fórmula:

$$\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Activo total promedio} * 12/\text{mes}}$$

En dónde:

Ingresos menos gastos: Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

Límite: Mientras menor es el valor del indicador, el nivel de riesgo es mayor.

- Intermediación financiera

Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera bruta}}{\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a plazo}}$$

En dónde:

Cartera bruta: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Depósitos a la vista: Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).

Depósitos a plazo: Son aquellos bienes depositados a una entidad bancaria durante un tiempo determinado. Transcurrido ese plazo, la entidad devuelve el dinero, junto con los intereses pactados.

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta.

- **Margen intermediación estimado/ patrimonio promedio**

Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio. La relación entre más alta es mejor.

Fórmula:

$$\left(\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\frac{\text{Patrimonio Promedio}}{\text{Número de mes}} * 12} \right) * 100$$

En dónde:

Margen de intermediación estimado: Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.

Patrimonio promedio: Se refiere al promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al patrimonio promedio.

- **Margen intermediación estimado/ activo promedio**

Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. La relación entre más alta es mejor.

Fórmula:

$$\left(\frac{\frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Activo promedio}}}{\text{Número de mes}} * 12 \right) * 100$$

En dónde:

Margen de intermediación estimado: Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.

Activo promedio: Se refiere al promedio de los valores del activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los siguientes, hasta el mes de cálculo.

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al activo promedio.

- **Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer**

Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

Fórmula:

$$SI \left(\text{Prom. Carter. cons. prioritario x ven.} = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{\text{Interes Cart. cons. prio.}}{\text{Prom. Cartera consumo prioritario x ven.}} \right)}{\text{Número de Mes}} * 12 \right) * 100 \right)$$

En dónde:

Cartera de crédito de consumo: préstamo a corto o mediano plazo que se otorga para obtener dinero de libre disposición. Normalmente se utiliza para financiar la compra de bienes de consumo o realizar el pago de servicios.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario otorgado eficientemente.

- **Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer**

Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de microcrédito, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

Fórmula:

$$SI \left(\text{Prom. Cartera micro. prioritario x ven.} = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{\text{Interes Cartera microcrédito prioritario}}{\text{Prom. Cartera micro. prioritario x ven.}} \right)}{\text{Número de Mes}} * 12 \right) * 100 \right)$$

En dónde:

Cartera de crédito al microcrédito: Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito microcrédito otorgada eficientemente.

- **Rendimiento de la cartera por vencer total**

Hace referencia al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre al cual se genera intereses por el crédito otorgado.

Fórmula:

$$SI \left(Prom. Cartera \times vencer. = 0; 0; \left(\frac{(Intereses Cartera \text{ creditoso})}{Prom. cartera por vencer} * 12 \right) * 100 \right)$$

En dónde:

Cartera por vencer: Se entiende por cartera por vencer aquella cuyo plazo no ha vencido y aquella vencida hasta 60, 30 o 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, según sea el caso, o de acuerdo a lo establecido en el respectivo contrato, sin perjuicio del cálculo de los intereses por mora a que hubiere lugar desde el día siguiente del vencimiento de la operación.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada eficientemente.

- **Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados**

Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad.

Fórmula:

$$\left(\frac{Total\ cartera\ improductiva}{Patrimonio + Resultados} \right) * 100$$

En dónde:

Cartera improductiva: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Interpretación del indicador: Mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

- **Cartera improductiva sobre el patrimonio de diciembre**

Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio.

Fórmula:

$$\left(\frac{\text{Total cartera improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} \right) * 100$$

En dónde:

Cartera improductiva: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Patrimonio: Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.

Interpretación del indicador: Mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

- **FK= (Patrimonio + Resultados – Ingresos Extraordinarios) / Activos Totales**

Mide el verdadero (al restar los ingresos extraordinarios) porcentaje de compromiso del patrimonio para con la entidad.

Fórmula:

$$\text{Si (Número de mes = Diciembre; entonces)} = \left(\frac{\text{Patrimonio} - \text{Otros Ingresos}}{\text{Total Activo}} \right); \text{ caso contrario} \\ = \left(\frac{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados}) - \text{Otros Ingresos}}{\text{Total Activo}} \right) * 100$$

En dónde:

Patrimonio: Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.

Resultados: Corresponde a la ganancia que posee la entidad después de cada ejercicio, su importe se determina por la diferencia entre los ingresos y los gastos.

Ingresos Extraordinarios: Son los ingresos que se obtienen por actividades no propias de la entidad.

Activo: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.

Interpretación del indicador:

Mientras más alto es el indicador refleja que el patrimonio, asociado con las ganancias propias del giro del negocio de la entidad financiera es eficiente ya que no depende en gran medida de los ingresos no propios del mismo.

- **FI= 1+ (Activos improductivos/ activos totales)**

Mide el cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

Fórmula:

$$\left((1 * 100) + \left(\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}} \right) \right)$$

En dónde:

Activos improductivos: Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso. Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.

Activo: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.

- **Índice de Capitalización Neto : FK / FI**

Mide la relación entre el capital neto y los activos sujetos a riesgo, es una medición de la solvencia.

Fórmula:

$$\left(\left(\frac{FK}{FI} \right) * 100 \right)$$

En dónde:

Activos Improductivos: Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso.

Patrimonio: Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.

Resultados: Corresponde a la ganancia que posee la entidad después de cada ejercicio, su importe se determina por la diferencia entre los ingresos y los gastos.

Ingresos Extraordinarios: Son los ingresos que se obtienen por actividades no propias de la entidad

Activo: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles

Interpretación del indicador:

Mientras más alto el indicador, representa que la entidad está teniendo una mayor ganancia a pesar de la variabilidad que podrían presentar los activos en riesgo.

- **Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo**

Refleja la Liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.

Fórmula:

$$\left(\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} \right)$$

Fondos Disponibles: Recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Constituyen garantía eficaz de solvencia.

Depósitos a Corto Plazo: Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).

Interpretación del indicador

Mientras más alto sea el indicador, reflejara que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

Tabla 3.
Límites establecidos por la SEPS.

Indicador	Límite	Límite
	2016	2017
Proporción de activos improductivos netos	5,43%	5,47%
Proporción de los activos productivos netos	94,57%	94,53%
Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	111,14%	111,85%
Morosidad de la cartera total	14,67%	6,44%
Cobertura de la cartera problemática	74,12%	94,48%
Grado de absorción del margen financiero neto	112,01%	99,83%
Rendimiento sobre el activo (ROA)	0,01	0,01%
Intermediación financiera	107,11%	106,80%
Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer	20,48	20,68%
Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	12,45%	1,83%
Cartera improductiva sobre el patrimonio	48,09%	33,21%

Fuente: Boletín técnico de la SEPS
 Elaborado por: El Autor

MÉTODOLOGIA UTILIZADA

MÉTODOS

Los métodos utilizados al desarrollar el trabajo de investigación fueron los siguientes:

- **Método inductivo:** Es aquel que parte de los datos particulares para llegar a conclusiones generales. Este método se utilizó para la recopilación de información sobre los estados financieros, lo que permitió determinar la realidad actual de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF sobre el manejo de la cartera de crédito que existe por parte de sus clientes con el propósito de llegar a conclusiones e ideas generales sobre el proyecto.
- **El método deductivo:** Parte de lo general para llegar a situaciones particulares, mediante la abstracción de normas y criterios teóricos (Bernal, 2010), por lo que se utilizó este método para obtener información necesaria para elaborar la propuesta de mejoramiento que contribuirá a mejorar las actividades de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF.
- **El método analítico:** (Abreu, 2014). Indica que el método analítico establece las relaciones existentes entre las variables o factores investigados, el cuál ayudó a la comprensión de teorías o definiciones, basados en un conocimiento general de una realidad, para explicar las características del fenómeno.
- **El método estadístico:** Consistió en una secuencia de pasos o lineamientos para manejar datos cuantitativos y cualitativos, con el objetivo de comprobar la realidad investigada. Las características de este método están en relación al diseño de la investigación entre las etapas que se cumple se encuentran: recolección, recuento, presentación y análisis. (Reynaga, 2011), Se aplicó para representar el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros.

TÉCNICAS

- **Entrevista:** Es una de las técnicas más importantes para el acopio de información de campo mediante el mecanismo de la intervención verbal entre el investigador y las instituciones involucradas en el proyecto, en este caso, se realizó la entrevista únicamente al Ing. Alejandro Macas Gerente de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF.
- **Encuesta:** Es el conjunto de preguntas dirigidas a los asesores de crédito de la Fundación DECOF la cual se aplicará a los 8 asesores de la Fundación con la finalidad de conocer su opinión acerca de cómo se está manejando los microcréditos dentro de la misma.

CAPITULO I

Análisis e interpretación de los resultados de la entrevista aplicado al gerente; y las encuestas a los 8 asesores de crédito de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF de la ciudad de Loja.

Diagnóstico Situacional de la Fundación de Desarrollo Comunitario “DECOF”

Informe de la entrevista y encuesta aplicada.

La información adquirida en el presente capítulo corresponde a los resultados obtenidos de la entrevista aplicada al gerente Ec. Alejandro Macas y las encuestas realizadas a los 8 asesores de crédito, lo que sirvió para efectuar un diagnóstico situacional de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF de la ciudad de Loja, permitiendo describir y analizar la situación actual de la fundación, con el propósito de identificar las oportunidades de mejoramiento y las necesidades de fortalecimiento, tomando como referencia las amenazas y debilidades, para plantear alternativas que ayuden a perfeccionar el accionar de la entidad, para ello. Los resultados específicos de cada cuestionario se encuentran en el anexo número cuatro.

- Factores internos y externos que afectan a la cartera de crédito

Entre los factores externos se encuentran: inestabilidad económica, Falta de fuentes de financiamiento para las organizaciones y competencia, lo que se puede señalar como una amenaza.

Entre las oportunidades está el rescate al agro razón por la cual los socios necesitan capital de trabajo, la existencia de órganos de control, y la asistencia técnica y convenios que ofrece estos organismos a las fundaciones.

Y en lo interno lo que afecta a la fundación se encuentra la falta de compromiso del personal a cumplir las metas y la falta de liquidez de la institución, la infraestructura y los costos elevados de las tasas activas.

Entre sus principales fortalezas según el personal encargado de crédito está el personal capacitado, agilidad para otorgar créditos, buena atención; servicios y productos acorde a las necesidades del socio y calificación de créditos acorde a lineamientos establecidos en el manual de crédito.

A continuación se presenta un resumen de los principales factores internos y externos encontrados en la aplicación de la entrevista al señor Gerente y las encuestas al personal del departamento de crédito, información que ayudará a realizar el análisis financiero y el planteamiento de una propuesta de mejoramiento para la fundación.

Fortalezas.

- Cuenta con una amplia trayectoria en el mercado local.
- Personal con experiencia
- Posee un manual de crédito debidamente aprobado
- Se otorga capacitación a los empleados
- Se efectúa control a la cartera de crédito y se entregan los reportes pertinentes de la condición de la misma.
- La calificación de créditos se lo efectúa considerando aspectos preventivos para evitar problemas de recuperación.
- Aplicación de técnicas de cobranza oportunamente.
- Atención de calidad
- Tecnología adecuada.

Debilidades

- Falta de compromiso del personal por alcanzar las metas establecidas por el Directorio.
- No posee una base de datos de los socios que permita identificarlos como buenos pagadores, los que demoran en pagar o los morosos, información que facilita la toma de decisiones.

- La documentación legal del posible sujeto de crédito no es revisada por el departamento legal de la institución.
- Infraestructura inadecuada.
- Tasas activas elevadas

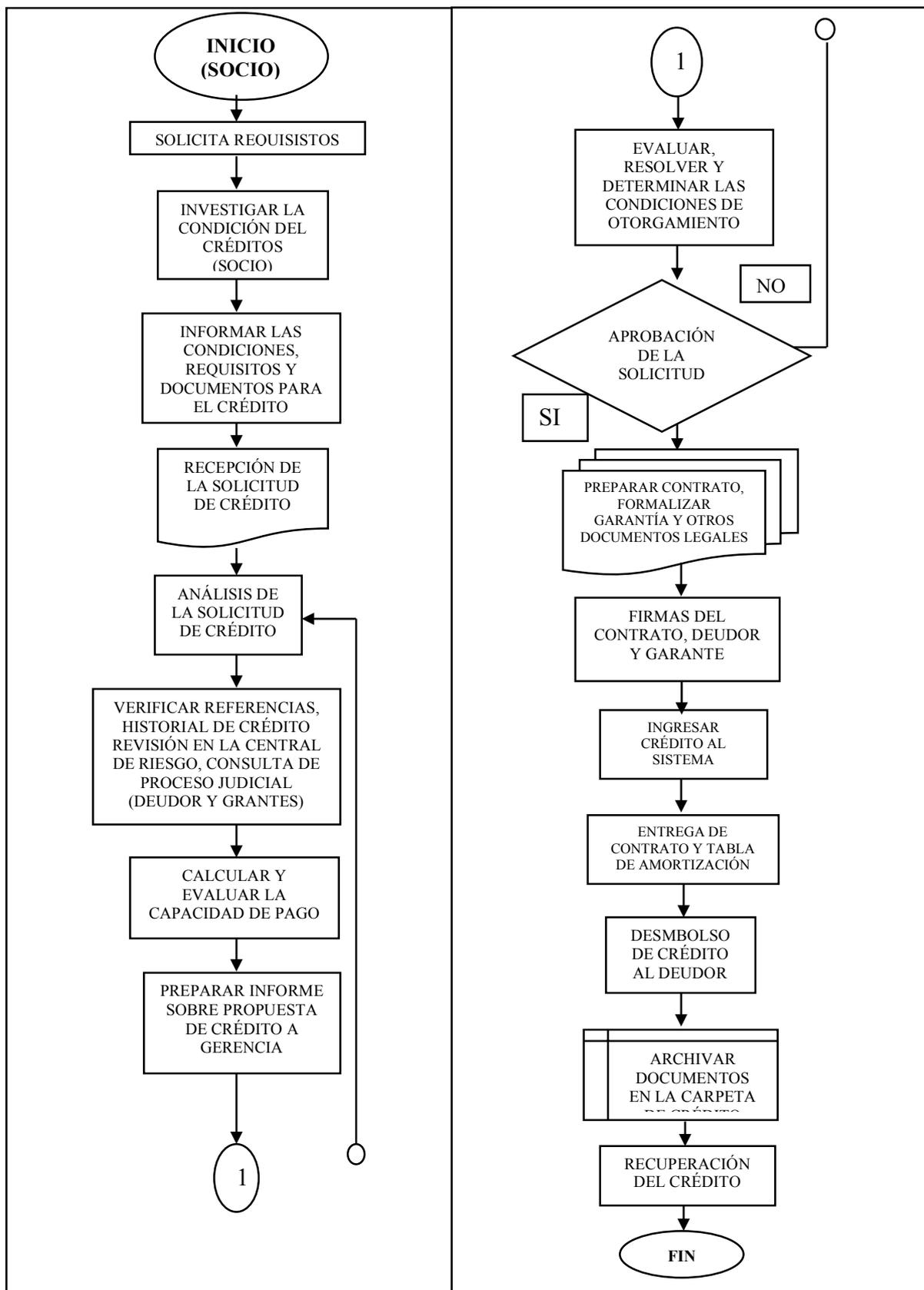
Amenazas:

- Inestabilidad económica del país.
- Fuerte competencia en fuentes de financiamiento.
- Competencia desleal.
- Existencia de órganos de control.

Oportunidades

- Rescate al agro
- Necesidad de capital de trabajo por parte de la población.
- Asistencia técnica por parte de Superintendencia de Economía Popular y Solidario (SEPS)
- Convenios que ofrece los organismos de control a vigilancia a las entidades financieras (SEPS).
- Mejorar procesos productivos.

Figura 6. Flujograma de procesos de la Fundación DECOF.



Fuente: <http://www.seps.gob.ec/>

Elaborado por: El Autor

Causas de los Niveles de Morosidad en la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF

Una vez analizados estos aspectos es importante establecer cuáles han sido las causas de la existencia de cartera morosa en la Fundación DECOF, en los periodos en estudio, para lo cual se analizó las políticas y procedimientos utilizados por la entidad para la concesión de los créditos y se pudo determinar que no son los adecuados.

Entre los factores que ocasionaron la cartera morosa tanto en el año 2016 como en el 2017 están:

- **El plazo del crédito;** puesto que el plazo mayor que tiene la institución es de 60 meses y es la mayor parte de esta cartera morosa comprende montos de \$ 1.000 hasta \$ 5.000, por lo tanto, la cuota mensual que tienen que pagar es muy alta en relación a sus ingresos mensuales, lo que ocasiona que no cumplan con la obligación adquirida.
- **El personal encargado de calificar los créditos no es el idóneo,** para desempeñar esta función, pues son personas que no cuentan con conocimientos técnicos para encaminar adecuadamente los recursos recibidos de sus socios.
- **No se presentan informes financieros continuos** sobre el desarrollo de la cartera para saber si está siendo recuperada a tiempo o no, cabe indicar que la entidad considera un préstamo como vencido después de un año de no haber sido cancelado sus dividendos.
- **Los Créditos no son clasificados de acuerdo a su destino,** lo que no permite conocer en que son utilizados los recursos solicitados.
- **Sobreendeudamiento por parte de los socios,** por cancelar un crédito en la Fundación, sacan nuevos créditos en otras instituciones financieras, endeudándose más.
- **Irresponsabilidad por parte de los clientes,** por no acercarse a cancelar a tiempo, ocasionando que los intereses aumenten

- **La no aplicación de técnicas de análisis de crédito**, como el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros los cuales permiten conocer la realidad en la que se encuentra la Fundación DECOF y la toma de decisiones.
- **El personal encargado de créditos tiene recarga de funciones** debido a que deben realizar trabajo de campo para efectuar la recuperación de cartera y a más de ello cumplir con las actividades administrativas programa por la gerencia, esta duplicidad de funciones no les permite cumplir a cabalidad la recuperación de fondos liberados por la institución.
- **Falta de actualización de datos de los socios**, lo que trae como consecuencia dificulta las labores de cobro administrativo y judicial.
- **Los socios desconocen cuánto pagan** por concepto de morosidad al tener las cuotas vencidas, lo que incrementa su deuda con la entidad.
- **Los Microcréditos también son concedidos mediante garantía solidaria**, por lo que la fuente principal de pago depende de la capacidad moral y financiera del socio, lo que aumenta el riesgo de incobrabilidad de la cartera incidiendo en los resultados finales de la fundación.

Todos estos aspectos no permiten a la entidad colocar eficientemente los recursos vía crédito, lo que trae problemas de incobrabilidad producto de créditos mal otorgados que produce pérdidas impidiendo alcanzar los objetivos institucionales.

CAPITULO II

Análisis Financiero a la Cartera de Crédito a la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF en el período 2016-2017.

En el siguiente capítulo se realizará el análisis financiero a la cartera de crédito de la Fundación de desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF de la ciudad de Loja, el mismo que se lo efectuó en base a la información de los estados financieros de los periodos 2016 - 2017, aplicando análisis vertical, horizontal y razones financieras, el cual servirá para examinar la situación y el comportamiento de la de la cartera de crédito de la misma.

Análisis Financiero a la Cartera de Crédito

Análisis Financiero: Es un proceso que permite a recolección interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y datos operacionales de un negocio durante un ciclo económico.

Cartera de Crédito: La cartera de crédito, es el conjunto de recursos que la entidad financiera ha entregado a sus socios en calidad de créditos y que debe ser recuperado a su debido tiempo y en su totalidad, se compone por: Cartera de Crédito por Vencer, Que no Devenga Intereses y Vencida.

Herramientas del Análisis Financiero

✓ **Análisis Vertical y Análisis Horizontal**

- **Análisis Vertical:** Es un análisis estático que determina la estructura de las cuentas de los Estados Financieros de un período específico.

$$\text{Formula: } Valor\ integral = \frac{(valor\ parcial)}{(valor\ base)} * 100$$

Para realizar el análisis vertical se tomó en cuenta el balance general proporcionado por la fundación DECOF del año 2017; el mismo que se detalla a continuación:

Balance General del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2017

Tabla 4. Estructura del Estado de Situación Financiera año 2017

Fundación de Desarrollo Comunitario Sin Fronteras "DECOF"

Análisis vertical

Año 2017

Código	Descripción	Valor	Valor porcentual (grupos)	Valor porcentual (sub grupos)
1	Activos			
11	Fondos disponibles	89.948,28	3,47%	100,00%
1101	Caja	73.689,53	2,84%	81,92%
11010505	Caja general	73335,65	2,83%	81,53%
11011005	Caja chica	353,88	0,01%	0,39%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	16258,75	0,63%	18,08%
13	Inversiones	75,00	0,0029%	100,00%
14	Cartera de crédito	1.840.715,81	71,03%	100,00%
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	1.781.812,20	68,75%	96,80%
140410	De 31 a 90 días	6.709,03	0,26%	0,36%
140415	De 91 a 180 días	41.121,51	1,59%	2,23%
140420	De 181 a 360 días	389.730,69	15,04%	21,17%
140425	De más de 360 días	1.344.250,97	51,87%	73,03%
1414	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	183.277,70	7,07%	9,96%
141415	De 91 a 180 días	1.126,76	0,04%	0,06%
141420	De 181 a 360 días	9.056,09	0,35%	0,49%
141425	De más de 360 días	173.094,85	6,68%	9,40%
1424	Cartera de créditos para la microempresa vencida	31.785,40	1,23%	1,73%
142415	De 91 a 180 días	357,36	0,01%	0,02%
142420	De 181 a 360 días	2.245,23	0,09%	0,12%
142425	De más de 360 días	29.182,81	1,13%	1,59%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-156.159,49	-6,03%	-8,48%
16	Cuentas por cobrar	156.086,14	6,02%	100,00%
18	Propiedades y equipo	468.369,73	18,07%	100,00%
1801	Terrenos	161.595,00	6,24%	34,50%
1802	Edificios	290.799,75	11,22%	62,09%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	28.474,17	1,10%	6,08%
1806	Equipos de computación	26.662,45	1,03%	5,69%
1807	Unidades de transporte	84.218,29	3,25%	17,98%
1890	Otros	4.396,61	0,17%	0,94%
1899	(Depreciación acumulada)	-127.776,54	-4,93%	-27,28%

19	Otros Activos	36.391,81	1,40%	100,00%
1904	Gastos y pagos anticipados	6.342,98	0,24%	17,43%
1905	Gastos diferidos	11.655,45	0,45%	32,03%
1908	Transferencias internas	12.241,26	0,47%	33,64%
1990	Otros	6.152,12	0,24%	16,91%
	Total Activo	2.591.586,77	100,00%	
2	Pasivos			
21	Obligaciones con el publico	438.801,66	21,73%	100,00%
2101	Depósitos a la vista	256.621,34	12,71%	58,48%
2105	Depósitos restringidos	182.180,32	9,02%	41,52%
25	Cuentas por pagar	12.777,26	0,63%	100,00%
2503	Obligaciones patronales	10.077,55	0,50%	78,87%
2504	Retenciones	354,97	0,02%	2,78%
2506	Proveedores	1.843,18	0,09%	14,43%
2590	Cuentas por pagar varias	501,56	0,02%	3,93%
26	Obligaciones financieras	1.522.268,59	75,40%	100,00%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.485.190,27	73,56%	97,56%
2690	Otras obligaciones	37.078,32	1,84%	2,44%
29	Otros pasivos	45.106,69	2,23%	2,96%
2908	Transferencias internas	45.106,69	2,23%	2,96%
	Total Pasivo	2.018.954,20	100,00%	
3	Patrimonio			
33	Reservas	28.778,45	5,03%	100,00%
34	Otros aportes patrimoniales	7.970,00	1,39%	100,00%
35	Superávit por valuaciones	110.233,46	19,25%	100,00%
36	Resultados	425.650,66	74,33%	100,00%
3603	Utilidad del ejercicio	42.896,66	7,49%	10,08%
3601	Utilidad o excedentes acumulados	418.598,80	73,10%	98,34%
3602	Pérdidas acumuladas	-35.844,80	-6,26%	-8,42%
	Total Patrimonio	572.632,57	100,00%	
	Total Pasivo + Patrimonio	2.591.586,77		

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

Elaborado por: El autor

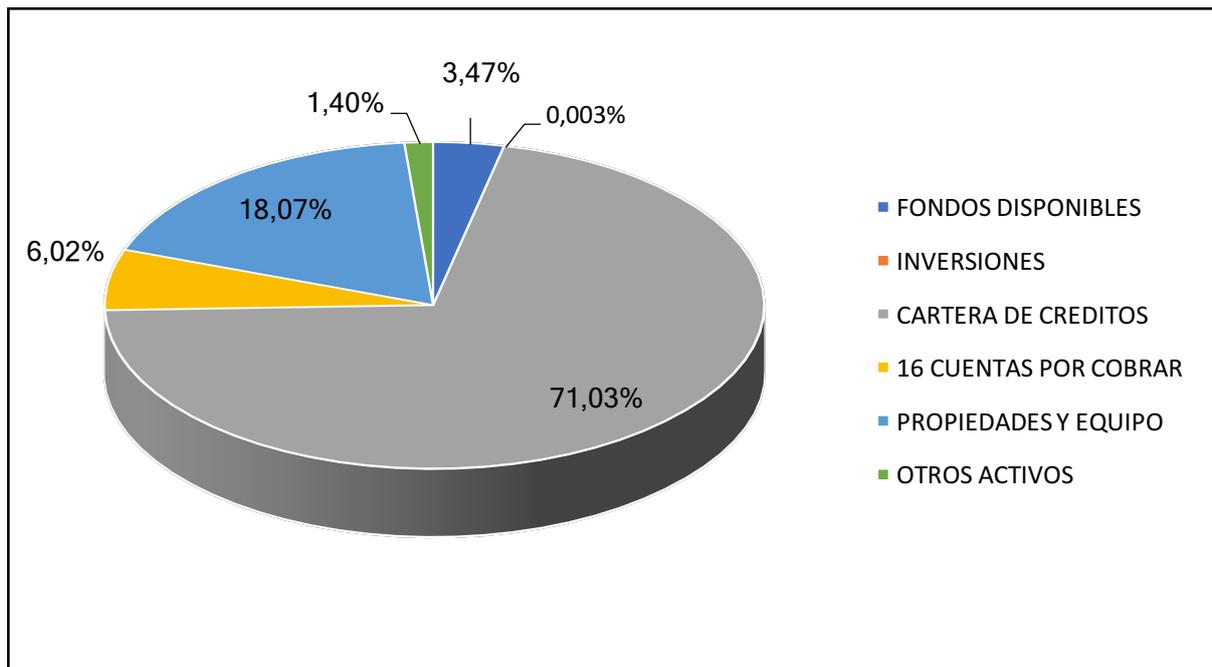
Tabla 5. Estructura Activo año 2017

Cuentas	Cantidad	Valor porcentual
Fondos disponibles	89948,28	3,47%
Inversiones	75,00	0,003%
Cartera de créditos	1840715,81	71,03%
16 cuentas por cobrar	156086,14	6,02%
Propiedades y equipo	468369,73	18,07%
Otros activos	36391,81	1,40%
Total Activos	2591586,77	100,00%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 7. Estructura del Estado Activo año 2017



Fuente: Tabla N° 76
Elaborado por: El Autor

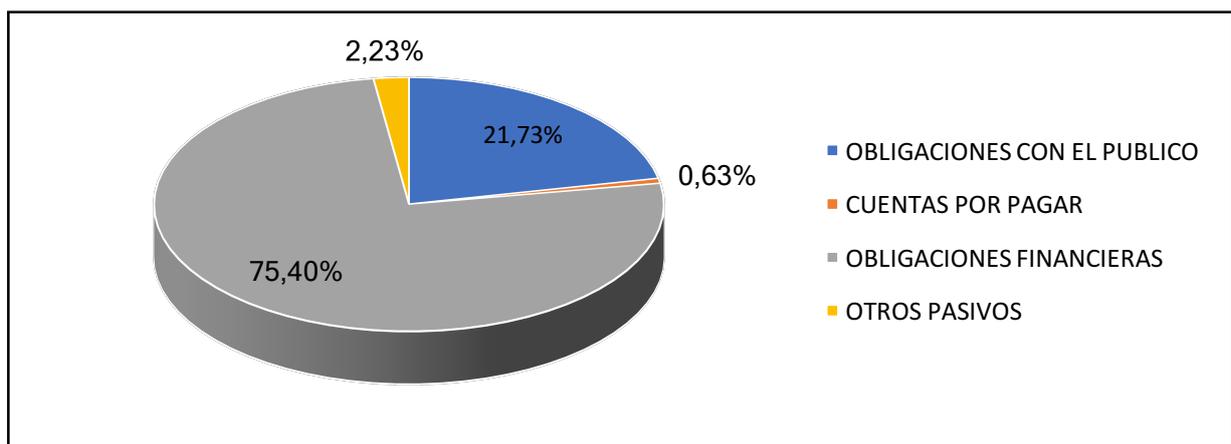
Análisis e Interpretación:

La Estructura financiera de la fundación para el año 2017 está compuesta por \$ 2.591.586,77 en Activo que representa el 100%; su mayor porcentaje se encuentran en Cartera de Créditos con el 71,03%; debido a las colocaciones de créditos de micro empresariales, rubro que le permite obtener ingresos para la fundación; con el 18,07% se encuentra Propiedad, planta y equipo, activo necesario para el normal desarrollar sus actividades ordinarias. Cuentas por cobrar con 6,02%, provenientes de su giro normal. Fondos disponibles, posee el 3,47%; recursos de alta liquidez comprendido por caja y bancos, que le permiten cumplir con sus operaciones regulares. Otros Activos con 1,40%; productos de los gastos anticipados, diferidos y transferencias internas, las cuales son cuentas de naturaleza transitoria que deben ser reguladas permanentemente y finalmente Inversiones con 0,003%, fondos invertidos con la finalidad de obtener rendimientos complementarios a su giro principal.

Tabla 6. Estructura Pasivo año 2017

Cuentas	Cantidad	Valor porcentual
Obligaciones con el público	438.801,66	21,73%
Cuentas por pagar	12.777,26	0,63%
Obligaciones financieras	1.522.268,59	75,40%
Otros pasivos	45.106,69	2,23%
Total Pasivos	\$ 2.018.954,20	100,00%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF
Elaborado por: El autor

Figura 8. Estructura del Pasivo año 2017

Fuente: Tabla N° 77
Elaborado por: El Autor

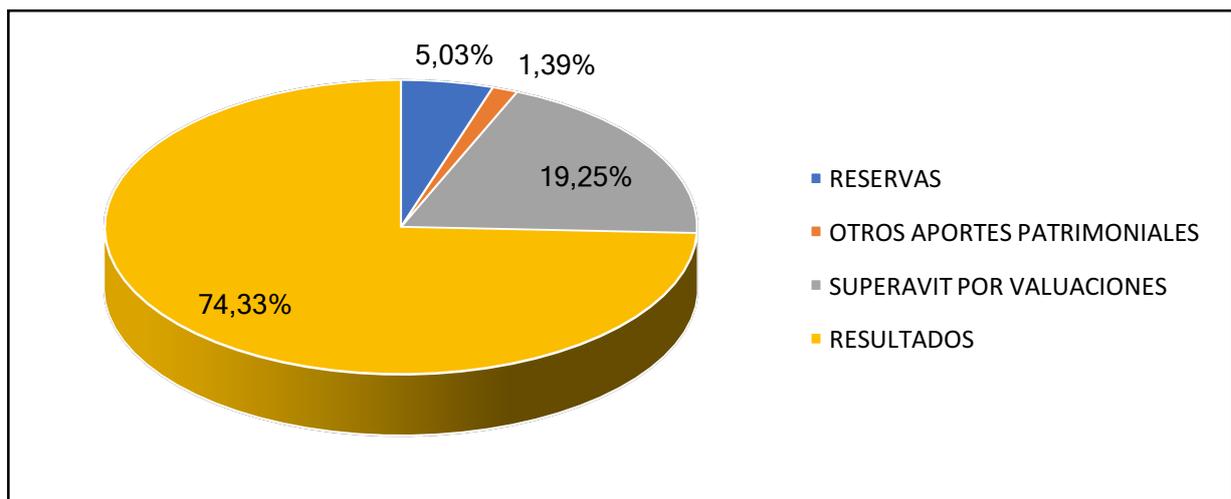
Análisis e Interpretación:

Entre las actividades financiadas se encuentran los Pasivos con \$2.018.954,20 en cuyo parámetro existe mayor concentración en obligaciones financieras de 75,40% lo que indica que la entidad tiene un valor elevado de compromisos financieros lo que no es conveniente, porque implica un alto riesgo. Las obligaciones con el público son de 21,73% por concepto de recursos captados del público exigibles en un periodo no menor a treinta días y también por depósitos restringidos recibos de socios para garantizar operaciones de crédito. Otros Pasivos con 2,23% por las transferencias internas a la fundación. Los pasivos en general constituyen obligaciones presentes contraídas por la entidad en el giro normal de sus operaciones.

