



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL

TRABAJO DE TITULACIÓN

“Análisis comparativo de los factores que incidieron en el crecimiento de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista y sus competidores.”

Previa a la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía
Empresarial

ELABORADO POR:

Ing. Lisseth Carolina Quevedo Tapia

TUTOR

Econ. Jack Alfredo Chávez García, Mgs

Guayaquil, 21 de septiembre del 2018.



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por la Ingeniera Lisseth Carolina Quevedo Tapia, como requerimiento parcial para la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial.

Guayaquil, 21 de septiembre del 2018.

DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN

Econ. Jack Alfredo Chávez García, Mgs

REVISORES:

Econ. David Coello Cazar, Mgs

Ing. María Josefina Alcívar Avilés, Mgs

DIRECTOR DEL PROGRAMA

Econ. María Teresa Alcívar Avilés, PhD



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

YO, Lisseth Carolina Quevedo Tapia

DECLARO QUE:

El Trabajo de Titulación Análisis comparativo de los factores que incidieron en el crecimiento de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista y sus competidores, previa a la obtención del Grado Académico de Magíster, ha sido desarrollada en base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del Trabajo de Titulación del Grado Académico en mención.

Guayaquil, 21 de septiembre del 2018.

EL AUTOR

Ing. Lisseth Carolina Quevedo Tapia



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

AUTORIZACIÓN

YO, Lisseth Carolina Quevedo Tapia

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación de Maestría titulada Análisis comparativo de los factores que incidieron en el crecimiento de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista y sus competidores, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, 21 de septiembre del 2018.

EL AUTOR

Ing. Lisseth Carolina Quevedo Tapia

AGRADECIMIENTO

A Dios, por ser el principal autor de mi camino y de cada una de las metas trazadas en la vida, su perfecto tiempo y su amor ha permitido mantenerme firme en cada etapa de mi vida.

A mis padres, por ser mi apoyo incondicional en todo momento guiándome en mis decisiones, y en especial, por su amor, sus consejos, sus horas invertidas en su trabajo para poderme dar lo que he necesitado; y por último a mis hermanos y personas cercanas que siempre me inspiraron a ser una mejor persona cada día.

LISSETH CAROLINA QUEVEDO TAPIA

DEDICATORIA

Para el creador de todo lo que nos rodea, Dios, quien siempre ha sido mi guía todos los días de mi vida y porque todo proviene de él y regresa a él.

A mi familia, quienes son los que diariamente han vivido junto a mí este proceso y me han apoyado incondicionalmente en lo que está a su alcance para que pueda lograr mis metas, en especial a mi padre que aunque no me pueda físicamente me acompaña en todo momento.

LISSETH CAROLINA QUEVEDO TAPIA

Tabla de Contenido

Contenido

AGRADECIMIENTO.....	v
INDICE DE FIGURAS	12
ABSTRACT	XV
CAPÍTULO I.....	2
Generalidades	2
Antecedentes	2
Planteamiento del Problema.....	3
Justificación de la Investigación	4
Objetivos	4
Objetivo General.	4
Objetivos Específicos.....	5
Marco Metodológico Enfoque Mixto.....	5
Definición del método.....	6
Técnica de recogida de datos	6
Análisis de Datos.....	6
Técnica de análisis de datos	7
CAPITULO II	8
Marco Teórico.....	8
Historia de las cooperativas de ahorro y crédito	8
Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en América	10
El cooperativismo de crédito en el Ecuador.....	12
Las cooperativas de ahorro y la dolarización.....	17
CAPITULO III.....	23
Estructura de la cartera de crédito del sistema cooperativista en el Ecuador: La importancia de los datos financieros y su estructura.....	23
Segmentación Sector Financiero Popular y Solidario.....	23
Cooperativas que forman parte del Segmento 1.....	26
BOLETINES FINANCIEROS.....	27
Consideraciones para el cómputo de los ratios financieras.....	27
Traspaso a cartera vencida.....	27
Cobertura patrimonial de activos	28

Elementos de evaluación para la cartera	28
Activos Productivos / Pasivos con Costo	29
Activos Productivos	29
Grado de Absorción	29
Gastos Operacionales	30
Gastos de Operación.....	30
Rentabilidad	31
Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA	31
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	31
Rendimiento sobre Patrimonio – ROE.....	31
Patrimonio	32
LIQUIDEZ	32
Fondos Disponibles a Corto Plazo.	32
Fondos Disponibles	32
CAPITULO IV	34
El Manejo de Cartera en el Sector Cooperativa	34
Factores de optimización en el sector Cooperativa, estrategia de mando integral.....	34
Mapa Estratégico.....	34
Perspectivas del Cuadro de Mando Integral Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista	35
Perspectiva Financiera – Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista	35
Perspectiva del Cliente – Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista	37
Perspectiva de Procesos Internos - Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista	38
Perspectiva de Aprendizaje Organizacional.....	39
Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista.....	40
Agencias a nivel nacional.....	40
Cifras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista	41
Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana en el Ranking Nacional e Internacional.....	44
Ranking Cooperativo.....	45
Estatutos Sociales de la Cooperativa de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresista	46
Políticas de Crédito	47

Cartera de Crédito por Cooperativas en Ecuador periodo 2002-2017	47
Análisis de Participación	58
Tasa de Variación.....	61
Análisis de Variación Histórica por cooperativa.....	62
Cuentas con mayor influencia dentro de la cartera de crédito	72
Tasa de Participación - Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	73
Tasa de Participación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer.....	76
Tasa de Variación - Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	77
Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer	91
CAPITULO V	99
Factores determinantes del crecimiento de la cooperativa de ahorro y crédito JEP	99
Hallazgos del Cooperativismo en el Ecuador	99
Análisis de la Matriz FODA.....	103
Análisis de las 5 Fuerzas de Porter.....	104
Amenaza de los nuevos competidores	105
Amenaza de productos sustitutos	105
Poder de Negociación de los Clientes	106
Poder de Negociación de los proveedores.....	106
Rivalidad entre los competidores	106
Conclusión.....	108
Recomendación	110
Bibliografía.....	111
Cobertura patrimonial de activos	114
CALIDAD DE ACTIVOS:	116
Índices de Morosidad	116
Cartera de Crédito Bruta.	116
Cartera de Crédito Neta.....	116
Cartera Improductiva.....	116
Morosidad Bruta Total	116
Cartera Improductiva.....	116
Cartera de Créditos Bruta.....	117
Morosidad Cartera Comercial	117
Cartera Improductiva Comercial	117
Morosidad Cartera Consumo	118

Cartera Improductiva de Consumo	118
Cartera Bruta de Consumo.....	118
Morosidad Cartera de Microempresa.....	119
Cobertura Cartera de Crédito Improductiva.....	120
Cartera de Crédito Improductiva.....	120
DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN	124

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. <i>Segmentación del sector Cooperativo</i>	23
Tabla 2. <i>Cooperativas de Ahorro y Crédito por Segmentos</i>	24
Tabla 3. <i>Ranking Cooperativo a Nivel Nacional</i>	44
Tabla 4. <i>Ranking Cooperativo a nivel de Latino América</i>	44
Tabla 5. <i>Participación Anual Periodo 2002-2017</i>	59
Tabla 6. <i>Tasa de Variación Anual Periodo 2003-2017</i>	61
Tabla 7. <i>Cuentas con mayor influencia sobre la Cartera de Clientes</i>	72
Tabla 8. <i>Análisis de Participación de la Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer</i>	74
Tabla 9. <i>Tasa de Participación de la Cartera de crédito inmobiliario por vencer</i>	76
Tabla 10. <i>Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer</i>	77
Tabla 11. <i>Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer</i>	91

INDICE DE FIGURAS

<i>Figura 1.</i> Escuela Politécnica del Ejercito del Ecuador	22
<i>Figura 2.</i> Distribución de las Cooperativas Financieras por tipo de segmento.....	24
<i>Figura 3.</i> Mapa Estratégico del Cuadro de Mando Integral.....	34
<i>Figura 4.</i> Estrategias de la Perspectiva Financiera.....	35
<i>Figura 5.</i> Procesos Operativos – Perspectivas de Procesos Internos.....	37
<i>Figura 6.</i> JEP Distribución de las Agencias en el Ecuador.....	40
<i>Figura 7.</i> Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista- Evolución de Activos 2014-2017.....	41
<i>Figura 8.</i> Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista- Evolución de Patrimonio.....	42
<i>Figura 9.</i> Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista- Evolución de Activos Mensual	42
<i>Figura 10.</i> Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista- Cartera de Crédito	43
<i>Figura 11.</i> Actividades Coop. Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista JEP ...	45
<i>Figura 12.</i> Cartera de Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Periodo 2002-2017.....	47
<i>Figura 13.</i> Cartera de Crédito Jardín Azuayo Periodo 2002-2017.....	48
<i>Figura 14.</i> Cartera de Crédito Coop. Policía Nacional Periodo 2002-2017.....	49
<i>Figura 15.</i> Cartera de Crédito Coop. 29 de Octubre Periodo 2002-2017.....	49
<i>Figura 16.</i> Cartera de Crédito Cooprogreso Periodo 2002-2017	50
<i>Figura 17.</i> Cartera de Crédito Coop. San Francisco Periodo 2002-2017.....	51
<i>Figura 18.</i> Cartera de Crédito OSCUS Periodo 2002-2017	51
<i>Figura 19.</i> Cartera de Crédito Coop. Riobamba Periodo 2002-2017	52
<i>Figura 20.</i> Cartera de Crédito Coop. Alianza Valle Periodo 2002-2017	53
<i>Figura 21.</i> Cartera de Crédito CACPECO Periodo 2002-2017	53
<i>Figura 22.</i> Cartera de Crédito Coop. MEGO Periodo 2002-2017	54
<i>Figura 23.</i> Cartera de Crédito Coop. Andalucía Periodo 2002-2017.....	55
<i>Figura 24.</i> . Cartera de Crédito Coop. Mushuc Runa Periodo 2002-2017	56

<i>Figura 25.</i> Cartera de Crédito Coop. Atuntaqui Periodo 2002-2017	56
<i>Figura 26.</i> Cartera de Crédito CACPE Biblian Periodo 2002-2017	57
<i>Figura 27.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista	62
<i>Figura 28.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. Jardín Azuayo	62
<i>Figura 29.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. Policía Nacional	63
<i>Figura 30.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. 29 de octubre	64
<i>Figura 31.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. Cooprogreso	64
<i>Figura 32.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. San Francisco	65
<i>Figura 33.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. OSCUS	66
<i>Figura 34.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. Riobamba	66
<i>Figura 35.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. Alianza del Valle.....	67
<i>Figura 36.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. CACPECO	68
<i>Figura 37.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. MEGO.....	68
<i>Figura 38.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. Andalucía	69
<i>Figura 39.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. Mushuc Runa	70
<i>Figura 40.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. Atuntaqui.....	70
<i>Figura 41.</i> Tasa Histórica de Variación Coop. CACPE BIBLIAN.....	71
<i>Figura 42.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	78
<i>Figura 43.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	79
<i>Figura 44.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	79
<i>Figura 45.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	80
<i>Figura 46.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	81
<i>Figura 47.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	81
<i>Figura 48.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	82
<i>Figura 49.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	82

<i>Figura 50.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	83
<i>Figura 51.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	84
<i>Figura 52.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	84
<i>Figura 53.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	85
<i>Figura 54.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	86
<i>Figura 55.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	86
<i>Figura 56.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	87
<i>Figura 57.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	88
<i>Figura 58.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	88
<i>Figura 59.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	89
<i>Figura 60.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	90
<i>Figura 61.</i> Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	90
<i>Figura 62.</i> Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer	92
<i>Figura 63.</i> Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer	92
<i>Figura 64.</i> Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer	93
<i>Figura 65.</i> Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer	94
<i>Figura 66.</i> Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer	94
<i>Figura 67.</i> Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer	95
<i>Figura 68.</i> Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer	96
<i>Figura 69.</i> Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer	96
<i>Figura 70.</i> Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer	97
<i>Figura 71.</i> Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer	98
<i>Figura 72.</i> Matriz FODA - Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP	104
<i>Figura 73.</i> Análisis de 5 fuerzas de Porter - Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista	105

RESUMEN

El trabajo de investigación consiste en identificar los factores que generan el crecimiento de la cartera de créditos en Instituciones Financieras del sector cooperativista. De forma comparativa entre instituciones similares se analiza aspectos de su composición y gestión, a fin de resaltar los elementos que conllevan a un eficiente manejo de la cartera; enfocando principalmente en las políticas, estrategias, procedimientos, métodos e inclusive de la aplicación de recursos materiales y humanos. El presente análisis tiene como objeto conocer los factores que impulsan el crecimiento de la cartera de la Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista y sus competidores, para indagar las principales características del sector. De ahí se desprende un análisis cuantitativo-cualitativo del comportamiento y crecimiento de la cartera tanto en línea de créditos como en los índices de morosidad y sus indicadores financieros; factores que señalan el resultado alcanzado en productividad y rentabilidad. De esta manera, se evidenció que la estructura de la cartera de crédito está íntimamente ligada a la base legal vigente; que las principales cuentas de la entidad financiera estudiada -activos, patrimonio y cartera de créditos, la posicionan en primer lugar a nivel nacional y en sexta posición a nivel internacional; que sus políticas de crédito, en su histórico, han permitido crecer de forma exponencial durante el periodo 2002 – 2017. En consecuencia, se presenta una propuesta que podría agregar valor a la actividad económica y determinar los parámetros de buena salud financiera para este tipo de instituciones.

Palabras claves: Cooperativas de ahorros y Créditos, Créditos, Economía Popular Solidaria

ABSTRACT

To begin with, the research work consists of identifying the factors that generate the growth of the loan portfolio in the Financial Institutions of the credit union sector. In a comparative way between similar institutions, aspects of their composition and management are analyzed, in order to highlight the elements that lead to an efficient management of the portfolio; focusing mainly on policies, strategies, procedures, methods and even the application of material and human resources. Moreover, the purpose of this analysis is to know the factors that lead the growth of the Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista and its competitors, in order to investigate the main characteristics of the field. In addition, this provides a quantitative-qualitative analysis of the behavior and growth of the portfolio, both in credit lines and in the defaulters rates and their financial indicators; factors that indicate the result achieved in productivity and profitability. In this way, it was evident that the structure of the credit portfolio is closely linked to the current legal base; that the main accounts of the financial institution studied- assets, equity and credit portfolio, position it first at the national level and in sixth position at the international level; that its credit policies, in its history. As a result, it has allowed it to grow exponentially during the period 2002 - 2017. Consequently, a proposal is presented that could add value to economic activity and determine the parameters of good financial health for this type of institutions.

Keywords: Savings and loan credit union, loan, Popular Solidarity Economy

CAPÍTULO I

Generalidades

Antecedentes

La Cooperativa de Ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresista es actualmente la más grande del país. Su volumen de carteras se encuentra en primera categoría dentro del ranking financiero en el sector. Su trayectoria ha sido positiva ya que desde sus inicios presentó un crecimiento progresivo frente a sus competidores, siendo ésta institución un aporte al desarrollo y un referente de productividad financieras en las cooperativas del sector.

El presente estudio tiene como objetivo dar a conocer los factores que intervienen en el crecimiento de la cartera de créditos en las Instituciones Financieras del sector cooperativista, a través de un análisis comparativo que permita conocer su composición y gestión, considerando las cooperativas más grandes del país.

El eficiente manejo de cartera en las cooperativas depende principalmente de las políticas, estrategias, procedimientos, métodos e inclusive la aplicación de recursos materiales y humanos para un crecimiento óptimo de cartera, que genera un rendimiento esperado por la institución y que permita reducir el riesgo de crédito.

El sector cooperativo de ahorro y crédito durante los últimos años había sido subestimado dentro del Sistema Financiero Nacional en los registros públicos y privados ya que solo el 4% de éstas eran reguladas por la Superintendencia de Bancos, a raíz de la creación de una entidad reguladora Superintendencia de Economía Popular y Solidaria la otra parte, es decir, el 96% de dicho sector pudo redimensionarse en la cuantía de los servicios financieros en el país.

Se considerará para este análisis comparativo, a la Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista por ser la de mayor cartera en activos y las que le siguen en su ranking de cooperativas cuya competencia es directa, para recopilar información de los últimos períodos acerca de la evolución de la cartera de créditos y sus políticas.

Finalmente se presentará un análisis cuantitativo-cualitativo del comportamiento y crecimiento de la cartera tanto en línea de créditos, índice de morosidad e indicadores financieros para evaluar cuáles son los factores principales que hizo que una de ellas tenga mayor productividad y mejores índices de rentabilidad en dichas cooperativas.

Planteamiento del Problema

La intermediación bancaria tiene como principal función tomar dinero a corto plazo y otorgarlo a largo plazo. En pocas palabras significa que el dinero obtenido no se retire antes del vencimiento de los créditos a plazos más largos, ya que no se esperaría responder frente a las demandas por retención de pagos.

Dentro de este movimiento económico, las instituciones financieras y cooperativas de ahorro y créditos están obligadas a la asunción de riesgos por las tasas de interés en el mercado o por los impagos de sus clientes que junto a su calidad de gestión se determina su nivel de rentabilidad financiera.

La calidad de la cartera de créditos es un factor importante en las instituciones financieras ya que su mayor riesgo se basa en el tipo de cartera que maneje, sin duda es el mayor activo y el más difícil de medir. Los préstamos deben estar bien respaldados; existen muchas instituciones que han logrado mantener carteras de crédito de alta calidad para minimizar el riesgo.

En virtud de lo anteriormente mencionado, se formula la siguiente pregunta:

¿Cuáles son los factores que inciden en el crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP frente a sus competidores?

Justificación de la Investigación

El eficiente manejo de la cartera es el componente más importante en una Institución Financiera. Define el rumbo del negocio, le permite tomar a tiempo cambios de políticas, estrategias y procedimientos de gestión ante las amenazas del mercado, y minimizar el riesgo.

La finalidad de la investigación es dar a conocer los principales factores que intervienen dentro del manejo de cartera, que contribuya dentro de las financieras alcanzar niveles de gestión de calidad alta, que demuestre el modelo óptimo que enfoquen las estrategias de un crecimiento sustentable de la cartera de crédito en las Cooperativas de ahorro y crédito; un crecimiento saludable basado en los recursos financieros, tecnológico y humanos.

Por tal motivo dentro del análisis que se detallará posteriormente está el de evaluar la cartera de créditos de la cooperativa JEP, es decir revisar el comportamiento de la serie, analizar los periodos de crecimiento y decrecimiento y los factores que inciden para que se den dichos movimientos, tomando en consideración que la cooperativa en análisis es una de las más grandes en el sector.

Objetivos

Objetivo General.

- Analizar los factores que impulsan el crecimiento de la cartera de la Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista y sus competidores, para indagar las principales características del sector.

Objetivos Específicos.

- Evaluar el manejo de la cartera de créditos del sector.
- Indagar las políticas y estrategias financieras implementadas en el sector.
- Valorar las gestiones que determinan el crecimiento en este tipo de actividad.
- Analizar de manera comparativa el comportamiento de la cartera en las instituciones del sector.

Marco Metodológico

Enfoque Mixto

Los métodos de investigación mixta representan un conjunto. Es la integración sistemática del método cuantitativo y cualitativo en un solo estudio con el fin de obtener una fotografía más completa del fenómeno. Estos pueden ser conjuntados de tal manera que las aproximaciones cuantitativa y cualitativa conserven sus estructuras y procedimientos originales forma pura de los métodos mixtos. Alternativamente, estos métodos pueden ser adaptados, alterados o sintetizados para efectuar la investigación y lidiar con los costos del estudio, forma modificada de los métodos mixtos (Chen, 2006 citado por Sampieri, 2010).

El análisis financiero de la investigación tiene el enfoque tipo mixto basado en la información que se necesitará recopilar a través de datos estadísticos cuantitativos de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista y sus competidores, las cuales permita medir la rentabilidad de la cartera de crédito en los últimos periodos.

La investigación se desarrollará bajo el enfoque de investigación mixto, de manera que la información recopilada sea más significativa y se pueda presentar una perspectiva

más amplia y profunda los principales factores que inciden en el crecimiento de la cartera de crédito en las Cooperativas de Ahorro y Créditos.

Definición del método

Los métodos mixtos son una estrategia de investigación y metodología con la cual el investigador o la investigadora recolecta, analiza y mezcla, integra o conecta datos cuantitativos y cualitativos en un único estudio o un programa multi-fases de indagación (Creswell y Plano Clark, 2006).

El estudio de casos tiene su fundamento en el razonamiento inductivo. La generalización surge desde el análisis de los datos y descubre nuevas relaciones y conceptos antes que verificar la hipótesis ya que lo que se busca es generar un estudio minucioso sobre la selección de los casos para obtener conclusiones centradas al objetivo de estudio.

Técnica de recogida de datos

Análisis de Datos.

El propósito del análisis es aplicar un conjunto de estrategias y técnicas que le permitan al investigador obtener el conocimiento que estaba buscando, a partir del adecuado tratamiento de los datos recogidos (Hurtado, 2000).

La recopilación de datos estadísticos y financieros del crecimiento de cartera de crédito de las Cooperativas Juventud Ecuatoriana Progresista y sus competidores, obtenidos a través de la página web de la Superintendencia de Bancos, permitirá analizar y determinar los factores que influyen en la evolución y rentabilidad de la cartera.

Técnica de análisis de datos

Cuantitativa.

La investigación cualitativa se considera como un proceso activo, sistemático y riguroso de indagación dirigida en el cual se toman decisiones sobre lo investigable en tanto esta en el campo de estudio (Pérez Serrano, 1994).

Mediante la aplicación del método cuantitativo se obtendrán los datos estadísticos de los balances financieros de las cooperativas, comparando numéricamente los indicadores más importantes de la cartera de crédito, para determinar cuál ha sido su evolución de un período a otro, demostrando con cifras que institución fue más rentable en los últimos periodos.

Cualitativa.

Blasco y Pérez (2007), señalan que la investigación cualitativa indaga sobre la situación actual de su entorno natural y cómo ocurre, obteniendo e interpretando fenómenos en base a las personas implicadas.

Se utilizará el método cualitativo para el análisis del comportamiento de los aspectos que influyen en el crecimiento de la cartera de crédito de acuerdo con el proceso de apertura de créditos y la gestión de la recuperación de la misma, determinando las variables que aplican las cooperativas para llevar un excelente rendimiento en la cartera.

CAPITULO II

Marco Teórico

Historia de las cooperativas de ahorro y crédito

El nombre cooperativa se refiere a la necesidad de satisfacción de las personas en el que, al no ser un ser aislado éste necesita de los demás para poder desarrollarse y cumplir con objetivos. En resumen se refiere a un sistema social y económico el cual se basa en la solidaridad, igualdad, participación y libertad. De forma que implica la reciprocidad, es decir, armonizar los intereses de las personas.

El cooperativismo se viene desarrollando de forma implícita desde la era antigua, los operarios de los faraones y los artesanos tenían un sistema comercial que luego desarrolló asociaciones vinculadas con el diseño de reglamentos de intercambio en el sector; surgió en Babilonia cooperativas rurales que realizaban intercambios de artefactos a cambio de dinero (López De La Parra, 2005).

En Grecia, había cooperativas que fueron instauradas con la finalidad de asumir gastos mortuorios de integrantes de la familia, además podían solicitar financiamiento para la adquisición de bienes y tenían personería jurídica para solicitar servicios de demandas. En China, la primera sociedad de crédito con visión de cooperación fue instaurada 200 A.C. la cual, a partir de esta se fueron desarrollando una gran cantidad de estas sociedades (López De La Parra, 2005).

En Europa, surgen estas formas de cooperación entre los años 1750 y 1850 en la época de la Revolución Industrial surgiendo las primeras cooperativas de ahorro; surgen con la idea de contrarrestar las consecuencias que dejó esta revolución hacia la clase obrera generadas por las pésimas condiciones de trabajo que a su vez ocasionaron

contaminación y las normativas amparaban este tipo de acciones (López De La Parra, 2005).