Tabla 7. Estructura Patrimonio año 2017

Cuentas	Cantidad	Valor porcentual
Reservas	28.778,45	5,03%
Otros aportes patrimoniales	7.970,00	1,39%
Superávit por valuaciones	110.233,46	19,25%
Resultados	425.650,66	74,33%
Total Patrimonio	\$ 572.632,57	100,00%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF
 Elaborado por: El autor

Figura 9. Estructura del Patrimonio año 2017

Fuente: Tabla N° 78
 Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

Patrimonio de \$572.632,57; en este periodo también se observa que la estructura de capital se encuentra conformada por el 74,33% en Resultados que registra los remanentes de las utilidades al término de un ejercicio económico. En Superávit por valuaciones con 19,25% por las ganancias de instrumentos financieros. Reservas con 5,03% que corresponde a los valores según resolución de la Junta General de Socios, con el objeto de incrementar el Patrimonio y el 1,39% en Otros aportes patrimoniales que son aportes recibidos de organismos multilaterales. Es necesario que la fundación DECOF, se capitalice para disminuir sus obligaciones financieras y así pueda ofrecer más y mayores productos y servicios a sus socios.

A continuación, se presenta el análisis correspondiente a la cartera de Crédito de la Fundación DECOF.

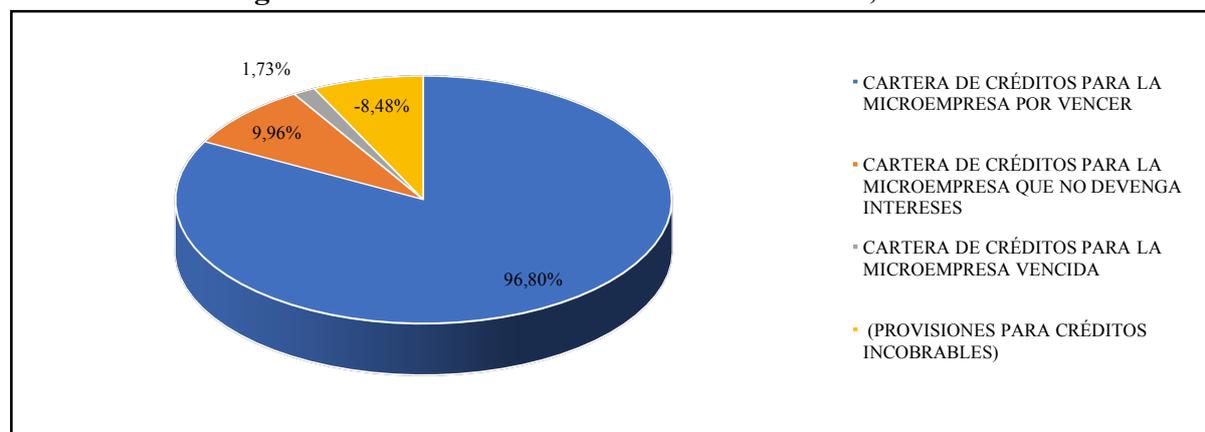
Tabla 8. Estructura de la Cartera de Crédito año 2017

Cód.	Cuentas	Cantidad	Valor porcentual
1404	Cartera para la microempresa por vencer	1781812,2	96,80%
1414	Cartera para la microempresa que no devenga intereses	183277,7	9,96%
1424	Cartera para la microempresa vencida	31785,4	1,73%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-156159,49	-8,48%
TOTAL CARTERA		\$ 1.840.715,81	100,00%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 10. Estructura de la Cartera de Crédito, año 2017



Fuente: Tabla N° 79

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

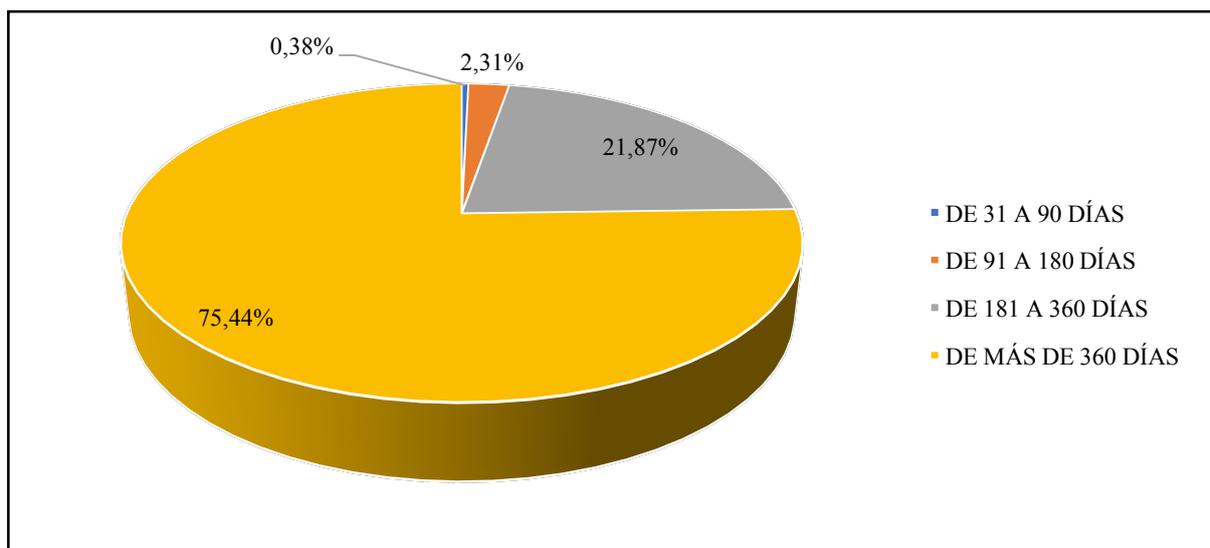
La Cartera de Crédito de fundación DECOF, está dirigida para diversas actividades productivas de producción comercialización y servicios, la cual está mayormente representada por la cartera de Microempresa por Vencer con 96,80%, aquí se registra aquellos créditos cuyos plazos aún no han vencido, por lo cual, no implica mayor riesgo crediticio. La Cartera que no devenga intereses con 9,96%, que son las cuotas que aún no vencen, pero por tener las primeras letras vencidas se les clasifica en esta categoría; La Cartera de Microempresa Vencida con 1,73%, en la constan los créditos en mora; finalmente el 8,48% representa a Provisiones para cartera incobrable; parámetro acorde a la cartera en riesgo.

Tabla 9. Estructura de la Cartera de Crédito Microempresa por vencer año 2017

Cuentas	Cantidad	Valor porcentual
De 31 a 90 días	6.709,03	0,38%
De 91 a 180 días	41.121,51	2,31%
De 181 a 360 días	389.730,69	21,87%
De más de 360 días	1.344.250,97	75,44%
Total microcrédito por vencer	1.781.812,20	100,00%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 11. Estructura de la Cartera de Crédito Microempresa por vencer año 2017

Fuente: Tabla N° 80

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

La Cartera de Crédito Microempresa por Vencer en el año 2017 se encuentra representada por el 75,44% en el plazo mayor a 360 días; el 21,87% de 181 a 360 días; con 2,31% de 91 a 180 días y con 0,38% de 31 a 90 días; lo que demuestra que los socios prefieren endeudarse a largo plazo, debido a que las cuotas a pagar son más cómodas, sin embargo, acarrear altos costos de interés, por lo tanto, el monto total de crédito incrementa.

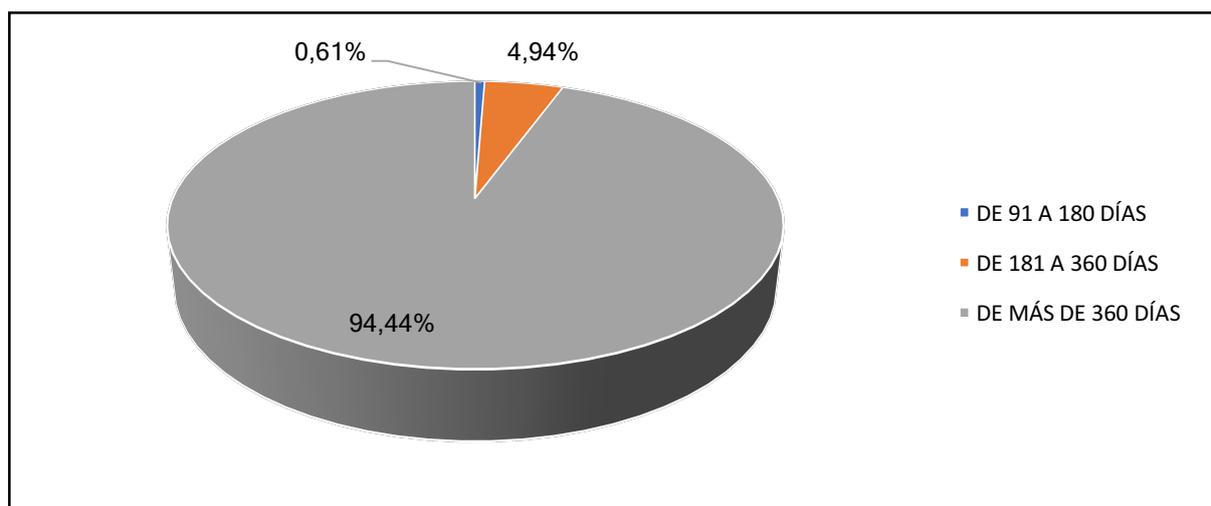
Tabla 10. Estructura de la Cartera de Crédito Microempresa que no devenga interés año 2017

Cuentas	Cantidad	Valor porcentual
De 91 a 180 días	1.126,76	0,61%
De 181 a 360 días	9.056,09	4,94%
De más de 360 días	173.094,85	94,44%
Total microcrédito que no devenga interés	183.277,70	100,00%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 12. Estructura de la Cartera de Crédito Microempresa que no devenga interés año 2017



Fuente: Tabla N° 81

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

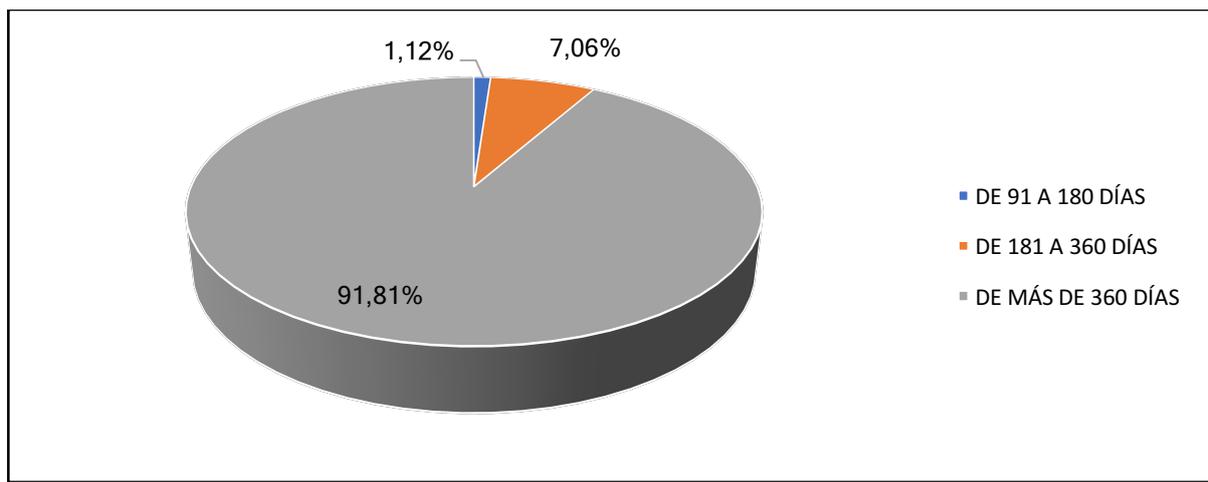
La Cartera de Crédito de Microempresa que no Devenga Intereses en el periodo 2017, se observa un porcentaje elevado de 94,44% en el plazo mayor a 360 días; con 4,94% se encuentra la cartera con plazo a 181 a 360 días y con una pequeña participación de 0,61% los de plazo de 91 a 180 días; lo que denota que los créditos pactos a mayor tiempo son los que mantienen condiciones críticas para ser recuperados, esto afecta a la institución, ya que son cuotas de capital que no están generando intereses a la fundación; siendo necesario mejorar las políticas de cobranza y así evitar futuros inconvenientes.

Tabla 11. Estructura de la Cartera de Crédito Microempresa Vencida año 2017

Cuentas	Cantidad	Valor porcentual
De 91 a 180 días	357,36	1,12%
De 181 a 360 días	2.245,23	7,06%
De más de 360 días	29.182,81	91,81%
Total microcrédito vencida	31.785,40	100,00%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

Figura 13. Estructura de la Cartera de Crédito Microempresa Vencida año 2017

Fuente: Tabla N° 82

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

La Cartera Microempresa Vencida mayor a 360 días representa el 91,81%; con el 7,06% se encuentra los créditos de 181 a 360 días y con 1,12% los de 91 a 18 días; porcentajes que conlleva a un alto riesgo de incobrabilidad, afectando a la liquidez y rentabilidad de la fundación, debido a que no se han recuperado ni el capital prestado ni los interés; por lo que es necesario un análisis adecuado del sujeto de crédito.

- **Análisis Horizontal**

Es un análisis dinámico que determina las variaciones de las cuentas de los Estados

Financieros en dos períodos determinados.

Ayuda a establecer la forma de operatividad en las diferentes cuentas, es decir, permite establecer incrementos o disminuciones.

Fórmula:

$$\text{Variación absoluta} = P2 - P1$$

$$\text{Variación relativa} = \frac{P2}{P1} - 1 * 100$$

Tabla 12. Variación de la Estructura Financiera 2016 – 2017

FUNDACIÓN DE DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS "DECOF"					
ANÁLISIS HORIZONTAL					
Cód.	Descripción	Año 2016	Año 2017	Variación absoluta (USD)	Variación relativa (%)
1	Activos				
11	Fondos disponibles	298.154,15	89.948,28	-208.205,87	-69,83%
1101	Caja	75.142,58	73.689,53	-1.453,05	-1,93%
11010505	Caja general	74.631,83	73335,65	-1.296,18	-1,74%
11011005	Caja chica	510,75	353,88	-156,87	-30,71%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	223.011,57	16258,75	-206.752,82	-92,71%
13	Inversiones		75,00	75,00	
14	Cartera de créditos	2.407.670,27	1.840.715,81	-566.954,46	-23,55%
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	2.216.927,07	1.781.812,20	-435.114,87	-19,63%
140405	De 0 a 30 días	1.200,00	0,00	-1.200,00	-100,00%
140410	De 31 a 90 días	6.132,71	6.709,03	576,32	9,40%
140415	De 91 a 180 días	60.206,06	41.121,51	-19.084,55	-31,70%
140420	De 181 a 360 días	447.646,57	389.730,69	-57.915,88	-12,94%
140425	De más de 360 días	1.701.741,73	1.344.250,97	-357.490,76	-21,01%
1414	Cartera para la microempresa que no devenga intereses	183.277,70	183.277,70	0,00	0,00%
141415	De 91 a 180 días	1.126,76	1.126,76	0,00	0,00%
141420	De 181 a 360 días	9.056,09	9.056,09	0,00	0,00%
141425	De más de 360 días	173.094,85	173.094,85	0,00	0,00%
1424	Cartera de créditos para la microempresa vencida	31.785,40	31.785,40	0,00	0,00%
142415	De 91 a 180 días	357,36	357,36	0,00	0,00%
142420	De 181 a 360 días	2.245,23	2.245,23	0,00	0,00%
142425	De más de 360 días	29.182,81	29.182,81	0,00	0,00%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-24.319,90	-156.159,49	-131.839,59	542,11%

16	Cuentas por cobrar	174.917,35	156.086,14	-18.831,21	-10,77%
18	Propiedades y equipo	350.675,21	468.369,73	117.694,52	33,56%
1801	Terrenos	0,00	161.595,00	161.595,00	
1802	Edificios	342.161,29	290.799,75	-51.361,54	-15,01%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	28.358,25	28.474,17	115,92	0,41%
1806	Equipos de computación	26.662,45	26.662,45	0,00	0,00%
1807	Unidades de transporte	71.686,40	84.218,29	12.531,89	17,48%
1890	Otros	4.249,29	4.396,61	147,32	3,47%
1899	(Depreciación acumulada)	-122.442,47	-127.776,54	-5.334,07	4,36%
19	Otros activos	31.115,77	36.391,81	5.276,04	16,96%
1904	Gastos y pagos anticipados	2.496,98	6.342,98	3.846,00	154,03%
1905	Gastos diferidos	13.199,37	11.655,45	-1.543,92	-11,70%
1908	Transferencias internas	3.762,94	12.241,26	8.478,32	225,31%
1990	Otros	11.656,48	6.152,12	-5.504,36	-47,22%
	Total Activo	3.262.532,75	2.591.586,77	-670.945,98	-20,57%
2	Pasivos				
21	Obligaciones con el publico	422.994,70	438.801,66	15.806,96	3,74%
2101	Depósitos a la vista	214.181,84	256.621,34	42.439,50	19,81%
2105	Depósitos restringidos	208.812,86	182.180,32	-26.632,54	-12,75%
25	Cuentas por pagar	35.316,05	12.777,26	-22.538,79	-63,82%
2503	Obligaciones patronales	9.674,98	10.077,55	402,57	4,16%
2504	Retenciones	643,50	354,97	-288,53	-44,84%
	Contribuciones, impuestos y mu	23.424,58		-23.424,58	-100,00%
2506	Proveedores	1.122,26	1.843,18	720,92	64,24%
2590	Cuentas por pagar varias	450,73	501,56	50,83	11,28%
26	Obligaciones financieras	2.293.628,68	1.522.268,59	-771.360,09	-33,63%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	2.266.548,89	1.485.190,27	-781.358,62	-34,47%
2690	Otras obligaciones	27.079,79	37.078,32	9.998,53	36,92%
29	Otros pasivos	104.934,72	45.106,69	-59.828,03	-57,01%
2908	Transferencias internas	101.547,08	45.106,69	-56.440,39	-55,58%
2990	Otros	3387,64		-3.387,64	-100,00%
	Total Pasivo	2.856.874,15	2.018.954,20	-837.919,95	-29,33%
3	Patrimonio				
33	Reservas	28.778,45	28.778,45	0,00	0,00%
34	Otros aportes patrimoniales	7.970,00	7.970,00	0,00	0,00%
35	Superávit por valuaciones		110.233,46	110.233,46	
36	Resultados	368.910,15	425.650,66	56.740,51	15,38%
3603	Utilidad del ejercicio	167.801,12	42.896,66	-124.904,46	-74,44%
3601	Utilidad o excedentes acumulados	236.953,83	418.598,80	181.644,97	76,66%
3602	(Pérdidas acumuladas)	-35.844,80	-35.844,80	0,00	0,00%
	Total Patrimonio	405.658,60	572.632,57	166.973,97	41,16%
	Total Pasivo + Patrimonio	3.262.532,75	2.591.586,77		

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

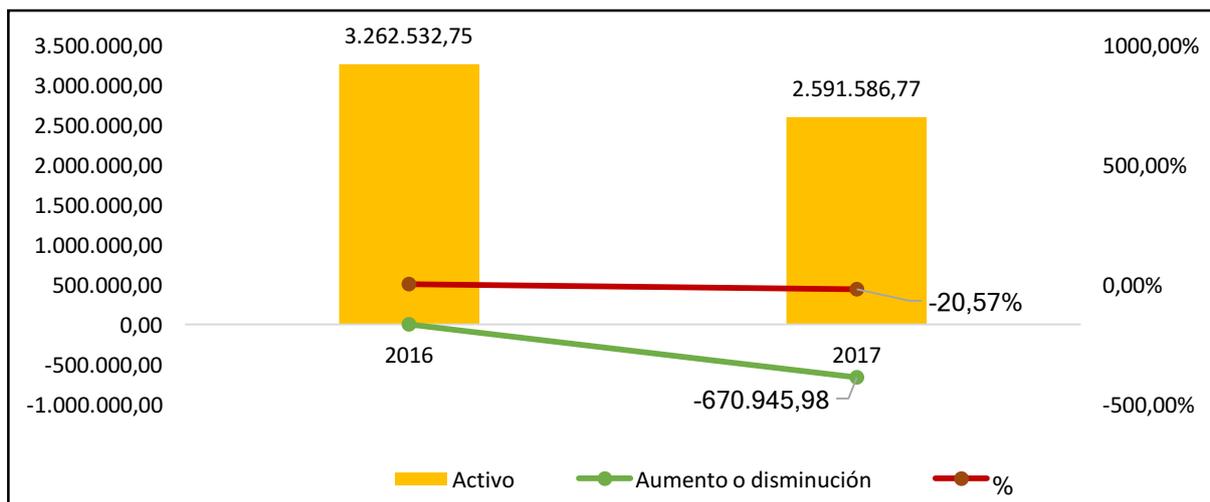
Elaborado por: El Autor

Tabla 13. Variación de los Activos

Cód.	Cuenta	2016	2017	Variación absoluta	Variación relativa %
11	Fondos disponibles	298.154,15	89.948,28	-208.205,87	-69,83%
13	Inversiones	0,00	75,00	75,00	
14	Cartera de créditos	2.407.670,27	1.840.715,81	-566.954,46	-23,55%
16	Cuentas por cobrar	174.917,35	156.086,14	-18.831,21	-10,77%
18	Propiedades y equipo	350.675,21	468.369,73	117.694,52	33,56%
19	Otros activos	31.115,77	36.391,81	5.276,04	16,96%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

Figura 14. Variación de los Activos

Fuente: Tabla N° 84

Elaborado por: El Autor

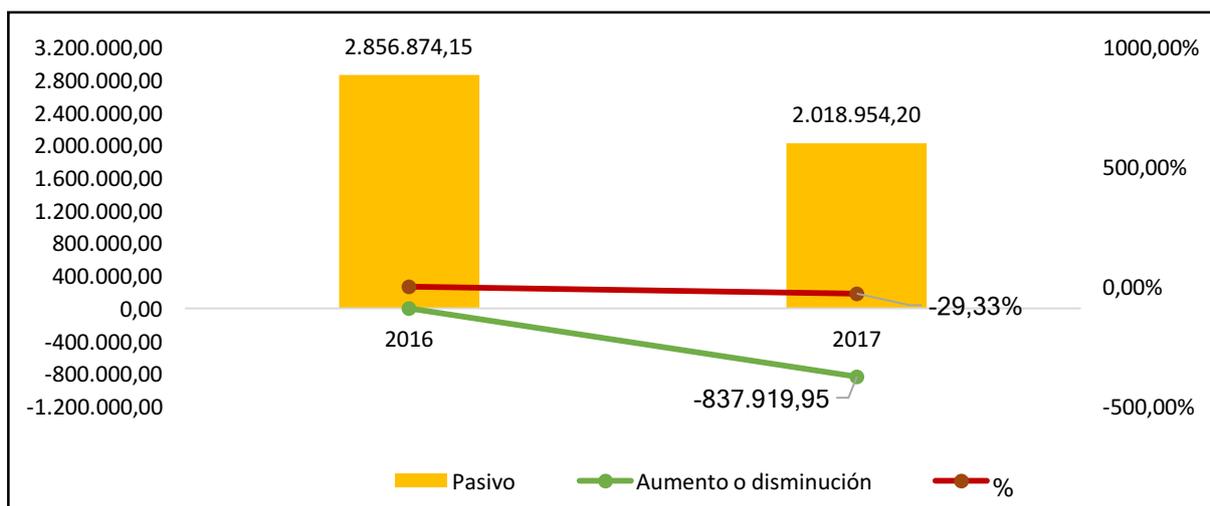
Análisis e Interpretación:

El Activo Total presenta una variación del \$670.945,98 que representa el 20,57%, disminución que se refleja en la Cartera de Crédito la cual decrece en \$566.954,46 (-23,55%); lo que no es conveniente porque entre menos colocaciones efectuó incide en su rendimiento; de igual manera existe una disminución de Fondos disponibles de \$208.205,87 equivalente a 69,83%, a causa de la cuenta bancos, en la cuenta Propiedad, planta y equipo presenta un incremento de \$117.694,52 con una variación relativa de 33,56%, por la adquisición de un Terreno, lo que es conveniente, debido a que genera valor para la entidad; sin embargo el decrecimiento de los Activos no es adecuado ya que de estos dependen los beneficios económicos futuros de la fundación DECOF.

Tabla 14. Variación de los Pasivos

Cód.	Cuenta	2016	2017	Variación absoluta	Variación relativa %
21	Obligaciones con el publico	422.994,70	438.801,66	15.806,96	3,74%
25	Cuentas por pagar	35.316,05	12.777,26	-22.538,79	-63,82%
26	Obligaciones financieras	2.293.628,68	1.522.268,59	-771.360,09	-33,63%
29	Otros pasivos	104.934,72	45.106,69	-59.828,03	-57,01%
	Total Pasivo	2.856.874,15	2.018.954,20	-837.919,95	-29,33%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF
Elaborado por: El Autor

Figura 15. Variación de los Pasivos

Fuente: Tabla N° 85
Elaborado por: El Autor

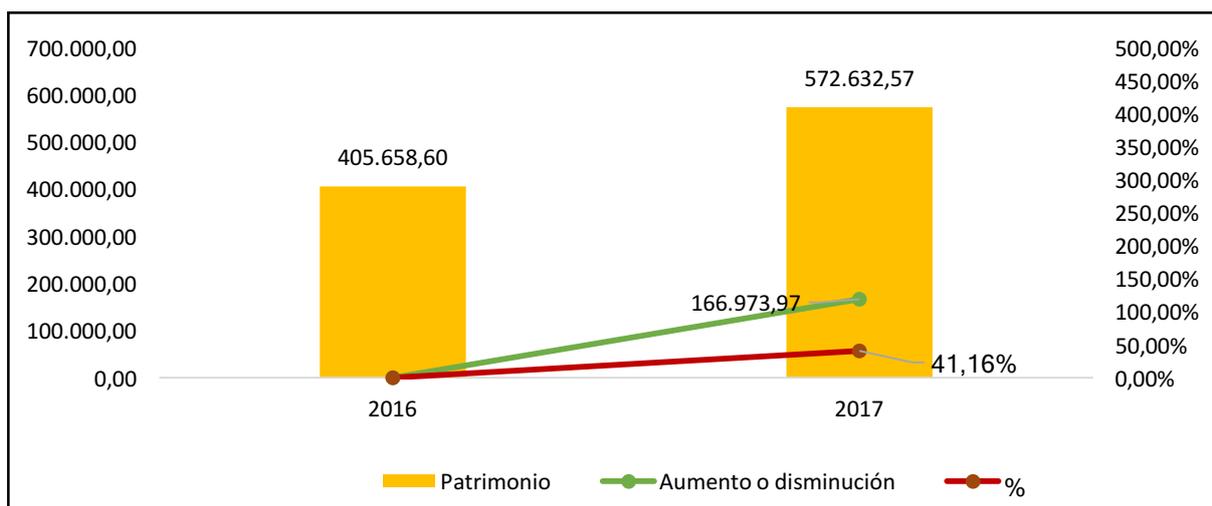
Análisis e Interpretación:

En los Pasivos se observa un decrecimiento de \$837.919,95, representado por el 29,33%, dado principalmente por las Obligaciones Financieras, lo cual es positivo porque están cumpliendo con estas obligaciones contraídas con bancos, de igual manera se observa disminuciones en los de más rubros como cuentas por pagar y otros pasivos, lo que favorece a reducir su nivel de endeudamiento.

Tabla 15. Variación de los Patrimonio

Cód.	Cuenta	2016	2017	Variación absoluta	Variación relativa %
33	Reservas	28.778,45	28.778,45	0,00	0,00%
34	Otros aportes patrimoniales	7.970,00	7.970,00	0,00	0,00%
35	Superávit por valuaciones	0,00	110.233,46	110.233,46	
36	Resultados	368.910,15	425.650,66	56.740,51	15,38%
	Total Patrimonio	405.658,60	572.632,57	166.973,97	41,16%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF
Elaborado por: El Autor

Figura 16. Variación de los Patrimonio

Fuente: Tabla N° 86
Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

En el Patrimonio se refleja un aumento de \$166.973,97 correspondiente a 41,16%, por las ganancias que la fundación DECOF obtuvo en el periodo 2017, lo cual es favorable, debido a que el Patrimonio constituye la participación de los socios y su crecimiento indica que la entidad está logrando capitalizarse.

Las siguientes tablas indican la evolución de la cartera de crédito objeto de estudio.

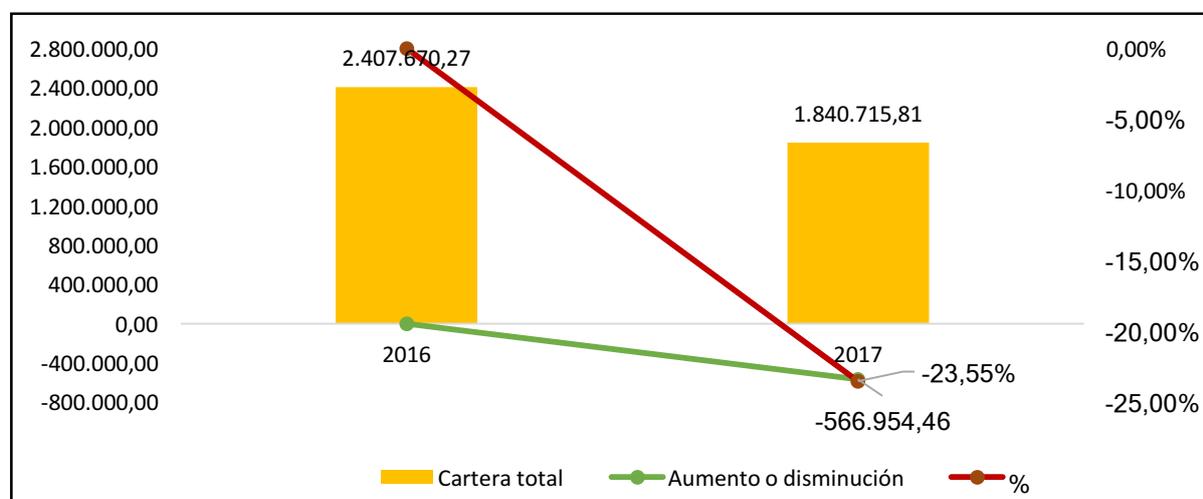
Tabla 16. Variación de la Cartera de Crédito

Cód.	Cuenta	2016	2017	Variación absoluta	Variación relativa %
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	2.216.927,07	1.781.812,20	-435.114,87	-19,63%
1414	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	183.277,70	183.277,70	0,00	0,00%
1424	Cartera de créditos para la microempresa vencida	31.785,40	31.785,40	0,00	0,00%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-24.319,90	-156.159,49	126.976,68	435,11%
Cartera de crédito total		2.407.670,27	1.840.715,81	-566.954,46	-23,55%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

Figura 17. Variación de la Cartera de Crédito total



Fuente: Tabla N° 86

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

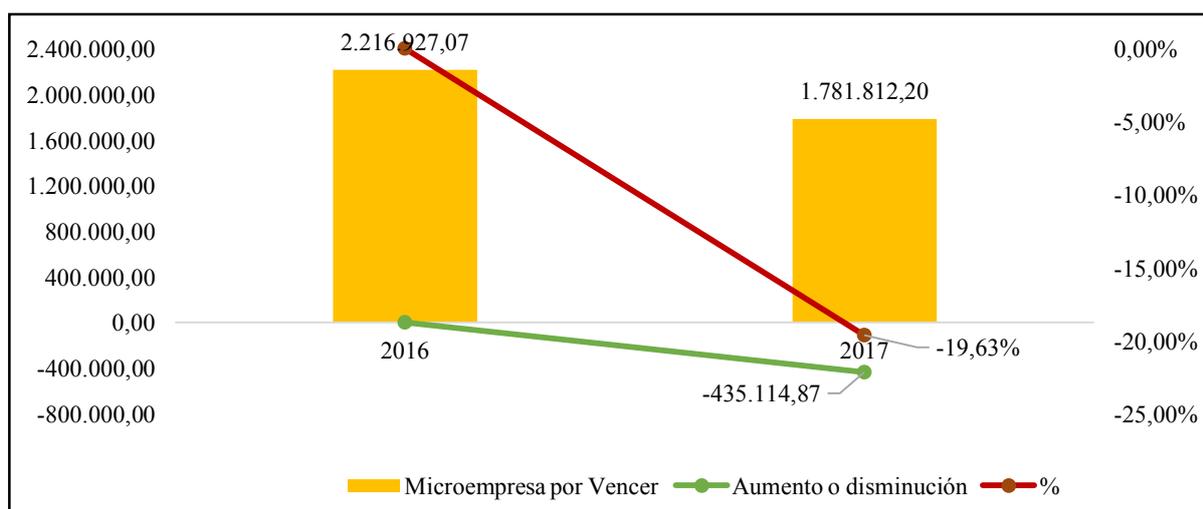
En el periodo 2016-2017 la cartera de crédito total disminuyó en \$566.954,46, que equivale al 23,55%, a causa de que las colocaciones de la Microempresa por Vencer se redujeron; lo que no es adecuado porque incide en los ingresos de la entidad. La Cartera que no Devenga intereses y la Vencida no muestran ningún cambio lo que indica que no se ha logrado recuperar los créditos morosos, si bien este no es alto, es importante que con el paso del tiempo vaya decreciendo; para evitar que afecte al desarrollo de las actividades de la institución.

Tabla 17. Variación de la Cartera para Microempresa por Vencer

Cód.	Cuenta	2016	2017	Var. Abs.	Variación relativa %
140405	De 0 a 30 días	1.200,00	0,00	-1.200,00	-100,00%
140410	De 31 a 90 días	6.132,71	6.709,03	576,32	9,40%
140415	De 91 a 180 días	60.206,06	41.121,51	-19.084,55	-31,70%
140420	De 181 a 360 días	447.646,57	389.730,69	-57.915,88	-12,94%
140425	De más de 360 días	1.701.741,73	1.344.250,97	-357.490,76	-21,01%
	Cartera microempresa por vencer	2.216.927,07	1.781.812,20	-435.114,87	-19,63%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

Figura 18. Variación de la Cartera para la Microempresa por Vencer

Fuente: Tabla N° 88

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

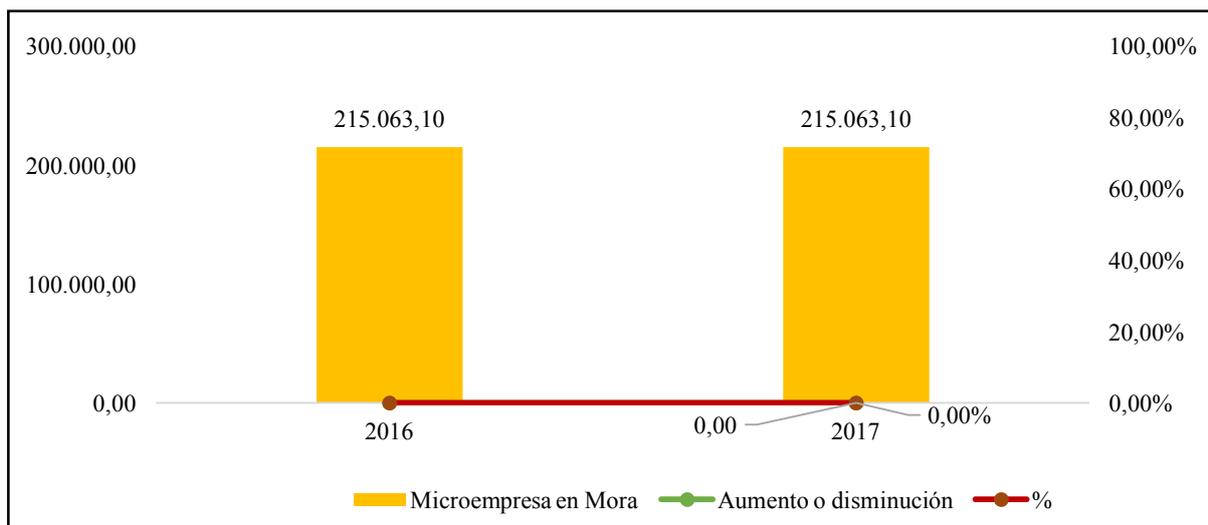
En la cartera para Microempresa por vencer; se observa un decrecimiento correspondiente a -\$435.114, 87 con un valor relativo de 19,63%, debido a que todas sus modalidades de este tipo de crédito disminuyeron, sobre todo en la cartera con plazos mayores a 360 días, cuyo valor absoluto fue de -\$357.490,76 representado por el -21,01%; lo que es negativo para la fundación ya que estos son préstamos vigentes que señalan la acogida por parte de los socios, cuyo destino es la generación de actividades productivas, además la principal actividad de una institución financiera es la colocación de créditos, debido, a que esto genera ganancias permitiendo que la entidad paulatinamente cree valor en el mercado.

Tabla 18. Variación de la Cartera para Microempresa en Mora

Cód.	Cuenta	2016	2017	Variación absoluta	Variación relativa %
1414	Cartera de créditos para la Microempresa que no Devenga Intereses	183.277,70	183.277,70	0,00	0,00%
1424	Cartera de créditos para la Microempresa Vencida	31.785,40	31.785,40	0,00	0,00%
	Cartera Microempresa en Mora	215.063,10	215.063,10	0,00	0,00%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

Figura 19. Variación de la Cartera para la Microempresa en Mora

Fuente: Tabla N° 89

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

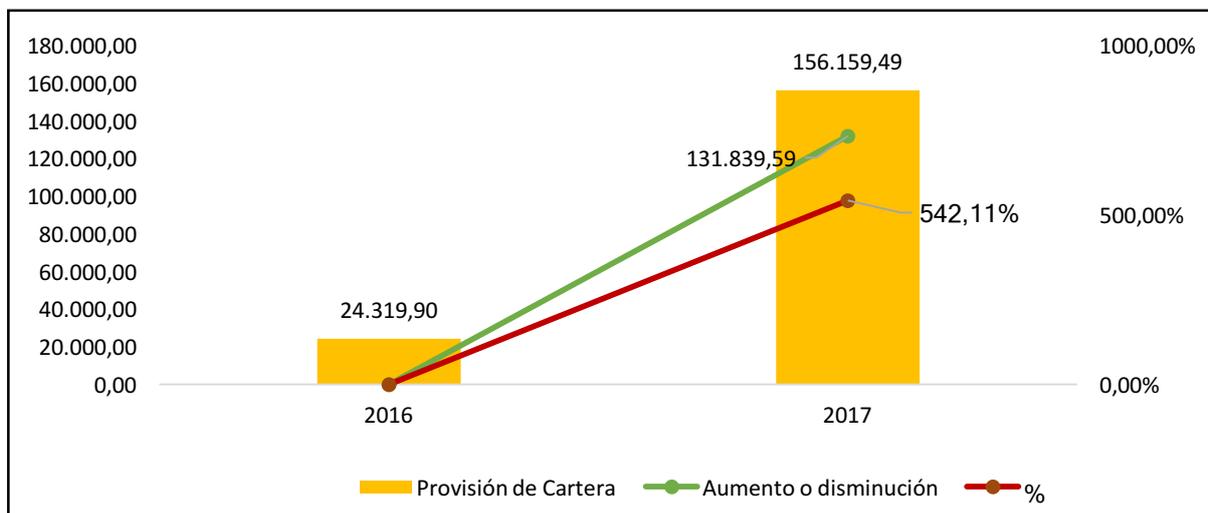
La cartera en Mora está conformada por los Microcréditos que no devengan intereses más los Vencidos, estos resultados revelan que en esta cartera no existe disminución o aumento, demostrando que los créditos en mora aún no han sido recuperados, lo cual no es adecuado puesto que indica que los flujos de fondos de los deudores fueron insuficientes por lo que no alcanzaron a pagar el capital ni el interés pactado, incrementando el riesgo crediticio para la entidad, por lo que debería ejecutar acciones de mejora para evitar problemas en el futuro.

Tabla 19. Variación de la Provisión de Cartera de Crédito

Cód.	Cuenta	2016	2017	Variación absoluta	Variación relativa %
1499	Provisiones para créditos incobrables	24.319,90	156.159,49	131.839,59	542,11%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

Figura 20. Variación de la Provisión de Cartera de Crédito

Fuente: Tabla N° 89

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

La Provisión para créditos Incobrables presenta un incremento de \$131.839,59 con una variación relativa de 542,11%, lo que denota que la entidad no mantiene una política adecuada de provisión, considerando que la Cartera de Microempresa que no Devenga Intereses y la Vencida no disminuyen para el año 2017, por lo que es recomendable esta provisión este acorde al total de su cartera, es importante la protección de la misma a fin de contrarrestar el riesgo de perder parte de los créditos entregados y evitar futuros problemas en su equilibrio financiero.

- **Razones Financieras**

Se constituye en una herramienta que representa la justa realidad de la situación financiera de cualquier organización, para el presente trabajo se utilizó los indicadores financieros relacionados con la Cartera de Crédito, cuya forma de cálculo está establecida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

- **Proporción de activos improductivos netos:** Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total Activos}}$$

Tabla 20. Activos improductivos

Código	Cuenta	2016	2017
11	Fondos disponibles	298.154,15	89.948,28
(-) 1103	Bancos y otras instituciones financieras	-223.011,57	-16.258,75
1428	Cart. Micr. Que no devenga intereses	183.277,70	183.277,70
1452	Cart. Microempresa vencida	31.785,40	31.785,40
16	Cuentas por cobrar	174.917,35	156.086,14
18	Propiedad y equipo	350.675,21	468.369,73
19	Otros activos	31.115,77	36.391,81
1901	Inversiones en acciones y participaciones	0	0
(-) 1499	(Provisiones para créditos incobrables)	24.319,90	-156.159,49
Total Activos Improductivos Netos		871.233,91	793.440,82

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

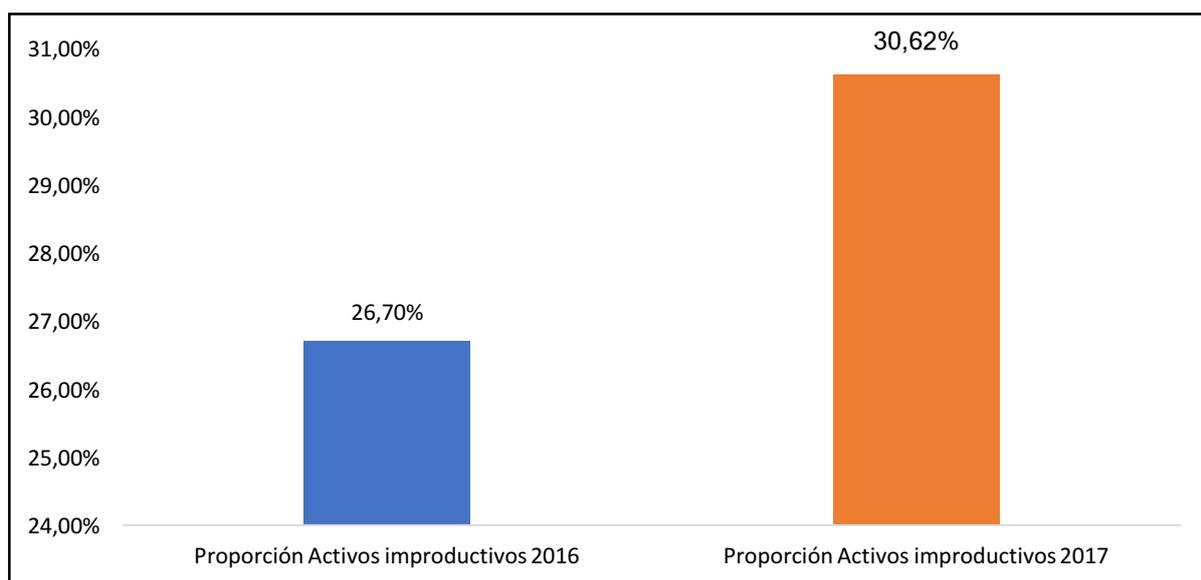
Elaborado por: El Autor

Tabla 21. Proporción de Activos Improductivos

Cuentas	2016	2017
Activos improductivos netos	871.233,91	793.440,82
Total Activos	3.262.532,75	\$ 2.591.586,77
Total	26,70%	30,62%
Límite	5,43%	5,47%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

Figura 21. Proporción de Activos Improductivos

Fuente: Tabla N° 92

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación

Los Activos improductivos netos de la fundación DECOF, presenta los siguientes resultados: para el año 2016 con 26,70% y año 2017 de 30,62%; comparando cada año con los límites establecidos por el Sistema Financiero Popular y Solidario que son de 5,43% y 5,47% respectivamente, se observa que los resultados de la Fundación son superiores, evidenciándose que los activos no fueron administrados adecuadamente por lo tanto existe una mayor concentración en cuentas por cobrar, activos fijos, otros activos, etc., lo que no es conveniente debido a que los activos improductivos no generan ingresos y en el futuro pueden implicar pérdidas para la institución.

- **Proporción de los activos productivos netos.**- Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$$

Tabla 22. Activos Productivos

Código	Cuenta	2016	2017
(+) 1103	Bancos y otras Instituciones Financieras	223.011,57	16.258,75
(+) 13	Inversiones	0,00	75,00
(+) 1404	Microempresa por vencer	2.216.927,07	1.781.812,20
(+) 1901	Inversiones en acciones y participaciones	0,00	0,00
Total Activos Productivos		2.439.938,64	1.798.145,95

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

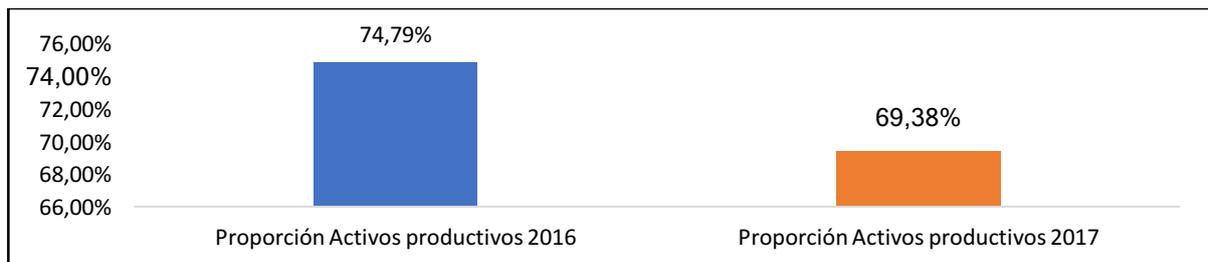
Tabla 23. Proporción de activos productivos netos

Cuentas	2016	2017
Activos productivos	2.439.938,64	1.798.145,95
Total Activos	3.262.532,75	2.591.586,77
Total	74,79%	69,38%
Límite	94,57%	94,53%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF.

Elaborado por: El Autor

Figura 22. Proporción de Activos Productivos



Fuente: Tabla N° 94

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

La Fundación DECOF, posee activos que generan una renta o valor adicional en el año 2016 de 74,79% y para el 2017 de 69,38%, parámetros que no superan el límite fijado de 94,57% y 94,53%, debido a que este indicador revela que mientras más alta es la relación es mejor para la maximización de valor de la entidad, demostrando en estos periodos la limitada colocación de créditos en el mercado, lo que no permite obtener mayores entradas de efectivos por su cartera de crédito.

- **Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada:** Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$$

Tabla 24. Pasivos con Costo

Código	Cuenta	2016	2017
(+) 21	Obligaciones con el público	422.994,70	438.801,66
(+) 2501	Intereses por pagar	0,00	0,00
(+) 26	Obligaciones financieras	2.293.628,68	1.522.268,59
Total Pasivos con Costo		2.716.623,38	1.961.070,25

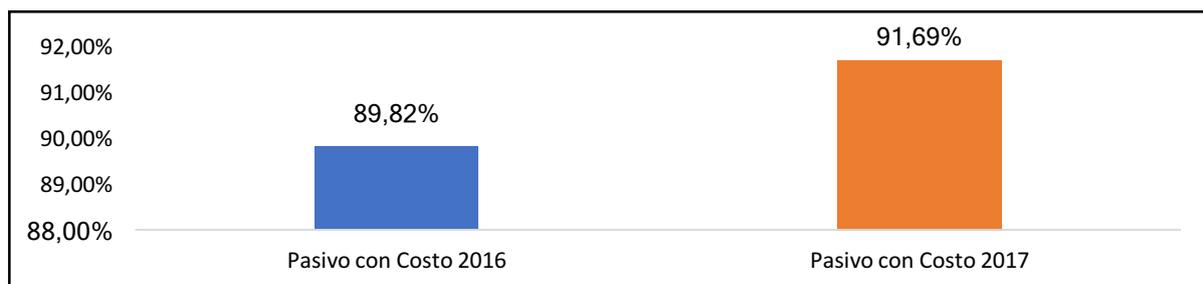
Fuente: Estados Financieros de la fundación DECOF.
Elaborado por: El Autor

Tabla 25. Utilización de los pasivos con costo en relación a la productividad

Cuentas	2016	2017
Activos productivos	2.439.938,64	1.798.145,95
Pasivos con costo	2.716.623,38	1.961.070,25
Total	89,82%	91,69%
Límite	111,14%	111,85%

Fuente: Estados Financieros de la fundación DECOF.
Elaborado por: El Autor

Figura 23. Utilización de los pasivos con costo en relación a la productividad



Fuente: Tabla N° 96
Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

Este rubro representan aquellas obligaciones que tienen implícito un precio financiero, es así que para el año 2016 fue de 89,82%; y, al año 2017 de 91,69%, porcentajes inferiores a lo establecido de 111,14% y 111,85%, respectivamente, lo que indica que la utilización de los recursos como fuente de productividad, no fue eficiente, es necesario que la relación siempre sea alta, debido a que de esta forma generará una mejor eficacia en la colocación de recursos recibos del público, reflejándose en las utilidades de la fundación.

- **Morosidad de la cartera total:** Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente a la cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$$

Tabla 26. Cartera improductiva

Código	Cuenta	2016	2017
(+) 1428	Cart. Microempresa. Que no Devenga Intereses	183.277,70	183.277,70
(+) 1452	Cart. Microempresa vencida	31.785,40	31.785,40
Total Cartera Improductiva		215.063,10	215.063,10

Fuente: Financieros de la fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

Tabla 27. Cartera bruta

Código	Cuenta	2016	2017
(+) 1404	Microempresa por vencer	2.216.927,07	1.781.812,20
(+) 1428	Cart. Micr. Que no Devenga Intereses	183.277,70	183.277,70
(+) 1452	Cart. Microempresa vencida	31.785,40	31.785,40
Total Cartera Bruta		2.431.990,17	1.996.875,30

Fuente: Estados Financieros de la fundación DECOF

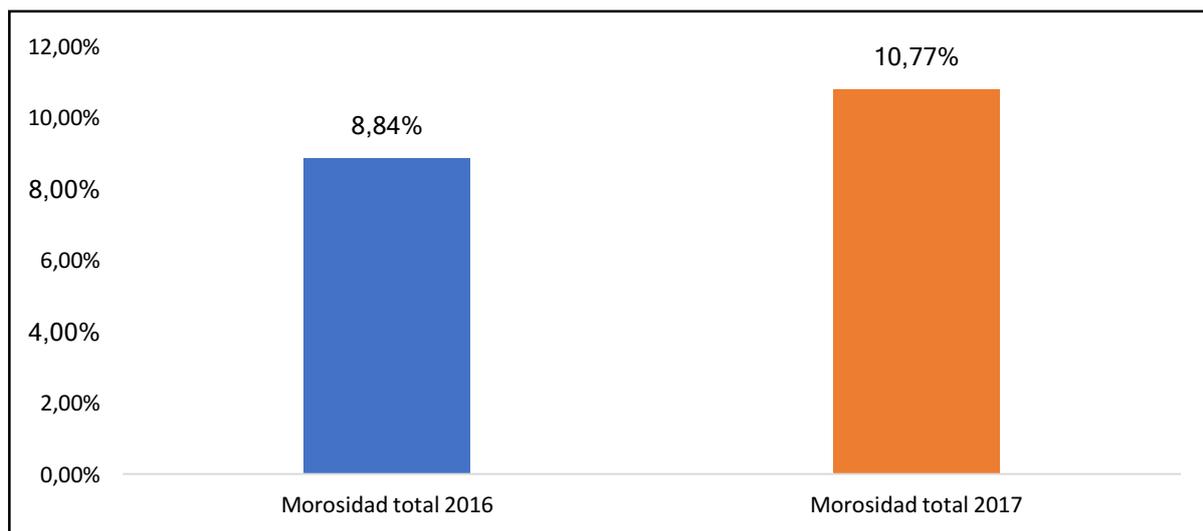
Elaborado por: El Autor

Tabla 28. Morosidad Total

Cuentas	2016	2017
Cartera improductiva	215.063,10	215.063,10
Cartera bruta	2.431.990,17	1.996.875,30
Total	8,84%	10,77%
Límite	14,67%	6,44%

Fuente: Estados Financieros de la fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

Figura 24. Morosidad total

Fuente: Tabla N° 99
Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

La cartera improductiva conformada por la cartera que no devenga interés más la vencida, frente a la cartera bruta, según los periodos analizados: año 2016 fue de 8,84%% porcentajes que no superan a los estándares establecidos por la SEPS, de 14,67%, indica que se han colocado adecuadamente los recursos en la cartera de crédito, pues prevalece los créditos vigentes, sobre los morosos. Sin embargo, para el 2017 la morosidad de la entidad fue de 10,77%, frente a un 6,44% fijado como límite máximo, lo que significa que la entidad aumento su riesgo de incobrabilidad de créditos.

- **Cobertura de la cartera problemática:** Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.

Fórmula:

$$\frac{\text{Provisiones de Cartera de Crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$$

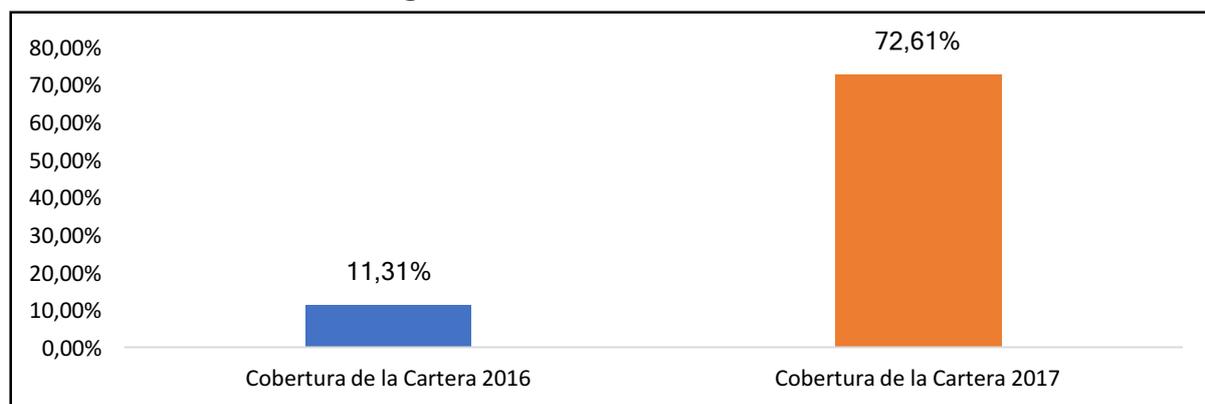
Tabla 29. Cobertura de la cartera problemática

Cuentas	2016	2017
Provisiones de cartera de crédito	24.319,90	156.159,49
Cartera improductiva bruta	215.063,10	215.063,10
Total	11,31%	72,61%
Límite	74,12%	94,48%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF.

Elaborado por: El Autor

Figura 25. Cobertura de la Cartera



Fuente: Tabla N° 100

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

La fundación DECOF, presenta una cobertura de la cartera problemática para el 2016 de 11,31% y para el año 2017 de 72,61%, resultados que al ser comparados con los límites del Sistema (74,12% y 94,48%), se observa que en los dos años son inferiores, por lo tanto, no se provisiona en función del riesgo del crédito; que proteja la cartera de crédito en caso de registrar irrecuperabilidad.

- **Grado de absorción del margen financiero neto:** Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de Operación} * \frac{12}{\text{mes}}}{\text{Margen Financiero Neto}}$$

Tabla 30. Margen Financiero neto

Código	Cuenta	2016	2017
51	Intereses y descuentos ganados	582.205,87	544.278,84
(-) 41	Intereses causados	140.452,82	103.639,83
(=)	Margen neto de intereses	441.753,05	440.639,01
(+) 52	Comisiones ganadas	0,00	0,00
(-) 42	Comisiones causadas	0,00	0,00
(+) 53	Utilidades financieras	0,00	0,00
(-) 43	Pérdidas financieras	0,00	0,00
(+) 54	Ingresos por servicios	0,00	0,00
(=)	Margen bruto	441.753,05	440.639,01
(-) 44	Provisiones	-783,09	-156.159,49
(=)	Margen financiero neto	440.969,96	284.479,52

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF.

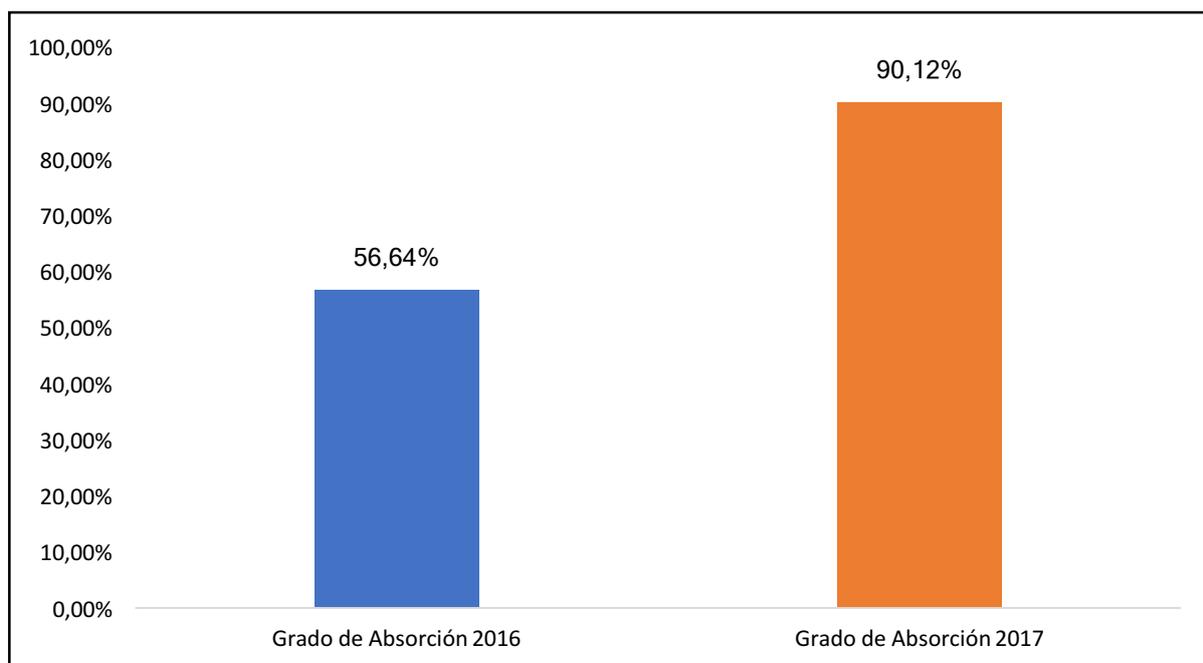
Elaborado por: El Autor

Tabla 31. Grado de absorción del Margen Financiero neto

Cuentas	2016	2017
Gastos de operación	249.744,26	256.362,42
Margen financiero neto	440.969,96	284.479,52
Total	56,64%	90,12%
Límite	112,01%	99,83%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF.

Elaborado por: El Autor

Figura 26. Grado de Absorción del Margen Financiero neto

Fuente: Tabla N° 102

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El grado de absorción correspondiente a los gastos operacionales, de la entidad en estudio fueron de: 56,64% en el año 2016 y al año 2017 de 90,12%; rubros que no superan a los límites del SEPS, que son 112,01% y 99,83%; lo que significa que la entidad genera los suficientes ingresos para cubrir sus gastos operativos, por lo que su gestión es adecuada y disminuye el nivel de riesgo para la entidad.

- **Rendimiento sobre el activo (ROA):** Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

Fórmula:

$$\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Activo Total Promedio} * 12/\text{mes}}$$

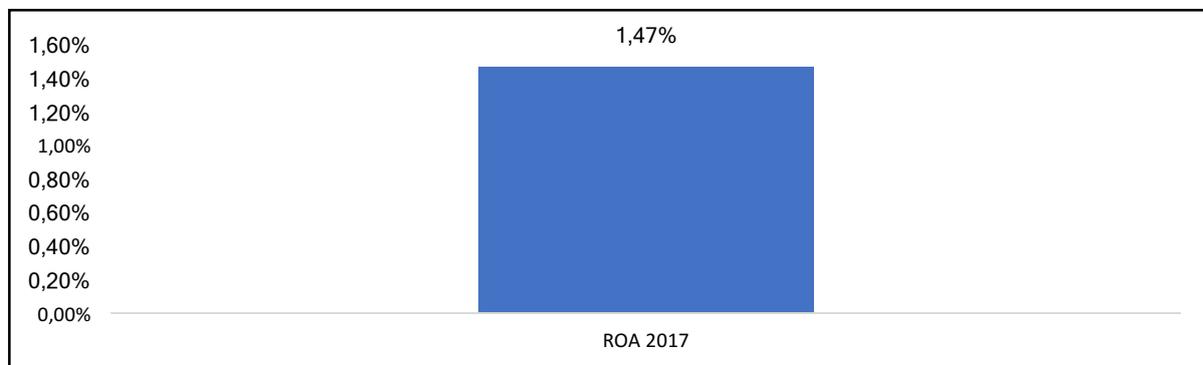
Tabla 32. Rendimiento sobre el activo (ROA)

Cuentas	2016	2017
Ingresos	582.205,87	559.830,06
Gastos	390.980,17	516.933,40
Activo total promedio		2.927.059,76
Total		1,47%
Límite		0,01%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF.

Elaborado por: El Autor

Figura 27. Rendimiento sobre el Activo ROA



Fuente: Tabla N° 103

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

La Fundación DECOF, registra un ROA para el año 2017 de 1,47%; frente al límite establecido por el SEPS de 0,01%, se evidencia que los resultados de la fundación son superiores, por lo tanto se genera los suficientes ingresos para fortalecer el activo de la institución y revela la capacidad de generar ganancias que incremente su valor en el mercado

- **Intermediación financiera:** Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a plazo}}$$

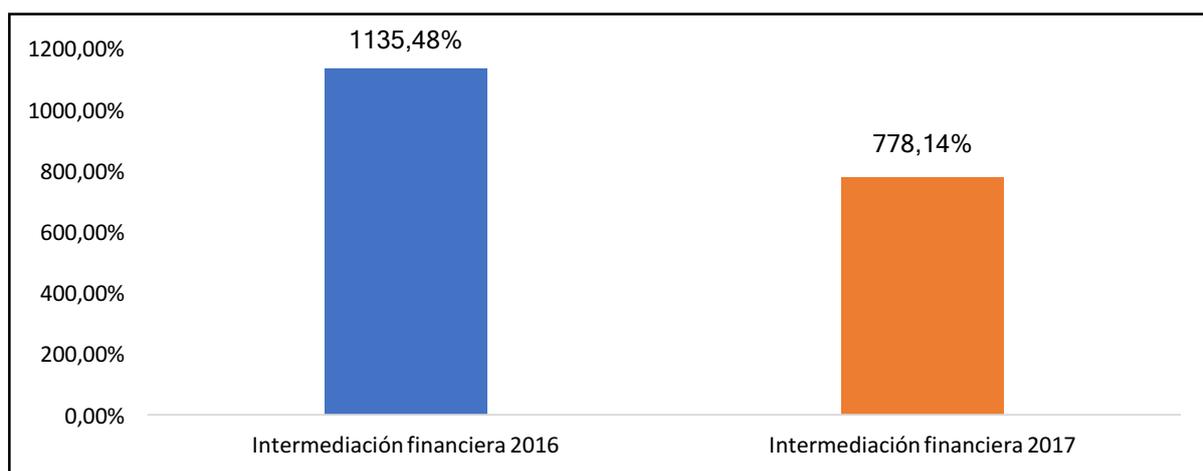
Tabla 33. Intermediación financiera

Cuentas	2016	2017
Cartera bruta	2.431.990,17	1.996.875,30
Depósitos a la vista	214.181,84	256.621,34
Depósitos a plazo	0,00	\$ 0,00
Total	1135,48%	778,14%
Límite	107,11%	106,80%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF.

Elaborado por: El Autor

Figura 28. Intermediación Financiera



Fuente: Tabla N° 104

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El resultado obtenido en intermediación financiera fue de 1135,48% para el año 2016 y de 778,14% en el año 2017; cuyos resultados son mayores a los límites establecidos por la SEPS, lo que significa que la entidad realiza una buena gestión de sus recursos captados en la colocación de préstamos, por ello logra obtener ingresos para cubrir sus gastos.