Los trabajadores se resistieron a los cambios que imperaban por el desarrollo tecnológico fueron reemplazados por las máquinas y no desarrollaron un plan de contingencia para los desempleados lo que los lleva a emigrar hacia otros países. Esto lleva a que se generen protestas de los trabajadores que enfrentaban esta situación, uniéndoseles a su manifestación los intelectuales de aquella época, apoyando a la construcción de una reforma social para evitar que sigan muriendo víctimas en las calles (Miño Grijalva, 2013).

Por ello, a partir de la visión que poseían los pioneros de Rochdale (1844) sobre la economía que tuvo un gran impacto hacia la clase obrera es que hallaron la forma de brindar respuesta a las problemáticas sociales formulando doctrinas y principios cooperativismo dentro de su administración. A partir de esta sociedad conformada por los pioneros de Rochdale se fue cristalizando este pensamiento e instaurando cooperativas de ahorro y crédito luego de unos años.

Friedrich Raiffeisen (1849) fue el pionero en esta temática dió origen a la primera cooperativa de crédito en el sur de Alemania; luego en 1864 instauró un programa dirigido a brindar préstamos a las personas que yacían en las zonas rurales del mencionado país, estableciendo la primera institución de cooperativa de ahorro y crédito en esta área.

Esta idea se fortaleció por otras personas que presidieron la idea aplicándola en otros países, tal y como lo hizo Alphonse Desjardins (1900) en Canadá fundando la institución Caisse d'épargne Desjardins en Lévis, Quebec; a partir del origen de ésta se fueron desarrollando en Norteamérica otras cooperativas de ahorro y crédito.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en América

En América, el pensamiento de instaurar cooperativas de ahorro y crédito provino de la población que antes yacía en los países donde este modelo ya se estaba aplicando por lo que, se inicia en el SXVIII teniendo primero su origen en Canadá en 1900 siendo traída esta idea de Europa por Alphonse Desjardins creando este tipo de cooperativas y reproduciendo alrededor de 200 en Quebec.

Filene Edward, norteamericano comprometido con la población pobre logró financiar varias cooperativas de ahorro y crédito en Estados Unidos para que luego en América Latina este modelo se reproduzca por Owen Roberto específicamente en México donde pretendían brindar soporte a la población obrera que vivían con necesidades insatisfechas. Sin embargo, estas sociedades creadas para esta población fracasaron.

En Argentina, en el año 1898 se dio origen a una cooperativa de ahorros y créditos dirigida a la población inmigrante francesa ya que, en esta época había una población representativa que había inmigrado en la búsqueda de nuevas oportunidades. Estas cooperativas brindaban seguros agrícolas llamada El Progreso Agrícola de Pigüé, Sociedad Cooperativa de seguros Agrícolas y Anexos, Ltda (Centro Cultural de la Cooperación Floreal Gorini, 2009).

Por su parte en Brasil, en 1938 también se crearon cooperativas de crédito tipo Raiffeisen promovida por Friedrich Wilhelm Raiffeisen con el fin de brindar préstamos a inmigrantes alemanes en el que, promovió la elaboración de cajas rurales entendiéndose como cooperativas de crédito que perseguían alcanzar el bienestar de los campesinos. Después de un tiempo, a las cajas rurales se las asociaba a los bancos populares, sin embargo, estas son distintas y lo que las une es el sentido de responsabilidad solidaria que posee cada una. Las cajas de ahorro pretenden aumentar el capital social a través del

préstamo de dinero que persigue el bienestar del socio (Centro Cultural de la Cooperación Floreal Gorini, 2009).

Asimismo, en 1938 en Chile por medio del Párroco Muñoz se instauraron este tipo de cooperativas, en Jamaica por el Párroco Sullivan y en República Dominicana por el Párroco Steel. Denotando que, en América Latina, la creación de las cooperativas de ahorro y crédito se cristalizó por la intervención de sacerdotes católicos con el objetivo de brindar soporte a la población más pobre (Centro Cultural de la Cooperación Floreal Gorini, 2009).

Para 1995, los principios del cooperativismo permitieron forjar la visión actual que se posee de este concepto. A través de la Alianza Cooperativa Internacional, ACI, desarrollaron los principios de cooperativismo siendo los siguientes (Miño Grijalva, 2013):

- Interés por la comunidad
- Participación económica de los socios
- Cooperación entre cooperativas
- Adhesión abierta y voluntaria
- Autonomía
- Gestión democrática desarrollada por los socios
- Educación, información y formación.

En el año de 1916 en Panamá se desarrollaron las primeras disposiciones sobre las cooperativas de ahorro y crédito el cual, tomaron ideas similares al modelo colombiano. Luego de 10 años, se implementaron cooperativas de ahorro con fines escolares para personas de escasos recursos que querían continuar estudiando, de manera, que se vio la importancia de este tipo de cooperativas por lo que se implementó en 1947, artículos

asociadas con las cooperativas en el Código de Trabajo (Unión de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Educadores Panameños, 2014).

El cooperativismo de crédito en el Ecuador

El cooperativismo se desarrolló durante un siglo antes de tener su manifestación en el Ecuador el cual, su origen se remonta por acciones sociales que guardan relación con comportamientos que adoptar personas para poder alcanzar objetivos en común.

Por eso es importante recalcar que el cooperativismo se instauró en varios países con la finalidad de que las personas adopten una visión de las cooperativas no centradas tan solo en el ahorro, sino que también las personas que solicitasen este servicio tengan la visión de desarrollo tanto para su familia como para sí mismo y no tener que depender del sistema económico que ofrece el Estado.

El origen del cooperativismo de crédito en el Ecuador se da a partir de tres etapas siendo la primera la instauración del mercado artesanal, creando cooperativas en la última década del SXIX para los artesanos que funcionen de ayuda mutua; la segunda es que se desarrolla la Ley de Cooperativas del Ecuador en 1937 y por último la eliminación de la Ley de Reforma Agraria siendo suplantada por la nueva ley en 1960 (Revista del Idelcoop, 2017).

En el periodo presidencial de Alfaro se presentaron algunos hitos que marcaron la historia del Ecuador y que contribuyeron al desarrollo de estas cooperativas, tal y como ha sido la lucha de horas de trabajos justas y la constitución de gremios.

A través de la historia del Ecuador, se ha presenciado prácticas de cooperación principalmente en las comunidades indígenas ya que, éstas se han organizado para la construcción de edificaciones, cultivos, entre otras cosas que persiguen el bien común. De

esta manera, las comunidades, gremios y sociedades con enfoques de protección social diseñaron formas de colaboración asociativa para que entre las personas generen su propio desarrollo pensando en los demás.

En las tres primeras décadas del siglo XX, tomó fuerza los temas de cooperativismo de crédito en el Ecuador, debido a las distintas problemáticas que se registraban en aquella época tales como en lo laboral y en la educación. Sin embargo, esta lógica se encuentra mediada entre lo regional adoptando una percepción de cooperativismo en Guayaquil y otra en Quito además, se determinó el insuficiente conocimiento de los principios cooperativistas en el país lo cual, este término en otros países ha sido adoptado desde el enfoque social sin embargo, el Ecuador adoptó un enfoque económico ya que, las normativas del cooperativismo apuntaban a dar resolución las problemáticas a través del aprovechamiento económico dando uso del valor social local; en el que, a partir de esto se desarrollaron cooperativas de ahorro y crédito en distintos ídoles como de consumo, comercial y destinada a los carpinteros (Revista del Idelcoop, 2017).

De esta manera, este modelo de cooperativismo ha adoptado su propia identidad y busca el bienestar familiar de los/as socios/as. Cabe recalcar que para el ámbito laboral la implementación de este tipo de cooperativas ha representado la necesidad de satisfacer necesidades a través de la seguridad social y la previsión (Miño Grijalva, 2013).

Las primeras instituciones financieras registradas en el Ecuador fueron las cajas de ahorro que buscaba la satisfacción de las necesidades de las personas y que alcancen altos niveles de bienestar. La primera caja de ahorros fue la Caja de Ahorros de la Sociedad de Artesanos Amantes del Progreso en el año de 1886 la cual, tenía un enfoque social que buscaba la garantía de la responsabilidad social y la solidaridad de manera que, se desempeñe sin fines de lucro.

El sector agrícola se vio fortalecido debido a que los créditos se encontraban anexadas hacia la búsqueda del crecimiento de manera que aportaba a su vez con el mejoramiento de la calidad de vida de sus socios. Las cooperativas eran de carácter mixto ya que, tenían una caja de ahorro destinada a fondos mutuales y otra caja de ahorros dirigida a brindar servicios o para actividades productivas (Miño Grijalva, 2013). En el marco de este periodo es donde la economía se alinea en respaldar a las cajas de ahorro, sin embargo, no había normativas o reglamentos que permita su regulación lo cual, incidió en que se debilite el sector del cooperativismo.

En 1937 dentro de la administración de Enríquez Gallo se aprueba la Ley de Cooperativas en el país, el cual promueve el crecimiento en la conformación de cooperativas; estableciendo la existencia de cuatro tipos de cooperativas tales como: crédito, producción, mixtas y las de consumo.

El Sistema de Crédito Cooperativo poseía dentro de sus lineamientos que se debía encontrar regulada por un Consejo de Administración la cual, a través del reglamento se pretendía que se cumpla todo lo indicado para la búsqueda de satisfacción de necesidades, además que su contenido era similar al reglamento de un banco de manera que se generen procedimientos para la adquisición de créditos. En 1937, hubo modificaciones en cuanto a la Ley de Cooperativas, pero ésta fue limitada en la aplicación de los diversos sectores.

El Ecuador atravesaba coyunturas tanto en el sector económico como social que en el gobierno de José María Velasco Ibarra se instauró el sistema cooperativo para que éste otorgue soluciones a las diversas problemáticas del país. Por ello, dentro de este periodo se da origen a la Dirección Nacional de Cooperativas forjándose dicha Dirección en el gobierno interino de Clemente Yerovi la cual, a su vez, gestionan la nueva Ley de Cooperativas en el año de 1966. Con esta Ley se promueve la conformación del Consejo

Cooperativo Nacional, siendo el organismo que se encontraba capacitado para la investigación, coordinación, planificación y también del fomento de las acciones encaminadas al cooperativismo en el Ecuador (Miño Grijalva, 2013).

El gobierno ecuatoriano se preocupó en mantener un vínculo con las cooperativas de ahorro y crédito en que esta intervención estuvo dirigida, siendo las personas más pobres cuyos esfuerzos estaban destinados para obtener un crédito por lo que, en la mencionada época cobró mayor fuerza debido a la situación económica y financiera que se encontraba atravesando el país. Por ello, aumento la demanda en la solicitud de créditos por lo que la ley resulto no funcionar debido a la magnitud de población que deseaba adquirirla de esta manera, hubo reestructuraciones en este ámbito.

El mercado financiero estuvo mediado entre las cooperativas de ahorro y los bancos teniendo altos niveles de demanda, crédito y rentabilidad. Lo que, la demanda de créditos se incrementó debido a la crisis de la deuda externa que hubo en el Ecuador, lo que esto llevo a que la Junta Monetaria regule este sector, designando esta Junta a la Superintendencia de Bancos y Seguros el control financiero de las cooperativas de ahorro y crédito.

Entre fines del siglo XIX y comienzos del siglo XX se presentaron situaciones dentro del contexto nacional que dieron auge a la implementación de las cooperativas de ahorro y crédito; en esta época se conformaba en mayor cantidad gremios con enfoque social, estos gremios tomaron fuerza de manera regional teniendo apogeo la participación de los inmigrantes socialistas y anarquistas y personas que pertenecían al sector burgués en Guayaquil y la Iglesia Católica en toda la región Sierra de manera que ésta se encontraba vinculada con las formas de organización popular que estuvo mediado por las personas que

pertenecían a un estrato económico bajo tales como obreros, carpinteros, comerciantes, entre otros (Miño Grijalva, 2013).

A partir de la conformación de los gremios artesanales en Guayaquil es que se vio la necesidad de implementar cajas de ahorro que poseían dentro de sus lineamientos brindar satisfacción a las necesidades de las personas en relación con accidentes, gastos mortuorios, enfermedades asegurándoles protección tanto a la familia como a sus socios.

Por ello, las cajas de ahorro cobraron protagonismo debido a que se encontraban vinculadas al mercado financiero tal y como lo estuvo la Caja de Ahorros de la Sociedad de Artesanos Amantes del Progreso en 1886 cuyo modelo era capitalista, sin embargo, estuvo mayoritariamente dirigida a la población del sector comercial, artesanal y popular de la ciudad. Luego, se instauró otra caja de ahorros organizada por un grupo de capitalistas en el año de 1887 cuyo nombre era la Caja de Ahorros de Guayaquil. Pese a la demanda de créditos del sector popular, debido al fortalecimiento del sector comercial que exportaba e importaba productos agrícolas es que destinaron sus esfuerzos a satisfacer a este sector porque representaba así mismo el ingreso de grandes intereses a diferencia de lo que podía ofrecer el sector popular representando un débil acceso.

Owen Robert, Saint-Simón y Fourier eran socialistas que se encargaban de publicar sobre situaciones del contexto nacional, encargándose de hacer publicaciones teóricas sobre el cooperativismo en el siglo XX. Drouet Virgilio promulgaba por la adopción de prácticas de ahorro en las personas como una forma de desarrollo en el país por lo que, señalaba que cuando se les presente problemáticas para atender a sus familiares o a sí mismo, estas prácticas serían un soporte ya que, para acceder a una cooperativa la persona necesita de fondos lo cual, para la clase obrera era complejo hacerlo. Por ello, exaltaba la importancia del ahorro en el ámbito de la educación adoptando el modelo chileno así

mismo, en temas de vivienda y agrícolas veía la relevancia de poder fundar cooperativas (Miño Grijalva, 2013).

Debido a la conexión internacional que tenía ciudades como la de Guayaquil es que permitió que el concepto de cooperativismo tuviera una significativa presencia, sin embargo, el alto índice de analfabetismo era una debilidad para que el desarrollo de la implementación de cooperativas tuviera más participación en el país ya que, las personas desconocían los beneficios que poseía el adquirir a un crédito, como una forma de mejorar la calidad de vida de las personas.

En uno de los reglamentos de la Sociedad Cooperativa Protectora del Obrero exaltaban la búsqueda de progreso y beneficencia en las personas. En 1917, se creó una Cooperativa de consumo la cual conto con su propio reglamento regulada por la Confederación Obrera del Guayas, COG; esta cooperativa ofrecía como uno de sus servicios la venta de artículos básicos con un precio de acuerdo al salario de las personas más pobres.

A través de la historia del cooperativismo en el Ecuador, ha habido cooperativas de ahorro y crédito establecidas, consideradas como las más organizadas y administradas por trabajadores e incluso carpinteros tales como: Hermandad Ferroviaria, Montufar, Caja de Ahorros y Cooperativa de Préstamos de la Federación Obrera de Chimborazo, Sindicato textil en Prado, Asistente Social Protectora del Obrero, entre otras.

Las cooperativas de ahorro y la dolarización

Una de las crisis que afectó la situación del país tanto en lo social como en lo económico fue la del año de 1999 ya que hubo un desequilibrio en cuanto a la distribución de recursos que beneficiaba a uno y a otros los dejaba en situación de vulnerabilidad. El

sistema capitalista que imperaba en los 90 hizo que perpetuara una desestabilización poniendo en el centro al capital sobre las condiciones de trabajo y así mismo de las cooperativas poniendo mayor énfasis al sistema bancario.

La FECOAC (1999) establece que el rápido crecimiento que había tenido el sistema de cooperativismo se demostraba en sus depósitos teniendo un crecimiento de 116% y que pese a que la crisis afecta a todos los ámbitos social, político y económico, este sistema se mantuvo equilibrado teniendo la responsabilidad social con sus socios y debido al capitalismo que perpetuaba en el país, las acciones estatales fondo monetarias no consideraban los intereses populares.

La Superintendencia de Bancos y Seguros se encargaba de brindar seguimiento y control al sistema bancario ya que, de una u otra forma se encargaba de proteger el sistema financiero de los años 90. Sin embargo, el sistema de cooperativismo tuvo que salvaguardar sus activos de manera que no afecte la crisis dentro de este ámbito, saliendo incluso fortalecido.

Luego, mediante el Decreto Ejecutivo No. 2132 el estado declara que el monto que debían alcanzar las personas que accedían a los créditos era de \$200.000 siendo una medida inequitativa debido a que, quienes administraban las cooperativas eran personas que buscaban la mejora de los otros y al no cumplir con esto su funcionamiento no iba a ser posible. Por medio de la FECOAC en 1999, en el gobierno de Noboa es que se disolvió esta medida en que, ya no se necesitaba de este monto para que las cooperativas puedan funcionar. Implementando en el 2001 una política de financiamiento con microcrédito.

El Estado cambió su sistema de ser el preponderante de capital pasó a preocuparse por el desarrollo social, estableciendo políticas públicas destinadas hacia las personas que realizaban micro-emprendimientos considerando el desarrollo local y apostando en este

beneficio de doble vía que cuyo centro iba a estar la satisfacción de las necesidades humanas a través de la generación de fuentes de trabajo gracias al microcrédito que se encontraba mediado por el sistema de cooperativismo.

En el 2009 se presencié la existencia de altos niveles de equidad habiendo un 99% de socios que podían acceder a un 94% del monto total del crédito (Salgado, 2010). Por ello, el Estado se ha visto sujeto de transformaciones considerando mayoritariamente al ámbito social dentro de su sistema y estableciendo un respaldo hacia quienes acceden a los créditos en las cooperativas de forma que su fin es la búsqueda del desarrollo social y por la dolarización las cooperativas pequeñas se fortalecieron.

Economía popular y solidaria: *nueva mirada de cooperativismo en el Ecuador*

En la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria se explica en el Artículo 1 de la siguiente manera es un sector económico en el que cada uno de sus conformantes se agrupan para de una u otra manera se puedan dedicar a la producción, comercialización, financiación y consumo de productos y servicios para tener como objetivo el lucro (Ministerio Coordinador de Desarrollo Social, 2017). Además, se establece que se encuentra basada en relaciones de cooperación y posee una relación dinámica entre Sociedad-Estado-Mercado que poseen como objetivo el poder garantizar el Buen vivir.

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, LOEPS, aprobada en el 2011, anula la Ley de Cooperativas realizada en 1966 cambiando la percepción del concepto que pese a que se dirigía al desarrollo social se preocupaba por el mercado pasando a ser un cambio radical adjudicándose al de economía social y solidaria.

La ley en mención tiene como principal objetivo el de darle el reconocimiento e impulsar y desarrollar la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario en su ámbito de competencia y que interactúe en el ejercicio de

sus derechos entre la economía y Estado ecuatoriano en su ejercicio y relación con los demás sectores de la economía y con el Estado. Además, la LOEPS establece un cuadro jurídico general para las personas naturales y jurídicas que componen la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

Este sector estaría compuesto por cooperativas de ahorro y crédito teniendo una vinculación directa con el Estado. Estableciéndose en su constitución en el art. 283 sobre la relevancia del cooperativismo, así como también en el art. 311 señala sobre las formas de organización de este sector y las medidas que se deben desempeñar para poder alcanzar el desarrollo del mismo.

A través de la mencionada Ley, se persigue establecer políticas de derechos, obligaciones y beneficios para aquellas personas y organizaciones a las cuales rige esta ley e, instaurar la institucionalidad pública que fomentará la dirección, regulación, supervisión y acompañamiento del sector.

En el art. 9 se establece que las organizaciones de economía popular y solidaria estarán conformadas como personas jurídicas la cual, sus acciones estarán intercedidas a su nombre y no por la de sus socios (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014). Además, en su art. 23 establece que las cooperativas deben pertenecer a un solo grupo sea este de consumo, producción, ahorro y crédito, vivienda y por último de servicios.

En el art. 24 las cooperativas de producción son aquellas que cuentan con socios que realizan actividades de producción tales como: artesanales, pesqueras, industriales, textiles, huertos familiares y agropecuarias; en la que, desde esta tipología pertenecen a una sociedad que se encuentra administrada en común.

Las cooperativas de consumo se refieren a aquellas que tiene como finalidad que los socios puedan adquirir bienes de libre comercio tales como: básicos, de abastecimiento

como de abonos, semillas, utensilios, de venta de productos de artesanía y también los de materiales (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014).

Las cooperativas de vivienda son aquellas que se centran en la obtención de bienes inmuebles ya sea para la edificación de una vivienda o para su regeneración, así como también, no necesariamente se refiere a específicamente viviendas sino que también se encuentra dirigido a obras de urbanización, oficinas y entre otras actividades que se encuentran vinculadas con el mejoramiento del estilo de vida de los socios. Cabe recalcar que mediante sorteo en la Asamblea General pueden adquirir bienes inmuebles y estos bienes estarán establecidos como un patrimonio familiar, Art. 26. En cambio, las cooperativas de servicios son aquellas que se encuentran organizadas para la satisfacción de las necesidades de transporte, educación, salud, trabajo asociado y vendedores autónomos, y los/as socios/as que tienen en común.

En la actualidad, existen 887 cooperativas de ahorro y crédito la cual, mantiene una relación financiera bajo el enfoque de economía popular y solidaria en la que, hoy se encuentran modificando y fortaleciendo sus objetivos centrados en la potenciación del patrimonio del cooperativismo, crecimiento de la gestión de riesgo, organización de riesgo de crédito y por último el cumplimiento de solvencia.

La supervisión del Sector de la EPS es fundamental para el desarrollo ecuatoriano, es así que con base en el Artículo 283 de la Constitución se instituye que sistema económico es participativo e inclusivo, y está conformado por instituciones estatales, particulares, mixtas, populares y solidarias. Y por tanto, dicho sector, requiere que el Estado la supervise, con una visión integral, su adecuado funcionamiento y sus requerimientos.

El 5 de junio de 2012, la SEPS inicia sus funciones como una institución especializada en supervisión y vigilancia cuya finalidad es el crecimiento, transparencia y

estabilidad de las organizaciones de este importante Sector de la economía, así como el bienestar de sus integrantes y la comunidad en general. En la LOEPS hay similitudes con lo que se propone en los principios cooperativistas en cuanto a la responsabilidad social y ambiental, rendición de cuentas, identidad y la autogestión lo que indica que el sistema cooperativista ha estado presente al momento de elaborar o diseñar esta ley.

Por ello, la organización que regula el desarrollo cooperativista, así como también la autonomía del sistema financiero y administrativo es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, SEPS. Este cambio represento un reordenamiento del sistema de uno capitalista a que se integre dentro de éste el desarrollo social manteniendo una relación incluso con el ambiente de manera que se garantice el bien común.

CAPITULO III

Estructura de la cartera de crédito del sistema cooperativista en el Ecuador: La importancia de los datos financieros y su estructura

Antes de realizar el respectivo análisis de datos de las principales cifras del sector cooperativista en el país, se procede a desarrollar un análisis integral de la composición del mercado financiero ecuatoriano es decir desde lo más general hasta lo más específico, incluso recurriendo a revisar normativa legal interna, por el cual es el origen de la mencionada estructura.