- **Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer:** Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de microcrédito, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

Fórmula:

$$\text{Si } \left(\text{Prom. Cart. micro. prioritario. x ven.} = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{\text{Interés Cartera micro. prioritario}}{\text{Prom. Cart. micro. priori. x ven.}} \right) * 12}{\text{Número de Mes}} \right) * 100 \right)$$

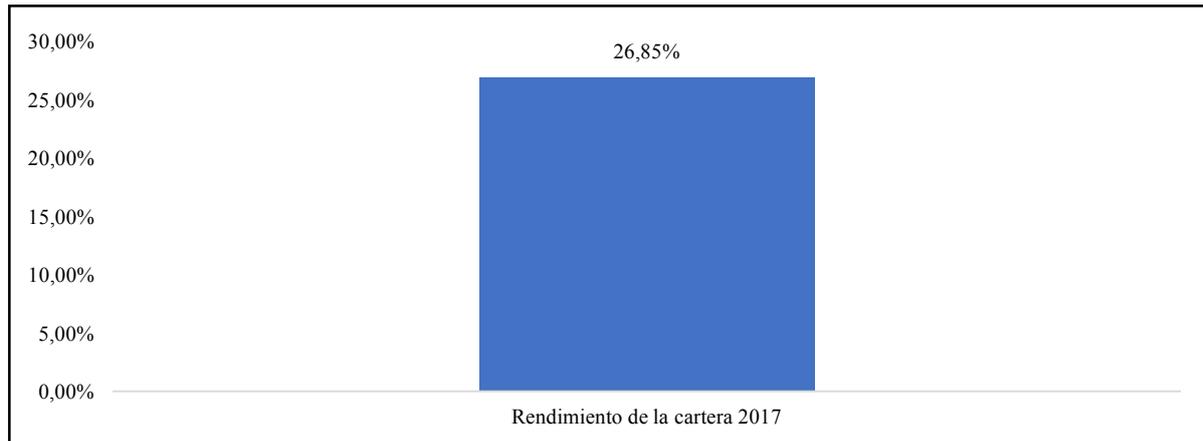
Tabla 34. Rendimiento de la cartera microcrédito por vencer

Cuentas	2016	2017
Interés cartera microcrédito por vencer	547.179,42	536.783,23
Promedio cartera Microcrédito por vencer		1.999.369,64
Total		26,85%
Límite		20,68%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF.

Elaborado por: El Autor

Figura 29. Rendimiento de Cartera



Fuente: Tabla N° 105

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

La fundación DECOF, presenta rendimientos de la cartera de créditos de microcrédito por vencer al año 2017 de 26,85%; parámetro superior al límite fijado por el Sistema que es de 20,68%, lo que indica que la entidad ha logrado generar ganancias por los créditos colocados, por lo tanto, la cartera fue administrada eficientemente.

- **Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados:** Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad.

Fórmula:

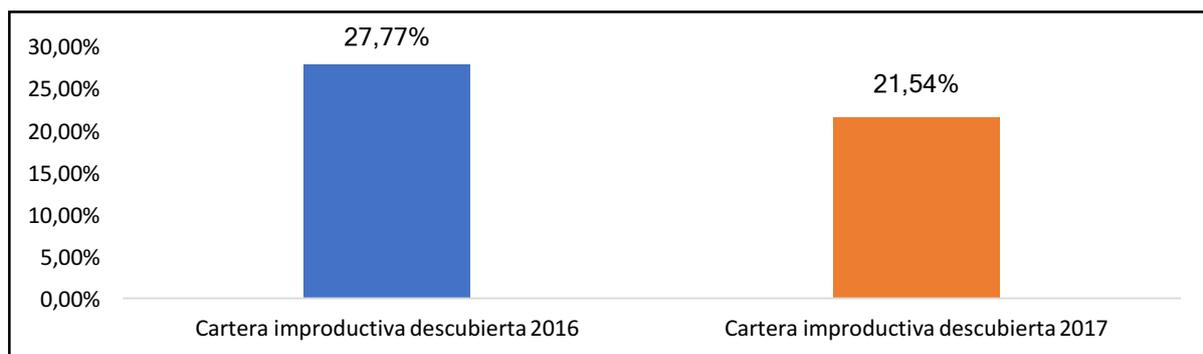
$$\left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}} \right) * 100$$

Tabla 35. Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

Cuentas	2016	2017
Total cartera improductiva	215.063,10	215.063,10
Patrimonio	405.658,60	572.632,57
Resultados	368.910,15	425.650,66
Total	27,77%	21,54%
Límite	12,45%	1,83%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF
Elaborado por: El Autor

Figura 30. Cartera Improductiva descubierta



Fuente: Tabla N° 106
Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

La proporción de cartera improductiva fue de 27,77% para el año 2016 y de 21,54% al año 2017; porcentajes que son mayores a los límites fijados por la SEPS de 12,45% y 1,83% respectivamente, lo que significa que los resultados del ejercicio de intermediación tienen mayor vulnerabilidad de no registrar los ingresos esperados por la fundación, por lo tanto existe una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

- **Cartera improductiva sobre el patrimonio:** Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio.

Fórmula:

$$\left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} \right) * 100$$

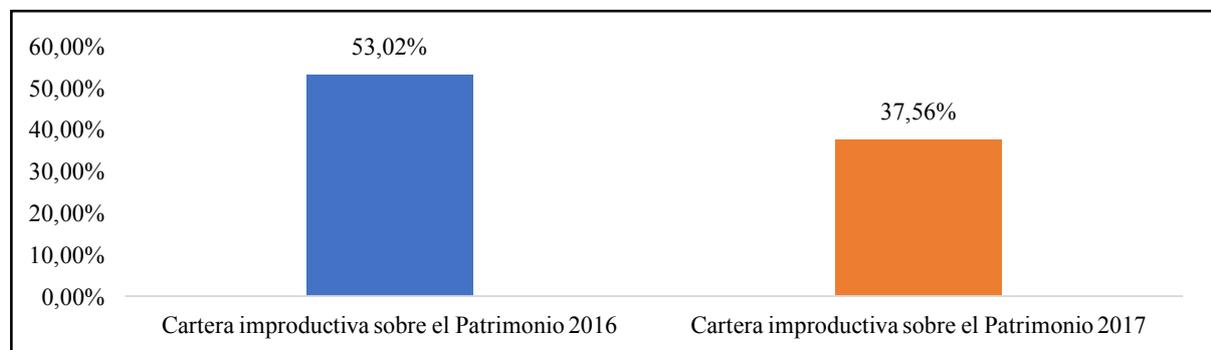
Tabla 36. Cartera improductiva sobre el Patrimonio

Cuentas	2016	2017
Total cartera improductiva	215.063,10	215.063,10
Patrimonio	405.658,60	572.632,57
Total	53,02%	37,56%
Límite	48,09%	33,21%

Fuente: Estados Financieros de la Fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

Figura 31. Cartera Improductiva sobre el Patrimonio



Fuente: Tabla N° 107

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

La Fundación DECOF, durante los años 2016 al 2017 presenta una Cartera improductiva sobre el Patrimonio de 53,02% y 37,56% respectivamente, observándose que estos resultados son superiores a los límites establecidos de: 48,09% para el año 2016 y de 33,21% para el 2017; lo que significa que los resultados del ejercicio de intermediación de la entidad tienen mayor vulnerabilidad de no registrar los ingresos esperados y no representar una compensación para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

Informe del Análisis Financiero a la Cartera de Crédito Aplicado a la Fundación

DECOF periodo 2016-2017

El análisis financiero a la cartera de crédito de la Fundación de desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF de la ciudad de Loja, periodos 2016 - 2017, presenta los siguientes resultados:

Análisis Vertical:

En forma general la estructura financiera de la fundación DECOF, año 2016, se encuentra distribuida en Activos con \$3.262.532,75, equivalente al 100%, cuya mayor participación corresponde a la Cartera de crédito con 73,80%; los Pasivos, poseen el 87,57%, sobresaliendo las obligaciones financieras con el 70,30% y al Patrimonio le pertenece el 12,43%, con su principal cuenta Resultados.

Para el año 2017 los Activos alcanzaron un valor de \$ 2.591.586,77 al igual que el periodo anterior el mayor rubro se encuentran en Cartera de Créditos con el 71,03%; en lo que corresponde al financiamiento, los Pasivos fueron de 77,90% y el Patrimonio de 22,10%. Estos resultados revelan que la fundación DECOF, posee una estructura de capital conformada con recursos ajenos; la cual está en relación al giro normal de una institución financiera.

La Cartera de Crédito total de la fundación DECOF, se destaca por la participación de la Cartera Microempresa por vencer con 92,08%; los créditos de Microempresa que no devengan intereses son de 7,67%, la Microempresa vencidos de 1,32%, y la Provisión de créditos incobrables es de 1.01%. En el año 2017, la cartera de Microempresa por Vencer fue de 96,80%; la que no Devenga intereses de 9,96% y la Vencida de 1,73%, finalmente el 8,48% representa a Provisiones para cartera incobrable. En los dos periodos se evidencia que la distribución de la cartera por parte de la entidad es adecuada ya que los créditos vigentes superan a la cartera en mora, sin embargo, es necesario adoptar medidas para disminuir al máximo el riesgo de irrecuperabilidad de la misma.

Análisis Horizontal:

El Activo Total presenta una variación del \$670.945,98 que representa el 20,57%, disminución dada por la Cartera de Crédito, lo que no es adecuado porque incide en su rendimiento final; los Pasivos también muestran un decrecimiento de \$837.919,95, equivalente al 29,33%, lo que es positivo, debido a que están cumpliendo con las obligaciones adquiridas especialmente con instituciones financieras. El Patrimonio refleja un aumento de \$166.973,97 correspondiente a 41,16%, por las ganancias que la fundación DECOF obtuvo en el periodo 2017, lo cual es favorable, debido el crecimiento de Patrimonio permite la generación de valor de la entidad.

La evolución de la cartera de crédito total muestra una disminución de \$566.954,46, (23,55%), por la reducción de los créditos de Microempresa por Vencer; mientras que los créditos en mora de la Cartera que no Devenga intereses y la Vencida no se han logrado recuperar; lo que no es adecuado porque incide en los ingresos de la entidad.

Razones Financieras:

Los Activos improductivos netos de la fundación DECOF, para el año 2016 fueron de 26,70% y al año 2017 de 30,62%; resultados superiores a los límites indicados por el Sistema que es de 5,43% y 5,47%, lo que indica que los activos no se han administrado eficientemente, generando recursos improductivos para la entidad.

La proporción de Activos productivos de Fundación DECOF, para el año 2016 fue de 74,79% y para el 2017 de 69,38%, parámetros que no superan el límite fijado de 94,57% y 94,53%, dado principalmente por la disminución de la colocación de créditos, afectando a los resultados del ejercicio.

La utilización de pasivos con costo, para el año 2016 fue de 89,82%; y, al año 2017 de 91,69%, porcentajes inferiores a los límites señalados de 111,14% y 111,85%, lo que indica que la utilización de los recursos como fuente de productividad, no fue eficiente.

La Morosidad total de cartera en el año 2016 fue de 8,84%% y su límite de 14,67% porcentaje que no superan a los estándares establecidos por la SEPS, mientras que para el año 2017 fue de 10,77% y el estándar de 6,44%, valor superior, aumentando su riesgo de incobrabilidad.

La cobertura de la cartera problemática para el 2016 fue de 11,31% y para el año 2017 de 72,61%, resultados que no superan a los fijados por el Sistema (74,12% y 94,48%), reflejando que no se provisiona en función del riesgo del crédito.

El grado de absorción en relación a los gastos operacionales, fue de 56,64% en el año 2016 y al año 2017 de 90,12%; rubros que no superan a los límites del SEPS, que son 112,01% y 99,83%; lo que significa que la entidad genera los suficientes ingresos para cubrir sus gastos operativos.

La Rentabilidad sobre el Activo ROA de la Fundación DECOF, para el año 2017 fue de 1,47%; resultado superior al fijado por SEPS de 0,01%, lo que indica que la entidad lograr obtener suficientes ingresos para fortalecer el activo de la institución.

La intermediación financiera fue de 1135,48% para el año 2016 y de 778,14% en el año 2017; resultados superiores a los límites de la SEPS, lo que significa que la entidad realiza una buena gestión de sus recursos captados.

Los rendimientos de la cartera de créditos de microcrédito por vencer al año 2017 de 26,85%; parámetro superior al límite del Sistema que es de 20,68%, lo que indica que la entidad ha logrado generar ganancias por los créditos colocados.

La Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados fue de 27,77% para el año 2016 y de 21,54% al año 2017; porcentajes que son mayores a los de la SEPS de 12,45% y 1,83%, reflejando una mayor vulnerabilidad de no registrar los ingresos esperados a la fundación y la Cartera improductiva sobre el patrimonio, en el año 2016 fue de 53,02% y para el periodo 2017 de 37,56% resultados superiores a los límites establecidos de: 48,09% y

de 33,21% respectivamente; mostrando una vez más, mayor vulnerabilidad de no registrar los ingresos esperados y no representar un aliciente para el patrimonio.

Delimitación de Puntos Críticos de la Cartera de Crédito de la Fundación DECOF

- Activos improductivos altos, que afectan a los resultados finales de la fundación DECOF.
- Baja proporción de Activos productivos de Fundación DECOF, dado principalmente por la disminución de la colocación de créditos.
- La utilización de pasivos con costo como fuente de productividad, no es eficiente.
- Alto nivel de morosidad de la cartera de crédito en el año 2017.
- La provisión de la cartera de crédito no está en función del riesgo del crédito.

CAPITULO III

Propuestas de Mejoramiento para la cartera de crédito de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras de DECOF de la ciudad de Loja, período 2106-2017

El capítulo III comprende 4 alternativas de mejoramiento para la Fundación DECOF las cuales están compuestas cada una con su respectivo nombre, los puntos críticos que se deben mejorar, los objetivos, metas y acciones que se deben realizar y de la misma manera se encuentra detallado los responsables encargados de resolver cada alternativa.

Alternativas de mejoramiento para optimizar el riesgo de cartera de la fundación.

- **Alterativa 1:** Administración eficiente de la Cartera de Crédito

Puntos críticos:

- Activos improductivos altos, que afectan a los resultados finales de la fundación DECOF.
- Baja proporción de Activos productivos de Fundación DECOF, dado principalmente por la disminución de la colocación de créditos.

Objetivo:

- Fortalecer la estructura de la cartera de crédito de la Fundación DECOF.
- Elevar los niveles de rentabilidad de la Cartera de Crédito que le permita capitalizarse.

Meta:

- Incrementar su cartera vigente en un 20% y disminuir su cartera morosa.
- Incrementar en un 20% los ingresos de la cartera de crédito, para su capitalización.

Acciones:

- Establecer procesos preventivos para evitar cartera morosa, como avisos oportunos previos al vencimiento.
- Determinar procesos correctivos para recuperar cartera morosa.

- Realizar un estudio de mercado para conocer los requerimientos de crédito de la colectividad.
- Evaluación integral mediante las 5 Cs del crédito (determinar características morales y éticas del sujeto de crédito, analizar el historial de cumplimiento del socio, evaluar la administración del negocio, trayectoria y experiencia, valoración de la solvencia, nivel de ventas, capacidad de ahorro y de pago del sujeto de crédito, analizar los riesgos naturales, económicos, políticos, sociales, valoración de la garantía ofrecida, entre otras.)

Responsable:

- Gerente
- Comisión de Crédito

Recursos utilizados:

- Humanos
- Materiales
- Tecnológicos

Tabla 37. Alterativa 1: Administración eficiente de la Cartera de Crédito

Perspectiva	Objetivo	Meta	Acciones	Plazo		
				C/p	M/p	L/p
Administración eficiente de la Cartera de Crédito	Fortalecer la estructura de la cartera de crédito	Incrementar su cartera vigente en un 20% y disminuir su cartera morosa	<ul style="list-style-type: none"> - Establecer procesos preventivos para evitar cartera morosa, como avisos oportunos previos al vencimiento. - Determinar procesos correctivos para recuperar cartera morosa. - Realizar un estudio de mercado para conocer los requerimientos de crédito de la colectividad. - Evaluación integral mediante las 5 Cs del crédito (determinar características morales y éticas del sujeto de crédito, analizar el historial de cumplimiento del socio, evaluar la administración del negocio, trayectoria y experiencia, valoración de la solvencia, nivel de ventas, capacidad de ahorro y de pago del sujeto de crédito, analizar los riesgos naturales, económicos, políticos, sociales, valoración de la garantía ofrecida, entre otras.) 	X		
	Elevar los niveles de rentabilidad de la Cartera de Crédito que le permita capitalizarse.	Incrementar en un 20% los ingresos de la cartera de crédito	<ul style="list-style-type: none"> - Minimizar el costo de la gestión operativa - Disminuir el riesgo de no pago - Control y seguimiento continuo a la cartera de crédito. - Fomentar una cartera sana, concientizando a los socios de las consecuencias por caer en mora 		X	

Fuente: Análisis financiero de la Fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

- **Alterativa 2: Seguimiento y control de la colocación y recuperación de la cartera de crédito.**

Puntos críticos:

- Alto nivel de morosidad de la cartera de crédito en el año 2017.
- Falta de fuentes de trabajo.
- Créditos con altos costos financieros.
- Cuotas elevadas

Objetivo:

- Minimizar la cartera morosa de la Fundación DECOF logrando una cartera sana.

Meta:

- Alcanzar un índice de morosidad, en un parámetro de 0 al 5%, que es considerado aceptable dentro del Sistema.

Acciones:

- Definir normas y procedimientos para el seguimiento de la cartera
- Realizar visitas a los clientes en forma periódica.
- Emitir informes de control de los vencimientos futuros por mes y por día de los créditos concedidos.
- Emitir informes a gerencia sobre los niveles de antigüedad de la morosidad.
- Informar sobre las áreas de crédito de mayor riesgo.
- Realizar controles de las gestiones realizadas por los oficiales de crédito para recuperar cartera.

Responsable:

- Gerente
- Comisión de Crédito

Recursos utilizados:

- Humanos

- Materiales
- Tecnológicos.

Tabla 38. Alterativa 2: Seguimiento y control de la colocación y recuperación de la cartera

Perspectiva	Objetivo	Meta	Acciones	Plazo		
				C/p	M/p	L/p
Seguimiento y control de la colocación y recuperación de la cartera de crédito.	Minimizar la cartera morosa de la Fundación DECOF logrando una cartera sana.	Alcanzar un índice de morosidad, en un parámetro de 0 al 5%, que es considerado aceptable dentro del Sistema	<ul style="list-style-type: none"> - Definir normas y procedimientos para el seguimiento de la cartera - Realizar visitas a los clientes en forma periódica. - Emitir informes de control de los vencimientos futuros por mes y por día de los créditos concedidos. - Emitir informes a gerencia sobre los niveles de antigüedad de la morosidad. - Informar sobre las áreas de crédito de mayor riesgo. - Realizar controles de las gestiones realizadas por los oficiales de crédito para recuperar cartera. 	x	x	x

Fuente: Análisis financiero de la Fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

- **Alternativa 3: Nivel de provisiones adecuado para la cartera en riesgo.**

Puntos críticos:

- La provisión de la cartera no está en función del riesgo del crédito.

Objetivo:

- Mantener el nivel de provisiones para proteger efectivamente la cartera de crédito.

Meta:

Constituir las provisiones que cubran en un 100% la cartera en riesgo.

Acciones:

- Realizar la calificación y constitución de provisiones para la cartera de créditos de forma permanente tal como lo indican los organismos de control.
- Los créditos con vencimiento mayor a tres años deben ser castigados inmediatamente.
- El porcentaje de provisión requerida se lo fijará considerando la calificación de cada cartera y su nivel de vulnerabilidad.

Responsable:

- Gerente
- Comisión de Crédito

Recursos utilizados:

- Humanos
- Materiales
- Tecnológicos.

Tabla 39. Alternativa 3: Nivel de provisiones adecuado para la cartera en riesgo.

Perspectiva	Objetivo	Meta	Acciones	Plazo		
				C/p	M/p	L/p
Nivel de provisiones adecuado para la cartera en riesgo	Mantener el nivel de provisiones para proteger efectivamente la cartera de crédito	Constituir las provisiones que cubran en un 100% la cartera en riesgo	<ul style="list-style-type: none"> - Realizar la calificación y constitución de provisiones para la cartera de créditos de forma permanente tal como lo indican los organismos de control. - Los créditos con vencimiento mayor a tres años deben ser castigados inmediatamente. - El porcentaje de provisión requerida se lo fijará considerando la calificación de cada cartera y su nivel de vulnerabilidad. 	x	x	x

Fuente: Análisis financiero de la Fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

- **Alternativa 4: Incremento de la cartera de Crédito de la fundación DECOF**

Puntos críticos:

- Bajos niveles de colocaciones de la cartera de crédito de la Fundación DECOF.
- Deficiente utilización de los pasivos con costo

Objetivo:

- Incrementar los activos productivos colocando mayor número de créditos.

Meta:

- Aumentar en un 20% las colocaciones de cartera con respecto al periodo anterior

Acciones:

- Difundir en espacios publicitarios la línea de crédito que actualmente ofrece la Fundación DECOF.
- Visitas puerta a puerta a los potenciales sujetos de créditos de la entidad.
- Promocionar los créditos en las ferias comunitarias.
- Realizar convenios con asociación gremios para ofrecer los créditos de la entidad.
- Realizar un análisis de satisfacción al socio para conocer las necesidades más prioritarias de los socios.
- Utilizar redes sociales para dar a conocer los servicios y productos que ofrece esta entidad.

Responsable:

- Gerente
- Comisión de crédito

Recursos utilizados:

- Humanos
- Materiales
- Tecnológicos.

Tabla 40. Alternativa 4: Incremento de la cartera de Crédito de la fundación DECOF

Perspectiva	Objetivo	Meta	Acciones	Plazo		
				C/p	M/p	L/p
Incremento de la cartera de Crédito de la fundación DECOF	Incrementar los activos productivos colocando mayor número de créditos	Aumentar en un 20% las colocaciones de cartera con respecto al periodo anterior	<ul style="list-style-type: none"> - Difundir en espacios publicitarios la línea de crédito que actualmente ofrece la Fundación DECOF. - Visitas puerta a puerta a los potenciales sujetos de créditos de la entidad. - Promocionar los créditos en las ferias comunitarias. - Realizar convenios con asociación gremios para ofrecer los créditos de la entidad. - Realizar un análisis de satisfacción al socio para conocer las necesidades más prioritarias de los socios. 	x	x	x

Fuente: Análisis financiero de la Fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

- **Alterativa 5: Educación financiera a los socios**

Puntos críticos:

- Los socios desconocen cuánto pagan por concepto de morosidad al tener las cuotas vencidas, lo que incrementa su deuda con la entidad.
- Los Microcréditos con garantía solidaria, lo que aumenta el riesgo de incobrabilidad de la cartera incidiendo en los resultados finales de la fundación.

Objetivo:

Educar y concientizar a los socios acerca de lo importante de mantener un adecuado historial crediticio.

Meta:

- Disminuir la cartera morosa de la fundación.
- Generar cambios positivos en la calidad de vida del socio

Acciones:

- Conformar una comisión encargada de presentar una propuesta de educación financiera para los socios.
- Delimitar las temáticas a abordar, el lugar y tiempo en donde se impartirá la capacitación.
- Delimitar los espacios donde se informará acerca de este programa.
- Aprobar el presupuesto del programa de educación financiera
- Controlar la efectividad de la capacitación impartida mediante test aplicados a los socios, los cuales serán con preguntas prácticas y sencillas.
- Indagar constantemente sobre las causas que inciden en la morosidad de los socios.

Responsable:

- Gerente

- Comisión de crédito

Recursos utilizados:

- Humanos
- Materiales
- Tecnológicos.

Tabla 41. Alternativa 5: Educación financiera a los socios de la fundación DECOF

Perspectiva	Objetivo	Meta	Acciones	Plazo		
				C/p	M/p	L/p
Mejorar el manejo de financiamiento en los socios	<p>Objetivo: Educar y concientizar a los socios acerca de lo importante de mantener un historial adecuado crediticio.</p>	<p>Disminuir la cartera morosa de la fundación. Generar cambios positivos en la calidad de vida del socio</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Conformar una comisión encargada de presentar una propuesta de educación financiera para los socios. - Delimitar las temáticas a abordar, el lugar y tiempo en donde se impartirá la capacitación. - Delimitar los espacios donde se informará acerca de este programa. - Aprobar el presupuesto del programa de educación financiera - Controlar la efectividad de la capacitación impartida mediante test aplicados a los socios, los cuales serán con preguntas prácticas y sencillas. - Indagar constantemente sobre las causas que inciden en la morosidad de los socios. 	x	x	x

Fuente: Análisis financiero de la Fundación DECOF

Elaborado por: El Autor

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

Una vez finalizado el trabajo investigativo, se presentan las siguientes conclusiones:

- El diagnóstico situacional reveló puntos fuertes de la Fundación DECOF, entre ellos se encuentra amplia trayectoria en el mercado local, personal con experiencia y capacitado, manual de crédito debidamente aprobado y atención de calidad. De igual manera existen aspectos débiles como: falta de compromiso del personal, no cuentan con un control interno de los procesos de crédito, tasas activas elevadas, duplicidad de funciones, situaciones que afectan a la cartera de crédito y al correcto desempeño de las actividades diarias de la entidad.
- El análisis financiero permitió determinar que en la Fundación DECOF, existe activos improductivos altos, morosidad elevada y la provisión de la cartera de crédito no está en función del riesgo del crédito; aspectos que afectan a los resultados finales de la fundación DECOF.
- Las alternativas formuladas corresponden a las debilidades encontradas en la colocación y recuperación de créditos con el propósito de optimizar el riesgo de cartera de la fundación y así evitar futuros problemas de solvencia financiera.

RECOMENDACIONES

- Aplicar estrategias de control interno para detectar a tiempo las anomalías que impiden el correcto desarrollo de la entidad financiera.
- Ofrecer mejores servicios a la colectividad, nuevas líneas de crédito, definiendo adecuadamente montos y plazos, de tal forma que se disminuya el riesgo de incobrabilidad por parte de los sujetos de crédito.
- Considerar las alternativas propuestas en el trabajo, las mismas están dirigidas a mejorar la gestión de la cartera de crédito de la entidad, utilizando de forma idónea los recursos captados y brindándoles el respectivo monitoreo y control para determinar el nivel de efectividad en los resultados finales.

BIBLIOGRAFÍA

- Abreu, J. L. (Diciembre de 2014). *spentamexico*. Obtenido de [http://www.spentamexico.org/v9-n3/A17.9\(3\)195-204.pdf](http://www.spentamexico.org/v9-n3/A17.9(3)195-204.pdf)
- Andrade, R. (2012). Las Microfinanzas como eje del desarrollo. Recuperado el 20 de 05 de 2018, de <https://www.puce.edu.ec/economia/docs/2013/semana-economia/ECONOMIA-Microfinanzas-Roberto-Andrade.pdf>
- Asobancaria. (28 de agosto de 2015). Recuperado el 21 de 04 de 2018, de <http://www.asobancaria.com/sabermassermas/que-es-el-credito/>
- ASOBANCARIA. (28 de agosto de 2015). *ASOBANCARIA*. Obtenido de <http://www.asobancaria.com/sabermassermas/que-es-el-credito/>
- Banco Central del Ecuador BCE. (2012). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/documents/pdf/general/LibroI.pdf>
- BANCOS, S. D. (10 de DICIEMBRE de 2013). *SUPERINTENDENCIA DE BANCOS*. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/catalogo-de-cuentas/>
- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la Investigación* (Tercera edición ed.). (O. F. Palma, Ed.) Colombia.
- Bonilla, M. A. (Marzo de 2015). *Scribd*. Obtenido de <https://es.scribd.com/user/111536717/Maria-Azucena-Galvez-Bonilla>
- Bonilla, M. A. (Marzo de 2015). *Scribd*. Recuperado el 20 de 04 de 2018, de <https://es.scribd.com/user/111536717/Maria-Azucena-Galvez-Bonilla>
- Bravo, M. (2013). *Contabilidad General*. Quito, Ecuador: Escobar. Recuperado el 01 de 06 de 2018
- Carlos Trávez Pinaya, E. H. (julio de 2015). *Superintendencia de economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Cr%C3%A9dito%20Sector%20Financiero%20Popular%20y%20Solidario-%20actualizado%2011%20agosto-2015.pdf/ea0f593f-0d1a-4f25-81f9-0317e9877d30>
- Chiriboga, L. (2010). *Sistema Financiero* (Segunda ed.). Quito, Ecuador: Publigráficas Jokama. Recuperado el 24 de 05 de 2018
- Córdoba, M. (2014). *Análisis financiero*. Ecoe Ediciones.
- DECOF. (s/f.). Microcrédito solidario, empresarial, individual, quienes somos. Obtenido de <http://decof.org/>
- Financiera, J. d. (01 de abril de 2015). *Seps*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/ResolucionNo042015F.pdf/2de5ce4e-34c9-4a8d-963f-23ca345c49e1>
- Forbes. (2015). Las cinco claves de la importancia de las microfinanzas. Recuperado el 22 de 05 de 2018, de <https://www.forbes.com.mx/las-5-claves-de-la-importancia-de-las-microfinanzas/>
- García, S. (2016). Crisis socioeconómica en Ecuador. Una visión estructuralista sobre el modelo económica progresista. Ecuador. Recuperado el 28 de 10 de 2018, de http://www.academia.edu/30937261/Crisis_socio-econ%C3%B3mica_en_Ecuador._Una_visi%C3%B3n_estructuralista_sobre_el_modelo_econ%C3%B3mico_progresista
- GLOBAL, M. (Julio de 2015). *MICROFINANZAS*. Obtenido de <https://microfinanzasglobal.com/definicion/>
- GLOBAL, M. (Julio de 2015). *MICROFINANZAS*. Recuperado el 20 de 04 de 2018, de <https://microfinanzasglobal.com/definicion/>

- Hirum, L. (2016). Elementos para realizar un diagnóstico situacional. Recuperado el 27 de 05 de 2018, de <https://prezi.com/ucn24w2fqxjx/elementos-o-pasos-para-realizar-un-diagnostico-situacional/>
- Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (23 de Septiembre de 2015). *Resolución No. 129-2015-F*. Quito, Ecuador. Recuperado el Enero de 2018, de <https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/resolucion129f.pdf?dl=0>
- Miño, W. (2013). *Historia del Cooperativismo en el Ecuador*. Quito, Ecuador: Editogran S.A.
- Morales, A., & Morales, J. (2014). *Crédito y Cobranza*. México: Grupo Editorial Patria.
- Mundial, B. (2010). *Banco Mundial*. Obtenido de <http://www.bancomundial.org/>
- Ortiz, C. (2009). *El control como fase del proceso administrativo*. El Cid Editor | apuntes.
- Ortiz, H. (2016). *Análisis Financiero Aplicado y Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF* (15 ed.). Colombia: Siglo del Hombre.
- Pública, S. N. (30 de Junio de 2016). *Secretaría Nacional de la Administración Pública*. Obtenido de <http://diccionario.administracionpublica.gob.ec/index.php?c=12&categoria=29&articulo=3406>
- Padilla, M. C. (2012). *Gestión financiera*. Ecoe Ediciones.
- Priore, V. C. (2011). *Mundo Microfinanzas*. Obtenido de <http://www20.iadb.org/intal/catalogo/PE/2012/09739.pdf>
- Reynaga, J. O. (03 de Noviembre de 2011). *Paginas Facmed*. Obtenido de <http://paginas.facmed.unam.mx/deptos/sp/wp-content/uploads/2015/11/03REYNAGA1.pdf>
- Rodríguez, J. (2013). *Administración de pequeñas y medianas empresas*. México: Cengage Learning Editores.
- Schnarch Kirberg, A. (2014). *Emprendimiento exitoso como mejorar su proceso y gestión. Primera*. Bogota, Colombia. Recuperado el 22 de 05 de 2018, de <https://books.google.com.ec/books?id=X8O4DQAAQBAJ&pg=PT106&dq=analisis+foda+2014&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiWhvKJ75zbAhWizlkKHxwzA9MQ6AEIJjAA#v=onepage&q=analisis%20foda%202014&f=false>
- Sistemático, S. d. (2015). *BCE*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/NotasTecnicas/nota78.pdf>
- Solidaria, S. d. (Julio de 2015). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Cr%C3%A9dito%20Sector%20Financiero%20Popular%20y%20Solidario-%20actualizado%2011%20agosto-2015.pdf/ea0f593f-0d1a-4f25-81f9-0317e9877d30>
- Speth, C. (2016). *El análisis DAFO, los secretos para fortalecer su negocio*. Recuperado el 24 de 05 de 2018, de https://books.google.com.ec/books?id=TGHyCwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=analisis+interno+de+una+empresa&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjnmaTArZ_bAhWno1kKHYYHqCMIQ6AEITTAH#v=onepage&q&f=false
- Superintendencia de Bancos. (10 de DICIEMBRE de 2013). *SUPERINTENDENCIA DE BANCOS*. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/catalogo-de-cuentas/>
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2017). *Glosario de términos financieros*. Quito. Recuperado el 17 de Enero de 2018, de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (28 de Abril de 2011). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Quito, Ecuador.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (Abril de 2017). Nota Técnica. *Nota Técnica de Indicadores Financieros*. Quito, Ecuador.

Torrez, K. A. (2015). *Dspace*. Obtenido de <http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/11840/1/GONZAGA%20TORRES%20C%20KAREN%20ALINA.pdf>

Vaca, J. (Septiembre de 2016). *Portal de Microfinanzas*. Obtenido de <https://www.microfinancegateway.org/es/pa%C3%ADs/ecuador>

Venemedia. (29 de 12 de 2014). *CONCEPTO DEFINICIÓN.DE*. Obtenido de <http://conceptodefinicion.de/riesgo/>

Venemedia. (29 de 12 de 2014). *CONCEPTO DEFINICIÓN.DE*. Recuperado el 26 de 05 de 2018, de <http://conceptodefinicion.de/riesgo/>

ANEXOS

ANEXO No. 1 Resumen del proyecto

TEMA: “ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA FUNDACIÓN DE DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS DECOF DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIÓDO 2016-2017”

PLANTEAMIENTO, SOLUCIÓN Y SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

A lo largo de los últimos treinta años, las microfinanzas se han convertido en una herramienta alternativa y novedosa frente al fracaso de las acciones puestas en marcha en el marco del paradigma tradicional de la Ayuda Oficial al Desarrollo. Más aún, el sector de las microfinanzas ha tenido un crecimiento constante en cuanto a número de actores que han decidido apostar por la idea de que si los pobres se quedan atrapados en el círculo vicioso de la pobreza no es porque no tienen capacidad para trabajar y para ahorrar, sino por qué no tienen acceso a las instituciones financieras tradicionales. (Priore, 2011)

Según los datos del Banco Mundial en América Latina y el Caribe, la crisis económica de 2009 fue menos grave que en otras regiones y provocó un aumento del desempleo menor de lo que se había previsto. Las perspectivas a corto plazo para la región parecen positivas, con proyecciones de crecimiento de alrededor del 4,5%. (Mundial, 2010)

El sector de las microfinanzas en Ecuador está formado por los bancos, las cooperativas, las financieras y las cooperativas de crédito. El gobierno se ha focalizado en el segmento denominado “Economía Popular y Solidaria” –que fue definido por la Constitución en 2008- y que busca ampliar la inclusión financiera mediante servicios financieros ofrecidos por cooperativas de ahorro, asociaciones crediticias, bancos comunales y organizaciones sin fines de lucro (ONGs). (Vaca, 2016)

En los últimos cinco años, la utilización de servicios financieros en Ecuador ha avanzado de forma moderada. Los datos del Global Findex del Banco Mundial muestran que, en 2014, aproximadamente 46% de la población (mayores de 15 años) tenía una cuenta en una institución financiera formal, frente a un 37% en 2011. (Vaca, 2016)

En la ciudad de Loja existen instituciones y organizaciones que, a través de pequeños préstamos concedidos a familias de escasos recursos económicos, buscan ayudarles a mejorar su calidad de vida. Estas instituciones son: Fundación DECOF, GRAMEEN, FACES.

Las microfinanzas no solo constituyen un apoyo para que las personas de escasos recursos económicos hagan uso de los servicios y productos que la banca tradicional no permite, sino que trata de dar a los ciudadanos oportunidades de trabajo, de crecer a nivel personal, y por tanto de mejorar su calidad de vida. (Torrez, 2015)

Actualmente los servicios microfinancieros constituye un mecanismo que contribuye al desarrollo socioeconómico del país, es por esto que los préstamos otorgados a las clases mediana y baja han tenido un considerable aumento en los últimos años para fomentar las actividades de los microempresarios, creando nuevas oportunidades para las familias más pobres.

El riesgo de los servicios microfinancieros como el microcrédito es la posibilidad de incurrir en pérdidas, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte del deudor, en operaciones de intermediación financiera. Este incumplimiento se manifiesta en el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidades en el pago de las obligaciones pactadas. (Solidaria, 2015) En este sentido y a efectos de medir el grado o nivel de riesgo de crédito, razón por la cual se concluye el siguiente problema **“El alto índice de morosidad en los servicios microfinancieros concedidos por la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF”**

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA SOLUCIÓN

Por lo expuesto anteriormente, la falta de un proceso de concesión de créditos ha permitido que no exista una evaluación correcta al sujeto de crédito, ni un seguimiento oportuno del mismo lo que ha ocasionado una amplia cartera vencida, por lo que se ha creído conveniente proponer la realización de la siguiente propuesta: **“Análisis de la Cartera de Crédito de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF de la ciudad de Loja, período 2016-2017.”**

SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA

1. ¿Cuál es la situación financiera y contable de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF?
2. ¿Cuál es la política crediticia y de cobranza de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF?
3. ¿Cuáles son los procesos que se deben seguir en el departamento de crédito y cobranza de la Fundación?
4. ¿Cuáles son los factores directos que influyeron al crecimiento continuo de la cartera vencida de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF?
5. ¿Cómo se podrá recuperar la cartera vencida de los clientes de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF?

OBJETIVOS

- **OBJETIVO GENERAL**

Realizar un análisis de la cartera de crédito de la fundación de desarrollo comunitario sin fronteras DECOF de la ciudad de Loja, período 2016-2017

- **OBJETIVOS ESPECIFICOS**

- Efectuar un diagnostico situacional en la Fundación de desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF de la ciudad de Loja.

- Aplicar un análisis financiero en la cartera de crédito de la Fundación de desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF de la ciudad de Loja, período 2016-2017
- Plantear una propuesta de mejoramiento para la cartera de crédito de la Fundación de desarrollo Comunitario sin Fronteras de DECOF de la ciudad de Loja.

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

MÉTODOS

Los métodos más adecuados para el desarrollo de esta investigación serán:

- **Método inductivo:** Es aquel que parte de los datos particulares para llegar a conclusiones generales. Para la recopilación de información sobre los estados financieros, lo que permitirá determinar, la realidad actual de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF sobre la morosidad que existe por parte de sus clientes con el propósito de llegar a conclusiones e ideas generales sobre el proyecto.
- **El método deductivo** parte de lo general para llegar a situaciones particulares, mediante la abstracción de normas y criterios teóricos (Bernal, 2006), por lo que se utilizará este método para obtener información necesaria para mejorar el control interno de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF.

TÉCNICAS

- **Observación directa:** Consiste en observar atentamente el fenómeno, hecho o caso, tomar información y registrarla para su posterior análisis, por lo que permitirá conocer los hechos y situaciones dentro de la Fundación.
- **Entrevista:** Es una de las técnicas más importantes para el acopió de información de campo mediante el mecanismo de la intervención verbal entre el investigador y las instituciones involucradas en el proyecto, en este caso la competencia. Se realizará la entrevista únicamente Ing. Alejandro Macas.

- **Encuesta:** Es el conjunto de preguntas dirigidas a los asesores de crédito de la Fundación DECOF la cual se aplicará a los 8 asesores de la Fundación con la finalidad de conocer su opinión acerca de cómo se está manejando los microcréditos dentro de la misma.

ANEXO No. 2 Modelo de Entrevista y Encuesta

Modelo de Entrevista



Ing. Alejandro Macas gerente de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin fronteras DECOF
 La presente guía de entrevista se la realiza con la finalidad de obtener información para la realización del proyecto de tesis “*ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA FUNDACIÓN DE DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS DECOF DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2016-2017*”, previo a optar el título de Ingeniero en Finanzas, además de dar a conocer el manejo de la cartera de crédito, que contribuyan a una mejor toma de decisiones. Por lo que se solicita comedidamente dar contestación a las siguientes interrogantes.

1. ¿Qué tiempo viene laborando usted como gerente de la Fundación DECOF de la ciudad de Loja?
1. ¿El personal que labora en la Fundación DECOF cuenta con un perfil profesional acorde al cargo que desempeñan?
2. ¿La Fundación DECOF cuenta con un comité de crédito?
3. ¿Qué tipo de crédito oferta la fundación a la colectividad?
4. ¿Cuál es la tasa de interés que ofrece la fundación en las líneas de crédito?
5. ¿Cuáles son los plazos mínimos y máximos en los créditos que oferta la Fundación DECOF?
6. ¿Qué garantías solicita la Fundación para otorgar un crédito?
7. ¿Conoce usted si existe un manual de políticas y procedimientos para el control del riesgo crediticio en la fundación?
8. ¿El manual de políticas y procedimientos para el control del riesgo crediticio en la fundación es difundido al personal que labora en el área de crédito?
9. ¿Se comunica oportunamente los cambios o modificaciones a los manuales de crédito a los integrantes de la fundación DECOF?
10. ¿Por parte de gerencia realiza control a la cartera de crédito de la Fundación?
11. ¿Qué tipo de control y con qué frecuencia lo realiza a la cartera de crédito?
12. ¿Reciben capacitación referente a la colocación y recuperación de cartera, los directivos y el personal encargado de colocar y recuperar cartera?
13. Con que frecuencia realizan estas capacitaciones a los directivos y personal que labora en la fundación
14. ¿Se supervisa debidamente los saldos pendientes para determinar a tiempo cuáles son los socios en mora de la fundación?
15. Se califica la cartera de acuerdo a la normativa de las SEPS?
16. ¿Qué aspectos preventivos toma en cuenta la fundación para mantener una cartera sana?

17. ¿Si la cartera de crédito cae en mora que aspectos considera para mitigar este riesgo?
18. ¿La fundación cuenta con una base de datos en donde se clasifique a los socios según su capacidad de pago?
19. ¿La documentación legal del posible sujeto de crédito es revisada por el departamento legal de la institución?
20. ¿Considera que los problemas económicos del país afectan directamente en la economía de los socios al momento de cancelar un crédito?
21. ¿En los últimos años ha existido un aumento en los activos de la fundación, en especial en la cartera de crédito? ¿Cuál considera que es la causa?
22. Según su criterio ¿Cuáles son los factores internos y externos que pueden llegar a afectar la cartera de crédito?
23. ¿Considera que se debe mejorar el desempeño en los procesos de calificación de los socios?
24. ¿Considera que las estrategias de recuperación de la cartera implantadas por la fundación son adecuadas?

Gracias

Modelo de Encuesta



Sras., Asesores de Crédito de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin fronteras DECOF

La presente guía de entrevista se la realiza con la finalidad de obtener información para la realización del proyecto de tesis tesis “ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA FUNDACIÓN DE DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS DECOF DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2016-2017”, previo a optar el título de Ingeniero en Finanzas, además de dar a conocer el manejo de la cartera de crédito, que contribuyan a una mejor toma de decisiones. Por lo que se solicita comedidamente dar contestación a las siguientes interrogantes.

Información General

1. Cargo que ocupa:
2. Título profesional:
3. Tiempo que labora en la institución financiera:

Información Principal

4. **¿Existe un manual de políticas y procedimientos para la colocación y recuperación de cartera en la fundación?**

SI ()
NO ()

5. **¿Se comunica oportunamente los cambios o modificaciones a los manuales de crédito?**

SI ()
NO ()

6. **¿Para la aprobación de las solicitudes de crédito se efectúa un análisis minucioso considerando técnicas adecuadas?**

SI ()
NO ()

Indique que técnicas utiliza.....

7. **¿Realiza control a la cartera de crédito?**

SI ()
NO ()

8. **¿Qué tipo de control realiza?**

Preliminar ()
Concurrente ()
Posfechado ()

9. ¿Con qué frecuencia lo realiza?

- Una vez al mes ()
- Una vez trimestralmente ()
- Una vez semestralmente ()
- Una vez al año ()
- Diariamente ()

10. ¿Usted tiene establecido el límite de aprobación de cada crédito bajo su responsabilidad?

- SI ()
- NO ()

11. ¿Recibe capacitación referente a la colocación y recuperación de cartera?

- SI ()
- NO ()

12. Con que frecuencia recibe estas capacitaciones

- Una vez al mes ()
- Una vez trimestralmente ()
- Una vez semestralmente ()
- Una vez al año ()

13. ¿Qué garantías se solicitan al sujeto de crédito para otorgarle un crédito?**Tabla 42. Garantías solicitadas**

Tipo de crédito	Monto		Plazo	
	Desde	Hasta	Mínimo	Máximo

Elaborado por: El autor

14. ¿La documentación legal del posible sujeto de crédito es revisada por el departamento legal de la institución?

- SI ()
- NO ()

Porque.....

15. ¿Efectúa reportes periódicos sobre la condición de la cartera de crédito bajo su responsabilidad?

- SI ()
- NO ()

16. ¿Con qué frecuencia realizan estos reportes?

- Diariamente** ()
 Una vez a la semana ()
 Cada quince días ()
 Una vez al mes ()
 Cada tres meses ()
 Otra, indique cual ()

17. ¿Se recuerda oportunamente a los socios sobre el vencimiento de sus cuotas a pagar?

- SI ()
 NO ()

18. ¿Qué aspectos preventivos toma en cuenta la institución para mantener una cartera sana? Puede señalar más de una opción**Tabla 43. Aspectos preventivos que se toma en cuenta la institución**

Acciones Preventivas	
Selección de zonas	
Levantamiento de la información del socio	
Verificación del historial del socio	
Análisis de la capacidad de pago del socio	
Análisis de las garantías presentadas	
Sistemas de información	
Avisos previos al vencimiento	
Todas las anteriores	
Otras, indique cuales	

Elaborado por: El autor

19. ¿Si la cartera de crédito cae en mora que aspectos considera para mitigar este riesgo? Puede señalar más de una opción**Tabla 44. Aspectos que se consideran para mitigar el riesgo**

a. Visitas	
b. Llamadas telefónicas	
c. Mensajes por celular	
d. Notificaciones escritas	
e. Emails	
f. Llamadas a los garantes	

g. Dación en pago	
h. Acción judicial	
i. Otras indique cuales	

Elaborado por: El autor

20. Como se realiza el tratamiento a las situaciones de morosidad

Tabla 45. Aspectos que se consideran para mitigar el riesgo

Extensión del plazo	
Refinanciamiento de la deuda	
Otras: Indique cuales	

Elaborado por: El autor

21. ¿Considera que se debe mejorar el desempeño en los procesos de calificación de los socios?

SI ()

NO ()

Porque.....

22. ¿Considera que las estrategias de recuperación de la cartera implantadas por la institución son adecuadas?

SI ()

NO ()

Porque.....

Gracias

ANEXO No. 3 Estados Financieros de la Fundación DECOF, período 2016-2017



FUNDACION DE DESARROLLO COMUNITARIO
SIN FRONTERAS "DECOF"

BALANCE GENERAL

DESDE: 1/1/16 HASTA: 31/12/16

AGENCIA LOJA

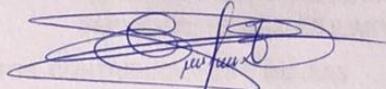
1 ACTIVOS

11 FONDOS DISPONIBLES		298.154,15
1101 CAJA		75.142,58
11010505	CAJA GENERAL	74.631,83
11011005	CAJA CHICA	510,75
1103 BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		223.011,57
11031035	COOPCCP CTA. 311051312	60.554,61
11031040	CRECEDIARIO BANCO DE LOJA 2901814103	162.456,96
14 CARTERA DE CREDITOS		2.407.670,27
1404 CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER		2.216.927,07
140405	DE 1 A 30 DÍAS	1.200,00
140410	DE 31 A 90 DÍAS	6.132,71
140415	DE 91 A 180 DÍAS	60.206,06
140420	DE 181 A 360 DÍAS	447.646,57
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.701.741,73
1414 CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA		183.277,70
141415	DE 91 A 180 DÍAS	1.126,76
141420	DE 181 A 360 DÍAS	9.056,09
141425	DE MÁS DE 360 DÍAS	173.094,85
1424 CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA		31.785,40
142415	DE 91 A 180 DÍAS	357,36
142420	DE 181 A 360 DÍAS	2.245,23
142425	DE MÁS DE 360 DÍAS	29.182,81
1499 (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)		-24.319,90
149930	(PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDITOS)	-24.319,90
16 CUENTAS POR COBRAR		174.917,35
1690 CUENTAS POR COBRAR VARIAS		176.683,59
16909010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	176.624,38
16909030	CUENTAS POR COBRAR FOGEPS	0,12
16909035	CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	59,09
1699 (PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)		-1.766,24
16991005	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-1.766,24
18 PROPIEDADES Y EQUIPO		350.675,21
1802 EDIFICIOS		342.161,29
180205	EDIFICIOS	342.161,29
1805 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		28.358,25
18050505	MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	18.233,45
18050510	SILLAS DE OFICINA	2.662,21
18051505	EQUIPO DE OFICINA	7.462,59

1806 EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		26.662,45
180605 EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		26.662,45
1807 UNIDADES DE TRANSPORTE		71.686,40
18070505 VEHICULOS		71.686,40
1890 OTROS		4.249,29
189015 EQUIPO DE AMPLIFICACION		732,14
18902005 EQUIPO SEGURIDAD Y VIGILANCIA		3.517,15
1899 (DEPRECIACIÓN ACUMULADA)		-122.442,47
189905 (EDIFICIOS)		-39.647,18
18991505 (MUEBLES Ó DE OFICINA)		-5.732,99
18991510 (EQUIPO DE OFICINA)		-1.754,53
18991515 (SILLAS DE OFICINA)		-480,80
189920 (EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)		-16.769,97
189925 (UNIDADES DE TRANSPORTE)		-57.133,13
18994015 (EQUIPO DE AMPLIFICACIÓN)		-300,51
189945 (EQUIPOS DE SEGURIDAD)		-623,36
19 OTROS ACTIVOS		31.115,77
1904 GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		2.496,98
190410 ANTICIPOS A TERCEROS		1.650,00
19049005 FRANQUICIA RAPIPAGOS		700,00
19049010 DESARROLLO PÁGINA WEB		1.520,00
19049905 (AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE FRANQUICIA)		-700,00
19049910 (AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE DESARROLLO)		-673,02
1905 GASTOS DIFERIDOS		13.199,37
19051005 GASTOS DE INSTALACIÓN		4.983,12
19052505 GASTOS DE ADECUACIÓN		10.456,05
19059905 (AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)		-2.239,80
1908 TRANSFERENCIAS INTERNAS		3.762,94
19080540 CUENTAS POR COBRAR - AGENCIA MACHALA		3.762,94
1990 OTROS		11.656,48
19901010 RETENCION IMPTO RENTA		469,76
19901015 ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA		11.186,72
	TOTAL ACTIVOS	<u>3.262.532,75</u>
2 PASIVOS		
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		422.994,70
2101 DEPÓSITOS A LA VISTA		214.181,84
210110 DEPOSITOS MONETARIOS QUE NO GENERAN		182.804,88
210140 OTROS DEPÓSITOS		31.282,96
21015005 DEPÓSITOS POR CONFIRMAR (DEP. NO		94,00
2105 DEPÓSITOS RESTRINGIDOS		208.812,86
21050505 DEPÓSITOS AHORRO ENCAJE		208.812,86
25 CUENTAS POR PAGAR		35.316,05
2503 OBLIGACIONES PATRONALES		9.674,98
250305 REMUNERACIONES		7.649,84
250315 APORTES AL IEISS		2.025,14
2504 RETENCIONES		643,50
25040505 RETENCIONES EN LA FUENTE DE I.R.		214,67
25040511 IMPUESTO IVA 70%		425,69
25040512 IMPUESTO IVA 100%		3,14
2505 CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MU		23.424,58

250505	IMPUESTO A LA RENTA	23.424,58	
2506	PROVEEDORES		1.122,26
25060505	PROVEEDORES	149,04	
25060510	TARJETA DE CRÉDITO	973,22	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		450,73
25909005	CUENTAS POR PAGAR	428,00	
25909020	CUENTAS POR PAGAR FOGEPS	22,73	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		2.293.628,68
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO		2.266.548,89
260625	DE MÁS DE 360 DÍAS	2.266.548,89	
2690	OTRAS OBLIGACIONES		27.079,79
269005	DE 1 A 30 DÍAS	9.000,00	
269010	DE 31 A 90 DÍAS	4.079,79	
269020	DE 181 A 360 DÍAS	14.000,00	
29	OTROS PASIVOS		104.934,72
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS		101.547,08
29080525	CUENTAS POR PAGAR - AGENCIA ZAMORA	62.360,01	
29080530	CUENTAS POR PAGAR - AGENCIA ZARUMA	23.881,33	
29080535	CUENTAS POR PAGAR - AGENCIA HUAQUILLAS	15.305,74	
2990	OTROS		3.387,64
29909005	MULTAS EMPLEADOS	3.387,64	
	TOTAL PASIVOS		2.856.874,15
3	PATRIMONIO		
33	RESERVAS		28.778,45
3310	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS		28.778,45
331010	CAPITAL INSTITUCIONAL	28.778,45	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES		7.970,00
3402	DONACIONES		7.970,00
340205	EN EFECTIVO	7.970,00	
36	RESULTADOS		368.910,15
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO		167.801,12
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO	167.801,12	
3601	UTILIDAD O EXCEDENTES ACUMULADOS		236.953,83
360105	UTILIDAD O EXCEDENTES ACUMULADOS	236.953,83	
3602	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)		-35.844,80
360205	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	-35.844,80	
	TOTAL PATRIMONIO		405.658,60
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		3.262.532,75

GERENTE




FUNDACION "DECOF"
 DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS
 R.U.C. 1191713733001
 Av. Lauro Guerrero 13-54 y Maximiliano
 Rodríguez Telf.: 2573852 / 2563160 Loja
DIRECCIÓN EJECUTIVA

CONTADOR




FUNDACION "DECOF"
 DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS
 R.U.C. 1191713733001
 Av. Lauro Guerrero 13-54 y Maximiliano
 Rodríguez * Telf.: 2573852 / 2563160 * Loja
CONTABILIDAD



**FUNDACION DE DESARROLLO COMUNITARIO
SIN FRONTERAS "DECOF"**

ESTADO DE RESULTADOS

DESDE: 01/01/2016 HASTA: 31/12/2016

AGENCIA LOJA

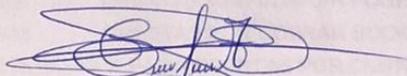
4 GASTOS		
41 INTERESES CAUSADOS		140.452,82
4103 OBLIGACIONES FINANCIERAS		140.452,82
410330	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	138.626,10
410350	OTRAS OBLIGACIONES	1.826,72
44 PROVISIONES		783,09
4402 CARTERA DE CRÉDITOS		783,09
440220	CARTERA DE CREDITO MICROEMPRESA	783,09
45 GASTOS DE OPERACION		249.744,26
4501 GASTOS DE PERSONAL		171.035,10
45010505	SUELDO BÁSICO	108.671,31
45010520	FONDO DE RESERVA	8.831,47
45010525	APORTE PATRONAL IESS	13.306,50
45011005	DECIMO TERCER SUELDO	18.836,19
45011010	DECIMO CUARTO SUELDO	6.645,95
45011015	VACACIONES	1.288,80
45019035	VIATICOS Y MOVILIZACION	249,66
45019050	AGASAJO NAVIDEÑO	324,90
45019055	UNIFORMES	2.584,31
45019060	OTROS GASTOS PERSONAL	521,43
45019070	LIQUIDACIÓN DE HABERES	9.774,58
4503 SERVICIOS VARIOS		25.486,72
45031010	MONITOREO	231,39
45032005	SERVICIO TELEFONICO	3.074,56
45032010	SERVICIO DE LUZ	1.432,64
45039025	EQUIFAX (CENTRAL DE RIESGO)	6.253,53
45039045	MATRICULA DE VEHICULO	305,08
45039050	GASTOS BANCARIOS	221,56
45039060	PÁGINA WEB	640,00
45039065	SERVICIOS PRESTADOS (CHOFER)	11.422,60
45039070	SERVICIOS GENERALES (LIMPIEZA)	1.905,36
4504 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		9.670,97
45040505	IMPUESTOS FISCALES	6.328,55
45041005	IMPUESTOS MUNICIPALES	2.271,81
450440	CONTRIBUCIONES SOBRE LAS UTILIDADES	1.070,61
4505 DEPRECIACIONES		21.852,37
450515	EDIFICIOS	12.436,70

450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	2.735,08
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1.935,52
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	4.230,86
45059010	EQUIPO DE AMPLIFICACION	146,43
45059015	EQUIPO DE SEGURIDAD	367,78
4506 AMORTIZACIONES		1.508,68
450605	GASTOS ANTICIPADOS	1.508,68
4507 OTROS GASTOS		20.190,42
45070505	MATERIALES DE OFICINA	3.421,03
45070510	MATERIALES DE LIMPIEZA	799,62
45070515	MATERIALES Y SUMIN. DIVERSOS	424,49
45070520	MAT Y SUMINIST COMPUTACION	153,72
45070525	GASTOS VARIOS	247,28
45070530	OTROS GASTOS	2.112,20
45071510	MANTENIMIENTO VEHICULOS	2.787,40
45071520	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTO	25,00
45071525	MANTENIMIENTO MUEBLES ENSERES, EQUI	252,36
45071535	MANTENIMIENTO SISTEMA INFORMATICO	4.913,72
450730	MANTENIMIENTO VEHICULO (COMBUS	1.274,09
45079015	PUBLICACIONES	128,57
45079070	GASTOS DE ADECUACIÓN	550,46
45079075	GASTOS JUDICIALES	495,78
45079080	GASTOS PROYECTO	480,00
45079085	DONACIONES (CENTROS)	2.124,70
	TOTAL DE GASTOS	390.980,17

5 INGRESOS

51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		582.205,87
5101 DEPÓSITOS		4.925,16
51011010	INTERESES CTA. AHORROS	4.925,16
5103 INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TÍT		23.487,77
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	23.487,77
5104 INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS		553.792,94
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	547.179,42
510430	DE MORA	6.613,52
	TOTAL DE INGRESOS	582.205,87

UTILIDAD O PERDIDA DEL 191.225,70



GERENTE

FUNDACION "DECOF"
DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS
R.U.C. 1191713733001
Av. Lauro Guerrero 13-54 y Maximiliano
Rodríguez Telf.: 2573852 / 2563160 - Loja
DIRECCION EJECUTIVA



CONTADOR (A)

FUNDACION "DECOF"
DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS
R.U.C. 1191713733001
Av. Lauro Guerrero 13-54 y Maximiliano
Rodríguez Telf.: 2573852 / 2563160 - Loja
CONTABILIDAD



**FUNDACION DE DESARROLLO COMUNITARIO
SIN FRONTERAS "DECOF"
BALANCE GENERAL**

DESDE: 01/01/2017 HAST 31/12/2017

AGENCIA LOJA

1 ACTIVOS			
11 FONDOS DISPONIBLES			89.948,28
1101 CAJA			73.689,53
11010505	CAJA GENERAL	73.335,65	
11011005	CAJA CHICA	353,88	
1103 BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS			16.258,75
11031005	BANCO DE LOJA CTA. CTE. 2900820361	12.051,84	
11031020	BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE. 9940863	549,40	
11031035	COOPCCP CTA. 311051312 AHORRO FUTURO	1.283,81	
11031040	CRECEDIARIO BANCO DE LOJA 2901814103	2.353,70	
11031050	COOPCCP AHORROS 111221180	20,00	
13 INVERSIONES			75,00
1307 DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA			75,00
130710	DEPOSITOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	75,00	
14 CARTERA DE CREDITOS			1.840.715,81
1404 CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER			1.781.812,20
140410	DE 31 A 90 DÍAS	6.709,03	
140415	DE 91 A 180 DÍAS	41.121,51	
140420	DE 181 A 360 DÍAS	389.730,69	
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.344.250,97	
1414 CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA INTEF			183.277,70
141415	DE 91 A 180 DÍAS	1.126,76	
141420	DE 181 A 360 DÍAS	9.056,09	
141425	DE MÁS DE 360 DÍAS	173.094,85	
1424 CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA			31.785,40
142415	DE 91 A 180 DÍAS	357,36	
142420	DE 181 A 360 DÍAS	2.245,23	
142425	DE MÁS DE 360 DÍAS	29.182,81	
1499 (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)			-156.159,49
149930	(PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDITOS)	-156.159,49	
16 CUENTAS POR COBRAR			156.086,14
1690 CUENTAS POR COBRAR VARIAS			157.661,11
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	20,00	
16909010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	157.497,03	
16909015	CTAS. POR COBRAR TRABAJ.	108,00	
16909030	CUENTAS POR COBRAR FOGEPS	0,11	
16909035	CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	35,97	
1699 (PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)			-1.574,97
16991005	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-1.574,97	
18 PROPIEDADES Y EQUIPO			468.369,73
1801 TERRENOS			161.595,00
1801	TERRENOS	161.595,00	

1802 EDIFICIOS		290.799,75
180205	EDIFICIOS	290.799,75
1805 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		28.474,17
18050505	MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	18.233,45
18050510	SILLAS DE OFICINA	2.662,21
18051505	EQUIPO DE OFICINA	7.578,51
1806 EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		26.662,45
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	26.662,45
1807 UNIDADES DE TRANSPORTE		84.218,29
18070505	VEHICULOS	84.218,29
1890 OTROS		4.396,61
189015	EQUIPO DE AMPLIFICACION	732,14
18902005	EQUIPO SEGURIDAD Y VIGILANCIA	3.664,47
1899 (DEPRECIACIÓN ACUMULADA)		-127.776,54
189905	(EDIFICIOS)	-55.251,95
18991505	(MUEBLES Ó DE OFICINA)	-7.522,52
18991510	(EQUIPO DE OFICINA)	-2.104,83
18991515	(SILLAS DE OFICINA)	-720,39
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-17.122,86
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-43.629,74
18994015	(EQUIPO DE AMPLIFICACION)	-446,94
189945	(EQUIPOS DE SEGURIDAD)	-977,31
19 OTROS ACTIVOS		36.391,81
1904 GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		6.342,98
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	5.800,00
19049005	FRANQUICIA RAPIPAGOS	700,00
19049010	DESARROLLO PÁGINA WEB	1.520,00
19049905	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE FRANQUICIA RAPIPAGOS)	-700,00
19049910	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE DESARROLLO PÁGINA)	-977,02
1905 GASTOS DIFERIDOS		11.655,45
19051005	GASTOS DE INSTALACIÓN	4.983,12
19052505	GASTOS DE ADECUACIÓN	10.456,05
19059905	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-3.783,72
1908 TRANSFERENCIAS INTERNAS		12.241,26
19080525	CUENTAS POR COBRAR - AGENCIA ZAMORA	7.728,69
19080535	CUENTAS POR COBRAR - AGENCIA HUAQUILLAS	4.512,57
1990 OTROS		6.152,12
19901015	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	6.152,12
	TOTAL ACTIVOS	2.591.586,77
2 PASIVOS		
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		438.801,66
2101 DEPÓSITOS A LA VISTA		256.621,34
210110	DEPOSITOS MONETARIOS QUE NO GENERAN INTERESE:	227.541,73
210140	OTROS DEPÓSITOS	28.975,61
21015005	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR (DEP. NO IDENTIFICADOS)	104,00
2105 DEPÓSITOS RESTRINGIDOS		182.180,32

21050505	DEPÓSITOS AHORRO ENCAJE	182.180,32	
25 CUENTAS POR PAGAR			12.777,26
2503 OBLIGACIONES PATRONALES			10.077,55
250305	REMUNERACIONES	7.971,57	
250315	APORTES AL IESS	2.105,98	
2504 RETENCIONES			354,97
25040505	RETENCIONES EN LA FUENTE DE I.R.	155,37	
25040510	IMPUESTO IVA 30%	3,10	
25040511	IMPUESTO IVA 70%	196,50	
2506 PROVEEDORES			1.843,18
25060505	PROVEEDORES	203,20	
25060510	TARJETA DE CRÉDITO	1.639,98	
2590 CUENTAS POR PAGAR VARIAS			501,56
25909005	CUENTAS POR PAGAR	497,92	
25909020	CUENTAS POR PAGAR FOGEPS	3,64	
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS			1.522.268,59
2606 OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO			1.485.190,27
260625	DE MÁX DE 360 DÍAS	1.485.190,27	
2690 OTRAS OBLIGACIONES			37.078,32
269005	DE 1 A 30 DÍAS	9.000,00	
269010	DE 31 A 90 DÍAS	4.681,65	
269020	DE 181 A 360 DÍAS	23.396,67	
29 OTROS PASIVOS			45.106,69
2908 TRANSFERENCIAS INTERNAS			45.106,69
29080530	CUENTAS POR PAGAR - AGENCIA ZARUMA	39.039,68	
29080540	CUENTAS POR PAGAR - AGENCIA MACHALA	6.067,01	
	TOTAL PASIVOS		<u>2.018.954,20</u>
3 PATRIMONIO			
33 RESERVAS			28.778,45
3310 POR RESULTADOS NO OPERATIVOS			28.778,45
331010	CAPITAL INSTITUCIONAL	28.778,45	
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES			7.970,00
3402 DONACIONES			7.970,00
340205	EN EFECTIVO	7.970,00	
35 SUPERAVIT POR VALUACIONES			110.233,46
3501 SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, EQUIPO Y OTROS			110.233,46
350105	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, EQUIPO	110.233,46	
36 RESULTADOS			425.650,66
3603 UTILIDAD DEL EJERCICIO			42.896,66
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO	42.896,66	
3601 UTILIDAD O EXCEDENTES ACUMULADOS			418.598,80
360105	UTILIDAD O EXCEDENTES ACUMULADOS	418.598,80	
3602 (PÉRDIDAS ACUMULADAS)			-35.844,80
360205	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	-35.844,80	
	TOTAL PATRIMONIO		<u>572.632,57</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		<u>2.591.586,77</u>