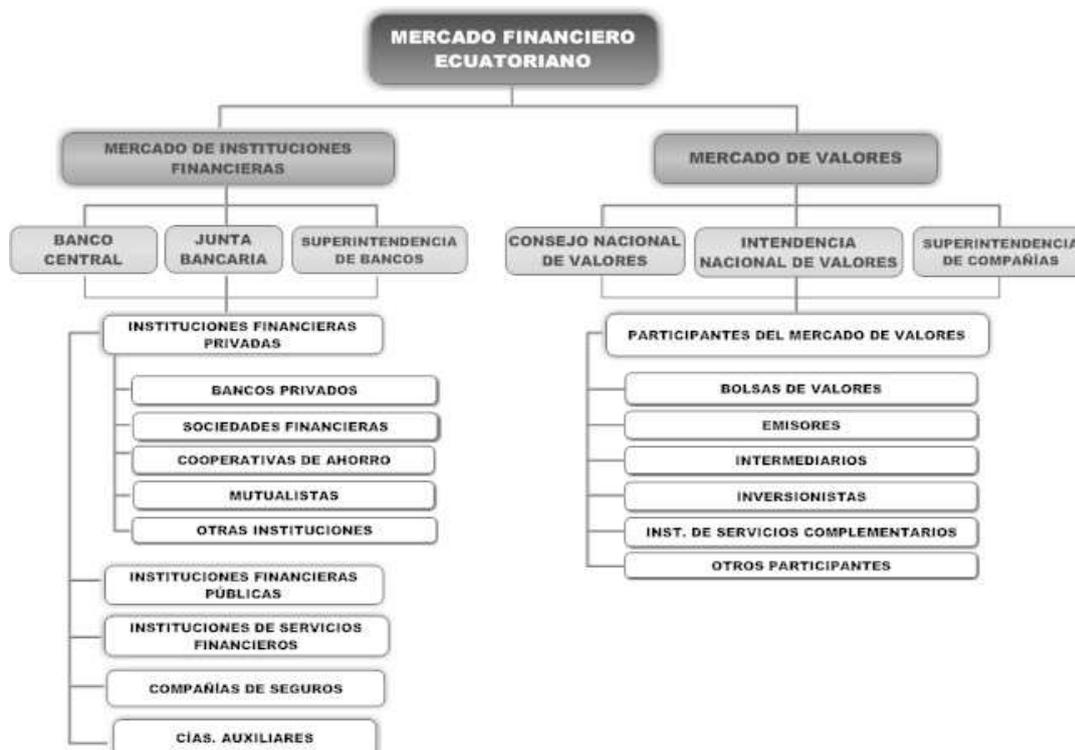


Figura 1. Escuela Politécnica del Ejército del Ecuador. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidario (2013).

Segmentación Sector Financiero Popular y Solidario

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera fue instaurada de acuerdo al artículo 13 del Código Orgánico Monetario y Financiero, el mismo que fue anunciado en el 2do Suplemento del Registro Oficial No. 332 de fecha doce de septiembre del año 2014 es la encargada y responsable de la creación y desarrollo de las políticas de Estado y

de la reglamentación y monitoreo crediticia, monetaria, financiera, cambiaria, de seguros y valores”.

En el artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero indica que las cooperativas se agrupan según segmentos que determina la Junta, dependiendo directamente del total de activos que manejen cada una de ellas. El segmento I lo conforman las cooperativas que tiene un valor total de activos superior a \$ 80'000.000,00; monto que será actualizado anualmente por la Junta aplicando la variación del índice de precios al consumidor.

En la resolución No. 038-2015-F el 13 de febrero de 2015, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiero, en sesión ordinaria del 4 de febrero de 2015, aprobó la “Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario”, y dentro de las responsabilidades del Código Orgánico Monetario y Financiero se confiere la siguiente norma:

NORMA PARA LA SEGMENTACIÓN DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

La segmentación de las instituciones del sector Financiero Popular y Solidario, se clasifican en los siguientes grupos:

Tabla 1.
Segmentación del Sector Cooperativo

Segmento	Activos
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00 Hasta 1'000.000,00
5	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Nota. Información Obtenida de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria regula las cooperativas de ahorro y crédito que se encuentran categorizadas por segmentos según su valor en activos, siendo el segmento 1 las más grandes del país entre ellas Cooperativa JEP, con activos mayor a \$80'000.000,00 y las de menos categoría las de segmento 5 con un total de activos inferior a \$1'000.000,00.

Tabla 2.
Cooperativas de Ahorro y Crédito por Segmentos

Cooperativas de ahorro y crédito por segmento	
Segmento 1	25 cooperativas, de un total de 25 cooperativas
Segmento 2	34 cooperativas, de un total de 35 cooperativas
Segmento 3	85 cooperativas, de un total de 86 cooperativas
Segmento 4	163 cooperativas, de un total de 185 cooperativas
Segmento 5	322 cooperativas, de un total de 463 cooperativas
Sin segmento	0 cooperativas, de un total de 7 cooperativas
Total:	629 cooperativas, de un total de 802 cooperativas

Nota. Información Obtenida de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Dentro de las financieras de ahorro y crédito que conforman el segmento 1, suman un total de 25 cooperativas, considerado un monto pequeño para el total de cooperativas que los conforman en segmento 4 y 5 que están por un total de 648 cooperativas por ser las que manejar inferior valor en sus activos.

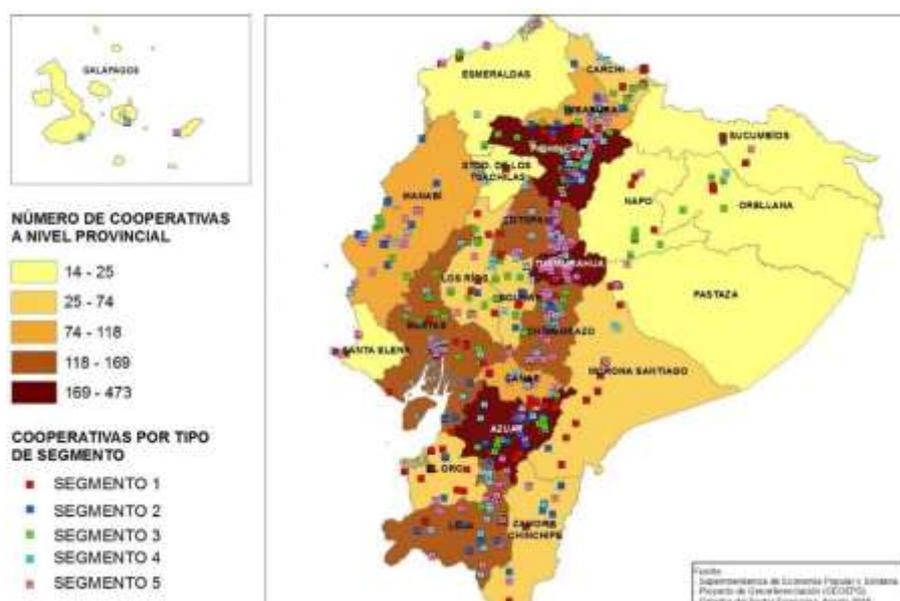


Figura 2. Distribución de las Cooperativas Financieras por tipo de segmento

Información obtenida de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2013).

En la distribución de las cooperativas su mayor concentración se encuentra en la región Sierra, específicamente en la Provincia de Azuay, Pichincha y Tungurahua, donde se ubican tanto cooperativas del segmento 4 y 5. Las cooperativas más grandes se encuentran ubicadas en su gran cantidad en la Provincia de Morona Santiago, Azuay y Pichincha.

Cooperativas que forman parte del Segmento 1

- Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista
- Jardin Azuayo
- Policia Nacional
- Cooprogreso
- 29 de Octubre
- San Francisco
- Oscus
- Riobamba
- Mego
- Cacpeco
- Alianza del Valle
- Andalucia
- Mushuc Runa
- Atuntaqui
- Cacpe Biblian
- El Sagrario
- Camara de Comercio de Ambato
- Cooperativa 23 de Julio
- Pablo Muñoz Vega
- Cooperativa de Ahorro y Credito Tulcan Ltda.
- Cooperativa de Ahorro y Credito San Jose Ltda
- Servidores Publicos del Ministerio de Educacion y Cultura
- Cooperativa de Ahorro y Credito Santa Rosa
- Cooperativa de Ahorro y Credito de la Pequeña Empresa de Pastaza Ltda.
- Cooperativa de Ahorro y Credito Pilahuin Tio Ltda

BOLETINES FINANCIEROS

Los boletines financieros reflejan la información consolidada de las actividades realizadas por las instituciones del sector Financiero Popular y solidario, son elaborados por la Subdirección de Estadística en base a lo entregado por las instituciones, tiene como finalidad presentar a los diferentes usuarios la situación económica actual de las entidades.

Los boletines financieros se elaboran especialmente para las instituciones financieras ya que en su actividad involucra dinero público y presentan su gestión de carácter mensual, tiene como máximo para la entrega de la información 15 días posteriores al corte de fin de mes, para que luego sean publicadas en la página web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Los boletines se elaboran para la siguiente entidades: Bancos privados, Cooperativas de ahorro y crédito, Sociedades Financieras, Mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, Instituciones Financieras Públicas, Entidades del Exterior, Grupos Financieros, administradoras de tarjetas de crédito ,almacenes generales de depósito, , casas de cambio y compañías de titularización hipotecaria.

Consideraciones para el cómputo de los ratios financieras

Traspaso a cartera vencida.

La cartera de crédito se clasifica como vencida cuando los prestamistas son declarados en concurso mercantil, o bien, cuando el capital, intereses o ambos no han sido saldados en las condiciones pactadas originalmente, considerando los plazos y términos establecidos en la regulación.

El traspaso de cartera vencida se registra el monto actual de cualquier tipo de crédito que por más de 30 días dejan de ganar intereses o ingresos. Cuando una cuota se vence más de 30 días existe una transición de cartera de crédito vencida a una calificación inferior y todas las cuotas restantes por cobrar no devengan intereses.

Cobertura patrimonial de activos

Calcula el porcentaje de representación de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados. Mientras más alta sea la cobertura patrimonial de activos refleja una mejor posición. Han existido casos en los que se han presentados montos en cero de activos inmobiliarios no tanto por ser montos pequeños, sino que incluso se vuelve negativo por el resultado de las cuentas de valuación en la cartera improductiva y demás activos intangibles que conforman esta cuenta+.

Plan de cuentas

Patrimonio + Resultados

- Calidad de Activos
- Cartera Improductiva.
- Cartera de Créditos Bruta
- Morosidad Cartera Comercial

Calidad de Activos: Dentro del rubro para medir la calidad de Activos, se encuentra el Índices de Morosidad, Cartera de Crédito Bruta, Cartera de Crédito Neta, Cartera Improductiva, Morosidad Bruta Total.

Morosidad Cartera Comercial: En este rubro se encuentran las cuentas: Cartera Improductiva Comercial y la Cartera Bruta Comercial.

Morosidad Cartera Consumo: Donde se encuentran las cuentas de Cartera Improductiva de Consumo y Cartera Bruta de Consumo.

Morosidad Cartera de Vivienda: Se encuentra las cuentas de Cartera Improductiva de Vivienda y Cartera Bruta de Vivienda.

Morosidad Cartera de Microempresa: Las cuentas Cartera Improductiva para Microempresa y Cartera Bruta para Microempresa

Elementos de evaluación para la cartera

La Cobertura de provisiones para la cartera improductiva

Para obtener el cálculo de la cobertura de provisiones para la cartera improductiva, se utiliza el valor absoluto de las provisiones. Este indicador permite medir la proporción de la provisión para cuentas incobrables conformada en relación a la cartera improductiva bruta. Lo que respecta a los ratios de cobertura se obtiene calculando para el total de la cartera bruta y por tipo de crédito. Mientras mayor sea el valor en este índice, significa mayor valor en provisiones contra pérdidas.

Activos Productivos / Pasivos con Costo

Este indicador detalla la potencialidad de generar ingresos en comparación a la formación continua de costos. Como fuente de crédito financiero externo, los pasivos se utilizan para generar distribuciones de activos, por ese motivo, es preciso que éstos generen más de lo que producen los pasivos. Toda empresa debe gestionar el mayor número de este indicador.

Activos Productivos

Estos básicamente se refieren a los ingresos financieros. Están categorizados por una oferta muy extensa de procedimientos activos con una organización interna muy versátil, de donde se diferencian, principalmente: las ofertas de financiamiento e inversiones en valores, para las mutualistas se toman en cuenta como de producción las inversiones con propósitos inmobiliarios salvo las inscritas en viviendas y obras concluidas.

Grado de Absorción

Calcula la participación del margen financiero que se acabe en gastos de operación. Este indicador es de gran relevancia en los bancos o similares, por el motivo que el margen financiero tiene que ver con el ámbito de competencia del negocio. Un indicador alto quiere decir que tiene una mayor eficiencia en la creación de ingresos financieros dentro de la operación regular de la empresa.

Gastos Operacionales

Se refiere a los egresos que se ejecutan para el ejercicio normal de la empresa.

Dentro de este rubro se obtiene lo siguiente: honorarios, gastos de personal, servicios varios, arrendamientos, alquileres, sueldos, impuestos, servicios básicos, contribuciones, depreciaciones, multas, amortizaciones y consumo de materiales y suministros.

Gastos de Operación

Margen Neto Financiero

Este indicador financiero es la utilidad generada en relación a las operaciones financieras, se lo obtiene mediante la diferencia entre los ingresos financieros, que pueden ser intereses y rendimientos ganados y el costo de los egresos por intereses y provisiones. En las instituciones financieras los ingresos provienen netamente de los intereses que se generan de la operación financiera.

(+) Intereses y Descuentos Ganados

(+) Intereses Causados

(=) Margen Neto Intereses

(+) Comisiones Ganadas

(-) Comisiones Causadas (+)

Utilidades Financieras (-)

Pérdidas Financieras

(-) Ingresos por Servicios

(=) Margen Bruto Financiero

(-) Provisiones

(=) Margen Neto Financiero.

Rentabilidad

Es la porción que evalúa los resultados generados por una institución en un periodo determinado sobre su rendimiento operativo o sus recursos patrimoniales.

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

Este indicador mide la rentabilidad sobre los activos. Mientras más alto sea el valor de este índice, presentan una mejor posición de la entidad frente a sus activos.

Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Se obtiene a partir de la diferencia entre los todos los ingresos de la institución menos los gastos del ejercicio. Constituye Utilidad del Ejercicio cuando la diferencia entre los ingresos anuales es más alto que los gastos anuales.

Constituye Pérdida del Ejercicio, cuando la institución presente valores mayores en los gastos anuales, comparándolo con los ingresos anuales.

Estas dos cuentas forman parte de las cuentas de Patrimonio, y por lo tanto también perteneces al grupo de Cuentas de Stock, para determinar comparativamente con el promedio de activo o del activo que también es una cuenta de stock.

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE

Este ratio mide el rendimiento que obtiene la institución de los fondos invertidos; es decir, el ROE puede verse como una medida de cómo una entidad invierte fondos para generar ingresos.

El ROE mide la rentabilidad del Patrimonio, mientras más alto sean los valores de este ratio, demuestra una mejor posición de rendimiento en la institución.

Patrimonio

Patrimonio – Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Esta porción mide el valor del Patrimonio al cierre del ejercicio económico, deduciendo las utilidades o pérdidas generadas en el final del periodo.

Patrimonio

(-) Utilidad del Ejercicio

(+) Pérdida del Ejercicio

LIQUIDEZ

Capacidad de atender obligaciones de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito.

Fondos Disponibles a Corto Plazo.

Este indicador se obtiene mediante la relación entre los fondos disponibles de la financiera sobre el total de depósitos a corto plazo, para determinar la capacidad de respuesta que tiene las instituciones financieras, frente a los requerimientos de dinero en efectivo de sus depositantes, en el corto plazo, mientras más alta sea el valor presenta un mejor estado de liquidez.

Fondos Disponibles

Son los recursos que representan dinero efectivo billetes y monedas metálicas.

Este indicador permite determinar la capacidad de enfrentar a las instituciones financieras, en base a los requerimientos de dinero en efectivo de sus 25 clientes de mayores valores en depósitos.

En el presente capítulo se revisó a detalle la estructura de la cartera de crédito del sistema cooperativista en el Ecuador, incluso el análisis se realizó desde el ámbito general hasta llegar a un análisis pormenorizado; se evidenció la importancia de revisar la base legal pertinente como por ejemplo lo estipulado en el Código Orgánico Monetario y Financiero en el que se hace referencia de la categorización del sector de cooperativas en el Ecuador, de igual manera se analiza la Normativa de la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, es importante indicar que el análisis integral se refiere al segmento 1 donde se encuentra la Cooperativa JEP.

CAPITULO IV

El Manejo de Cartera en el Sector Cooperativa

En el presente capítulo se realizara un análisis sobre la cartera de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista y sus principales competidores para lo cual comenzaremos por una breve introducción en la cual se podrá apreciar datos e información correspondientes a las Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista, para luego incursionar en un análisis de tiempo cuantitativo que consiste en una estudio de la variación que han tenido las carteras de crédito mes a mes en un periodo de 16 años , y así mismo realizar un análisis de participación para poder definir cuál es la cooperativa que influye de mayor forma a través de su cartera de crédito.

Factores de optimización en el sector Cooperativa, estrategia de mando integral

Mapa Estratégico

El mapa estratégico del Cuadro de Mando Integral brinda un marco para ilustrar de que forma la estrategia vincula los activos intangibles con los procesos de creación de valor, el mapa comprende cuatro perspectivas entre las cuales tenemos: la perspectiva del cliente que define estrategias para captar y fidelizar a clientes objetivos.

La perspectiva de procesos internos identifica procesos críticos que se esperan tengan un impacto positivo sobre la estrategia. La perspectiva de aprendizaje y crecimiento identifica los activos intangibles que son más importantes para la estrategia. Por último, tenemos la perspectiva financiera que presenta una descripción de los resultados tangibles de la estrategia con respecto a términos financieros tradicional.

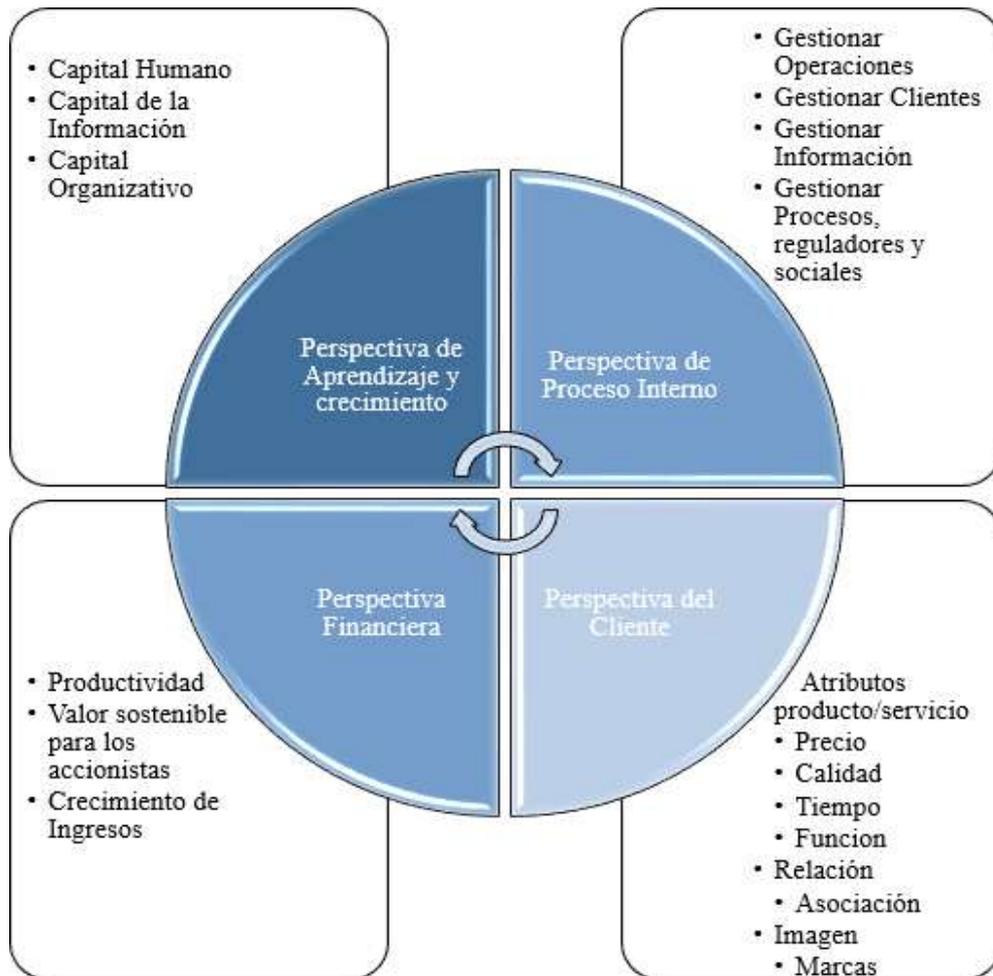


Figura 3. Mapa Estratégico del Cuadro de Mando Integral

Perspectivas del Cuadro de Mando Integral Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista

A continuación, se delinea cada una de las perspectivas concernientes al cuadro de mando integral de dicha cooperativa, cada perspectiva contará con sus determinados indicadores los cual serán presentando con la finalidad de brindar un beneficio a mediano o largo plazo.

Perspectiva Financiera – Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista

La construcción de un Cuadro de Mando Integral debe incitar a las unidades de negocio o sucursales de la cooperativa a vincular sus objetivos financieros con la estrategia

corporativa, y es recomendable determinar el ciclo de vida de la cooperativa, que los objetivos financieros podrían diferir en cada fase del ciclo en el que se encuentre. Debido a esto el desempeño financiero de la cooperativa puede mejorar a través de dos enfoques básicos, crecimiento de los ingresos y productividad. Debido a que los objetivos financieros suelen estar relacionados con la rentabilidad y la mejora de la productividad, el componente financiero de la estrategia será poseedora de dimensiones a corto plazo la productividad y a largo plazo que tenemos el crecimiento.

Para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista la perspectiva financiera desarrollara tres estrategias puntuales las cuales son: estrategia de productividad, estrategia de inversión y estrategia de crecimiento. A continuación de realizar una breve explicación sobre cada una de esta.



Figura 4. Estrategias de la Perspectiva Financiera.

La estrategia de crecimiento está orientada a puntos estratégicos relacionados con el desempeño de captaciones, colocaciones y capitales de cooperativa, la estrategia de inversión se relaciona con temas de liquidez y activos improductivos y la estrategia de productividad hace referencia a gastos y rentabilidad.

Los objetivos estratégicos para la cooperativa son:

- Mejorar la calidad de los servicios para ampliar el nivel y la gama de créditos
- Maximizar el resultado neto de la cooperativa
- Mejorar la eficiencia operativa

Los factores críticos de éxito que posee la cooperativa son el buen nivel de resultados financieros netos y el crecimiento constante que presenta año a año.

Perspectiva del Cliente – Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud

Ecuatoriana Progresista

Permite identificar puntos clave sobre los clientes objetivos y los indicadores de desempeño dentro de los segmentos de clientes y mercado en los que compite las cooperativas, el cual a través de un estudio de mercado ayudará a identificar posibles clientes potenciales además de poder ofertar tasas de interés que beneficien a los usuarios.

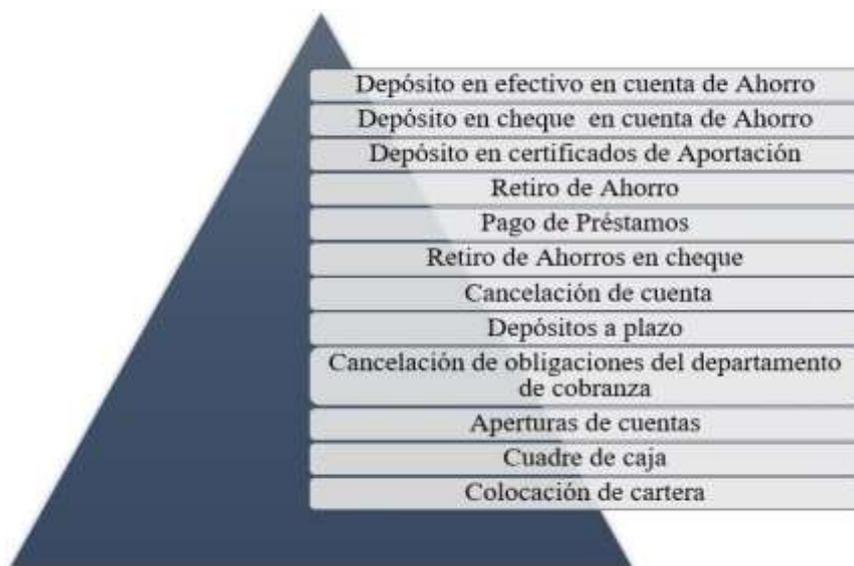
Los objetivos estratégicos para esta perspectiva son:

- Impulsar una campaña de promoción y difusión de los productos financieros que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista.
- Incrementar el nivel de satisfacción de los socios con respecto a los productos financieros.
- Incrementar la cartera de socios.
- Gestionar las acciones necesarias para captar y fidelizar a los socios.