FUNDACION "DECOF"
DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS
R.U.C. 1191713733001
Av. Lauro Guerrero 13-54 y Maximiliano
Rodríguez Telf. 2573852 / 2583160 - Loja
DIRECCIÓN EJECUTIVA

FUNDACION "DECOF"
DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS
R.U.C. 1191713733001
Av. Lauro Guerrero 13-54 y Maximiliano
Rodríguez Telf. 2573852 / 2583160 - Loja
CONTABILIDAD



**FUNDACION DE DESARROLLO COMUNITARIO
SIN FRONTERAS "DECOF"**

ESTADO DE RESULTADOS

DESDE: 01/01/2017 HASTA: 31/12/2017

AGENCIA LOJA

4 GASTOS

41 INTERESES CAUSADOS **103.639,83**

4103 OBLIGACIONES FINANCIERAS **103.639,83**

410305 SOBREGIROS 382,16

410330 OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SEI 99.139,14

410350 OTRAS OBLIGACIONES 4.118,53

44 PROVISIONES **156.159,49**

4402 CARTERA DE CRÉDITOS **156.159,49**

440220 CARTERA DE CREDITO MICROEMPRESA 156.159,49

45 GASTOS DE OPERACION **256.362,42**

4501 GASTOS DE PERSONAL **165.526,46**

45010505 SUELDO BÁSICO 113.348,33

45010520 FONDO DE RESERVA 9.199,24

45010525 APOORTE PATRONAL IESS 13.771,95

45011005 DECIMO TERCER SUELDO 18.714,12

45011010 DECIMO CUARTO SUELDO 6.375,00

45019030 CAPACITACION 86,25

45019050 AGASAJO NAVIDEÑO 281,25

45019055 UNIFORMES 2.288,23

45019060 OTROS GASTOS PERSONAL 1.462,09

4503 SERVICIOS VARIOS **28.690,83**

45031010 MONITOREO 234,35

45031505 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA 125,00

45032005 SERVICIO TELEFONICO 3.310,90

45032010 SERVICIO DE LUZ 1.512,93

45039025 EQUIFAX (CENTRAL DE RIESGO) 5.977,97

45039045 MATRICULA DE VEHICULO 1.484,04

45039050 GASTOS BANCARIOS 388,75

45039060 PÁGINA WEB 815,00

45039065 SERVICIOS PRESTADOS (CHOFER) 10.720,66

45039070 SERVICIOS GENERALES (LIMPIEZA) 2.017,50

45039075 SERVICIOS INGRESO DE DATOS 2.103,73

4504 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS **11.539,66**

45040505 IMPUESTOS FISCALES 10.108,70

45040510 CONTRIBUCIONES SOLCA 14,97

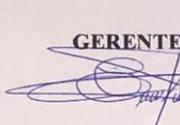
45041005 IMPUESTOS MUNICIPALES 1.415,99

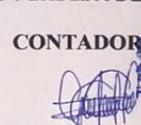
4505 DEPRECIACIONES **25.829,78**

450515 EDIFICIOS 13.812,99

450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	2.695,00
45052505	EQUIPOS DE OFICINA	70,87
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	352,89
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	8.397,65
45059010	EQUIPO DE AMPLIFICACION	146,43
45059015	EQUIPO DE SEGURIDAD	353,95
4506 AMORTIZACIONES		1.847,92
450605	GASTOS ANTICIPADOS	1.847,92
4507 OTROS GASTOS		22.927,77
45070505	MATERIALES DE OFICINA	2.116,98
45070510	MATERIALES DE LIMPIEZA	1.023,34
45070515	MATERIALES Y SUMIN. DIVERSOS	596,90
45070520	MAT Y SUMINIST COMPUTACION	412,88
45070525	GASTOS VARIOS	980,21
45070530	OTROS GASTOS	5.392,56
45071510	MANTENIMIENTO VEHICULOS	4.494,70
45071520	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTO	225,00
45071525	MANTENIMIENTO MUEBLES ENSERES, EQUI	1.102,63
45071535	MANTENIMIENTO SISTEMA INFORMATICO	1.896,53
450730	MANTENIMIENTO VEHICULO (COMBUS	962,92
45079015	PUBLICACIONES	126,32
45079070	GASTOS DE ADECUACIÓN	564,89
45079075	GASTOS JUDICIALES	820,81
45079085	DONACIONES (CENTROS)	2.211,10
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS		771,66
4701 PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES		771,66
4701	PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES	771,66
	TOTAL DE GASTOS	516.933,40
5 INGRESOS		
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		544.278,84
5101 DEPÓSITOS		1.948,96
51011010	INTERESES CTA. AHORROS	1.948,96
5104 INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS		542.329,88
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	536.783,23
510430	DE MORA	5.546,65
56 OTROS INGRESOS		15.551,22
5601 UTILIDAD EN VENTA DE BIENES		5.745,20
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	5.745,20
5604 RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS		4.542,42
560410	REVERSIÓN DE PROVISIONES	4.542,42
5690 OTROS		5.263,60
5690	OTROS	5.263,60
	TOTAL DE INGRESOS	559.830,06

UTILIDAD O PERDIDA DEL 42.896,66

GERENTE  FUNDACION "DECOF"
DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS
R.U.C. 1191713733001
Av. Lauro Guerrero 13-54 y Maximiliano
Rodriguez Telf. 2573852 / 2563160 - Loja
DIRECCIÓN EJECUTIVA

CONTADOR  FUNDACION "DECOF"
DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS
R.U.C. 1191713733001
Av. Lauro Guerrero 13-54 y Maximiliano
Rodriguez Telf. 2573852 / 2563160 - Loja
CONTABILIDAD

Anexo 4: Análisis de la entrevista realizada al Ec. Alejandro Macas y la encuesta realizada a los 8 asesores de crédito

a) Entrevista aplicada al gerente Ec. Alejandro Macas de la Fundación de desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF de la ciudad de Loja.

1. ¿Qué tiempo viene laborando usted como gerente de la Fundación DECOF de la ciudad de Loja?

El Gerente de la Fundación DECOF, manifestó que lleva al frente de esta institución 15 años, y además posee una formación profesional de Economista.

2. ¿El personal que labora en la Fundación DECOF cuenta con un perfil profesional acorde al cargo que desempeñan?

Supo manifestar el gerente de la Fundación, que el personal que labora en esta institución cuenta con una formación acorde al cargo que desempeñan, además la entidad se preocupa por brindarle el apoyo necesario al personal nuevo que se inserta en un puesto de trabajo mediante la capacitación.

3. ¿La Fundación DECOF cuenta con un comité de crédito?

El Gerente supo mencionar que la fundación si cuenta con un comité de crédito, el cual se encarga de estudiar y resolver todas las solicitudes de crédito presentadas por los socios dentro del menor tiempo posible, respetando las normas establecidas, este comité es debidamente aprobado por el Consejo de Administración.

4. ¿Qué tipo de crédito oferta la fundación a la colectividad?

El Eco. Macas gerente de la fundación indicó que el tipo de crédito que ofertan es el Microcrédito productivo, cuyo destino está dirigido principalmente a financiar proyectos que ya están en marcha o para el mejoramiento de producción de microempresas, fomentando la

inclusión financiera de personas que de alguna manera no pueden tener acceso a ciertos servicios de la banca tradicional.

5. ¿Cuál es la tasa de interés que ofrece la fundación en las líneas de crédito?

El gerente de la Fundación informó que la tasa de interés, se la fija considerando lo que establece el Banco Central del Ecuador, actualmente en la institución es del 21% anual.

6. ¿Cuáles son los plazos mínimos y máximos en los créditos que oferta la Fundación DECOF?

Indicó el gerente de la Fundación que los plazos van de acuerdo al monto del crédito o a las necesidades del socio, puede ser mínimo tres meses y máximos tres años.

7. ¿Qué garantías solicita la Fundación para otorgar un crédito?

Supo manifestar el gerente que las garantías solicitadas por la fundación DECOF, son de tipo quirografarias, es decir mediante firmas.

8. ¿Conoce usted si existe un manual de políticas y procedimientos para el control del riesgo crediticio en la fundación?

El Ec. Macas, gerente de la Fundación mencionó que dentro de la misma si poseen un manual de crédito, con la finalidad de mantener una adecuada gestión de la cartera en la fundación, debido que en él se establecen procedimientos y políticas para la colocación de los recursos económicos captados, aprobado por la Junta General y cumpliendo con las disposiciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

9. ¿El manual de políticas y procedimientos para el control del riesgo crediticio en la fundación es difundido al personal que labora en el área de crédito?

Indico el señor gerente de la fundación, que el manual si es difundido con todo el personal que labora en la entidad, debido a que es necesario que ellos conozcan cómo debe actuar tanto en la colocación como en la recuperación de créditos.

10. ¿Se comunica oportunamente los cambios o modificaciones a los manuales de crédito a los integrantes de la fundación DECOF?

Informó el gerente de la fundación, que en caso de que existan cambios o modificaciones en estos manuales siempre se da a conocer de forma oportuna al personal del departamento de crédito, para que los mismos puedan desarrollar sus actividades sin mayor inconveniente.

11. ¿Por parte de gerencia realiza control a la cartera de crédito de la Fundación?

Si, indicó el señor gerente, se efectúa el respectivo control a la cartera de crédito, información que permite mejorar los procesos de cartera de crédito.

12. ¿Qué tipo de control y con qué frecuencia lo realiza a la cartera de crédito?

Manifestó el gerente Ec. Macas que el control que se realiza es permanente de forma mensual en base a la cartera colocada y vencida.

13. ¿Reciben capacitación referente a la colocación y recuperación de cartera, los directivos y el personal encargado de colocar y recuperar cartera?

Respondió el Ec. Macas que la Fundación se preocupa por facilitar capacitación a todo el personal de cartera de crédito y por ende a sus Directivos.

14. Con que frecuencia realizan estas capacitaciones a los directivos y personal que labora en la fundación

Manifestó el gerente de la fundación, que las capacitaciones se la realiza de forma anual tanto a los directivos como al personal.

15. ¿Se supervisa debidamente los saldos pendientes para determinar a tiempo cuáles son los socios en mora de la fundación?

Si, manifestó el gerente, cada asesor de crédito presenta un informe de los créditos colocados mensualmente a la gerencia.

16. Se califica la cartera de acuerdo a la normativa de las SEPS?

Indicó el gerente, que los créditos son calificados considerando los lineamientos de la SEPS, debido a que es nuestro órgano de control, por lo tanto las políticas y procedimientos son establecidos en función de las disposiciones de este organismo.

17. ¿Qué aspectos preventivos toma en cuenta la fundación para mantener una cartera sana?

Informó el gerente de la fundación, que para prever esta situación se considera el sobreendeudamiento del socio, Score crediticio y las garantías preventivas.

18. ¿Si la cartera de crédito cae en mora que aspectos considera para mitigar este riesgo?

Respondió el gerente de la fundación, que en caso de que un socio presente mora se recurre a notificaciones preventivas y aplicación de garantías.

19. ¿La fundación cuenta con una base de datos en donde se clasifique a los socios según su capacidad de pago?

Actualmente no se cuenta con una base de datos que clasifique a los socios, manifestó el gerente.

20. ¿La documentación legal del posible sujeto de crédito es revisada por el departamento legal de la institución?

Supo manifestar el gerente de la fundación que No; esta información es revisada solo por el asesor de crédito.

21. ¿Considera que los problemas económicos del país afectan directamente en la economía de los socios al momento de cancelar un crédito?

Respondió el gerente de la fundación que Si; debido a que la situación del país es alarmante lo que afecta a la capacidad de pago de los socios.

22. ¿En los últimos años ha existido un aumento en los activos de la fundación, en especial en la cartera de crédito? ¿Cuál considera que es la causa?

Si ha crecido los activos de la entidad, debido a un mayor número de créditos colocados, ya que la ciudadanía buscar emprender sus propios negocios, supo manifestar el gerente.

23. Según su criterio ¿Cuáles son los factores internos y externos que pueden llegar a afectar la cartera de crédito?

Manifestó el gerente de la fundación que en lo relacionado a lo externo la coyuntura del país especialmente en lo económico, la falta de fuentes de financiamiento y competencia. Entre los aspectos positivos se encuentra el rescate al agro, necesidad de capital de trabajo de la población, regulación de órganos de control como la Superintendencia de Economía Popular y Solidario debido, a que ofrecen asistencia técnica y les permiten efectuar convenios en beneficio y respaldo de la institución, y en lo interno la falta de compromiso del personal a cumplir y la falta de liquidez de la institución.

24. ¿Considera que se debe mejorar el desempeño en los procesos de calificación de los socios?

Sí, respondió el gerente de la fundación ya que es necesario siempre estar buscando nuevas formas de mejorar los procesos internos buscando el beneficio común tanto de los socios como de la fundación.

25. ¿Considera que las estrategias de recuperación de la cartera implantadas por la fundación son adecuadas?

Manifestó el gerente de la fundación DECOF, que se deberían mejorar para disminuir de alguna manera el riesgo de cartera.

b) Encuestas aplicadas a los 8 asesores de crédito de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras DECOF.

El cuestionario de preguntas se aplicó a todo el personal de crédito de la fundación (8 asesores de crédito), a continuación, se presentan los resultados.

Información General

1. Cargo que ocupa:

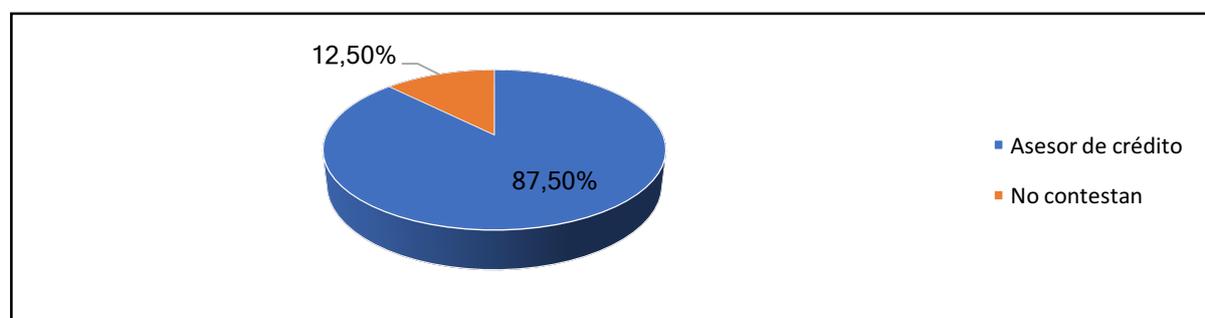
Tabla 46. Cargo que ocupa

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Asesor de crédito	7	87,50%
No contestan	1	12,50%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 32. Cargo que ocupa



Fuente: Tabla N° 52

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

Del total de los 8 empleados que prestan los servicios en el departamento de crédito, 7 asesores que representan a la mayoría manifestaron que son asesores de crédito, esto equivale al 87,50%, mientras que el 12,50% no contestan que corresponde a un empleado.

2. Título profesional:

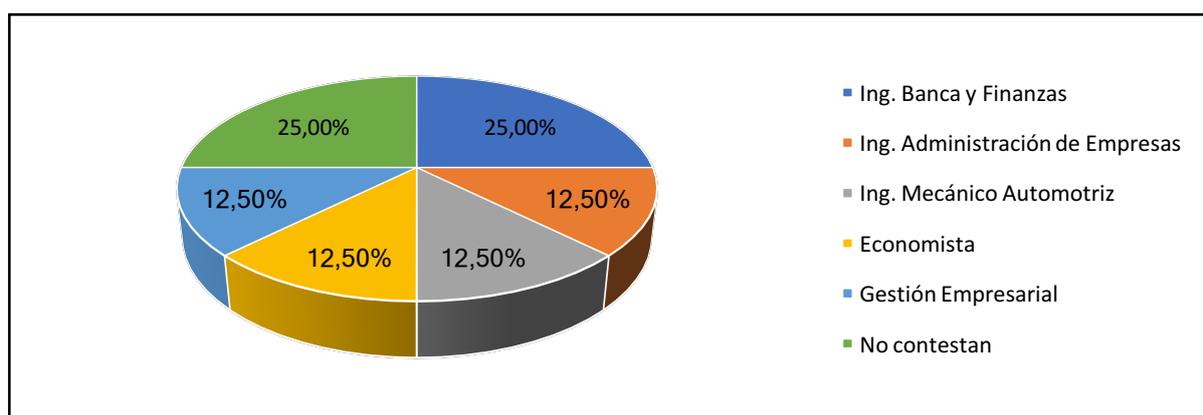
Tabla 47. Título profesional

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Ing. Banca y Finanzas	2	25,00%
Ing. Administración de Empresas	1	12,50%
Ing. Mecánico Automotriz	1	12,50%
Economista	1	12,50%
Gestión Empresarial	1	12,50%
No contestan	2	25,00%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 33. Título profesional



Fuente: Tabla N° 53

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

De los 8 asesores de créditos encuestados, el 25% poseen título de Ingeniería en Banca y Finanzas, otro 25% no contestaron, mientras que 4 empleados representados cada uno de ellos el 12,50% poseen formación en: Administración de Empresas, Economía, Gestión Empresarial e Ingeniería en Mecánica Automotriz, concluyendo que la mayor parte tienen un perfil profesional adecuado al cargo que desempeñan.

3. Tiempo que llevan en el cargo:

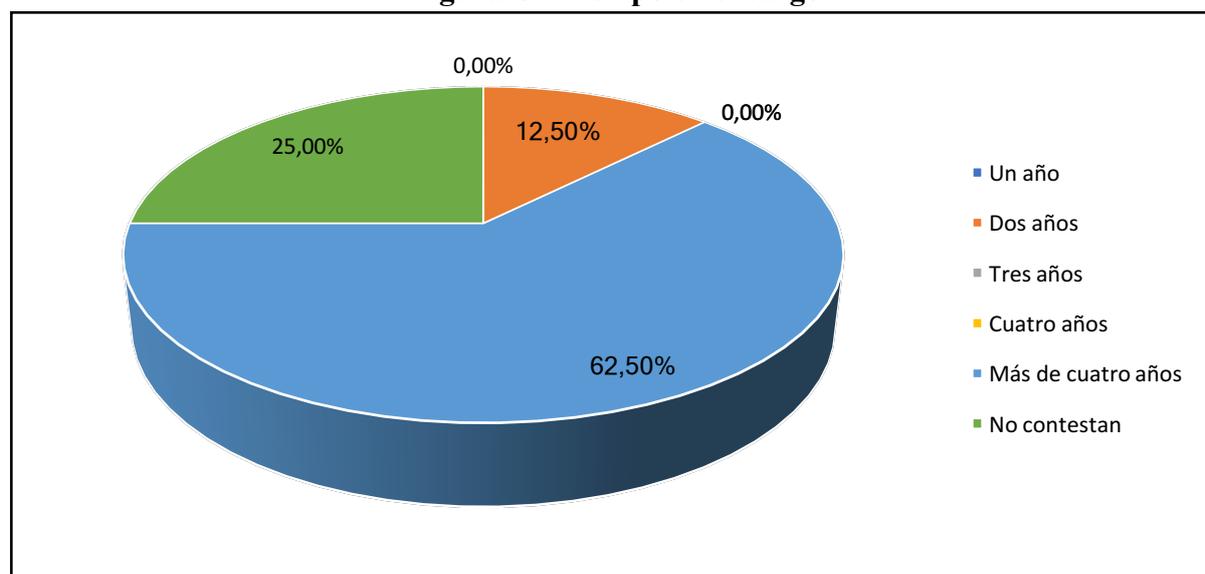
Tabla 48. Tiempo en el cargo

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	
Un año	0	0	0,00%
Dos años	1	1	12,50%
Tres años	0	0	0,00%
Cuatro años	0	0	0,00%
Más de cuatro años	5	5	62,50%
No contestan	2	2	25,00%
Total	8	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura. 34 Tiempo en el cargo



Fuente: Tabla N° 54

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 62,50% que corresponde a 5 empleados manifestaron que llevan laborando en la fundación un tiempo mayor a cuatro años, el 25% que corresponde a dos empleados no da contestación a la pregunta; y, solo el 12,50% que representa a un empleado presta sus servicios en un tiempo de dos años; concluyendo que el personal cuenta con una amplia experiencia en el cargo por los años que vienen trabajando en la fundación.

Información principal

4. ¿Existe un manual de políticas y procedimientos para la colocación y recuperación de cartera en la fundación?

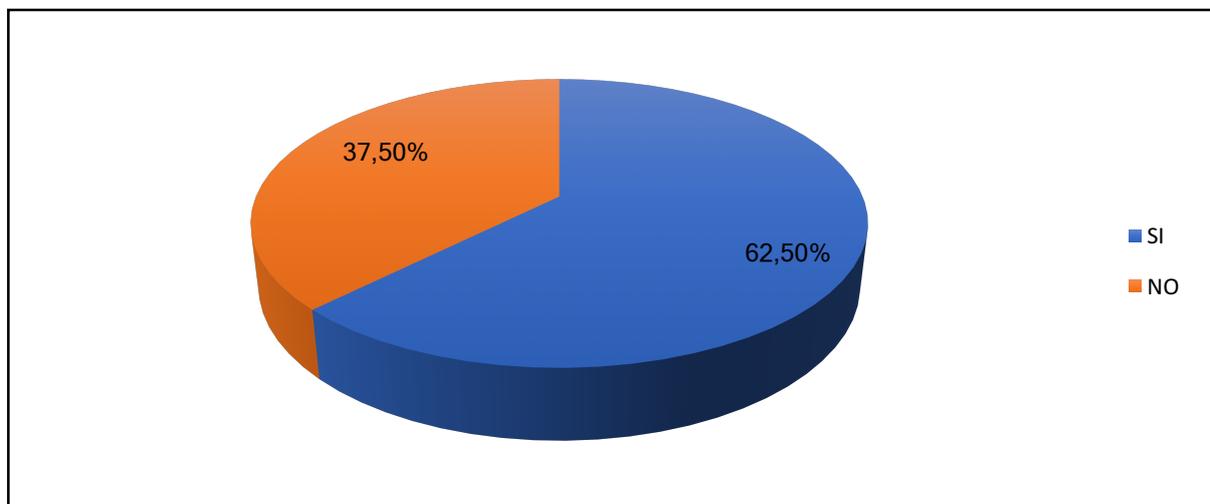
Tabla 49. Manual de políticas y procedimientos de crédito

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	5	62,50%
No	3	37,50%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 35. Manual de políticas y procedimientos de crédito



Fuente: Tabla N° 55

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 62,50% de los colaboradores encuestados que corresponde a 5 indicaron que la fundación si posee un manual de políticas y procedimientos para la colocación de créditos, sin embargo, el 37,50% dice que la entidad no posee este tipo de documento. Contrastando con lo que indicó el gerente de la fundación se concluye que, si cuentan con un manual de crédito, que garantice colocaciones de crédito de forma efectiva.

5. ¿Se comunica oportunamente los cambios o modificaciones a los manuales de crédito?

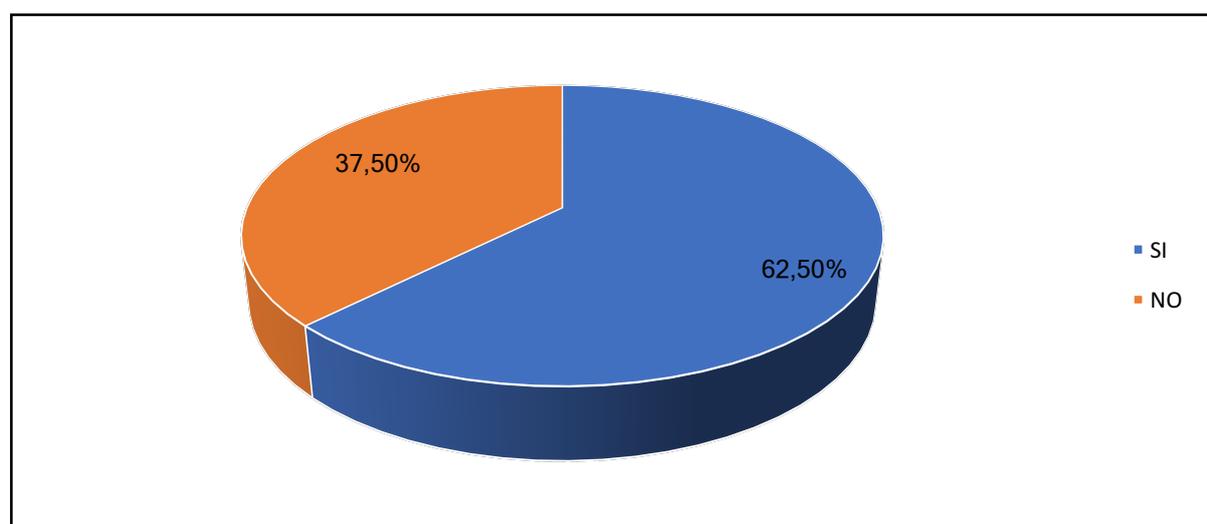
Tabla 50. Comunicación de cambios en manuales de crédito

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	5	62,50%
No	3	37,50%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 36. Comunicación oportuna de cambios en los manuales de crédito



Fuente: Tabla N° 56

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

En lo referente a los cambios o modificaciones en los manuales de crédito el 62,50% que son 5 empleados mencionaron que, si se dan a conocer de forma oportuna, mientras que el 37,50% que corresponde a 3 empleados indicaron que no; por lo que sería importante que toda modificación sea debidamente socializada con todo el personal encargado de este departamento, para que el trabajo se realice de forma eficiente.

6. ¿Para la aprobación de las solicitudes de crédito se efectúa un análisis minucioso considerando técnicas adecuadas?

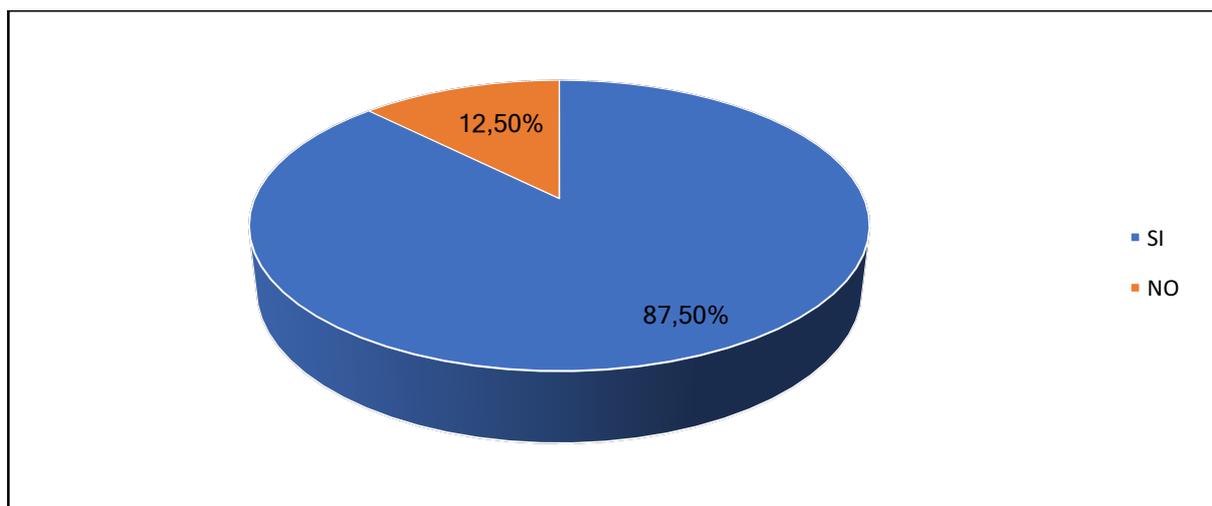
Tabla 51. Análisis de las solicitudes de crédito

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	7	87,50%
No	1	12,50%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 37. Análisis de las solicitudes de crédito



Fuente: Tabla N° 57

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 87,50% de los encuestados indican que se efectúa el debido análisis a la cartera de crédito, utilizando técnicas como los cinco Cs del crédito y la verificación del buró de crédito; pero el 12,50% informa que no se realiza el análisis pertinente, debido a que desconocen estas técnicas. Considerando que 7 de 8 asesores de crédito señalan una respuesta positiva; en conclusión, se puede decir que para aprobar a un sujeto de crédito se lo efectúa de forma adecuada, lo que garantiza la recuperación de cartera.

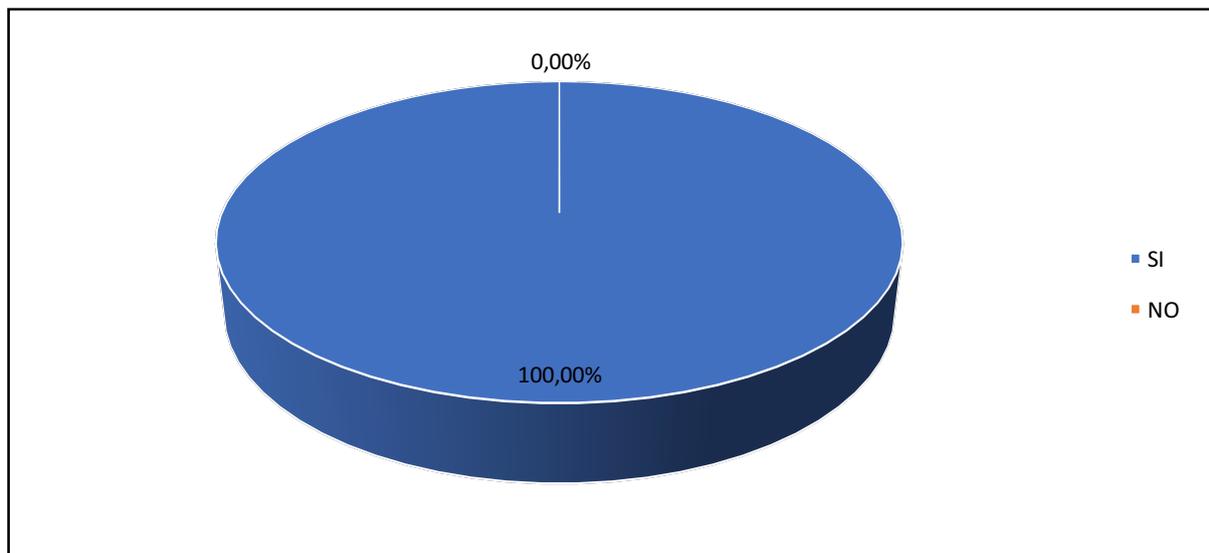
7. ¿Realiza control a la cartera de crédito?

Tabla 52. Control de la cartera crédito

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	100,00%
No	0	0,00%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF
Elaborado por: El autor

Figura 38. Control de la cartera crédito



Fuente: Tabla N° 58
Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 100% que corresponde a los 8 empleados encuestados, indicaron que, si se efectúa un control a la cartera de crédito, lo que es muy conveniente debido, a que este proceso permite corregir cualquier anomalía a tiempo, lograr que las cuotas se cancelen de manera oportuna y efectiva. Lo que permite llevar un registro y clasificación de las cuentas por antigüedad y categorías y así evitar futuras complicaciones con la recuperación de la cartera de crédito.

8. ¿Qué tipo de control de crédito realiza?

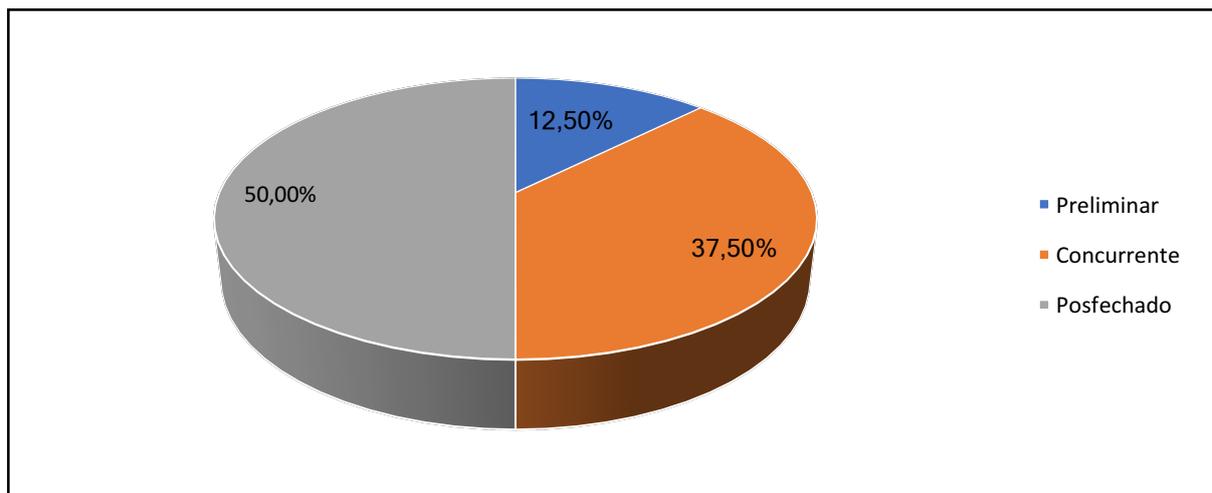
Tabla 53. Tipo de control

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Preliminar	1	12,50%
Concurrente	3	37,50%
Posfechado	4	50,00%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 39. Tipo de control



Fuente: Tabla N° 59

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 50% que corresponde a 4 empleados encuestados, indicaron que realizan control posfechado es decir una vez colocado el crédito y recuperado; el 37,50% que son 3 empleados lo hacen de forma concurrente debido a que ellos consideran oportuno controlar el desarrollo de estos créditos permanentemente; y, mientras el 12,50% que es un solo empleado lo efectúa en la etapa preliminar es decir antes de otorgar el crédito. Recomendando que se ejecute el control de forma concurrente.

9. ¿Con qué frecuencia realiza un control de crédito?

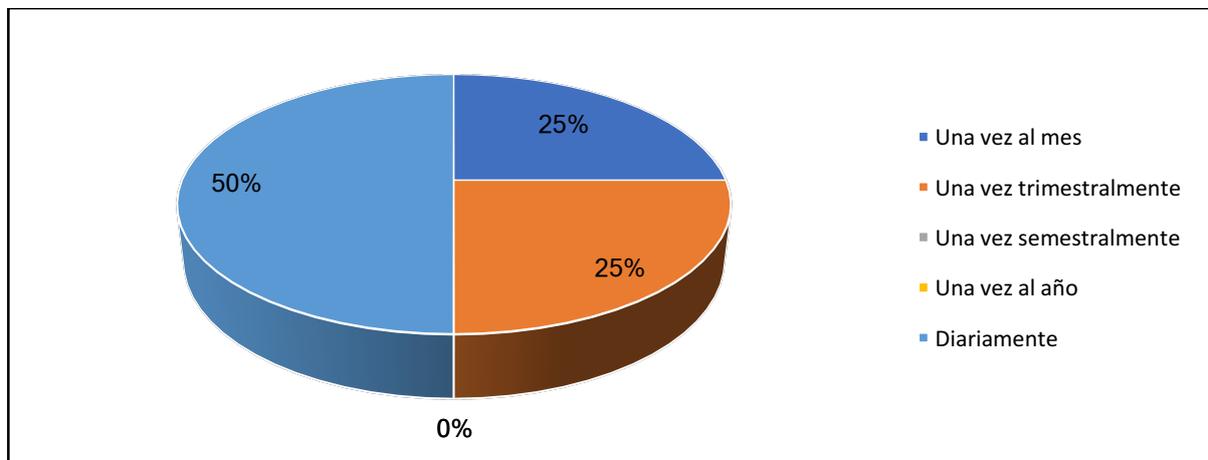
Tabla 54. Frecuencia del control

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Una vez al mes	2	25,00%
Una vez trimestralmente	2	25,00%
Una vez semestralmente	0	0,00%
Una vez al año	0	0,00%
Diariamente	4	50,00%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 40. Frecuencia del control



Fuente: Tabla N° 60

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

En lo relacionado a la frecuencia con la que se ejecuta el control de crédito la mayor parte (50%), indica que lo realizan diariamente, el 25% una vez al mes y el 25% restante una vez cada trimestre. Se concluye que existe una desinformación en lo que se refiere al tipo de control por parte del personal que labora en esta entidad; debido a que si el control se lo efectúa diariamente o mensualmente corresponde a un tipo de control concurrente.

10. ¿Usted tiene establecido el límite de aprobación de cada crédito bajo su responsabilidad?

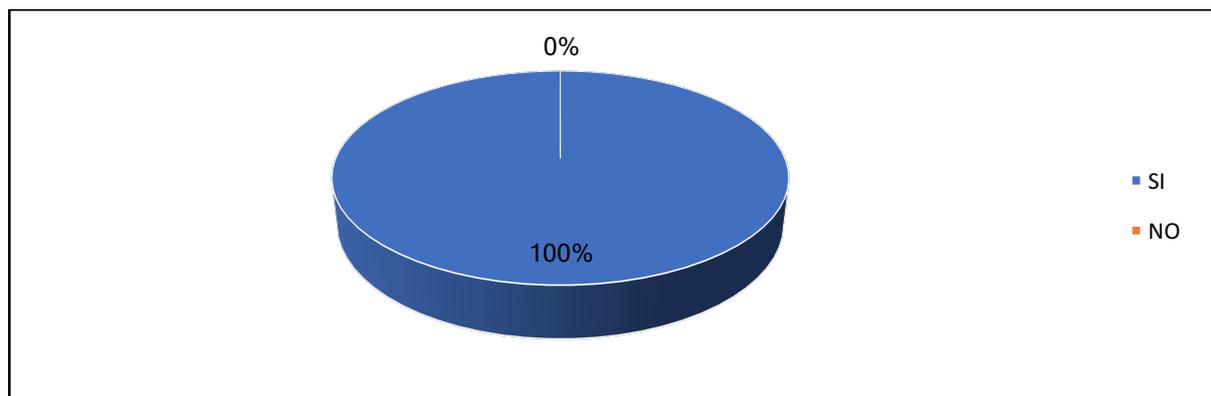
Tabla 55. Límite de aprobación de crédito

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	100,00%
No	0	0,00%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 41. Límite de aprobación de crédito



Fuente: Tabla N° 61

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 100% de los encuestados que corresponde a los 8 asesores de crédito que pertenecen a departamento de crédito, manifestaron que cada uno de ellos cuenta con metas de colocación y recuperación, así como montos mínimos de crédito de 300 dólares y el monto máximo de 3000 dólares, esto es adecuado debido a que cada asesor conoce los parámetros sobre los cuales debe actuar al momento de realizar sus operaciones, agilizando así los procesos que benefician a la fundación y al socio.

11. ¿Recibe capacitación referente a la colocación y recuperación de cartera?

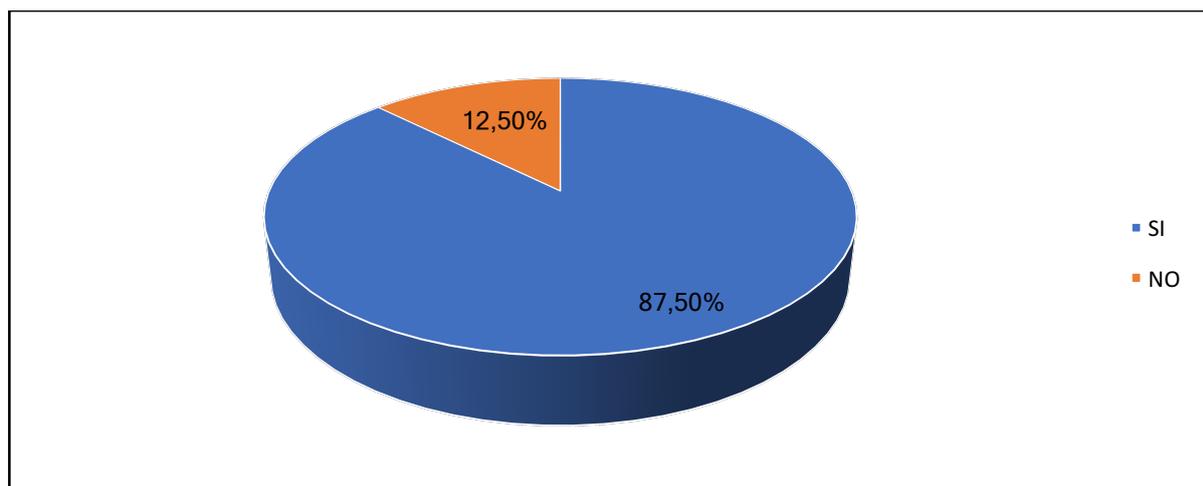
Tabla 56. Capacitación

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	7	87,50%
No	1	12,50%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 42. Capacitación



Fuente: Tabla N° 62

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 87,50% que corresponde a 7 asesores de crédito, mencionaron que, si reciben capacitación en lo que se refiere a crédito por parte de la Fundación DECOF, mientras que el 12,50% que representa a un asesor indicó que no recibe ninguna capacitación por parte de la fundación. Por lo tanto, se puede concluir que la Fundación en estudio si preparara a su personal, lo que es conveniente ya que estas actividades están orientadas a ampliar los conocimientos, habilidades y aptitudes del personal y les permite tener un mejor desempeño en sus actuales cargos, adaptándose además a las exigencias cambiantes del entorno.

12. ¿Con que frecuencia recibe capacitaciones referentes a la colocación y recuperación de cartera?

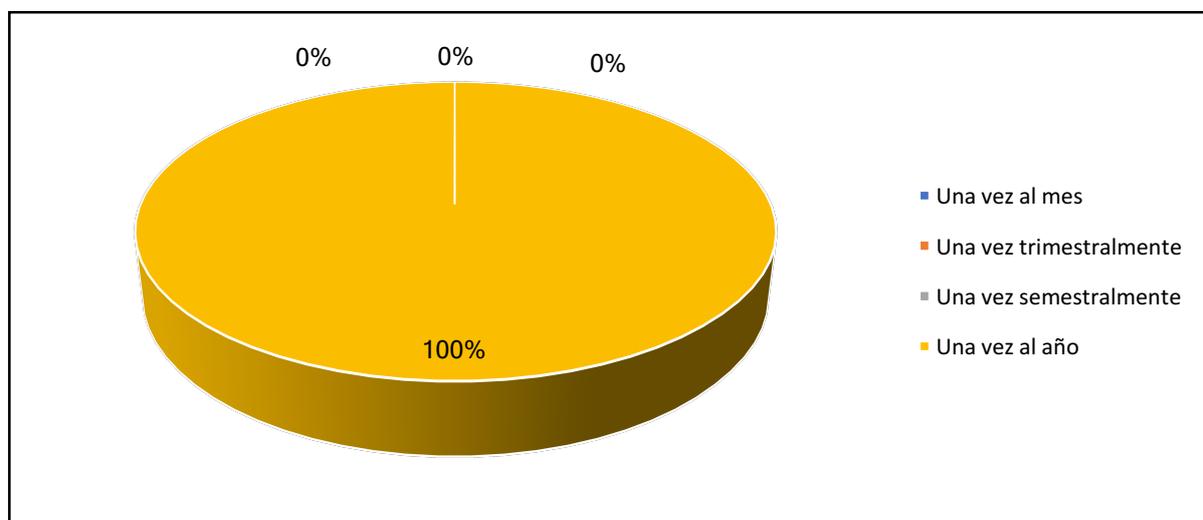
Tabla 57. Frecuencia de capacitaciones

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Una vez al mes	0	0,00%
Una vez trimestralmente	0	0,00%
Una vez semestralmente	0	0,00%
Una vez al año	8	100,00%
Nunca	0	0,00%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 43. Frecuencia de capacitaciones



Fuente: Tabla N° 63

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

En lo relacionado con la frecuencia con que se otorgan estas capacitaciones el 100%, que corresponde a los 8 asesores de crédito, manifestó que reciben esta formación una vez al año, lo que permite estar siempre actualizados de los cambios que se den en el entorno y a la vez ser competitivos. La capacitación continua evita que el personal caiga en el atraso y la obsolescencia de los conocimientos, un personal actualizado impacta de manera positiva en la productividad de la fundación., ya que ellos saben cómo actuar, qué hacer y cómo alcanzar las metas dispuestas por la entidad.

13. ¿La documentación legal del posible sujeto de crédito es revisada por el departamento legal de la institución?

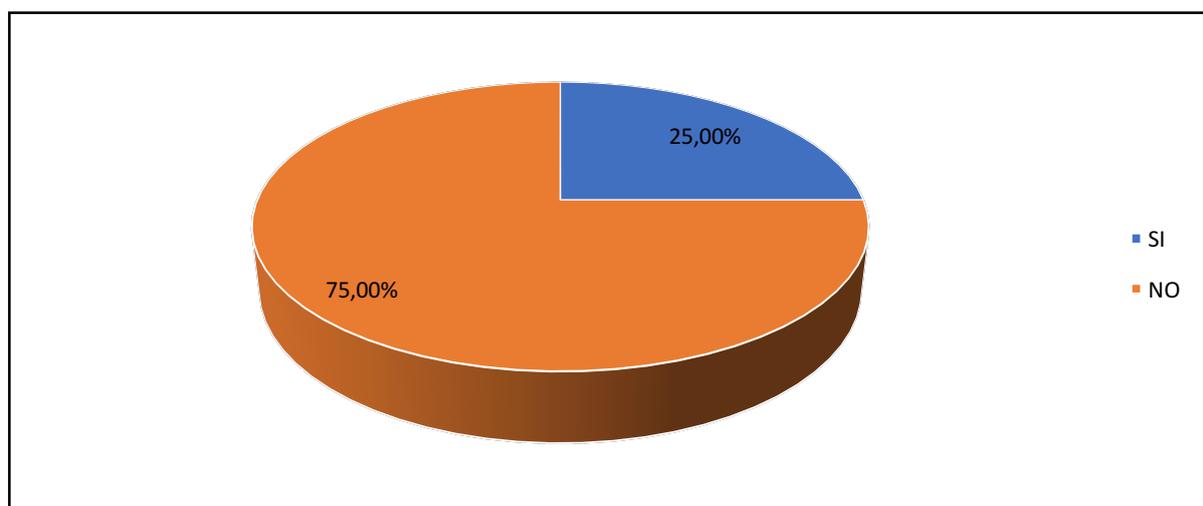
Tabla 58. Documentación revisada por el departamento legal

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	25,00%
No	6	75,00%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 44. Documentación revisada por el departamento legal



Fuente: Tabla N° 64

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 75% de los encuestados (6 empleados), indica que toda la documentación no es revisada por el departamento legal y el 25% que representa a 2 asesores de crédito, menciona que sí. La mayor parte del personal encargado del departamento de crédito manifiesta que es necesario que toda la carpeta del cliente pase por este proceso, como una forma de verificar la validez de cada documento, disminuyendo el riesgo para la cartera.

14. ¿Efectúa reportes periódicos sobre la condición de la cartera de crédito bajo su responsabilidad?

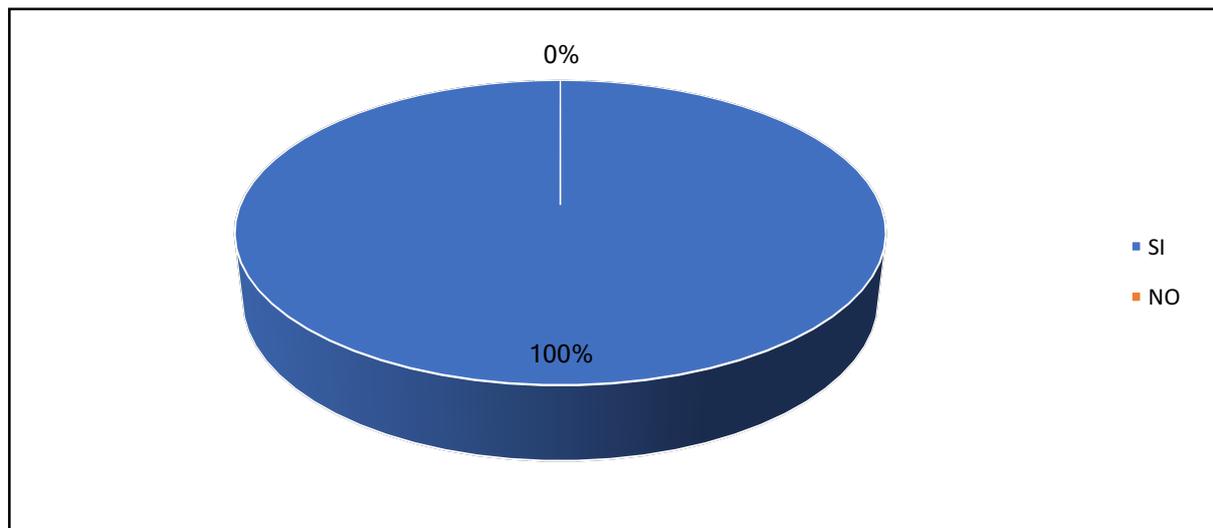
Tabla 59. Reportes periódicos de la cartera de crédito

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	100,00%
No	0	0,00%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 45. Reportes periódicos de la cartera de crédito



Fuente: Tabla N° 65

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 100% que corresponde a los 8 asesores de crédito de la Fundación DECOF de la ciudad de Loja, manifestaron que si realizan reportes periódicos al gerente Ec. Alejandro Macas indicando la condición de la cartera de crédito, lo que permite conocer si los créditos están siendo recuperados en su respectivo tiempo, así como identifica que socios están en mora, para de esta forma tomar los correctivos de forma oportuna.

15. ¿Con qué frecuencia realizan los reportes periódicos sobre la condición de la cartera de crédito bajo su responsabilidad?

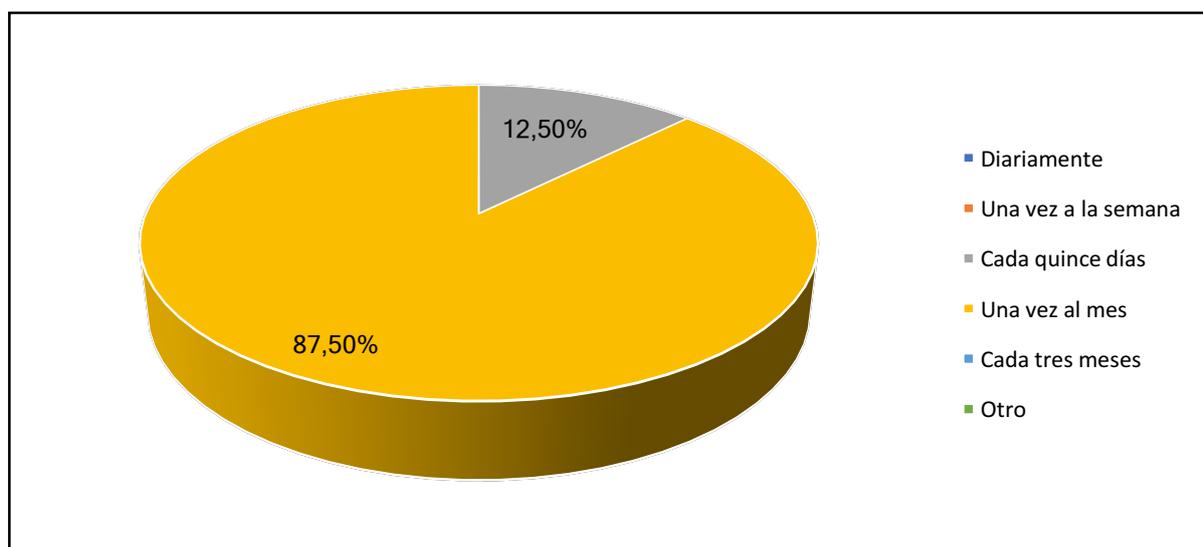
Tabla 60. Frecuencia de los reportes

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Diariamente	0	0,00%
Una vez a la semana	0	0,00%
Cada quince días	1	12,50%
Una vez al mes	7	87,50%
Cada tres meses	0	0,00%
Otro	0	0,00%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 46. Frecuencia de los reportes



Fuente: Tabla N° 66

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 87,50% que representa a 8 asesores de crédito de la fundación indicaron que los reportes se efectúan de forma mensual; mientras que el 12,50% que corresponde a una persona o empleado lo hace cada quince días, esto facilita información acerca de la capacidad de pago de cada socio.

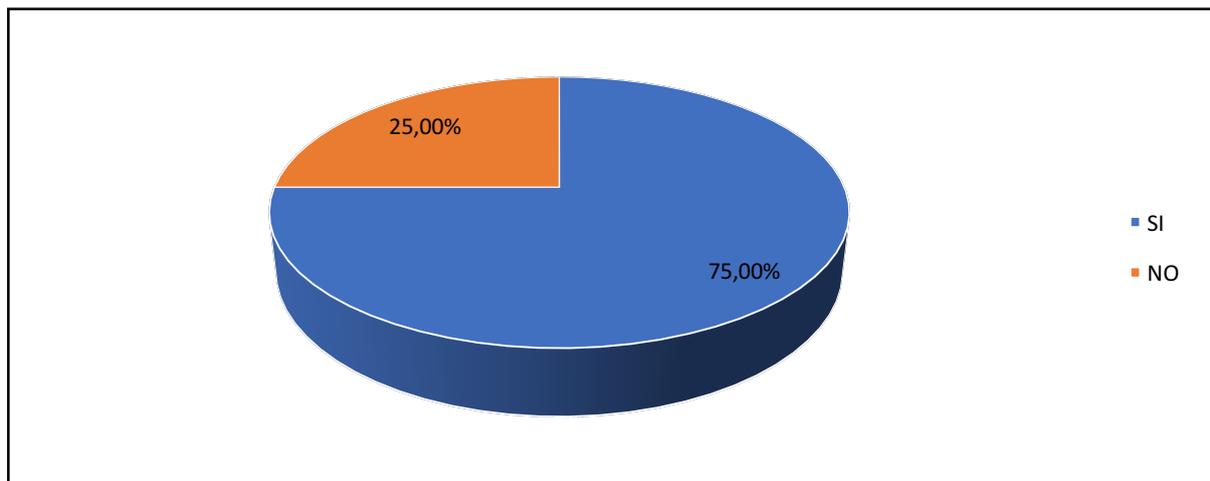
16. ¿Se recuerda oportunamente a los socios sobre el vencimiento de sus cuotas a pagar?

Tabla 61. Recordatorio del vencimiento de las cuotas a pagar

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	75,00%
No	2	25,00%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF
Elaborado por: El autor

Figura 47. Recordatorio del vencimiento de sus cuotas



Fuente: Tabla N° 67
Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El mayor número de encuestados que son 6 asesores de crédito que equivales al 75%, manifestaron que si se recuerda oportunamente a cada socio cuando deben cancelar las cuotas de los créditos pactados, mientras que 2 asesores de crédito que corresponde al 25% indicaron que no y que únicamente el día de la firma del contrato se les da a conocer cuándo deben cancelar.

17. ¿Qué aspectos preventivos toma en cuenta la institución para mantener una cartera sana? Puede señalar más de una opción

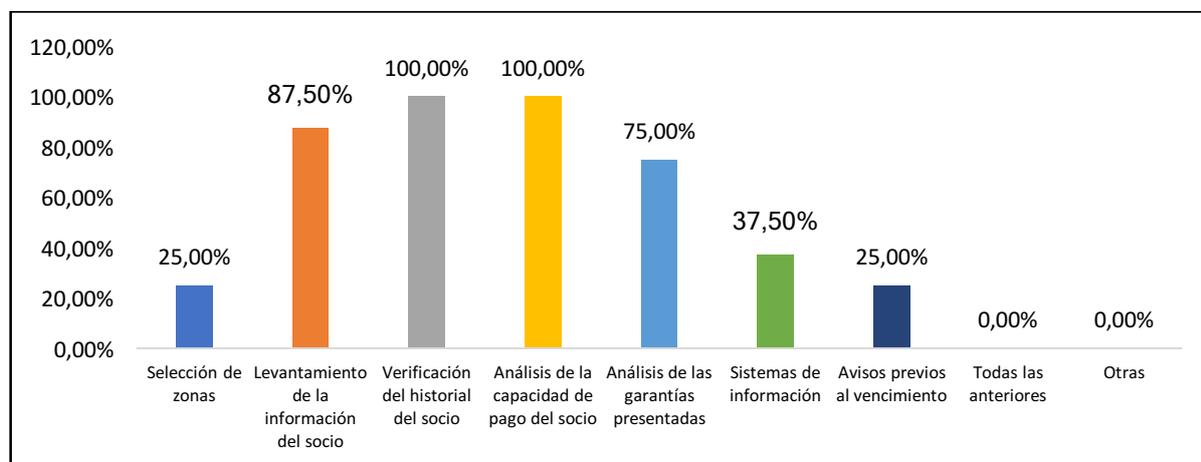
Tabla 62. Aspectos preventivos para una cartera sana

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	N° encuestas
Selección de zonas	2	25,00%	8
Levantamiento de la información del socio	7	87,50%	8
Verificación del historial del socio	8	100,00%	8
Análisis de la capacidad de pago del socio	8	100,00%	8
Análisis de las garantías presentadas	6	75,00%	8
Sistemas de información	3	37,50%	8
Avisos previos al vencimiento	2	25,00%	8
Todas las anteriores	0	0,00%	8
Otras	0	0,00%	8

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 48. Aspectos preventivos para una cartera sana



Fuente: Tabla N° 68

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 100% que representan a los 8 asesores de crédito, indicó que entre los aspectos que consideran para una cartera sana se encuentran: la verificación de la información del socio y el análisis de la capacidad de pago; el 87,50% el levantamiento de la información, con el 75% análisis de las garantías presentadas y en menor participación se encuentran: los sistemas de información (37,50%), avisos previos al vencimiento y selección de zonas con 25%, cabe indicar que esta fue una pregunta de opción múltiple. Concluyendo que la colocación de créditos en la fundación si se efectúa de forma correcta mitigando de alguna manera el riesgo crediticio.

18. ¿Si la cartera de crédito cae en mora que aspectos considera para mitigar este riesgo? Puede señalar más de una opción

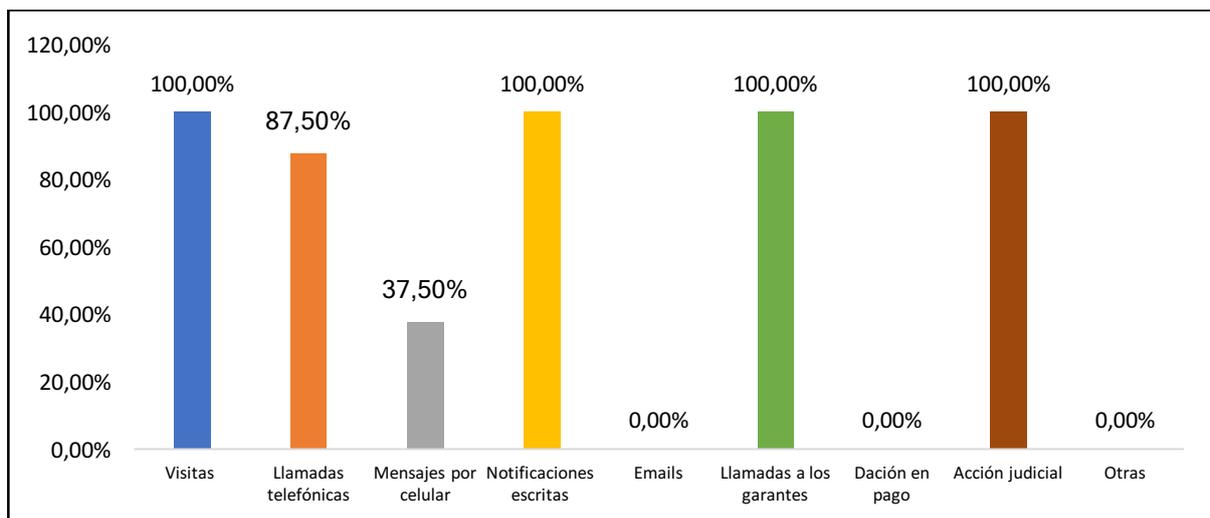
Tabla 63. Aspectos para mitigar el riesgo

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	N° encuestas
Visitas	8	100,00%	8
Llamadas telefónicas	7	87,50%	8
Mensajes por celular	3	37,50%	8
Notificaciones escritas	8	100,00%	8
Emails	0	0,00%	8
Llamadas a los garantes	8	100,00%	8
Dación en pago	0	0,00%	8
Acción judicial	8	100,00%	8
Otras	0	0,00%	8

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 49. Aspectos para mitigar el riesgo



Fuente: Tabla N° 69

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

La mayor parte de encuestados (100%) indicaron que para mitigar el riesgo de cartera utilizan técnicas como: visitas, notificaciones escritas, llamadas a los garantes y si es necesario la acción judicial, mientras que el 87,50% lo hace mediante llamadas telefónicas y finalmente el 37,50% por medio de mensajes escritos.

19. Como se realiza el tratamiento a las situaciones de morosidad

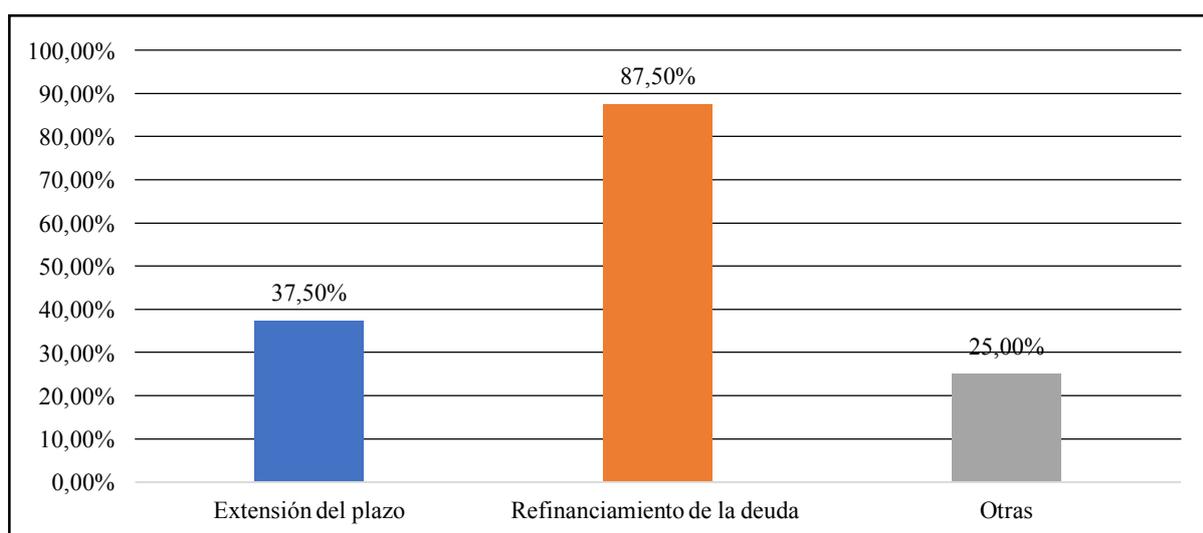
Tabla 64. Tratamiento de la morosidad de cartera

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	N° encuestas
Extensión del plazo	3	37,50%	8
Refinanciamiento de la deuda	7	87,50%	8
Otras	2	25,00%	8

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 50. Tratamiento de la morosidad de cartera



Fuente: Tabla N° 70

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

En lo que se refiere al tratamiento de morosidad de cartera el 87,50% que corresponde a 7 empleados, mencionan que lo realiza con refinanciamiento de la deuda; el 37,50% que son 3 asesores de crédito mediante extensión del plazo y el 25% que son los 2 empleados restante a través de otras formas como convenios de pago con el socio y restructuración de la deuda. Concluyendo que la fundación busca de alguna manera ayudar a que sus socios cumplan con lo pactado para evitar perjudicar su historial crediticio y la liquidez de la entidad financiera.

20. ¿Considera que se debe mejorar el desempeño en los procesos de calificación de solicitudes de crédito de los socios?