Los factores críticos de éxito de la cooperativa son su imagen y prestigio al ser la número uno en el ranking cooperativo nacional, el servicio de calidad que brinda, el incremento y retención de socios al igual que su cuota de mercado financiero.

Perspectiva de Procesos Internos - Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista

En lo que respecta a esta perspectiva cada institución tiene un conjunto único de procesos para la creación de valor. A pesar de esto existe un modelo genérico de cadena de valor para poder preparar la perspectiva de proceso interno en el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista se deben identificar estos procesos, en el caso de que ya existan procesos operativos y servicios posventa se recurre a innovar dichos procesos.



*Figura 5.*Proceos Operativos – Perspectivas de Procesos Internos.

Entre los objetivos estratégicos de esta perspectiva tenemos:

- Simplificar los trámites y tiempos de transacción
- Desarrollar nuevos productos y servicios financieros mediante los requerimientos de mercado

- Servir a los socios de una manera eficiente oportuna y sin efecto

Los factores críticos de éxito que posee la cooperativa son la agilidad de los procesos, el bajo margen de fallas tecnológicas, una amplia diversidad de productos y servicios financieros además de la seguridad y confianza que les brinda a sus socios.

Perspectiva de Aprendizaje Organizacional

En esta perspectiva se identificarán los activos intangibles más importantes para la estrategia, los objetivos de esta se centran en las tareas, sistemas y el tipo de ambiente requerido para apoyar y alcanzar los objetivos de las otras perspectivas revisadas anteriormente.

Para esta perspectiva se debe determinar y valor las capacidades de los empleados de la cooperativa, a través de objetivos entrelazados con la satisfacción del socio interno, la reducción en la rotación de empleados y la productividad de los mismos. Lo cual llegara a ser posible con una buena utilización de sistemas de información, así como también una debida motivación y razón de pertenencia que cada empleado tenga con la cooperativa.

Los objetivos estratégicos orientados para esta perspectiva son:

- Brindar capacitación y motivación constante a los empleados o colaboradores con el fin de aumentar la productividad.
- Promover la honestidad en el intercambio de información
- Desarrollar actividades que involucre la participación de quienes conforman la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista.

Los factores críticos de éxitos que posee la cooperativa es el continuo desarrollo de potencial humano que promueve la institución, canales de comunicación e intercambio de

información abierta y procesos en pro de nuevas ideas que permitan beneficiar a quienes conforman la institución.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista

La cooperativa de ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista es una institución que se dedica a la oferta de productos financieros cuya rentabilidad no está en dependencia de objetivos económicos, sino más bien dependen de objetivos sociales los cuales pueden ir desde acciones como reducir el índice contaminación, delincuencia o pobreza por lo cual el área en el que se desenvuelve la empresa toma el nombre de finanzas sociales.

Esta cooperativa fue creada mediante el acuerdo Ministerial No. 3310 el 31 de diciembre de 1971, fue creada en Cuenca a través de la iniciativa de un grupo de jóvenes con la finalidad de brindar servicio a aquellos pueblos que no contaban con apoyo crediticio, actualmente encabeza el ranking de cooperativas a nivel nacional y cuenta con sucursales en gran parte de la provincias lo cual se revisara en apartados posteriores.

Agencias a nivel nacional

Teniendo la misión de satisfacer a los socios con productos financieros de excelencia, la cooperativa logra ganarse la confianza de los usuarios, permite generar la visión de ser la institución financiera más grande del Ecuador para lo cual se expandió a lo largo de territorio nacional a través de agencias situadas en determinadas provincias las cuales además de los productos financieros garantizan una mejora continua en el servicio y prudencia financiera. A continuación, se ilustra cómo se encuentran distribuidas las agencias a lo largo del territorio nacional:

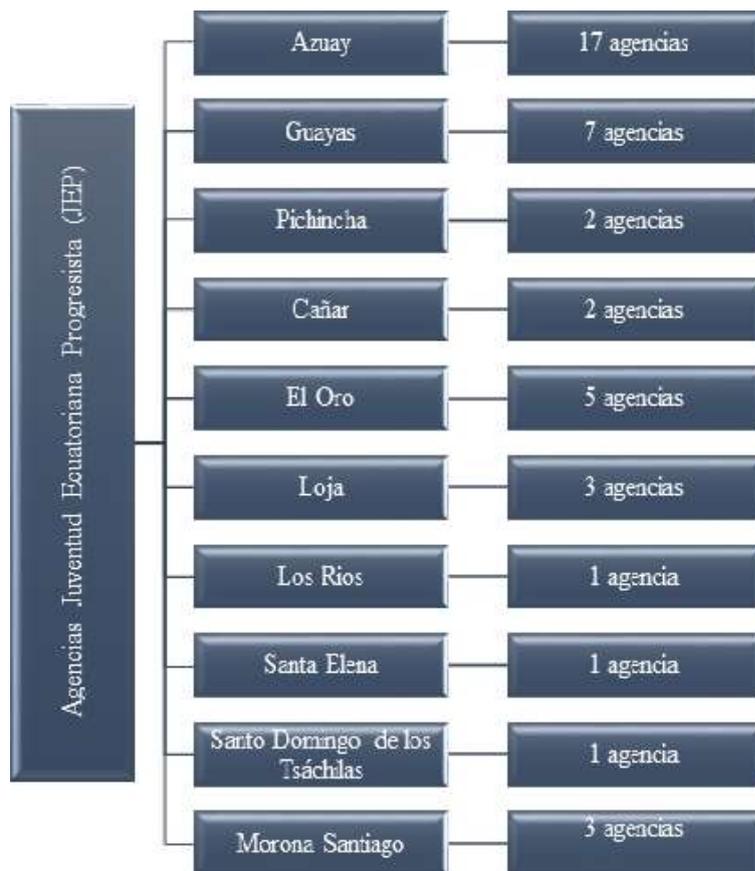


Figura 6. JEP Distribución de las Agencias en el Ecuador.

En la ilustración se puede apreciar que esta cooperativa está presente en gran parte del territorio nacional y actualmente consta con 42 agencias distribuida a nivel nacional, pero con una gran concentración de estas en la provincia del Azuay la cual cuenta con 17 agencias, seguida de Guayas con 7 y el Oro con 5.

Cifras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana

Progresista

Antes de comenzar a analizar y comparar la participación de la cooperativa con sus principales competidores es necesario comenzar por una revisión de las cifras a nivel individual de la empresa para lo cual se comenzara por la evolución de los activos en el cual se puede apreciar que desde el 2014 los activos de la cooperativa vienen en constante

crecimiento y que solo hasta el mes de febrero ya han superado el valor del año anterior a continuación se presenta la ilustración correspondiente a la evolución de los activos:



Figura 7. Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista- Evolución de Activos 2014-2017. Adaptado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista (2016).

Otro eslabón a ser revisado es la evolución de patrimonio que es un indicador que permite saber los cambios que se generan entre distintos periodos, esto debido a los resultados positivos de los ejercicios anteriores o a las aportaciones de los accionistas o dueños de la empresa, a continuación se muestra un gráfico en el cual se evidencia que para noviembre del año 2016 se realizó una expansión de patrimonio lo que significó un crecimiento que constante que se ha mantenido hasta febrero del presente año:

Evolución del Patrimonio Millones de dólares

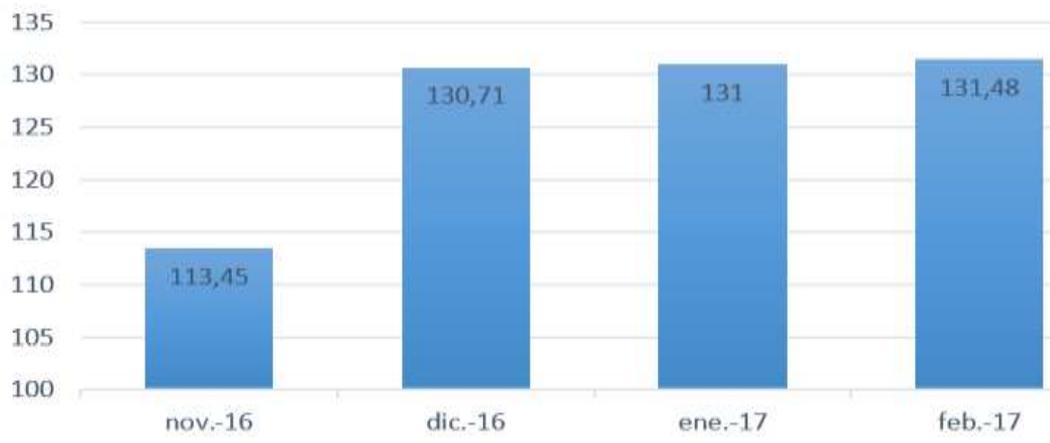


Figura 8. Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista- Evolución de Patrimonio. Adaptado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista (2016).

A continuación se muestra la evolución de activos de manera mensual tomando en cuenta los dos últimos meses del año 2016 y los dos primeros meses del año 2017, para lo cual se podrá apreciar en la ilustración que la evolución mensual de los activos es constante lo que permitió a la cooperativa tener una evolución constante de manera anual como se mostró en apartados anteriores, en este caso podría deberse a la expansión que experimento la cooperativa y a la eficiencia en la gestión de cobranzas.

Evolución de los Activos Millones de dólares - mensual

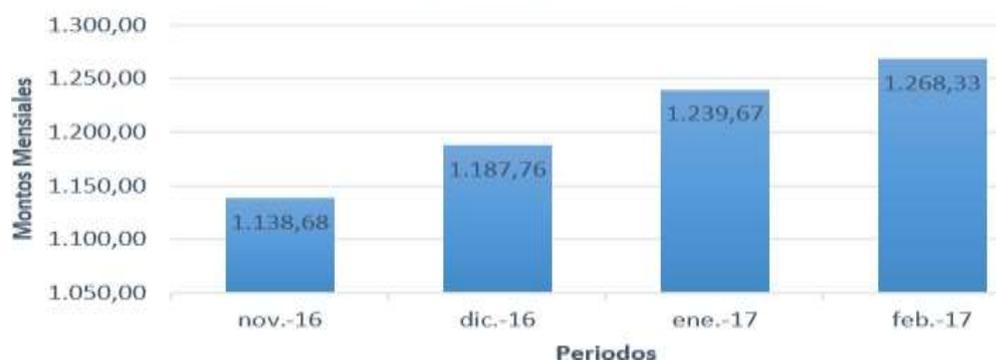


Figura 9. Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista- Evolución de Activos Mensual. Adaptado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista (2016).

Para comenzar con los análisis posteriores se debe primero analizar la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista a continuación en la gráfico de barras se puede apreciar que la cartera de crédito de los dos últimos meses del año 2016 es relativamente menor con respecto a la de los dos primeros meses del 2017 , esto debido a que por lo general para fin de año se realizan gastos por las fiestas de fin de año y a inicios del año siguientes comienzan las cobranzas y pagos de dichas cuentas:

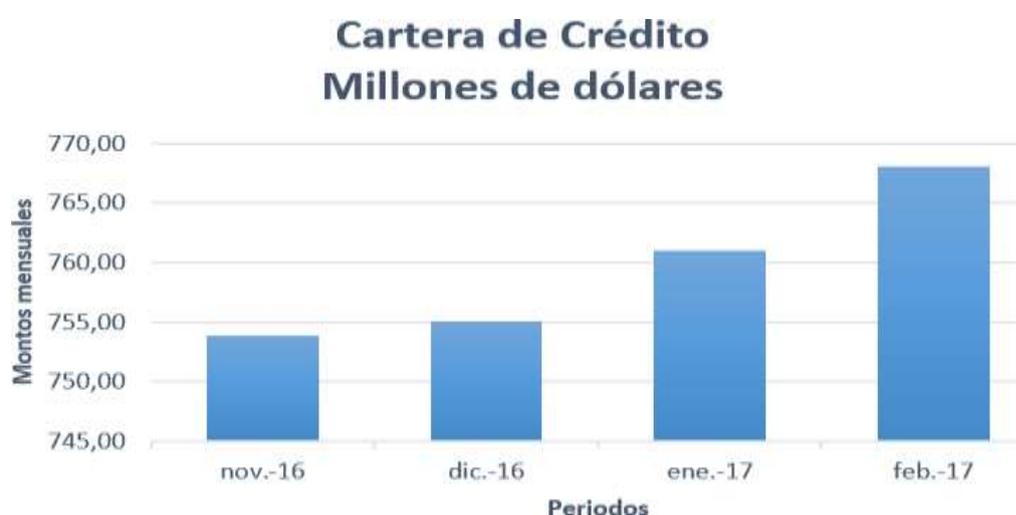


Figura 10. Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista- Cartera de Crédito. Adaptado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista (2016).

Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana en el Ranking

Nacional e Internacional

Debido al servicio y los buenos resultados obtenidos en sus años de funcionamiento la empresa ha logrado posicionarse como la más grande y solvente del Ecuador debido a que es la cooperativa con mayor cantidad de activos y sus principales competidores son las Cooperativas Jardín Azuayo y Policía Nacional pero estas lejos de alcanzarla puesto que los activo de la Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista superan a los de las cooperativas anteriormente mencionadas en un 45% aproximadamente. A continuación, se muestra el ranking cooperativo a nivel nacional:

Tabla 3.

Ranking Cooperativo a Nivel Nacional

Ranking Cooperativo			
Ranking de Cooperativas Segmento 1, 31 de Enero del 2017			
Institución	Ranking	Activos (Millones de USD)	
Juventud Ecuatoriana Progresista	1	\$	1.239.668,50
Jardín Azuayo	2	\$	644.631,12
Policia Nacional	3	\$	546.477,14
Cooprogreso	4	\$	363.528,78
29 de Octubre	5	\$	352.770,97
San Francisco	6	\$	292.985,56
Oscus	7	\$	288.190,43
Riobamba	8	\$	264.663,83
Mego	9	\$	246.968,38
Cacpeco	10	\$	212.638,12

Nota. Información obtenida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista (2016).

Ser la cooperativa más grande que existe en el Ecuador le permitió acceder al ranking internacional a nivel de América Latina en donde ocupa el puesto No. 6 y siendo la única dentro de las 10 más grandes, en este ranking la más grande es la Caja Popular Mexica, otro aspecto de este ranking es 4 de las 10 cooperativas que lo conforman son de Costa Rica. A continuación, se muestra el Ranking de Latinoamérica:

Tabla 4.

Ranking Cooperativo a nivel de Latino América

Ranking Cooperativo				
Ranking de Cooperativas Segmento 1, 31 de Enero del 2017				
Institución	País	Ranking	Activos (Millones de USD)	
Caja Popular Mexicana	México	1	\$	1.909,60
Coopeuch	Chile	2	\$	1.874,20
Coopenae	Costa Rica	3	\$	1.179,90
Coopeservidores	Costa Rica	4	\$	1.105,80
CC. Credicitrus	Brasil	5	\$	1.038,80
Juventud Ecuatoriana Progresista	Ecuador	6	\$	912,30
Coopeande N° 1	Costa Rica	7	\$	826,50
CC. Valle do Itajai	Brasil	8	\$	803,10
Caja de Ahorro de los Telefonistas	México	9	\$	738,90
CCR. Emp do Interior Paulista	Costa Rica	10	\$	600,10

Nota. Información obtenida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista (2016).

Estatutos Sociales de la Cooperativa de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresista

En el presente apartado se hará referencia lo más relevante con respecto a los estatutos sociales de la cooperativa en donde para empezar tenemos que domicilio principal de la misma está en el Cantón Cuenca m es de responsabilidad limitada a su capital social y goza de una duración ilimitada, pero podrá optar por una disolución y posterior liquidación por cualquier cause que lo amerite.

Entre las actividades principales de la Cooperativa tenemos las siguientes:

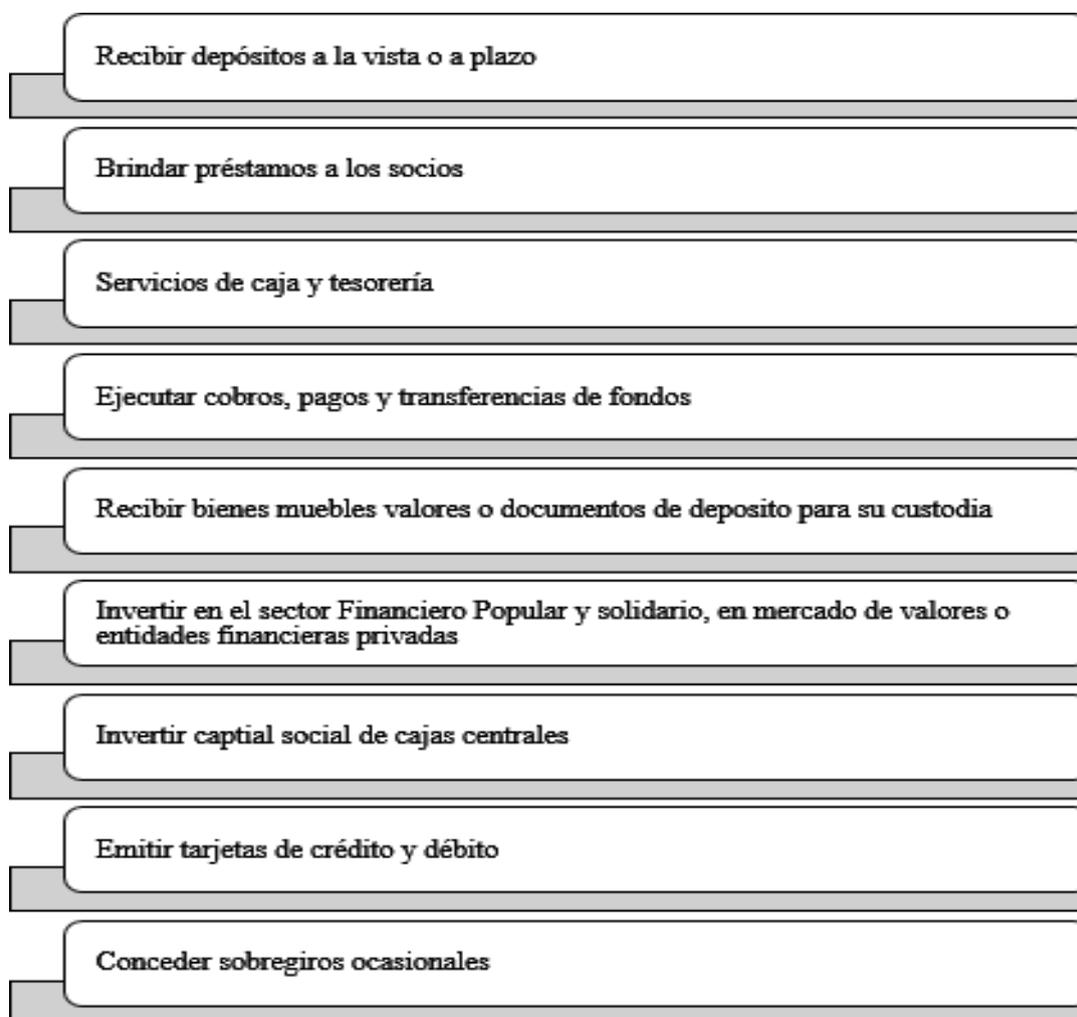


Figura 11. Actividades Coop. Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista JEP

Políticas de Crédito

La cooperativa de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresista entre sus políticas de crédito tenemos que el monto máximo que ofrece es de \$100.000 y ofrece la comodidad de pago ofreciendo opciones de pagos periódicos entre los cuales constan pagos mensuales, bimensuales, trimestrales, semestrales , cada nueve meses y anuales.

La cooperativa presenta una línea de crédito entre los cuales constan CrediJEP Consumo Prioritario, CrediJEP Consumo Ordinario, Credi Mi vivienda, MicroJEP, CrediJEP Comercial Ordinario, esta línea de crédito son manejadas bajo un sistema de amortización el cual quedara a elección del socio entre los cuales tendrán como opciones el sistema alemán y el francés.

Con respecto a las tasas de interés que maneja la cooperativa es de 15,9%, la tasa de interés de la operación según el número de periodos de pago al año o como se la conoce tasa efectiva es de 17,11%. El costo de financiamiento es de 17,90%, éste es el resultante de la suma de todos los costos y gastos ya sean directos o indirectos relacionados al préstamo que está por otorgarse, la tasa de referencia máxima de consumo es de 17,30% y es permitida por el Banco Central del Ecuador.

Cartera de Crédito por Cooperativas en Ecuador periodo 2002-2017

A continuación, se realizará un breve análisis sobre las incidencias de la cartera de crédito en el Ecuador para un grupo de cooperativas con mayor participación dentro del sector cooperativo del país, dentro de las cooperativas que serán analizadas constan las 10 mejores del país según el ranking del año 2017, entre las cuales aparecen cooperativas que no tienen mucho tiempo de vida y otras que tienen una amplia trayectoria.

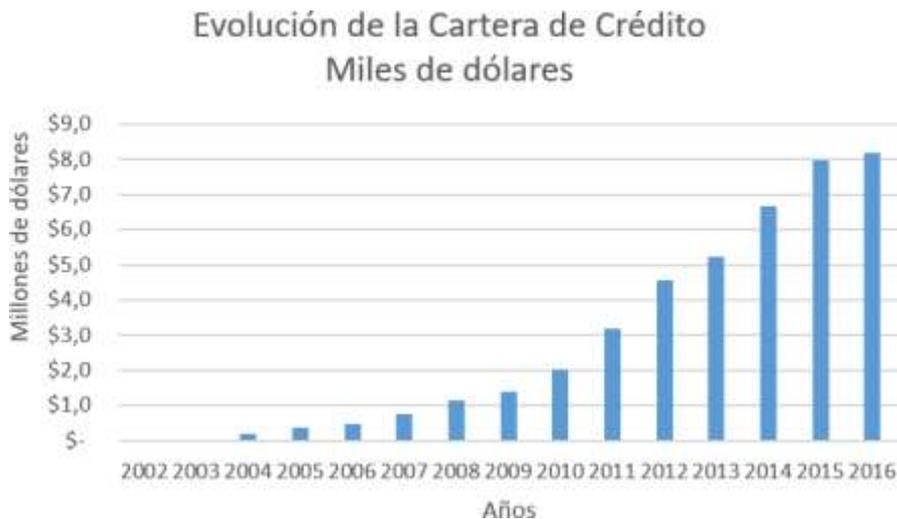


Figura 12. Cartera de Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Periodo 2002-2017. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La cooperativa de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresista comienza sus actividades en el año 2004 con una cartera de crédito de \$187.709,33 como se puede apreciar esta cartera ha experimentado un crecimiento progresivo con el pasar de los años, esto debido a los diversos productos financieros y las actividades antes descritas lo que permite que en el año 2016 su cartera de 1 llega a la cifra de \$8.206.158,91. Actualmente según cifras brindadas por la Superintendencia de Economía Popular y solidaria ocupa el puesto No.1 en el ranking Cooperativo Nacional y hasta enero del 2017 su cartera de crédito equivale a \$721.238,31.

La Cooperativa Jardín Azuayo es una de las principales competidoras de las Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista, y dentro del Ranking Cooperativo Nacional ocupa el 2do lugar. Sus funciones empezaron en el año 2007 en el cual su cartera de clientes tenía el valor de \$449.573,58 cifra que se duplico al año siguiente y que en el año 2016 llego a tener el valor de \$5.416.864,42 se prevé que para el año 2017 valor aumente y hasta enero del presente años ya tiene valores por \$463.943,93.

Evolución de la Cartera de Crédito Miles de dólares

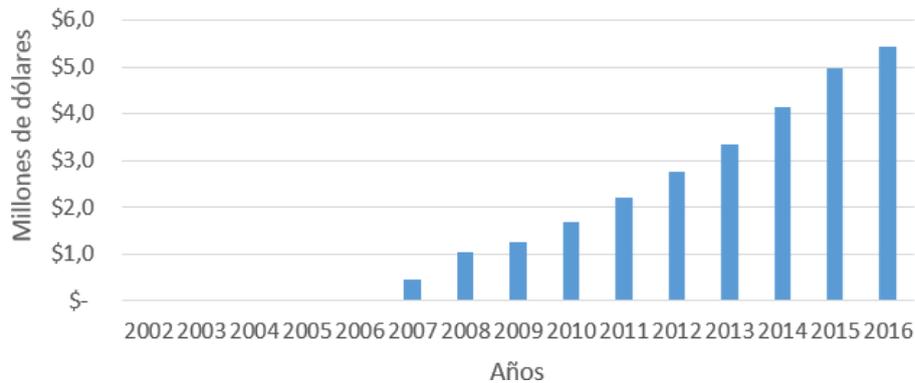


Figura 13. Cartera de Crédito Jardín Azuayo Periodo 2002-2017. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooperativa de la Policía Nacional es la más joven en el país ya que solo tiene 2 años en funciones, sin embargo esto no ha sido obstáculo para convertirse en uno de los competidores principales dentro del sector cooperativo del país, esta cooperativa es competidor directo de las cooperativas Juventud Ecuatoriana Progresita y Jardín Azuayo, juntas las 3 lideran el sector cooperativo nacional.

Esta cooperativa ocupa el 3er lugar dentro del Ranking Cooperativo Nacional e inicia sus actividades en el año 2015 terminando con una cartera de crédito valorada en \$3.552.278,64 para el siguiente año, periodo 2016 dicha cartera de crédito presentó el valor de \$4.046.442,92 presentado un crecimiento de 1,2%, hasta enero del 2017 año en curso el valor de la cartera de créditos está en \$369.542,41.

Evolución de la Cartera de Crédito Miles de dólares

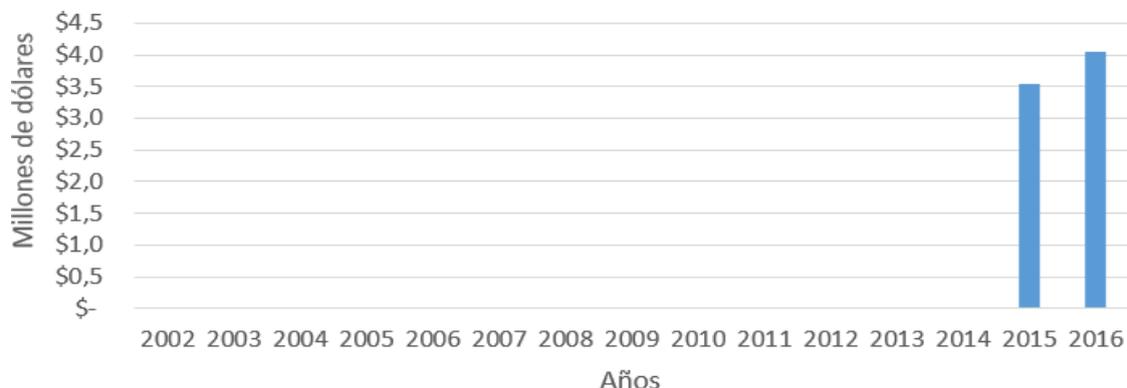


Figura 14. Cartera de Crédito Coop. Policía Nacional Periodo 2002-2017. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooperativa 29 de Octubre es una de las maduras dentro del sector cooperativo nacional inicio sus actividades en el año 2002 generando una cartera de crédito de \$216.946,55, la cual tras una evolución constante se abultó hasta el punto de llegar a tener en el año 2016 el valor de \$2.800.441,89, y actualmente \$225.970,31 por concepto de cartera de crédito hasta enero del presente año. Esta cooperativa ocupa el quinto lugar dentro del Ranking Cooperativo Nacional.

Evolución de la Cartera de Crédito Miles de dólares

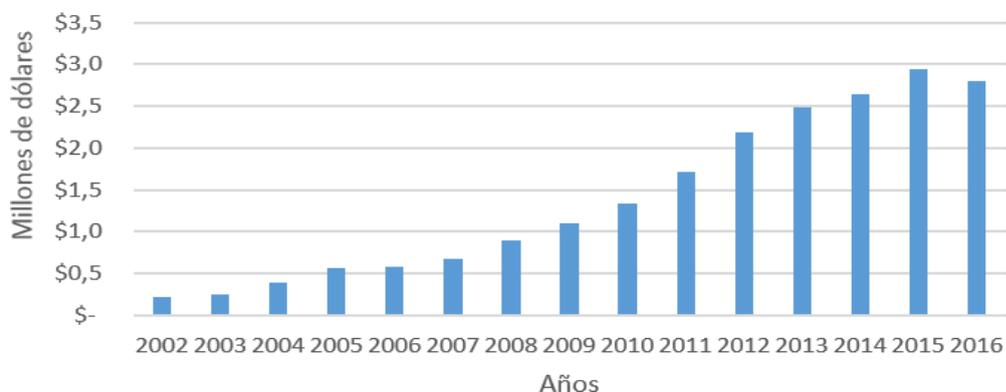


Figura 15. Cartera de Crédito Coop. 29 de Octubre Periodo 2002-2017. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooperativa Progreso es casi tan joven como la de la Policia Nacional, ya que inicio sus actividades en el año 2013 con una cartera de creditos de \$2.161.034,60 las mismo que no tenido un crecimiento tan abultado y mas bien es moderada en el año 2016 su cartera de credito era de \$2.606.833,44 . Dentro del Ranking Cooperativo Nacional ocupa el cuarto lugar, y en el 2017 las cifras hasta enero son de \$193.143,28 .



Figura 16. Cartera de Crédito Cooprogreso Per iodo 2002-2017. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooperativa San Francisco en el año 2002 presento una cartera de crédito de \$111.251,84 la cual presentó un crecimiento progresivo llegando a tener un valor máximo de \$2.323.999,19 en el año 2015, para luego en el año 2016 descender a \$2.213.687,29, esta cooperativa ocupa el sexto lugar dentro del Ranking Cooperativo Nacional y hasta enero del 2017 presenta valores de \$174.926,08.

Evolución de la Cartera de Crédito Miles de dólares

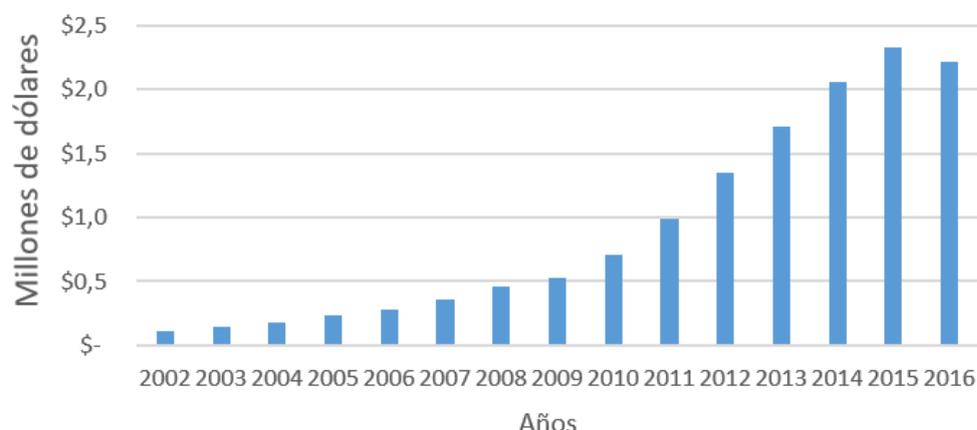


Figura 17. Cartera de Crédito Coop. San Francisco Periodo 2002-2017. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooperativa Oscus muestra una cartera de credito en constante crecimiento siendo su cartera inicial en el año 2002 la de \$190.806,26 y presentando en el año 2015 una cartera de credito por el valor de \$2.362.415,53 sienta este el valor mas alto generado por dicho concepto, en el año 2016 presenta una disminucion la cual dejo una cartera de credito con el valor de \$1.991.603,20 . Esta Cooperativa ocupa el séptimo lugar dentro del Ranking Cooperativo Nacional.

Evolución de la Cartera de Crédito Miles de dólares

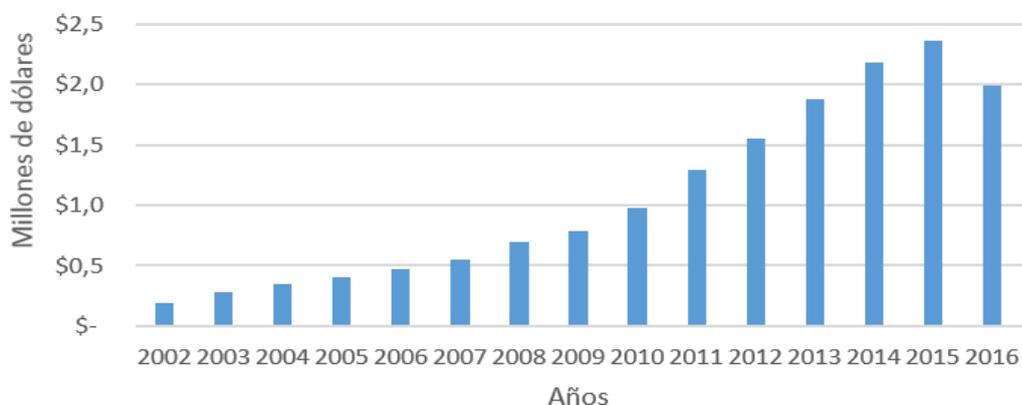


Figura 18. Cartera de Crédito OSCUS Periodo 2002-2017. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La cooperativa de Ahorro y Crédito de Riobamba es una de las más regulares su cartera de cliente aparece en el año 2002 y presente un valor de \$116.621,94 a partir de este monto los valores que presento por dicho concepto han ido en aumento hasta punto más alto que fue de \$2.117.700,45 en el año 2015, pero experimentó un decrecimiento en el año 2016 presentado en valor de \$2.037.443,94. Ocupa el 8vo lugar dentro del Ranking Cooperativo Nacional.

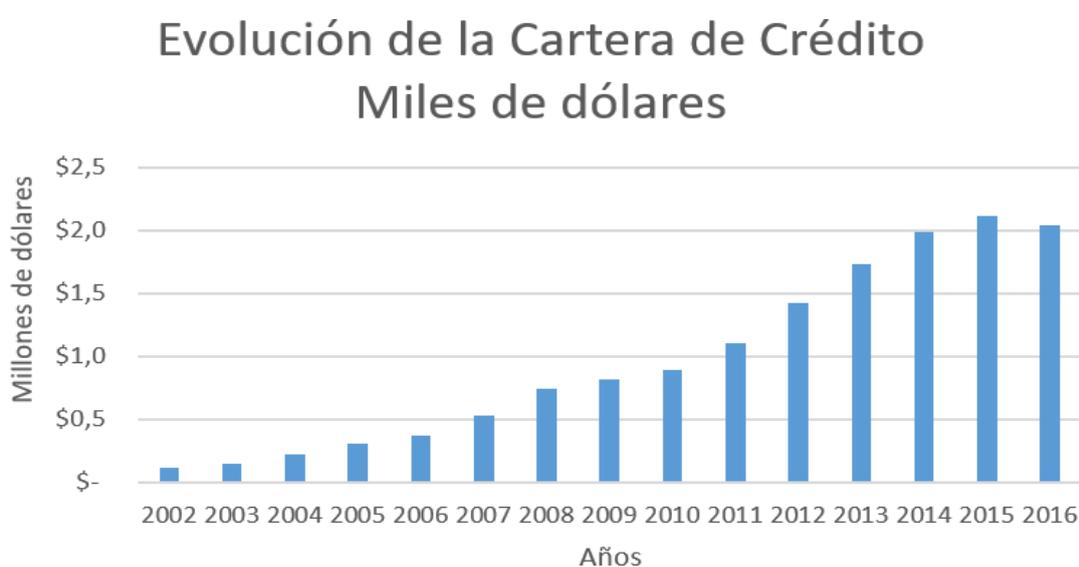


Figura 19. Cartera de Crédito Coop. Riobamba Periodo 2002-2017. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooperativa Alianza Valle inicia actividades con respecto a su cartera de crédito durante el cuarto trimestre del año 2003 debido a esto es que en la gráfica se puede apreciar que produce valores minúsculos el cual era de \$15.677,71 para los años siguientes por dicho concepto genera valores más elevado hasta llega tal punto máximo que fue de \$1.631.154,86

Evolución de la Cartera de Crédito Miles de dólares

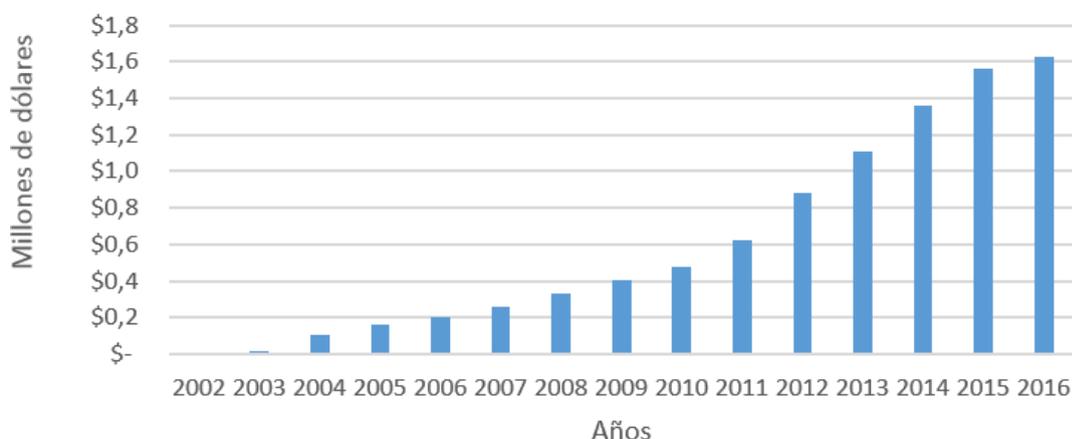


Figura 20. Cartera de Crédito Coop. Alianza Valle Periodo 2002-2017. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooperativa CACPECO es una cooperativa con una considerable trayectoria a partir de año 2002 genera una cartera de crédito valorada en \$62.453,67 la cual siguió abultándose hasta el año 2016 cuando tuvo un valor de \$1.449.545,01 . Además de ser una cooperativa que se ha mantenido a lo largo de los años en constante competencia, está también forma parte del Ranking Cooperativo Nacional ocupando el puesto No. 10.

Evolución de la Cartera de Crédito Miles de dólares

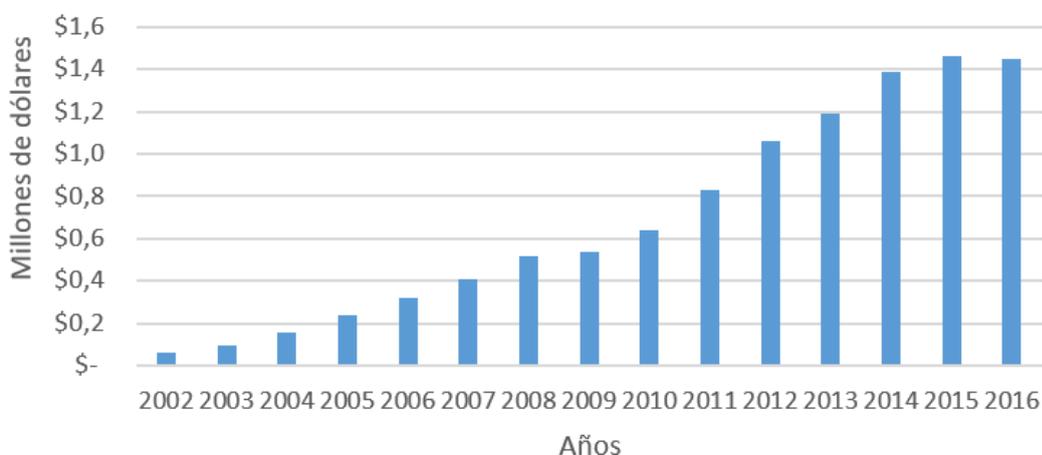


Figura 21. Cartera de Crédito CACPECO Periodo 2002-2017. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

Coop. Mego aparece en el mes agosto del año 2003 y al finalizar dicho año presenta una cartera de crédito de \$39.955,59 la misma como se puede apreciar en el grafico que se presenta posteriormente a paso por picos altos y bajo dentro de los puntos bajos más significativos tenemos el año 2006 con un valor de \$456.171,68 y el año 2014 con el valor de \$1.260.628,56 , siendo los picos más altos presentando en el años 2012 con el valor de \$1.400.326,26 y el año 2016 con el valor de \$1.406.957,31 . Esta cooperativa ocupa el puesto No. 9 dentro del Ranking Cooperativo Nacional.

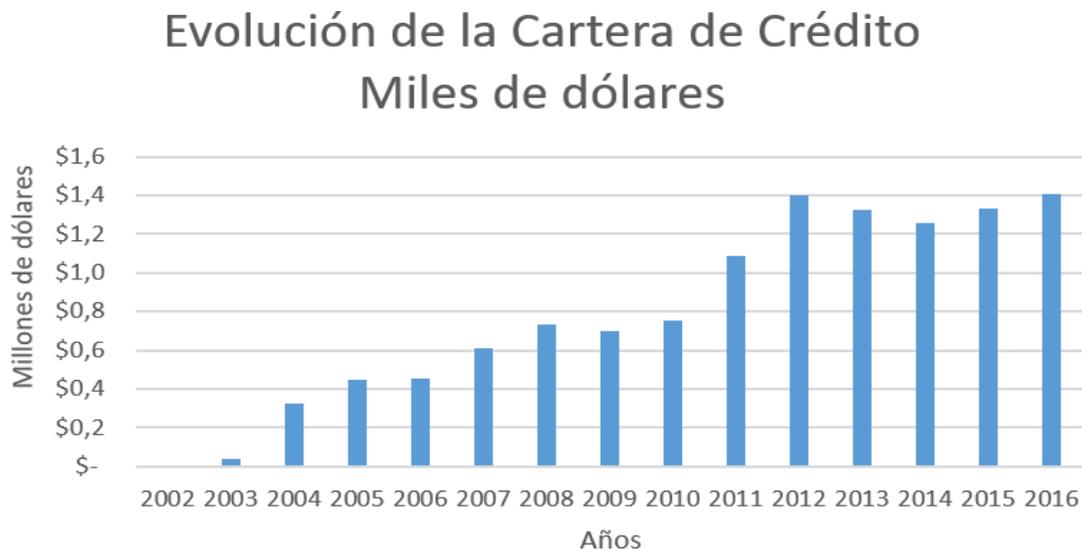


Figura 22. Cartera de Crédito Coop. MEGO Periodo 2002-2017. Adaptado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

Andalucía es una de las pocas cooperativas que se han mantenido a través de los años aparece en el 2002 con una cartera de crédito con un valor de \$99.538,61 , en el grafico contiguo se puede apreciar que dicha cartera fue aumentando con el pasar de los años hasta que en el 2015 llegó al punto máximo con un valor de \$1.453.217,88 y el mismo decrece en el año 2016 presentado un valor de \$1.427.151,74 .

Evolución de la Cartera de Crédito Miles de dólares

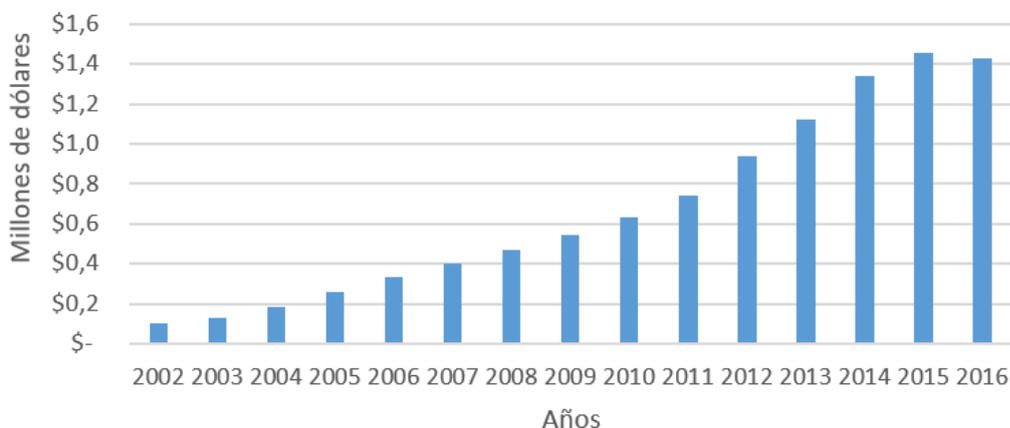


Figura 23. Cartera de Crédito Coop. Andalucía Periodo 2002-2017. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

Dentro del periodo de análisis encontramos la Cooperativa Mushuc Runa, que es otra cooperativa joven en cuanto a su trayectoria dentro del país, aparece en el año 2010 con una cartera de crédito poseedora del valor de \$36.685,65, para el año 2015 presente el valor más alto de su historia el cual fue de \$1.447.496,56, en el año 2016 su cartera de crédito experimenta un contracción y presenta un valor de \$1.379.159,03 , y en lo que va del 2017 solo hasta el mes de enero presenta un valor de \$111.860,88 valor que en comparación con el generado el año anterior en el mismo mes es superior ya el valor era de \$89.335,82 .

Evolución de la Cartera de Crédito Miles de dólares

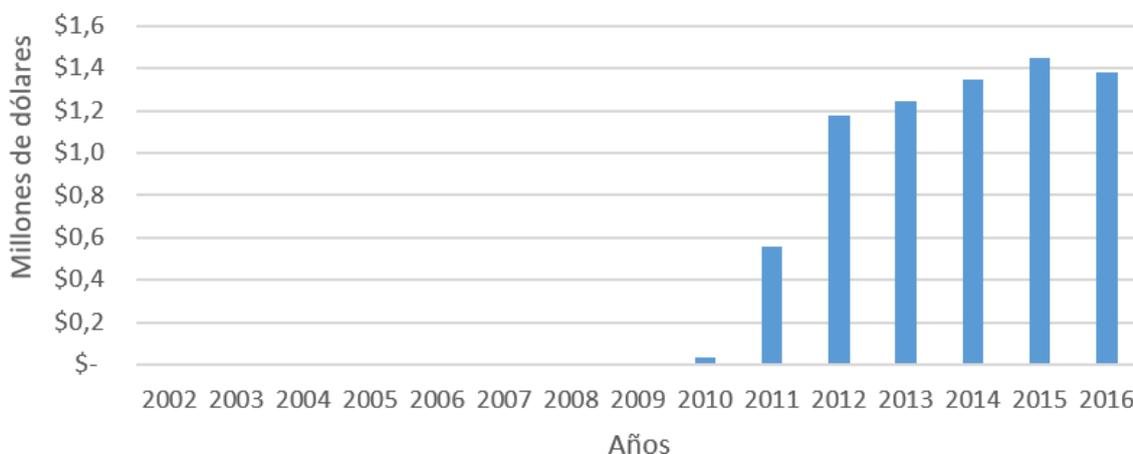


Figura 24. . Cartera de Crédito Coop. Mushuc Runa Periodo 2002-2017. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

Atuntaqui es otra cooperativa experimentada y va de la mano con la Cooperativa Andalucía esta cooperativa presento su cartera de crédito en el año 2002 con el valor de \$85.266,78 y presentando los valores más altos durante los años 2015 con el valor de \$1.264.921,62 y 2016 con el valor de \$1.264.921,62 .