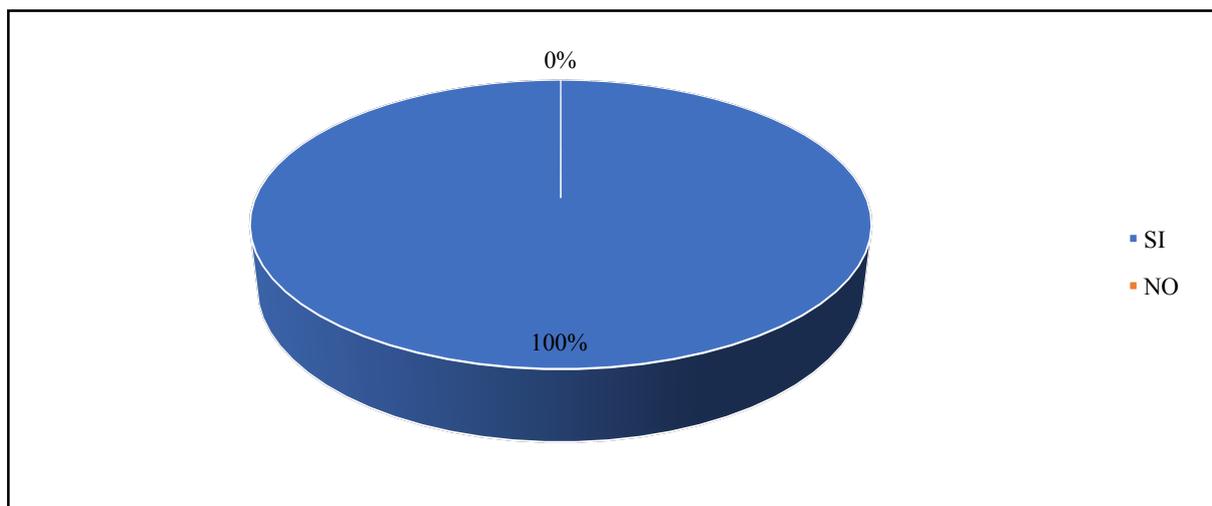
Tabla 65. Mejora del proceso de calificación de crédito

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	100,00%
No	0	0,00%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 51. Mejora del proceso de calificación de crédito



Fuente: Tabla N° 71

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 100% del personal encargado de la colocación y recuperación de cartera, considera que, si se debe mejorar el proceso de calificación de cartera, debido a los constantes cambios del entorno, afecta la situación económica de los sujetos de crédito, por lo que es necesario tomar todas las precauciones para evitar altos niveles de morosidad por parte de los socios.

21. ¿Considera que las estrategias de recuperación de la cartera implantadas por la institución son adecuadas?

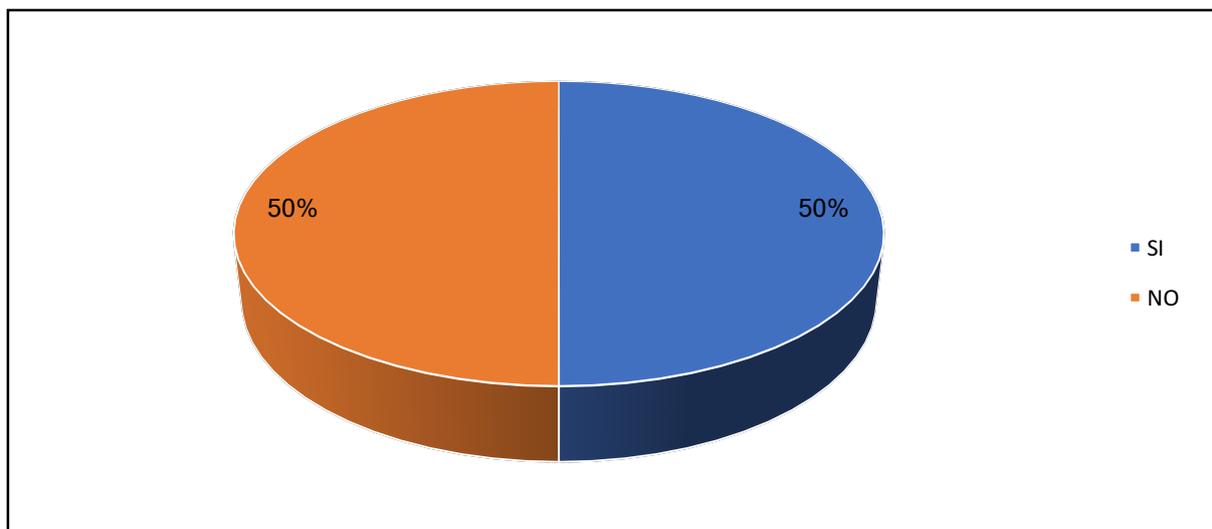
Tabla 66. Estrategias de recuperación de cartera

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	4	50,00%
No	4	50,00%
Total	8	100,00%

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 52. Estrategias de recuperación de cartera



Fuente: Tabla N° 72

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 50% son 4 empleados, indica que son pertinentes las estrategias de recuperación de cartera que utiliza la institución, mientras que el 50% restante indica que no, ya que se deben optar por técnicas de cobranza oportuna como una política propia de la entidad para evitar que el socio caiga en mora y luego efectuar acciones de recuperación por cuotas vencidas.

22. Señale algunas fortalezas que usted considera que tiene la fundación.

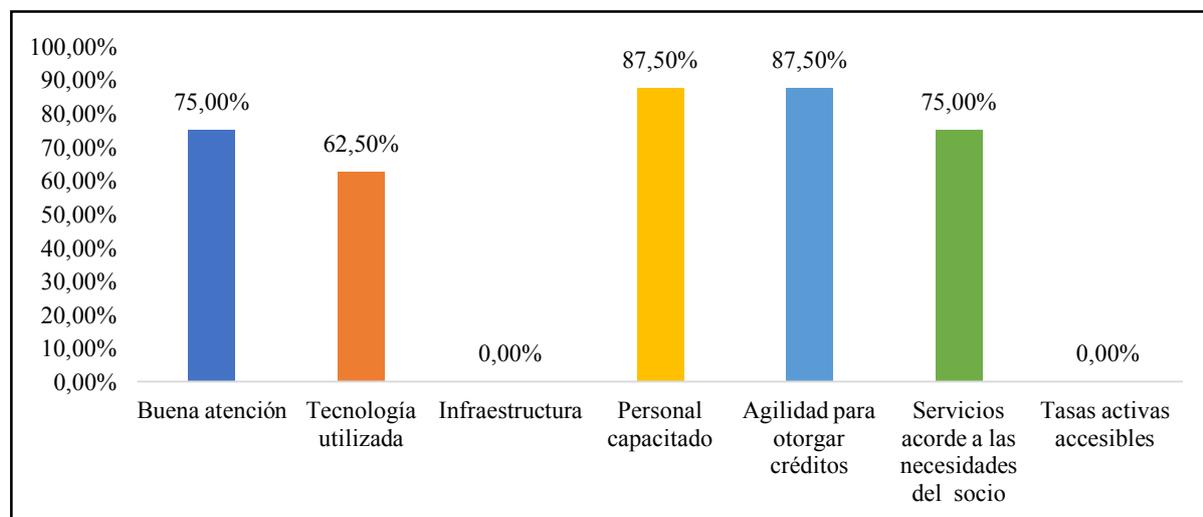
Tabla 67. Fortalezas de la fundación DECOF

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	N° encuestas
Buena atención	6	75,00%	8
Tecnología utilizada	5	62,50%	8
Infraestructura	0	0,00%	8
Personal capacitado	7	87,50%	8
Agilidad para otorgar créditos	7	87,50%	8
Servicios acorde a las necesidades del socio	6	75,00%	8
Tasas activas accesibles	0	0,00%	8

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 53. Fortalezas de la fundación DECOF



Fuente: Tabla N° 73

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 87,50% que corresponde a 7 colaboradores del departamento de crédito de la fundación, consideran que sus principales fortalezas son: personal capacitado y agilidad para otorgar créditos; el 75% (6 empleados) indica que es la buena atención y que los servicios y productos son acorde a las necesidades del socio, mientras que el 62,50% que son 5 empleados, manifiestan que la tecnología utilizada. Estos aspectos son favorables ya que permiten a la fundación posesionarse en el mercado y fidelizar a sus socios.

23. Señale algunas debilidades que usted considera que tiene la fundación.

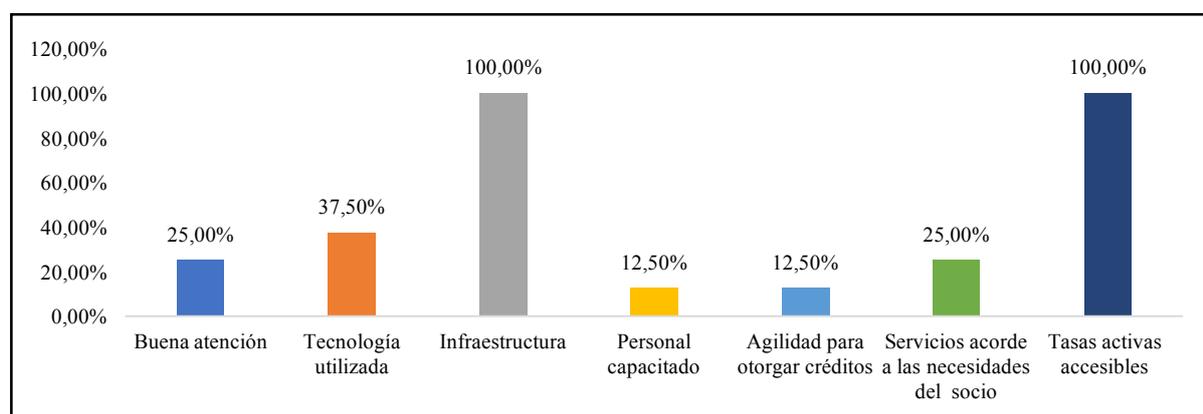
Tabla 68. Debilidades de la fundación DECOF

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	N° encuestas
Buena atención	2	25,00%	8
Tecnología utilizada	3	37,50%	8
Infraestructura	8	100,00%	8
Personal capacitado	1	12,50%	8
Agilidad para otorgar créditos	1	12,50%	8
Servicios acorde a las necesidades del socio	2	25,00%	8
Tasas activas accesibles	8	100,00%	8

Fuente: Encuesta aplicada a los empleados de la DECOF

Elaborado por: El autor

Figura 54. Debilidades de la fundación DECOF



Fuente: Tabla N° 74

Elaborado por: El Autor

Análisis e Interpretación:

El 100% de los encuestados (8 asesores de crédito), manifiestan que entre las principales debilidades que tiene la fundación se encuentran: la infraestructura y las tasas activas ya que estas son muy elevadas, el 37,50% que corresponde a 3 empleados la tecnología que utilizan, el 25% (2 empleados) la buena atención e indican que los servicios no están acorde a las necesidades de los socios y en menor cuantía 12,50% (1 asesor de crédito) la falta de capacitación y agilidad para otorgar créditos. En conclusión se puede indicar que el no contar con un espacio físico adecuado y las altas tasas de interés constituyen las principales debilidades de la entidad, situación que se debe mejorar para lograr mayor satisfacción de los clientes internos y externos.

- **Tiempo que laboran en la fundación DECOF.**

Tanto el Gerente de la Fundación DECOF como los asesores de crédito, cuenta con una amplia experiencia en el cargo que desempeñan, lo que es conveniente ya que conocen a cabalidad las funciones a ellos encomendadas.

- **Perfil profesional acorde al cargo que desempeñan**

El perfil profesional del personal de crédito y representante de la fundación, es acorde a la al cargo que desempeñan, lo que beneficia al desarrollo eficiente de las actividades. Por lo tanto se puede concluir que considerando la amplia experiencia y la formación del personal, la fundación cuenta con personal debidamente calificado.

- **Tasa de interés que ofrece la fundación en las líneas de crédito**

Las tasa de interés, que la entidad cobra a sus socios se la fija considerando lo que establece el Banco Central del Ecuador, la cual actualmente es del 21%; costo elevado que afecta a los socios al momento de cancelar sus cuotas mensuales, convirtiéndose este punto en una debilidad para la Fundación debido, a que los socios pueden acudir a otras entidades en busca de tasas más convenientes para ellos, lo que afectaría a la institución.

- **Manual de políticas y procedimientos para el control del riesgo crediticio.**

La Fundación posee un manual de crédito, bajo los lineamientos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y aprobado por el Consejo de Administración, el cual es debidamente difundido y orienta la operatividad de los créditos y debe ser cumplido a cabalidad de tal forma que la administración de la cartera sea eficiente, esto es una fortaleza para la Fundación.

- **Control a la cartera de crédito de la Fundación**

La cartera de crédito, es controlada e forma concurrente, información que permite mejorar los procesos de cartera de crédito y tomar correctivos a tiempo.

- **Reciben capacitación referente a la colocación y recuperación de cartera a los directivos y el personal encargado de colocar y recuperar cartera**

La Fundación se preocupa por facilitar brindar cursos, talleres de capacitación a Directivos y personal de cartera de crédito, la misma que se imparte de forma anual, manteniendo así un personal con conocimientos actualizados, lo que permite tener un mejor desempeño de sus actividades.

- **Aspectos preventivos que toma en cuenta la fundación para mantener una cartera sana?**

Entre los aspectos que se toman en cuenta para prevenir cualquier situación de posible morosidad se encuentran: análisis del sobreendeudamiento del socio, score crediticio y las garantías, la verificación de la información del socio y el análisis de la capacidad de pago; lo que permite concluir que la fundación se efectúa de forma correcta la colocación de crédito, lo que permite controlar de alguna manera el riesgo crediticio.

- **Aspectos considera para mitigar este riesgo crediticio?**

Las técnicas que se utiliza en la fundación para mitigar el riesgo crediticio son: mensajes escritos, visitas, notificaciones escritas, llamadas a los garantes y si es necesario la acción judicial, de tal forma que el socio este informado de las consecuencias a incurrir por incumplimiento de las cuotas pactadas, debido a que la fundación no solo se preocupa por los intereses de esta institución sino también por el de sus socios.

- **Base de datos en donde se clasifique a los socios según su capacidad de pago?**

La Fundación DECOF, actualmente no se cuenta con una base de datos que clasifique a los socios, esto es un punto en contra debido a que esta base permite identificar si los socios son buenos o malos pagadores, información necesaria para próximas colocaciones.

- **Documentación legal del posible sujeto de crédito revisada por el departamento legal de la institución?**

La información levantada por los asesores de crédito no es debidamente revisada y verificada por el departamento legal, lo que se constituye en una debilidad ya que no cuenta con respaldo en caso de que se presenten problemas en la recuperación de créditos, afectando a la liquidez de la fundación.

- **Considera que los problemas económicos del país afectan directamente en la economía de los socios al momento de cancelar un crédito?**

La inestabilidad económica del país; afecta a toda la población y por ende a la capacidad de pago de los socios. Convirtiéndose en una amenaza para la fundación.

ANEXO No. 5 Indicadores Financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Tabla 69. Morosidad cartera comercial prioritario

Definición	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva comercial prioritario frente al total cartera bruta comercial prioritario.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Cartera Improductiva comercial prioritario}}{\text{Cartera Bruta comercial prioritario}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Cartera improductiva comercial prioritario: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “comercial prioritario”.</i>	
<i>Cartera Bruta comercial prioritario: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “comercial prioritario.”</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito comercial prioritario. La relación mientras más baja es mejor.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: El Autor

Tabla 70. Morosidad cartera consumo prioritario

Definición	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Cartera Improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Cartera improductiva consumo prioritario: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “consumo prioritario”.</i>	
<i>Cartera bruta consumo prioritario: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “consumo prioritario”.</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo prioritario. La relación mientras más baja es mejor.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: El Autor

Tabla 71. Morosidad cartera inmobiliaria

Definición	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva inmobiliaria frente al total cartera bruta inmobiliaria.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Cartera Improductiva inmobiliaria}}{\text{Cartera Bruta Inmobiliaria}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Cartera improductiva inmobiliaria: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “inmobiliaria”.</i>	
<i>Cartera bruta inmobiliaria: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “inmobiliaria”.</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito inmobiliario. La relación mientras más baja es mejor.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: El Autor

Tabla 72. Morosidad cartera microcrédito

Definición	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
<i>Cartera Improductiva Microcrédito</i>	
<i>Cartera Bruta Microcrédito</i>	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Cartera improductiva microcrédito: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “microcrédito”.</i>	
<i>Cartera bruta microcrédito: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “microcrédito”</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito. La relación mientras más baja es mejor.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 73. Morosidad cartera productivo

Definición	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva productivo frente al total cartera bruta productivo.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
<i>Cartera Improductiva Productivo</i>	
<i>Cartera Bruta Productivo</i>	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Cartera improductiva productivo: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “productivo”.</i>	
<i>Cartera bruta productivo: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “productivo”.</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito productivo. La relación mientras más baja es mejor.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 74. Morosidad cartera comercial ordinario

Definición	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva comercial ordinario frente al total cartera bruta comercial ordinario.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
<i>Cartera Improductiva Comercial Ordinario</i>	
<i>Cartera Bruta Comercial Ordinario</i>	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Cartera improductiva comercial ordinario: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “comercial ordinario”.</i>	
<i>Cartera bruta comercial ordinario: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una Institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea “comercial ordinario”</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito comercial ordinario. La relación mientras más baja es mejor.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 75. Morosidad cartera consumo ordinario

Definición	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo ordinario frente al total cartera bruta consumo ordinario.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Ordinario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Ordinario}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p><i>Cartera improductiva consumo ordinario:</i> Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “consumo ordinario”.</p> <p><i>Cartera bruta consumo ordinario:</i> Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera si deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “consumo ordinario”.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo ordinario. La relación mientras más baja es mejor.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 76. Morosidad vivienda de interés público

Definición	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera bruta. Si el porcentaje es elevado indica una mala administración de la cartera.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Cartera Improductiva Vivienda de Interés Público}}{\text{Cartera Bruta Vivienda de Interés Público}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p><i>Cartera improductiva vivienda de interés público:</i> Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “interés público”.</p> <p><i>Cartera bruta vivienda de interés público:</i> Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera si deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “Interés público”.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito de vivienda de interés público. La relación mientras más baja es mejor.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 77. Morosidad cartera educativa

Definición	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera bruta. Si el porcentaje es elevado indica una mala administración de la cartera.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Cartera Improductiva Educativa}}{\text{Cartera Bruta Educativa}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p><i>Cartera improductiva educativa:</i> Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito educativa.</p> <p><i>Cartera bruta educativa:</i> Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “educativa”.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito educativo. La relación mientras más baja es mejor.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 78. Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario

Definición	Determina la proporción de la cartera de crédito comercial prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
<i>Provisiones de cartera comercial prioritario</i> <i>Cartera improductiva cartera comercial prioritario</i>	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Provisiones de Cartera de comercial prioritario: Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito comercial prioritario que registra problemas de irrecuperabilidad.</i>	
<i>Cartera improductiva comercial prioritario: cartera comercial que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera comercial prioritario que no devenga intereses más la cartera comercial prioritario vencida.</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito comercial prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Elaborado por: El Autor

Tabla 79. Cobertura de cartera de consumo prioritario

Definición	Determina la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
<i>Provisiones de cartera de consumo prioritario</i> <i>Cartera improductiva cartera de consumo prioritario</i>	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Provisiones de Cartera de consumo prioritario: Constituye una reserva para proteger la cartera de consumo que registra problemas de irrecuperabilidad.</i>	
<i>Cartera improductiva de consumo prioritario: cartera de consumo prioritario que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de consumo prioritario que no devenga intereses más la cartera de consumo prioritario vencida.</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Elaborado por: El Autor

Tabla 80. Cobertura de cartera inmobiliario

Definición	Determina la proporción de la cartera de crédito inmobiliario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
<i>Provisiones de cartera inmobiliario</i> <i>Cartera improductiva cartera inmobiliario</i>	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Provisiones de Cartera inmobiliario: Constituye una reserva para proteger la cartera de inmobiliario que registra problemas de irrecuperabilidad.</i>	
<i>Cartera improductiva inmobiliario: cartera de inmobiliario que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera inmobiliario que no devenga intereses más la cartera inmobiliario vencida.</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito inmobiliario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Elaborado por: El Autor

Tabla 81. Cobertura de cartera de microcrédito

Definición	Determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
<i>Provisiones de cartera de microcrédito</i>	
<i>Cartera improductiva cartera de microcrédito</i>	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Provisiones de Cartera de microcrédito: Constituye una reserva para proteger la cartera de vivienda que registra problemas de irrecuperabilidad.</i>	
<i>Cartera improductiva de microcrédito: cartera de microcrédito que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de microcrédito que no devenga intereses más la cartera de microcrédito vencida.</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 82. Cobertura de la cartera crédito productivo

Definición	Determina la proporción de la cartera productivo que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
<i>Provisiones de cartera productivo</i>	
<i>Cartera improductiva productivo</i>	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Provisiones de Cartera productivo: Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito productivo que registra problemas de irrecuperabilidad.</i>	
<i>Cartera improductiva productivo: Cartera productivo que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga interés productivo más la cartera productivo vencida.</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito productivo que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 83. Cobertura de la cartera comercial ordinario

Definición	Determina la proporción de la cartera de crédito comercial ordinario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
<i>Provisiones de cartera comercial ordinario</i>	
<i>Cartera improductiva cartera comercial ordinario</i>	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Provisiones de Cartera comercial ordinario: Constituye una reserva para proteger la cartera comercial ordinario que registra problemas de irrecuperabilidad.</i>	
<i>Cartera improductiva comercial ordinario: cartera comercial ordinario que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses comercial ordinario más la cartera comercial ordinario vencida.</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito comercial ordinario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 84. Cobertura de cartera de consumo ordinario

Definición	Determina la proporción de la cartera de crédito consumo ordinario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
<i>Provisiones de cartera de consumo ordinario</i> <i>Cartera improductiva cartera de consumo ordinario</i>	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Provisiones de Cartera de consumo:</i> Constituye una reserva para proteger la cartera de consumo que registra problemas de irrecuperabilidad.	
<i>Cartera improductiva de consumo:</i> cartera de consumo que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de consumo que no devenga intereses más la cartera de consumo vencida.	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo ordinario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 85. Cobertura de cartera de vivienda de interés público

Definición	Determina la proporción de la cartera de crédito vivienda de interés público que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
<i>Provisiones de cartera vivienda de interés público</i> <i>Cartera improductiva cartera vivienda de interés público</i>	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Provisiones de Cartera de vivienda de interés público:</i> Constituye una reserva para proteger la cartera de inmobiliario que registra problemas de irrecuperabilidad.	
<i>Cartera improductiva de vivienda de interés público:</i> cartera de vivienda de interés público que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera vivienda de interés público que no devenga intereses más la cartera vivienda de interés público vencida.	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito vivienda de interés público que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 86. Cobertura de cartera de crédito educativo

Definición	Determina la proporción de la cartera de crédito educativo que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
<i>Provisiones de cartera de crédito educativo</i> <i>Cartera improductiva cartera de crédito educativo</i>	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Provisiones de Cartera de crédito educativo:</i> Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito educativo que registra problemas de irrecuperabilidad.	
<i>Cartera improductiva de crédito educativo:</i> cartera de crédito educativo que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de crédito educativo que no devenga intereses más la cartera de crédito educativo vencida.	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito educativo que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 87. Eficiencia operativa

Definición	Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Gastos de Estimación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Gastos operativos:</i> Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.	
<i>Activo total promedio:</i> Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 88. Eficiencia administrativa de personal

Definición	Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Gastos de personal:</i> Recursos destinados para la administración del personal.	
<i>Activo total promedio:</i> Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 89. ROE

Definición	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{\left(\frac{\text{Patrimonio Total Promedio} * 12}{\text{mes}}\right)}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Ingresos menos gastos:</i> Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 90. Rendimiento de la cartera crédito productivo por vencer

Definición	Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos productivo, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$Si \left(Prom. Cartera crédito prod. prio. x ven. = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{Interés Cart. crédito prod. prioritario}{Prom. Cart. crédito prod. prio. x ven.} * 12 \right)}{Número de Mes} * 100 \right) \right)$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Cartera de Crédito productivo: Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, se a destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalía, licencias y la compra de vehículos de combustible fósil.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito productivo otorgada.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 91. Rendimiento de la cartera crédito comercial ordinario por vencer

Definición	Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos comerciales ordinarios, sujetos a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$Si(Prom. Cartera crd. comercial. ord. x ven. = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{Interés Cart. crédito prod. prioritario}{Prom. Cart. crt. comercial. ord. x ven.} * 12 \right)}{Número de Mes} * 100 \right)$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Cartera de Crédito Comercial Ordinario: Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas, que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito comercial ordinario otorgada eficientemente.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 92. Rendimiento de la cartera de consumo ordinario por vencer

Definición	Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo ordinario, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$Si \left(Prom. Cartera cons. ordi. x ven. = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{Interés Cart. cons. ordi. prioritario}{Prom. Cart. cons. ordi. prioritario. x ven.} * 12 \right)}{Número de Mes} * 100 \right) \right)$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Cartera de Crédito de Consumo Ordinario: Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo ordinario otorgado eficientemente.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 93. Rendimiento de la cartera de vivienda de intereses públicos por vencer

Definición	Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de vivienda de intereses públicos, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$Si \left(Prom. Cart. vivienda. inte. prio. x ven. = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{Interés Cart. vivienda inte. prioritario}{Prom. Cart. vivienda inte. prio. x ven.} \right) * 12}{Número de Mes} \right) * 100 \right)$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p><i>Cartera de Crédito de Vivienda:</i> Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial sea menor o igual a USD 70,000.00 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.00.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito vivienda de interés público otorgada eficientemente.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 94. Rendimiento de la cartera de crédito educativo por vencer

Definición	Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de crédito educativo, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$Si \left(Prom. Cart. crédito. edu. . prio. x ven. = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{Interés Cart. créd. edu. prioritario}{Prom. Cart. crédito edu. prio. x ven.} \right) * 12}{Número de Mes} \right) * 100 \right)$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p><i>Cartera de Crédito Educativo:</i> Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes. Se incluye todos los consumos y saldos con tarjetas de crédito en los establecimientos educativos.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito educativo otorgada eficientemente.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 95. Rendimiento de la cartera de créditos refinanciada por vencer

Definición	Hace referencia a la cartera de los créditos que han sido refinanciados y que a su vez se encuentran sujeto a una banda de maduración; es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$Si \left(Prom. Cart. crédito. refinanciado x ven. = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{Interés Cartera de Crédito refinanciada}{Prom. Cart. crédito refinanciada x ven.} \right) * 12}{Número de Mes} \right) * 100 \right)$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p><i>Crédito Refinanciado:</i> Comprende las operaciones de crédito que sufren modificaciones respecto a sus condiciones iniciales con el fin de cambiar los términos del contrato mediante el cual se estructuró el mismo, tales como plazo, tasa de interés o sistema de amortización, entre otros.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito refinanciado eficientemente.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 96. Rendimiento de la Cartera de créditos reestructurada

Definición	Hace referencia a la cartera de los créditos que han sido reestructuradas y que a su vez se encuentran sujetos a una banda de maduración; es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\text{Si } \left(\text{Prom. Cart. crédito reestructurada ven.} = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{\text{Interés Cartera Crédito reestructurada}}{\text{Prom. Cart. crédito reestructuradas ven.}} \right) * 12}{\text{Número de Mes}} \right) * 100 \right)$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Cartera de Créditos Reestructuradas:</i> Comprende las operaciones en las cuales se modifican o se da una nueva estructura crediticia a las operaciones de crédito otorgadas y mejorar las condiciones de pago del deudor, con el fin de recuperar los recursos.	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito reestructurado eficientemente.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 97. Rendimiento de la Cartera por vencer total

Definición	Hace referencia al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre el cual se genera intereses por el crédito otorgado.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\text{Si } \left(\text{Prom. Cart. crédito por vencer} = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{\text{Interés Cartera Créditos}}{\text{Prom. Cartera por vencer}} \right) * 12}{\text{Número de Mes}} \right) * 100 \right)$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Cartera por vencer:</i> Se entiende por cartera por vencer aquella cuyo plazo no ha vencido y aquella vencida hasta 60, 30 o 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, según sea el caso, o de acuerdo a lo establecido en el respectivo contrato, sin perjuicio del cálculo de los intereses por mora a que hubiere lugar desde el día siguiente del vencimiento de la operación.	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada eficientemente.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 98. Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

Definición	Refleja la Liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\left(\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} \right) * 100$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Fondos Disponibles:</i> Recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Constituyen garantía eficaz de solvencia Depósitos a Corto Plazo: Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras más alto sea el indicador, reflejara que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 99. Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio

Definición	Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio. La relación entre más alta es mejor.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\left(\left(\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}} * 12 \right) * 100 \right) \frac{1}{\text{Número de Mes}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p><i>Margen de Intermediación Estimado:</i> Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.</p> <p>Patrimonio Promedio: Se refiere al promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al patrimonio promedio.
<p>Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria</p> <p>Elaborado por: El Autor</p>	

Tabla 100. Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio

Definición	Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. La relación entre más alta es mejor.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\left(\left(\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}} * 12 \right) * 100 \right) \frac{1}{\text{Número de Mes}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p><i>Margen de Intermediación Estimado:</i> Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera. Activo Promedio: Se refiere al promedio de los valores del activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al activo promedio.
<p>Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria</p> <p>Elaborado por: El Autor</p>	

Tabla 101. Rendimiento de la cartera de créditos comercial prioritario por vencer

Definición	Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos comercial prioritario sujeta a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\text{Si}(\text{Prom. Cart. comercial priori. x ven.} = 0; 0; \left(\frac{\text{Interés Cartera comercial prioritario}}{\text{Prom. Cart. comercial priori. x ven.}} * 12 \right) * 100) \frac{1}{\text{Número de Mes}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p><i>Cartera Comercial Prioritario:</i> Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario. Se incluye en este segmento las operaciones de financiamiento de vehículos pesados y los créditos entre entidades financieras.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito comercial prioritario otorgada eficientemente.
<p>Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria</p> <p>Elaborado por: El Autor</p>	

Tabla 102. Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

Definición	Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$Si \left(\text{Prom. Cart. cons. prioritario. } x \text{ ven.} = 0; 0; \left(\frac{\text{Interés Cartera consumo prioritario}}{\text{Prom. Cart. consumo priori. } x \text{ ven.}} * 12 \right) * 100 \right)$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Cartera de Crédito de Consumo: préstamo a corto o mediano plazo que se otorga para obtener dinero de libre disposición. Normalmente se utiliza para financiar la compra de bienes de consumo o realizar el pago de servicios.</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario otorgada eficientemente.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 103. Rendimiento de la cartera de crédito inmobiliario por vencer

Definición	Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos inmobiliario prioritario, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$Si \left(\text{Prom. Cart. inmobiliario prioritario. } x \text{ ven.} = 0; 0; \left(\frac{\text{Interés Cartera inmob. prioritario}}{\text{Prom. Cart. inmob. priori. } x \text{ ven.}} * 12 \right) * 100 \right)$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Cartera de crédito Inmobiliario: Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición de bienes inmuebles destinados a la construcción de vivienda propia no categorizados en el segmento de crédito Vivienda de Interés público, o para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios.</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito inmobiliaria otorgada eficientemente.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 104. FK= (Patrimonio + Resultados – Ingresos Extraordinarios) / Activos Totales

Definición	Mide el verdadero (al restar los ingresos extraordinarios) porcentaje de compromiso del patrimonio para con la entidad.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$si \left(\text{Número de mes} = \text{Diciembre}; \text{entonces} = \left(\frac{\text{Patrimonio} - \text{Otros Ingresos}}{\text{Total Activo}} \right); \text{caso contrario} \right)$ $= \left(\frac{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados}) - \text{Otros Ingresos}}{\text{Total Activo}} \right) * 100$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Patrimonio: Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.</i>	
<i>Resultados: Corresponde a la ganancia que posee la entidad después de cada ejercicio, su importe se determina por la diferencia entre los ingresos y los gastos.</i>	
<i>Ingresos Extraordinarios: Son los ingresos que se obtienen por actividades no propias de la entidad.</i>	
<i>Activo: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.</i>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras más alto es el indicador refleja que el patrimonio, asociado con las ganancias propias del giro del negocio de la entidad financiera es eficiente ya que no depende en gran medida de los ingresos no propios del mismo.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 105. FI= 1+ (Activos Improductivos/ Activos Totales)

Definición	Mide el cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\left((1 * 100) + \left(\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}} \right) * 100 \right)$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Activos Improductivos:</i> Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso. Activo: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	

Tabla 106. Índice de Capitalización Neto: FK / FI

Definición	Mide la relación entre el capital neto y los activos sujetos a riesgo, es una medición de la solvencia.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\left(\left(\frac{FK}{FI} \right) * 100 \right)$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<i>Activos Improductivos:</i> Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso.	
<i>Patrimonio:</i> Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.	
<i>Resultados:</i> Corresponde a la ganancia que posee la entidad después de cada ejercicio, su importe se determina por la diferencia entre los ingresos y los gastos.	
<i>Ingresos Extraordinarios:</i> Son los ingresos que se obtienen por actividades no propias de la entidad	
Activo: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras más alto el indicador, representa que la entidad está teniendo una mayor ganancia a pesar de la variabilidad que podrían presentar los activos en riesgo.
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	
Elaborado por: El Autor	