Evolución de la Cartera de Crédito Miles de dólares

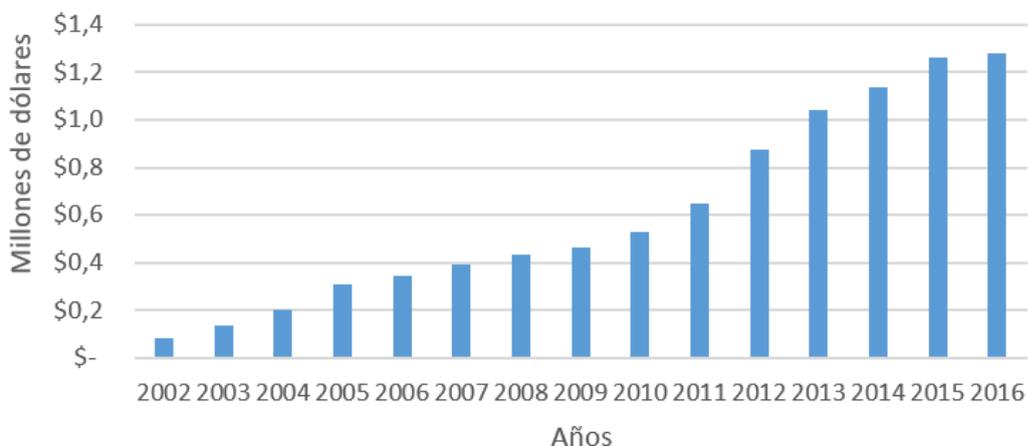


Figura 25. Cartera de Crédito Coop. Atuntaqui Periodo 2002-2017. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

CACPE Biblian aparece en el 2005 a mediados del mismo año y presenta una cartera de crédito de \$26.283,51 y siendo su cartera de crédito más abultada las que presento en el año 2016 con el valor de \$1.127.404,16. Hasta enero del 2017 su cartera de crédito tiene el valor de \$99.206,89 lo cual supera el valor de \$86.009,64 generado en enero del año anterior.

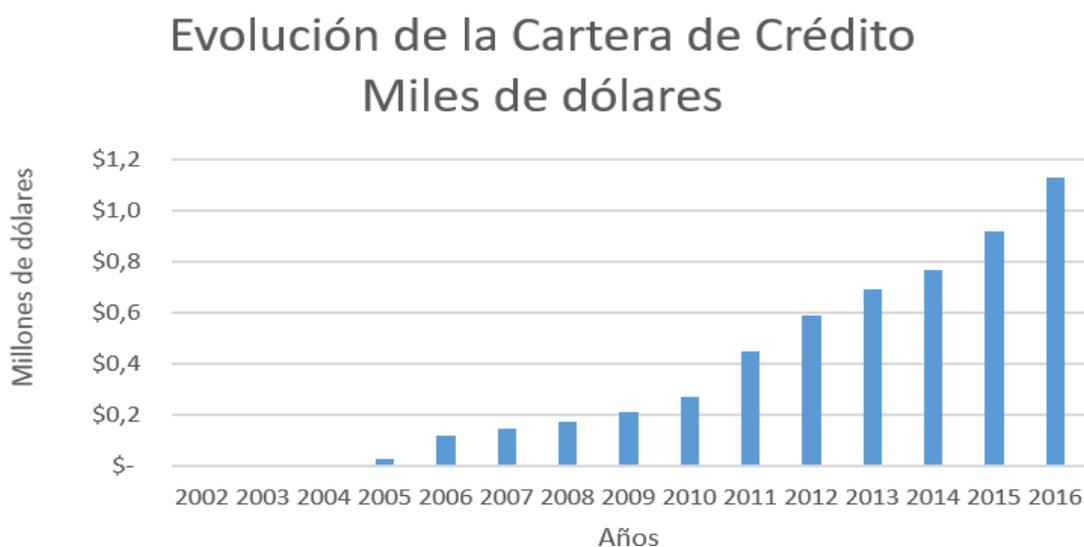


Figura 26. Cartera de Crédito CACPE Biblian Periodo 2002-2017. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

Análisis de Participación

Con respecto a las participaciones que tienen las cooperativas que figuran en la tabla 5, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista ha sido una institución que ha ido de menos a más, en el año 2002 la cooperativa con mayor participación era la Coop. 29 de octubre con 12% de la participación total, seguida de OSCUS con 10%, Andalucía y Atuntaqui con 5% cada uno. El sector cooperativo estuvo liderado de la misma forma para el año 2003.

Para el año 2004 aparece la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista con un 4% participación y la Coop. 29 de Octubre y Oscus pierden

participación presentando porcentajes de 9% y 8% correspondientemente esto debido a la aparición de MEGO con 7% de participación en dicho año.

En el año 2005 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista gana espacio al presentar una participación del 6%, la Coop, 29 de Octubre se mantiene con un 9% el mismo del año anterior, mientras que OSCUS pierde participación presentado un 6%, y MEGO también de mantenía con el mismo 7%.

Durante el año 2006 todas las cooperativas antes mencionadas pierden participación, sin embargo, a pesar de esto la Coop. 29 de octubre presenta un 6% de participación y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista entra a competencia directa presentado un 5% el mismo 5% que también presentó OSCUS, siendo las tres cooperativas con mayor participación en ese año, debido a que los otros poseían participaciones de entre 3% y 4%.

En el 2007 se experimenta otra baja en la participación y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista toma el liderazgo dentro del sector cooperativo nacional con un 4% de participación mientras que las otras con porcentajes de entre 1% y 3%. Durante el periodo 2008-2009 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista y la Coop. Jardín Azuayo lideran el sector con 5% y 4% respectivamente.

Durante el año 2010 las cooperativas Juventud Ecuatoriana Progresista, Jardín Azuayo y 29 de octubre lideran el sector con participaciones de 6%, 5% y 4% correspondientemente, esto se repitió los siguientes años, pero la participación de las cooperativas Jardín Azuayo y 29 de octubre se redujo a 4% y 3% correspondientemente.

En el periodo comprendido entre el año 2012 y 2014 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista y la Coop. Jardín Azuayo lideran el sector con 7% y 4% respectivamente durante los años 2012-2013 mientras que para el 2014 un 8% y 5%. Para el año 2015 dicho liderazgo se acentúa y entra en competencia la cooperativa de la Policía Nacional, presentando 17% de participación para las cooperativas Juventud Ecuatoriana Progresista, 10% para la Coop. Jardín Azuayo y 7% para la Coop. Policía Nacional.

En el año 2016 para las cooperativas Juventud Ecuatoriana Progresista no sufrió cambio alguno, mientras que para sus dos principales competidores su participación se redujo en un punto porcentual. En lo que va del 2017 solo en el mes de enero la participación de las tres cooperativas líderes del sector aumento un punto porcentual.

Tabla 5.
Participación Anual Periodo 2002-2017

INSTITUCIONES	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
JEP	0%	0%	4%	6%	5%	4%	4%	5%	6%	6%	7%	7%	8%	17%	17%	18%
JARDIN AZUAYO	0%	0%	0%	0%	0%	2%	4%	4%	5%	4%	4%	4%	5%	10%	11%	11%
POLICIA NACIONAL	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	7%	8%	9%
29 DE OCTUBRE	12%	10%	9%	9%	6%	3%	3%	4%	4%	3%	3%	3%	3%	6%	6%	6%
COOPROGRESO	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	3%	3%	6%	5%	5%
SAN FRANCISCO	6%	6%	4%	4%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	5%	5%	4%
OSCUS	10%	11%	8%	6%	5%	3%	3%	3%	3%	3%	2%	2%	3%	5%	4%	4%
RIOBAMBA	6%	6%	5%	5%	4%	3%	3%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	4%	4%	4%
ALIANZA DEL VALLE	0%	1%	2%	3%	2%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	2%	3%	3%	3%
CACPECO	3%	4%	3%	4%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	3%	3%	3%
MEGO	0%	2%	7%	7%	4%	3%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	1%	3%	3%	3%
ANDALUCIA	5%	5%	4%	4%	3%	2%	2%	2%	2%	1%	1%	1%	2%	3%	3%	3%
MUSHUC RUNA	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	2%	2%	2%	3%	3%	3%
ATUNTAQUI	5%	5%	5%	5%	3%	2%	2%	2%	1%	1%	1%	1%	1%	3%	3%	3%
CACPE BIBLIAN	0%	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	2%	2%	2%
otras final	53%	52%	48%	47%	62%	73%	71%	70%	70%	69%	68%	65%	64%	19%	20%	20%
Total Anual	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Nota. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; se presentan las tasas de participación de cada cooperativa durante el periodo antes indicado.

Tasa de Variación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista en el año 2005 presenta una variación de más del doble con respecto al año anterior, para el año siguiente esta variación es menor y tan solo 1.3% en comparación con la anterior a partir de esta reducción en la tasa de variación la misma ha continuado haciendo hasta presentar una variación de 3% en el año 2016.

La Cooperativa Jardín Azuayo presenta una tasa de vario en el año 2008 con respecto al año 2007 de casi doble lo que presento en dicho año, al igual que el caso anterior esta variación fue disminuyendo paulatinamente hasta llegar a 8.7% en el año 2016.

La Coop. de la Policía Nacional que es una cooperativa joven dentro del medio para el año 2016 presenta una tasa de variación de 13.9%, la cooperativa 29 de octubre por lo general presenta tasas de variación de entre 53% y 45% pero en el 2016 su tasa de variación fue negativa se trató de -5%. Cooprogreso aparece en el año 2013 y para el año 2014 presentó una variación de 13% y para el 2016 una de -6.5%

Tabla 6.
Tasa de Variación Anual Periodo 2003-2017

INSTITUCIONES	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
JEP			101,1%	30,7%	54,5%	51,0%	20,8%	47,2%	55,8%	42,7%	14,9%	27,7%	19,3%	3,0%	-91,2%
JARDIN AZUAYO						127,5%	21,7%	34,6%	31,4%	25,5%	20,9%	24,0%	20,4%	8,7%	-91,4%
POLICIA NACIONAL														13,9%	-90,9%
29 DE OCTUBRE	17,6%	53,0%	45,4%	2,4%	16,3%	33,2%	23,0%	20,5%	29,1%	26,6%	14,2%	6,4%	11,3%	-5,0%	-91,9%
COOPROGRESO												13,1%	14,1%	-6,5%	-92,6%
SAN FRANCISCO	30,5%	23,3%	28,5%	24,4%	26,7%	27,3%	14,0%	34,3%	40,6%	36,0%	26,5%	20,1%	13,2%	-4,7%	-92,1%
OSCUS	45,6%	24,7%	15,6%	18,7%	14,8%	26,9%	14,1%	24,0%	32,2%	19,7%	21,5%	15,9%	8,3%	15,7%	-91,8%
RIOBAMBA	27,0%	49,2%	41,3%	19,4%	44,0%	38,7%	10,5%	8,7%	23,6%	29,0%	21,8%	14,3%	6,7%	-3,8%	-92,2%
ALIANZA DEL VALLE		579,2%	54,3%	25,3%	27,3%	25,5%	22,9%	18,0%	30,4%	41,6%	25,8%	22,3%	15,1%	4,5%	-91,8%
CACPECO	51,1%	63,5%	54,7%	33,9%	26,9%	28,3%	3,6%	18,5%	29,7%	28,3%	12,0%	16,6%	5,6%	-1,1%	-91,4%
MEGO		718,9%	36,0%	2,5%	33,5%	20,0%	-4,3%	7,7%	44,6%	28,6%	-5,4%	-4,9%	5,5%	5,8%	-91,6%
ANDALUCIA	33,7%	40,2%	38,4%	27,9%	22,2%	16,4%	15,9%	16,7%	16,5%	26,6%	19,7%	19,1%	8,7%	-1,8%	-91,7%
MUSHUC RUNA									1413,5%	112,1%	5,9%	7,8%	7,6%	-4,7%	-91,9%
ATUNTAQUI	61,4%	48,4%	50,9%	12,1%	13,3%	11,7%	5,6%	15,3%	21,6%	35,3%	18,9%	9,1%	11,3%	0,0%	-91,5%
CACPE BIBLIAN				342,6%	22,8%	20,3%	21,7%	28,6%	67,0%	31,4%	16,9%	11,0%	19,6%	23,2%	-91,2%
otras final	38,8%	56,3%	37,8%	119,6%	125,2%	27,8%	11,0%	23,2%	35,4%	29,7%	8,9%	10,2%	83,2%	7,1%	-91,6%
Total Anual	39,9%	69,8%	41,3%	66,7%	92,6%	30,5%	12,0%	23,9%	37,0%	31,1%	14,5%	12,6%	43,9%	2,5%	-91,6%

Nota. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; se presentan las tasas de participación de cada cooperativa durante el periodo antes indicado.

Análisis de Variación Histórica por cooperativa

La cooperativa de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresista que apareció en el año 2004, para el 2005 su tasa de variación mostró el 101%, en el 2006 presenta una contracción y presenta una tasa de 30.7%, existe una tendencia intermitente entre subidas y bajadas hasta el año 2014 cuando presenta una variación de 27.2%, para luego descender el año 2015 a 19.3% y reducirse drásticamente hasta un 3% en el año 2016.

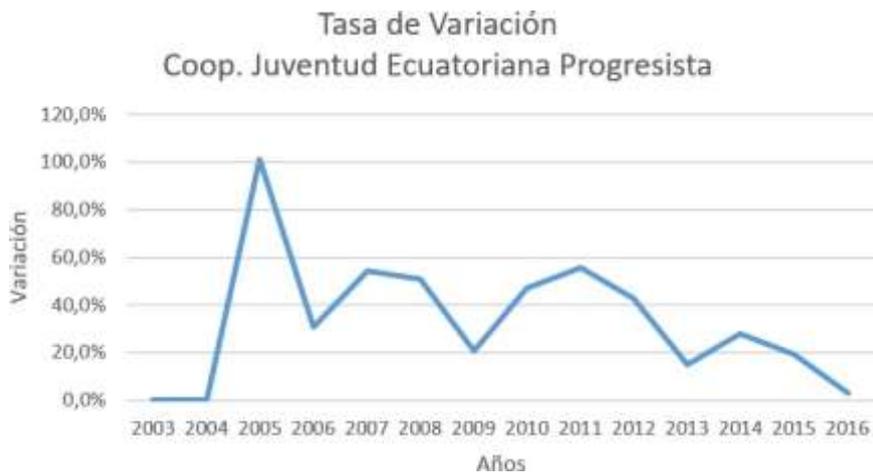


Figura 27. Tasa Histórica de Variación Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Coop. Jardín Azuayo presentan una tasa de 127,5% en el año 2008 con respecto al años 2007, para el año 2009 la variación es mínima en comparación a la anterior y presenta un porcentaje de 21,7%, en los datos históricos de la tasa de variación de esta cooperativa se manifiesta una tendencia decreciente hasta el punto en que en el año 2016 la tasa de variación es de 8,7%.

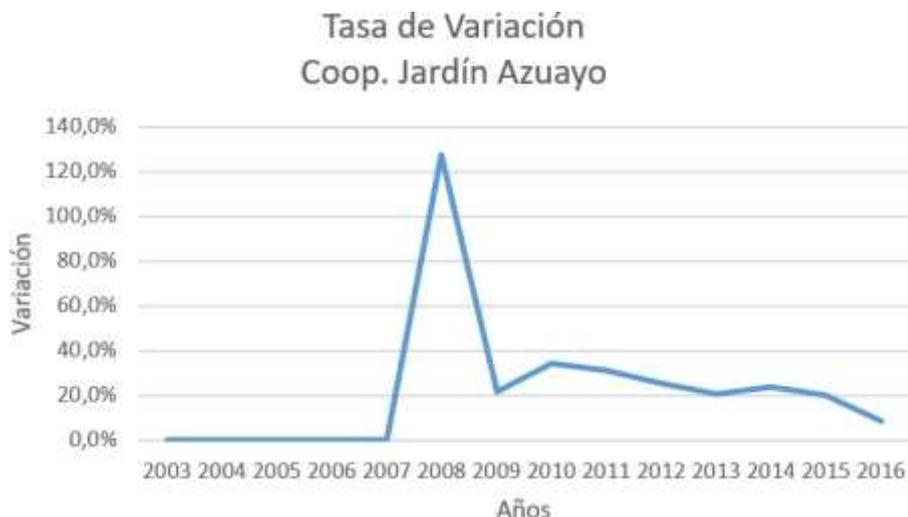


Figura 28. Tasa Histórica de Variación Coop. Jardín Azuayo. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La cooperativa de la Policía Nacional por el hecho de ser una cooperativa con solo 3 años en funciones siendo el 2017 un año en curso, solo se puede obtener una tasa de varios entre el año 2015 y el año 2016 la cual es de 13.9%.

Tasa de Variación Coop. Policía Nacional

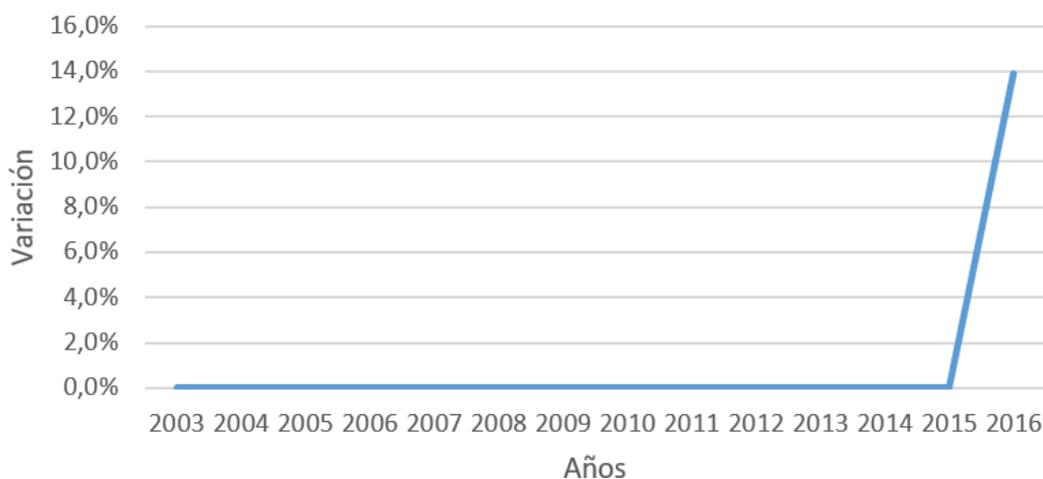


Figura 29. Tasa Histórica de Variación Coop. Policía Nacional. Adaptada de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Coop. 29 de octubre es una las empresa con mayor experiencia para el año 2003 presenta una variación de 17,6% con respecto al año anterior, las cual se eleva para los años 2004 y 2005 presentando variaciones de 53% y 45,4% correspondientemente, sin embargo para el año 2006 esta variación se reduce significativamente al presentar un porcentaje de 2,4% , posteriormente se recuperó y en el año 2008 presenta una variación de 33,2%, finalmente en el 2016 se presenta una variación negativa -5% en comparación al año 2015 que fue de 11,3%.



Figura 30. Tasa Histórica de Variación Coop. 29 de Octubre. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooprogreso es otra cooperativa joven y comienza actividades en el 2013 para lo cual en el 2014 su tasa de variación fue de 13,1%, aumentado dicha variación en el año 2015 la cual llegó a 14,1%, en el año 2016 la tasa de variación se manifiesta de manera negativa es decir que los valores de dicha cartera fueron menores a los del año anterior.



Figura 31. Tasa Histórica de Variación Coop. Cooprogreso. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

En el año 2003 la Coop. San Francisco presentó la tasa de variación de 30,5% la mismo que descendería hasta el punto que en el año 2009 cayó a 14%, sin embargo en el año 2011 las cosas mejoran la tasa de variación se eleva a 40,6% luego de esta tasa aparece una tendencia decreciente que desemboca en que en el año 2016 la tasa de variación se de -4,7% lo que significaría que el valor de la cartera de crédito de este año es relativamente menor a la del año anterior.

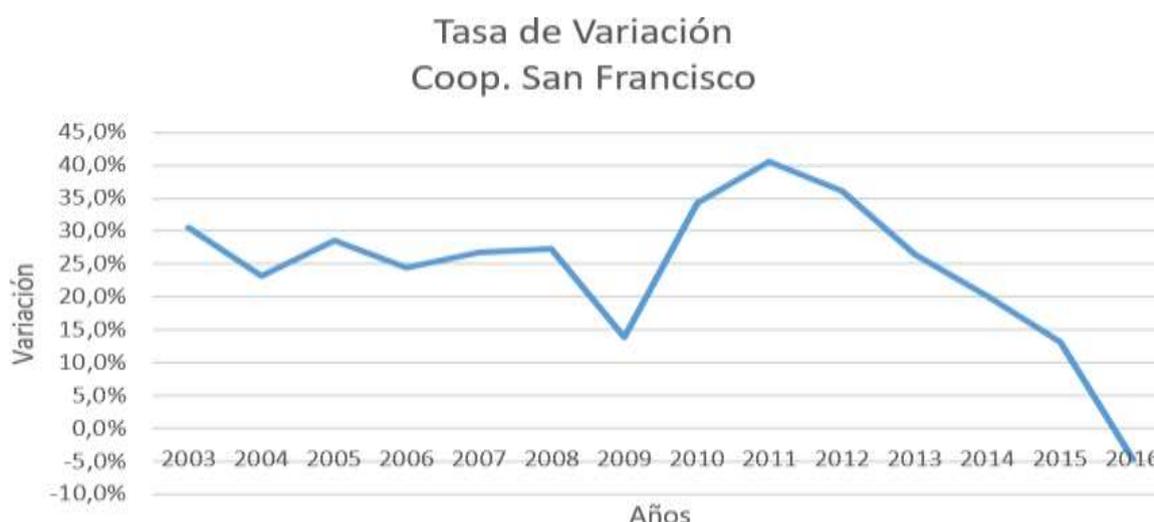


Figura 32. Tasa Histórica de Variación Coop. San Francisco. Adaptada de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La tasa de variación presentada por la cooperativa OSCUS en año 2003 es de 45,6%, cual entre altas y bajas decrece hasta presentar un 14% en el año 2009 y posteriormente recuperarse en el año 2011 con una tasa de 32,2% posterior a esto aparece una tendencia decreciente la cual llega a una tasa de variación negativa sumamente significativa -15,7% en el año 2016.

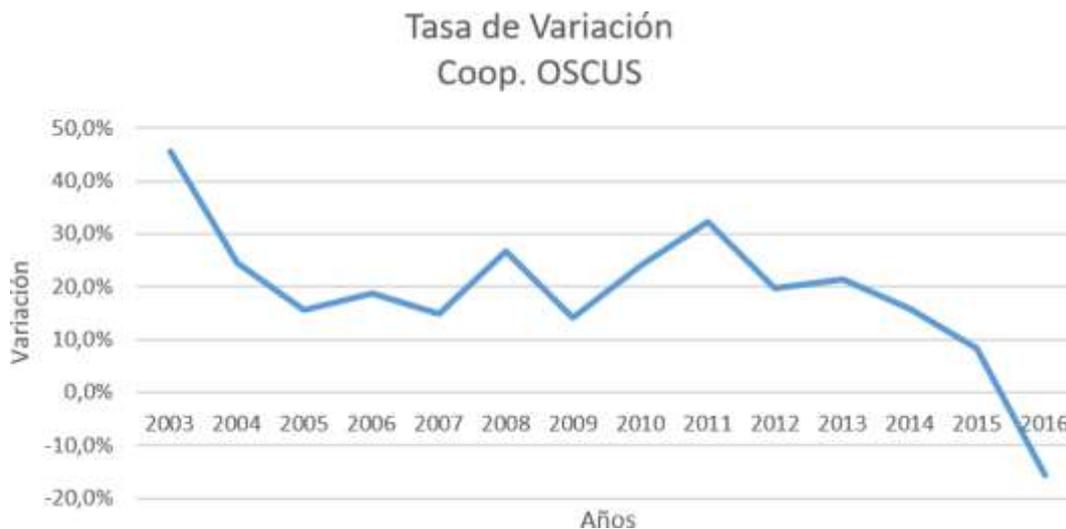


Figura 33. Tasa Histórica de Variación Coop. OSCUS. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

Dentro de la tasa de variación más alta que presentó la Coop. De Riobamba se suscitaron en los años 2004 con 49,2%, 2007 con 44%, 2012 con 29%, mientras que los puntos más bajos fueron los mostrados en los años 2006 con 19,4% ,2010 con 8,7 y el más significativo 2016 con -3,8%.



Figura 34. Tasa Histórica de Variación Coop. Riobamba. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La asociación Alianza del Valle para el año 2004 presenta una variación 5 veces superior a la del año anterior, para el 2005 esta se reduce a 54,3%, y a partir del 2006 con

una tasa de 25,3%, indicador que sigue una tendencia constante y a diferencia de las cooperativas antes mencionadas que presentaron variaciones negativas esta presenta una variación positiva, aunque no muy representativa en el año 2016 con una tasa de 4,5%.



Figura 35. Tasa Histórica de Variación Coop. Alianza del Valle. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

CAPCPECO con una tasa de variación de 51,1% en el 2004 es una cooperativa con gran trayectoria su tasa de variación para los años siguiente decrece hasta el punto mínimo de 3,6% en el año 2009, para el año 2010 y 2011 experimenta el aumento del indicador presentando los siguientes porcentajes de manera respectiva 29% y 18% para posteriormente decrecer de nuevo y en el año 2016 prestar un decrecimiento debido a una tasa de variación de -1,1%.



Figura 36. Tasa Histórica de Variación Coop. CACPECO. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

LA cooperativa MEGO con respecto a su tasa de variación es similar a de la Coop. Alianza Valle debido a que en el año 2004 su tasa de variación es de 718,9%, la misma se reduce al año siguiente con valor de 36% y presenta variaciones negativas en el año 2009, 2013 y 2014 con -4,3%, -5,4, y -4,9% respectivamente y al final para el año 2016 presenta una tasa de variación de 5,8% con respecto al año 2015.

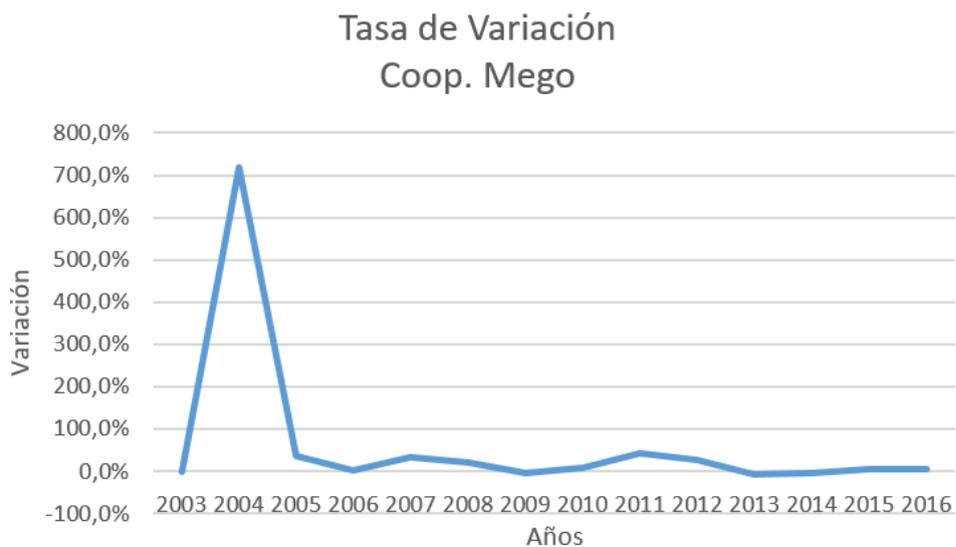


Figura 37. Tasa Histórica de Variación Coop. MEGO. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

La Cooperativa Andalucía presenta una tasa de variación de 40,2% en el año 2004 posterior a esto sigue una tendencia decreciente para en el año 2008 presentar el valor de 16,4% seguido a esto entre 2009 y 2011 aparece una especie de recesión para finalmente descender en el año 2016 a -1,8%.

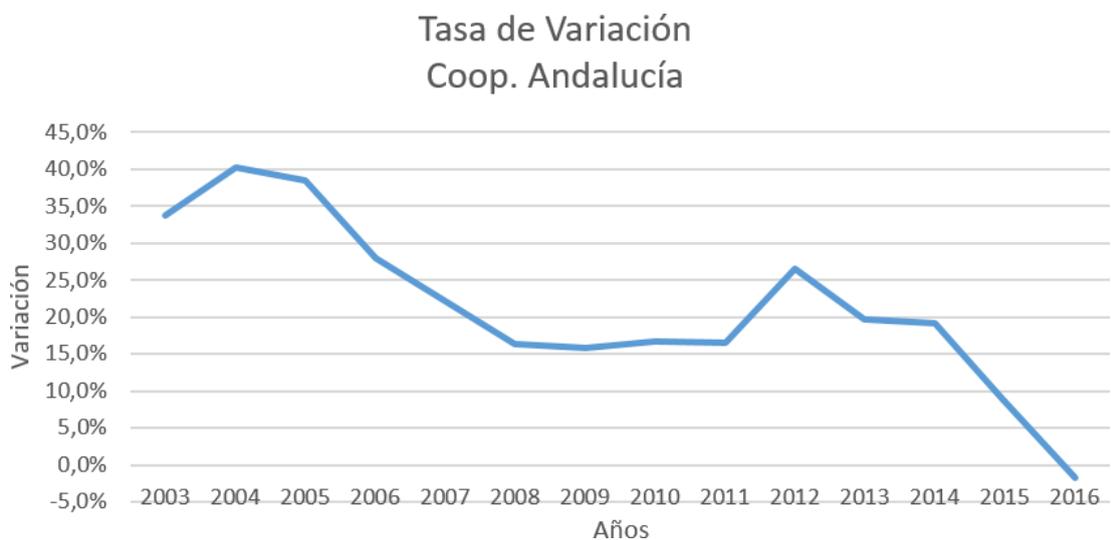


Figura 38. Tasa Histórica de Variación Coop. Andalucía. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

Coop. Mushuc Runa aparece en el año 2010 y para el año 2011 su tasa de variación manifiesta que se recurrió a la cartera de crédito 10 veces más que en el año anterior, para el año siguiente decrece a 112,1% y posteriormente en el 2013 su tasa es de solo 5,9% manteniendo una tendencia constante en los años siguiente para finalmente en el año 2016 presentar una tasa de -47%.



Figura 39. Tasa Histórica de Variación Coop. Mushuc Runa. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

Los puntos altos de la Coop. Atuntaqui aparecen los años 2005, y 2012 con tasa de variación de 50,9% y 35,8% respectivamente mientras que los puntos bajos en los años 2006 con 12,4%, 2009 con 15,9% y 2016 con 0% siendo este el más bajo de todo su historial.



Figura 40. Tasa Histórica de Variación Coop. Atuntaqui. Adaptado a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

CACPE BIBLIAN para el año 2006 presenta una tasa de variación de 342.6% para el año siguiente 2007 la variación se reduce a 22.8% y mantiene una tendencia constante hasta el año 2011 cuando se eleva a 67.0% y luego desciende para retomar la tendencia constante que venía siguiendo y en el año 2016 su tasa de variación fue 23.2%.

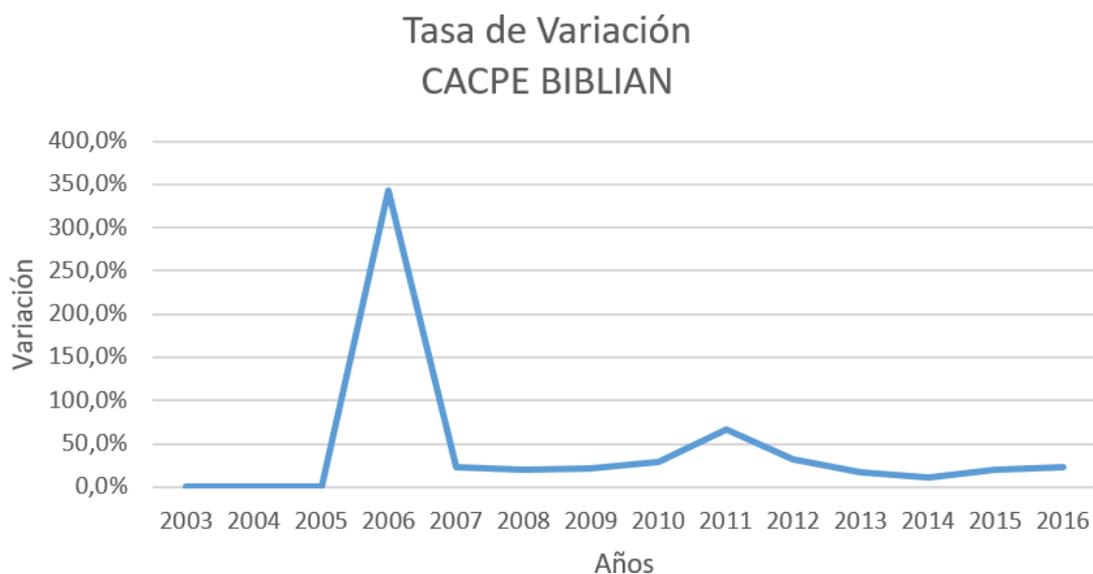


Figura 41. Tasa Histórica de Variación Coop. CACPE BIBLIAN. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

Cuentas con mayor influencia dentro de la cartera de crédito

La cartera de crédito no se trata de una sola cuenta está a la vez se encuentra conformada por casi 100 subcuentas, entre las cuales existen algunas de mayor relevancia dentro del valor de la cartera de crédito que otras subcuentas. Para poder determinar cuáles son las subcuentas que tiene mayor importancia dentro de la cartera de créditos se realizó un análisis vertical para determinar el grado de participación de Odichas subcuentas.

Una vez realizado el análisis vertical éste nos permite identificar que le 91% de la participación de las carteras se encuentran concentradas en dos subcuentas las cuales son la cartera de crédito de consumo prioritario por vencer con 81% de participación y la cartera crédito inmobiliario por vencer con un 10% de participación.

Tabla 7.

Cuentas con mayor influencia sobre la Cartera de Clientes

Cuentas	Total	Participación	<i>Nota.</i>
Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	25.673.620,61	81%	
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	3.254.012,64	10%	
Otras	2.835.069,86	9%	

Información Obtenida del Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Acontinuacion se presentará un analisis vertical sobre ambas subcuentas con respecto a la cartera de clientes de un grupo selecto de cooperativas y el grado de participacion que generó en cada una de estas cooperativas.

Tasa de Participación - Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

Con respecto al grado de participación que tiene la cartera de crédito de consumo prioritario en cada cooperativa, la cooperativa en la que existe mayor participación de esta subcuenta es la Cooperativa de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresista, ..en la cual se logra apreciar un 18% de la participación total y a la vez el porcentaje más alto de dicha incidencia. Esto debido a que los productos financieros que más movimiento tienen en dicha cooperativa son los de consumo como se lo expuso anteriormente.

La Cooperativa Jardín Azuayo es la segunda con mayor participación respecto a esta subcuenta con un 16% de participación que no está muy lejos de la cooperativa antes mencionada, ésta durante el mes de enero logró superar el monto generado en diciembre del año anterior, y el valor total generado en el año 2016 fue de \$3.983.203,31.

Después de las dos cooperativas antes mencionadas las que le siguen son de grado de participación inferior en comparación, continuando la Coop. 29 de Octubre, la Coop. Cooprogreso y la Coop. Mego con 6%,5%, y 3% respectivamente. Entre todas estas 5 cooperativas existe una frecuencia acumulada de 80% de participación total de la

subcuenta cartera de crédito de consumo prioritario por vencer. Mientras que el otro 20% se encuentra distribuido entre una serie de cooperativas que poseen porcentajes de participación sumamente bajos.

Tabla 8.

Análisis de Participación de la Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

Cooperativas	ene-16	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17	total	Part.
JEP	405.725,37	394.132,12	384.954,68	376.996,76	369.152,78	366.481,61	378.293,82	382.086,78	392.405,84	398.842,96	407.072,33	413.507,39	414.666,72	4.669.652,44	18%
JARDIN AZUAYO	309.837,33	313.138,87	316.658,06	321.428,90	323.659,57	328.461,12	337.152,62	341.009,86	344.013,23	347.225,82	349.103,34	351.514,58	352.261,82	3.983.203,31	16%
29 DE OCTUBRE	147.091,78	144.473,2837	138.973,1905	136.008,0015	132.221,6926	130.058,5287	129.450,8335	126.051,4892	123.411,8726	120.678,6208	118.546,7987	116.215,1978	113.381,9565	1.563.181,29	6%
COOPROGRESO	105.885,25	103.732,89	103.712,78	102.914,90	102.029,86	103.515,81	104.952,19	105.250,82	105.062,84	105.046,88	103.569,86	97.663,36	95.529,83	1.243.337,44	5%
MEGO	69.033,40	68.587,23	69.555,85	69.913,39	69.414,72	70.234,94	72.531,87	72.088,96	72.117,78	71.822,23	71.777,34	72.297,81	71.225,87	849.375,50	3%
RIOBAMBA	54.531,80	53.614,47	53.817,96	53.512,85	53.207,84	53.309,66	52.866,05	53.090,58	52.972,76	52.607,94	52.052,68	51.738,41	50.265,67	637.323,00	2%
OSCUS	87.290,25	83.035,58	79.211,30	75.201,15	71.939,87	70.417,62	68.217,21	66.321,19	64.382,79	61.877,09	59.801,34	57.851,73	55.387,60	845.547,14	3%
SAN FRANCISCO	58.708,97	57.556,30	56.505,91	54.740,34	54.284,12	53.427,42	53.080,91	52.505,35	51.923,25	51.529,07	51.164,47	50.522,76	49.575,56	645.948,86	3%
CACPECO	42.383,05	41.787,46	41.392,81	40.138,40	39.293,66	39.626,30	38.543,87	37.853,89	37.532,71	36.956,91	36.704,41	36.412,09	35.599,82	468.625,57	2%
ANDALUCIA	77.611,19	76.597,49	76.029,10	75.075,89	74.597,20	74.599,79	73.227,66	71.735,08	70.716,81	69.977,02	69.549,35	68.680,19	67.694,44	878.396,78	3%
MUSHUC RUNA	18.591,33	18.215,81	17.336,87	16.694,14	15.915,25	15.530,52	15.124,85	14.596,37	14.160,72	14.264,08	13.881,12	13.208,21	13.043,47	187.519,26	1%
EL SAGRARIO	38.987,84	38.590,60	38.673,78	38.952,30	38.904,76	38.729,34	37.878,82	37.483,87	37.571,09	37.062,21	36.550,55	36.241,83	35.606,98	455.626,97	2%
23 DE JULIO	36.470,07	35.602,21	35.087,05	34.552,10	34.027,15	33.733,84	34.612,61	34.760,86	34.908,62	34.399,18	34.087,51	33.724,31	33.437,97	415.965,52	2%
ATUNTAQUI	51.199,79	50.495,88	49.864,53	49.291,16	48.528,19	48.143,07	48.343,85	48.088,79	47.521,95	46.766,63	45.962,99	45.168,45	44.321,10	579.375,28	2%
ALIANZA DEL VALLE	53.638,04	52.506,11	51.759,24	51.220,62	50.346,34	50.935,35	50.515,77	50.009,78	49.419,34	48.713,44	47.876,52	47.231,59	46.178,14	604.172,13	2%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO	34.454,00	34.442,28	35.798,00	35.949,44	36.573,62	36.977,43	37.817,51	38.075,31	39.131,04	39.868,56	40.603,81	42.082,43	42.357,29	451.773,42	2%
SANTA ROSA	51.546,02	50.811,19	49.440,31	43.750,45	46.954,72	0,00	44.295,09	42.284,97	40.820,76	39.866,93	39.005,59	37.859,42	35.538,45	486.635,44	2%
PABLO MUÑOZ YEGA	42.690,04	42.200,11	41.487,41	41.466,78	40.989,57	40.715,28	40.711,39	40.703,63	40.600,54	40.669,14	40.639,60	40.706,50	40.365,40	493.579,98	2%
CACPE BIBLIAN SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	50.958,09	51.203,80	52.797,67	53.220,50	54.376,89	55.654,71	55.992,09	56.346,25	57.000,66	57.639,46	58.014,06	58.679,13	58.945,28	661.883,30	3%
OTRAS	337.457,46	339.439,60	342.637,46	341.494,40	365.186,48	372.566,46	379.435,93	388.719,35	395.540,31	401.397,20	407.695,35	419.657,70	424.365,43	4.491.227,68	17%

Nota. Información Obtenida del Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Tasa de Participación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer

Con respecto a la subcuenta cartera de crédito inmobiliario por vencer la cooperativa que posee mayor incidencia de dicha subcuenta es la Cooperativa de la Policía Nacional la cual cuenta con 22% de participación esto debido a que tiene mayor apertura a préstamos para la adquisición de créditos inmobiliarios. La diferencia que existe entre el porcentaje de participación de esta cooperativa con sus principales competidores es muy amplia.

Las dos cooperativas que se plantean como principales competidoras en lo que respecta a esta subcuenta son la Coop. Cooprogreso y la Coop. 29 de octubre con 9% de participación cada una, seguidas de la Coop. El Sagrario con 8% y la Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista con 7% la cual a pesar de ser la numero uno en el ranking nacional, lo cual evidencia que su fuerte son los productos financieros de consumo lo que le permite ser solvente.

Después de las antes mencionadas las Coop. Riobamba, Cámara de Comercio de Ambato, OSCUS y Atuntaqui aparecen con un 6% y así concentrado entre todas estas un 80% de la participación de esta cartera durante el año 2016, el resto de las cooperativas con participación minúscula en dicha carta comprenden el 20% restante.

Tabla 9.

Tasa de Participación de la Cartera de crédito inmobiliario por vencer

Cooperativas	ene-16	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17	total	part.
POLICIA NACIONAL	61870,98774	61605,10296	61769,2501	61900,15772	61489,08764	61205,47986	60507,4913	60332,18618	59711,94632	59306,04913	58756,07961	58803,18046	58364,76359	727256,999	22%
COOPROGRESO	24551,31321	24542,78329	24352,96528	24142,75627	23877,70784	23805,09522	23685,33876	23486,96881	23290,45271	22554,98882	22376,87106	21998,0338	21631,40574	282665,2751	9%
29 DE OCTUBRE	21256,65902	21410,88973	21669,95646	21788,40484	22181,49015	22977,5271	23334,86522	23938,44572	24784,3575	24984,20937	25641,12794	26292,25111	26189,33215	280260,1842	9%
EL SAGRARIO	21338,53437	21114,61347	20770,33249	20612,47149	20826,24218	20977,4442	21410,98643	21712,62027	22004,67721	22187,38161	22333,55051	22148,8117	22228,63345	257437,6659	8%
JEP	19262,83619	18928,57988	18748,62622	18529,54278	18415,32323	18293,69714	18189,73953	18262,19968	18477,29556	18590,32266	19011,56545	19333,44321	19243,89403	224043,1715	7%
RIOBAMBA	17125,27963	17098,78931	16979,37936	16657,19966	16467,55998	16261,32979	16030,5498	15825,89245	15472,07501	15357,87907	15042,92074	14874,34529	14612,32337	193193,2001	6%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO	14688,5723	14567,3527	15228,81836	15152,81967	15424,098	15645,42968	15938,74779	15926,46348	15970,6744	15902,19869	15835,82927	15794,7439	15682,78976	186075,7482	6%
OSCUS	15306,7666	14865,2673	14908,94833	14783,0866	14743,72273	15007,13155	15249,56264	15563,30005	15543,97746	15699,56762	16026,84066	16560,03861	16548,16393	184258,2102	6%
ATUNTAQUI	14879,77167	14650,38773	14432,74522	14188,67557	14086,0079	14316,59373	14570,02417	15099,15107	15502,9971	15926,88641	16308,82337	16916,9612	17114,6617	180879,0251	6%
SAN FRANCISCO	10399,25897	10187,26599	10257,97762	9949,72843	9902,82156	9802,84547	9703,85108	9574,97511	9364,50359	9091,13602	8952,76597	8887,68844	8812,23483	116074,8183	4%
OTRAS	52325,99131	52144,26595	51632,75304	51091,43729	52787,66287	51626,05118	51822,03135	51764,44516	51822,49603	51403,14699	51482,16091	51965,89576	51934,12039	621868,3378	19%

Nota. Información Obtenida del Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Tasa de Variación - Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

A continuación, se muestra una tabla en la cual se observan la tasa de variación de la subcuenta cartera de crédito de consumo prioritario por vencer un conglomerado de cooperativas que comprenden el 81% de participación de dicha subcuenta. Posteriormente se realizará el análisis del histórico mensual sobre la variación de dichas cuantías a lo largo del año 2016 y primer mes del año 2017.

Tabla 10.

Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

Cooperativas	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17
JEP	-2,9%	-2,3%	-2,1%	-2,1%	-0,7%	3,2%	1,0%	2,7%	1,6%	2,1%	1,6%	0,3%
JARDIN AZUAYO	1,1%	1,1%	1,5%	0,7%	1,5%	2,6%	1,1%	0,9%	0,9%	0,5%	0,7%	0,2%
29 DE OCTUBRE	-1,8%	-3,8%	-2,1%	-2,8%	-1,6%	0,5%	-2,6%	-2,1%	-2,2%	-1,8%	-2,0%	-2,4%
COOPROGRESO	-2,0%	0,0%	-0,8%	-0,9%	1,5%	1,4%	0,3%	-0,2%	0,0%	-1,4%	-5,7%	-2,2%
MEGO	-0,6%	1,4%	0,5%	-0,7%	1,2%	3,3%	-0,6%	0,0%	-0,4%	-0,1%	0,7%	-1,5%
RIOBAMBA	-1,7%	0,4%	-0,6%	-0,6%	0,2%	0,8%	0,4%	-0,2%	-0,7%	-1,1%	-0,6%	-2,8%
OSCUS	-4,9%	-4,6%	-5,1%	-4,3%	-2,1%	3,1%	-2,8%	-2,9%	-3,9%	-3,4%	-3,3%	-4,3%
SAN FRANCISCO	-2,0%	-1,8%	-3,1%	-0,8%	-1,6%	0,6%	-1,1%	-1,1%	-0,8%	-0,7%	-1,3%	-1,9%
CACPECO	-1,4%	-0,9%	-3,0%	-2,1%	0,8%	2,7%	-1,8%	-0,8%	-1,5%	-0,7%	-0,8%	-2,2%
ANDALUCIA	-1,3%	-0,7%	-1,3%	-0,6%	0,0%	1,8%	-2,0%	-1,4%	-1,0%	-0,6%	-1,2%	-1,4%
MUSHUC RUNA	-2,0%	-4,8%	-3,7%	-4,7%	-2,4%	2,6%	-3,5%	-3,0%	0,7%	-2,7%	-4,8%	-1,2%
EL SAGRARIO	-1,0%	0,2%	0,7%	-0,1%	-0,5%	2,2%	-1,0%	0,2%	-1,4%	-1,4%	-0,8%	-1,8%
23 DE JULIO	-2,4%	-1,4%	-1,5%	-1,5%	-0,9%	2,6%	0,4%	0,4%	-1,5%	-0,9%	-1,1%	-0,8%
ATUNTAQUI	-1,4%	-1,3%	-1,1%	-1,5%	-0,8%	0,4%	-0,5%	-1,2%	-1,6%	-1,7%	-1,7%	-1,9%
ALIANZA DEL VALLE	-2,1%	-1,4%	-1,0%	-1,7%	1,2%	0,8%	-1,0%	-1,2%	-1,4%	-1,7%	-1,3%	-2,2%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO	0,0%	3,9%	0,4%	1,7%	1,1%	2,3%	0,7%	2,8%	1,9%	1,8%	3,6%	0,7%
SANTA ROSA	-1,4%	-2,7%	11,5%	7,3%	100,0%	0,0%	-4,5%	-3,5%	-2,3%	-2,2%	-2,9%	-6,1%
PABLO MUÑOZ VEGA	-1,1%	-1,7%	0,0%	-1,2%	-0,7%	0,0%	0,0%	-0,3%	0,2%	-0,1%	0,2%	-0,8%
CACPE BIBLIAN	0,5%	3,1%	0,8%	2,2%	2,3%	0,6%	0,6%	1,2%	1,1%	0,6%	1,1%	0,5%
SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	0,1%	0,7%	0,0%	1,1%	0,4%	0,0%	3,4%	-0,2%	-0,1%	-0,3%	-0,4%	-0,4%
OTRAS	0,6%	0,9%	-0,3%	6,9%	2,0%	1,8%	2,4%	1,8%	1,5%	1,6%	2,9%	1,1%

Nota. Información Obtenida del Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Anteriormente se logró apreciar que la cooperativa Juventud Ecuatoriana progresista es la empresa que manifiesta mayor incidencia con respecto a la subcuenta crédito de consumo prioritario por vencer y precisamente dicha cuenta durante el último trimestre del año anterior presentó una variación de ente 1% y 2,6%, para el primer mes del año 2017 aparece con una tasa de variación de 3%.



Figura 42. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Coop. Jardín Azuayo que es la principal competidora que tiene la Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista posee la historia algo regular, su mayor pico aconteció en el mes de julio con 2,6% luego de lo cual dicha variación tendió a reducirse hasta 0,7% en el mes de diciembre, a inicios del 2017 en el mes de enero la variación que existe con respecto al mes de diciembre es de 0,2%



Figura 43. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La cooperativa 29 de octubre con respecto a la tasa de variación de esta subcuenta no presenta crecimiento o variación positiva, y más bien presenta reducción constante en dicha subcuenta. Lo que permite inferir que los valores generados en el año 2016 es menores a los generados en el año 2015.



Figura 44. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptada de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooprogreso durante los meses de junio, julio y agosto presenta mejora en la tasa de variación con respecto a los meses anteriores que aparecen en negativo, los porcentajes para estos tres meses son 1,5%, 1,4%, y 0,3% respectivamente, sin embargo para el resto del año las variaciones en negativo vuelven, incluso para el mes de enero del año 2017.



Figura 45. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

En el caso de la cooperativa MEGO para junio y julio se experimenta un aumento en la tasa de variación presentado porcentajes por 1,2% y 3,3% respectivamente siendo estos los mejores porcentajes del año debido a que el resto del año la variación es negativa. Indicando el comportamiento anual poco atractivo ya que no ha generado mejora en el crecimiento porcentual de la cartera de crédito presentando en la mayoría de los meses variación negativa.

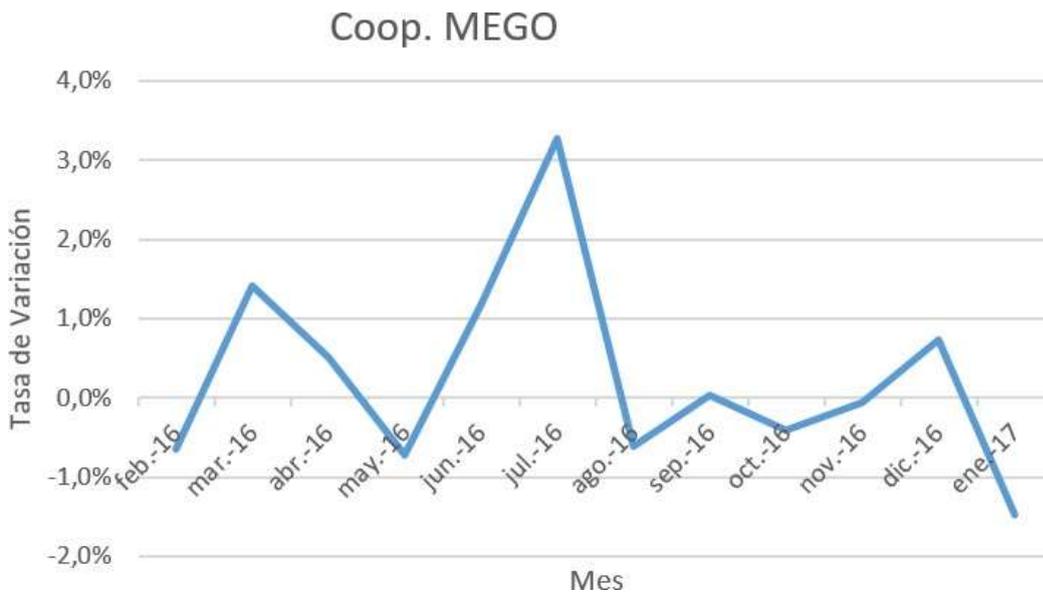


Figura 46. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptada de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

Los valores generados por la Coop. Riobamba las tasas de variación que formó para cada mes del año, fueron porcentajes negativos y para el mes de enero del 2017 mostro una tasa de variación de -2,8%.

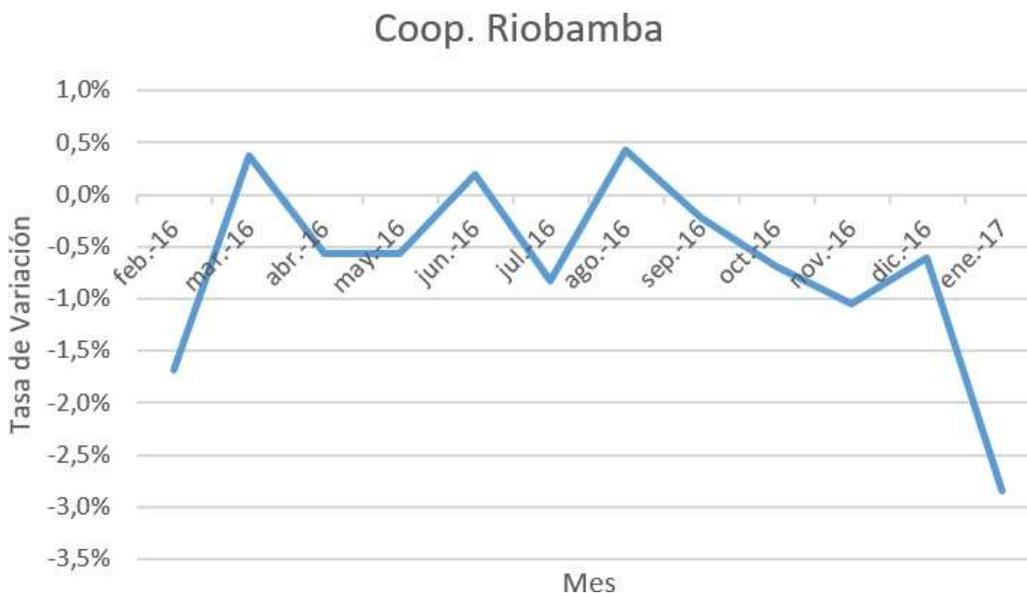


Figura 47. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptada de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La variación que presenta la cooperativa OSCUS es nula a lo largo de los meses del año 2016 se evidencia una desmejora con respecto a los factores de la subcuenta en el transcurso del año, esto debido a que quizás no es su fuerte los créditos de consumo y se dedica a transacciones como depósitos y demás.

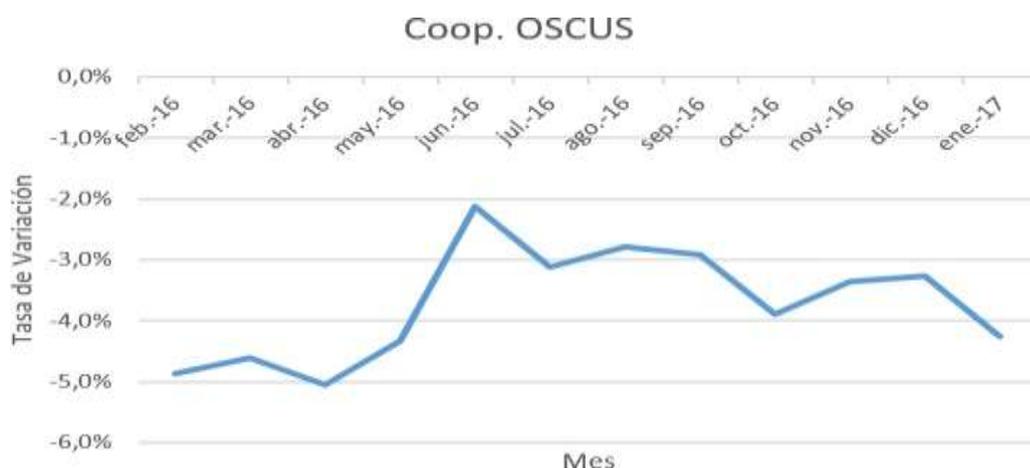


Figura 48. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer Información Obtenida del Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

La cooperativa San Francisco no muestra variaciones favorables durante el año 2016 con respecto al año 2015 y más bien estas variaciones mensuales se muestran en negativos lo que corrobora el análisis que se realizó de manera anual con la cuenta cartera de crédito de forma generalizada.



Figura 49. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptada de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La cooperativa CACPECO manifiesta una variación de 0,8% en el mes de junio esto debido a que el valor que se generó en dicho mes fue \$39.626,30 lo que es superior al generado en mayo que fue de \$39.293,66 , posterior a esto los valores que se muestran en el resto del año no superan al de junio y más bien son menores.

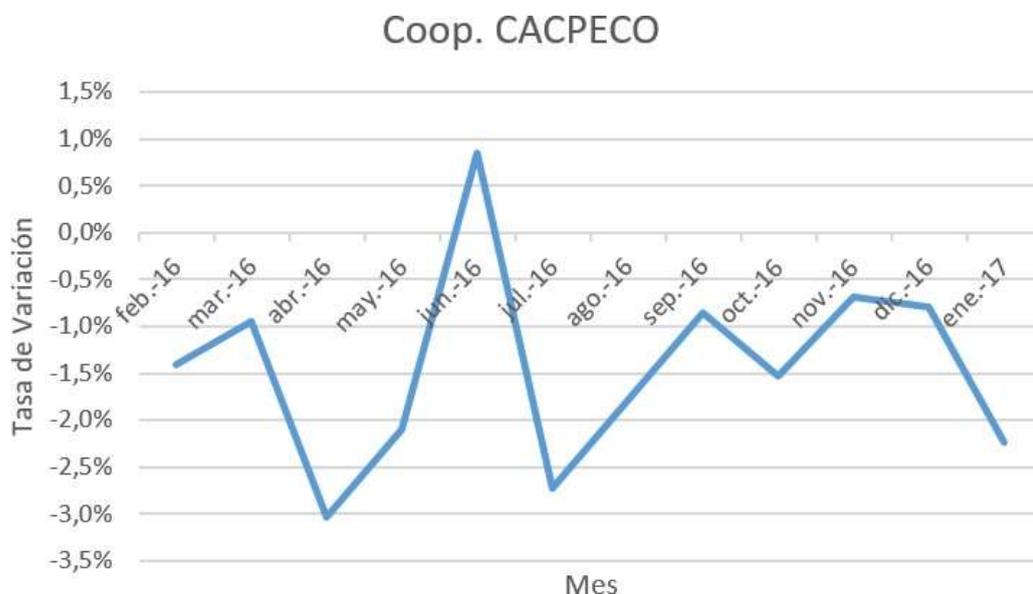


Figura 50. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptada de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooperativa Andalucía durante el año 2016 presentó decrecimientos en su tasa de variación siendo todas estas negativas, el mes de junio la variación que existe con respecto al mes de mayo es de 0% esto debido a que la variación es casi nula ya que en mayo por esta subcuenta se generó el valor de \$74.597,20 mientras que el mes de junio se generó \$74.599,79 evidenciando que la diferencia es casi nula.



Figura 51. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooperativa Mushuc Runa durante el año 2016 presentó decrecimientos en su tasa de variación siendo todas estas negativas, el mes de octubre la variación que existe con respecto al mes de septiembre es de 0,7% esto debido a que la variación es casi nula ya que en septiembre por esta subcuenta se generó el valor de \$ 4.160,72 mientras que el mes de Junio se generó \$ 14.264,08 .



Figura 52. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

En marzo y abril la cooperativa El Sagrario presenta porcentajes de variación de 0,2% y 0,7% con respecto al mes de febrero dichos valores fueron de \$38.590,60 y \$38.673,78 , se reducen lo cual lleva a que entre Junio y Septiembre permitiendo que se precipite dice variación y se experimente una recuperación al presentar un 0,2% en el mes de septiembre con un valor de \$37.571,09 .



Figura 53. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La cooperativa 23 de Julio durante los meses analizados presentaron valores cada vez menores pero la variación que presenta durante los meses de julio, agosto y septiembre fue de 2,6%, 0,4% y 0,4% la mejoría comienza en julio con respecto a junio que muestra un -0,9%, los valores que se presentaron durante dichos meses son \$33.733,84 en junio lo cual mejoro para julio con un valor de \$34.612,61 y mejorado en los meses posteriores \$34.760,86 Agosto y \$34.908,62 septiembre.



Figura 54. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooperativa Atuntaqui durante el año 2016 presento decrecimiento en su tasa de variación siendo todas estas negativas, el mes de julio la variación que existe con respecto al mes de junio es de 0,4% esto debido a q la variación es casi nula ya que en junio por esta subcuenta se generó el valor de \$48.343,85 mientras que el mes de junio se generó \$48.143,07 .

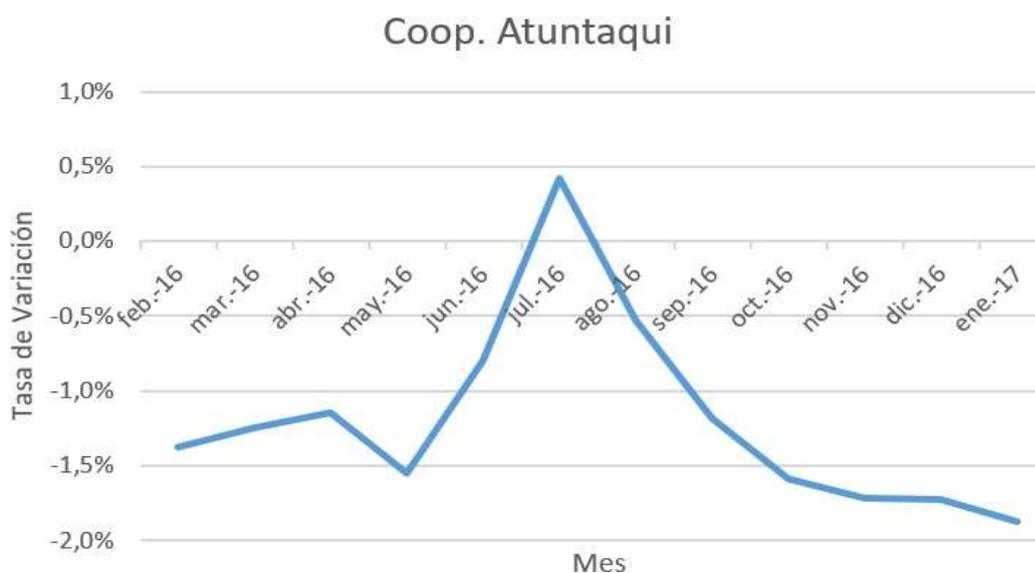


Figura 55. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer Adaptado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooperativa Alianza del Valle durante el año 2016 presento decrecimientos en su tasa de variación siendo todas estas negativas, el mes de junio la variación que existe con respecto al mes de mayo es de 1,2% esto debido a q la variación es casi nula ya que en mayo por esta subcuenta se generó el valor de \$ 50.346,34 mientras que el mes de junio se generó \$ 50.935,35.



Figura 56. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer Adaptado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cámara de Comercio de Ambato es una de las cooperativas con mejora constante en lo que respecta a los valores generados por la subcuenta en análisis siendo sus puntos más relevantes las tasas de variación se ubicaron para los meses de marzo con 3,9%, julio 2,3%, septiembre 2,8% y diciembre 3,6%, cabe resaltar que no son variaciones muy significativas pero son valores constante.

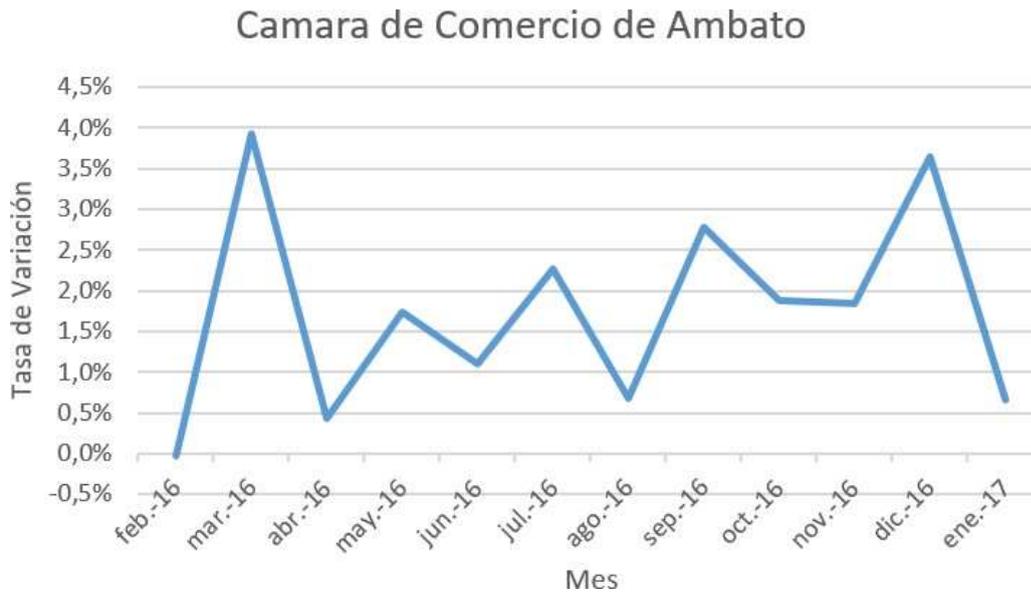


Figura 57. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La cooperativa Santa Rosa durante el mes de mayo presenta una tasa de variación de 7,3% cpm respecto a los valores generados en el mes de abril del año 2016 al presentar valores en dicho mes por \$43.750,45 mientras que en mayo estos valores fueron de \$46.954,72, para el mes de junio no presenta valor alguno pero para junio presenta una variación de 0% esta con respecto al mes de mayo.



Figura 58. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La cooperativa Pablo Muñoz Vega en el mes de enero del año 2016 presenta un valor de \$42.690,04 el cual no pudo ser superado durante todo el año lo máximo que se logro fue casi igualarlo durante os mejores de julio y agosto en los cuales se muestra una tasa de variación de 0% en cada mes.



Figura 59. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooperativa CACPE Biblian es una de las cooperativas con mejora constante en lo que respecta a los valores generados por la subcuenta en análisis siendo sus puntos más relevantes las tasas de variación de los meses de marzo con 3,6%, mayo 2,2%, junio 2,3%, septiembre 1,2% y noviembre 1,1%, cabe resaltar que la tasa de variación del mes de enero del año 2017 es de 0,5% con respecto a diciembre del año anterior.

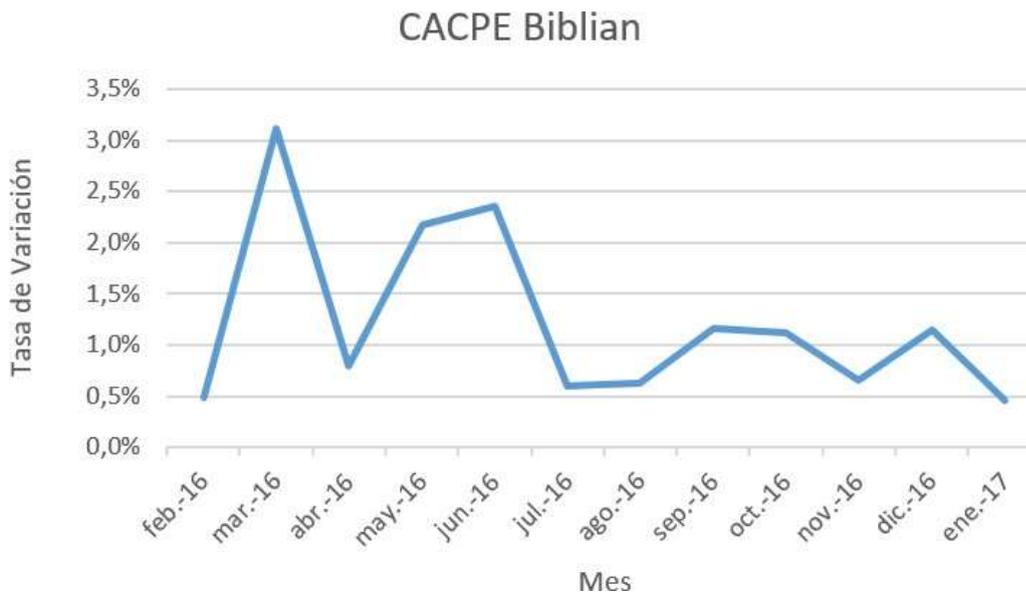


Figura 60. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooperativa Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura es una de las cooperativas con mejora constante en lo que respecta a los valores generados por la subcuenta en análisis siendo sus puntos más significativos la variación porcentual de los meses de mayo 1.1% y agosto 3.4%; cabe resaltar que la tasa de variación del mes de enero del año 2017 es de -0.4% con respecto a diciembre del año anterior q es de -0.4%.

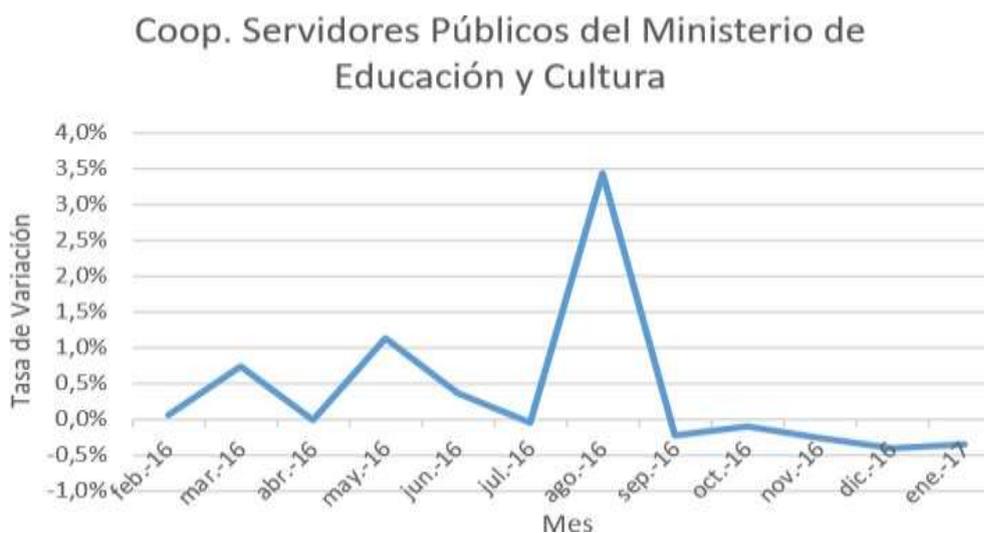


Figura 61. Tasa de Variación Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

Cooperativa	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17
POLICIA NACIONAL	-0,4%	0,3%	0,2%	-0,7%	-0,5%	-1,1%	-0,3%	-1,0%	-0,7%	-0,9%	0,1%	-0,7%
COOPROGRESO	0,0%	-0,8%	-0,9%	-1,1%	-0,3%	-0,5%	-0,8%	-0,8%	-3,2%	-0,8%	-1,7%	-1,7%
29 DE OCTUBRE	0,7%	1,2%	0,5%	1,8%	3,6%	1,6%	2,6%	3,5%	0,8%	2,6%	2,5%	-0,4%
EL SAGRARIO	-1,0%	-1,6%	-0,8%	1,0%	0,7%	2,1%	1,4%	1,3%	0,8%	0,7%	-0,8%	0,4%
JEP	-1,7%	-1,0%	-1,2%	-0,6%	-0,7%	-0,6%	0,4%	1,2%	0,6%	2,3%	1,7%	-0,5%
RIOBAMBA	-0,2%	-0,7%	-1,9%	-1,1%	-1,3%	-1,4%	-1,3%	-2,2%	-0,7%	-2,1%	-1,1%	-1,8%
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO	-0,8%	4,5%	-0,5%	1,8%	1,4%	1,9%	-0,1%	0,3%	-0,4%	-0,4%	-0,3%	-0,7%
OSCUS	-2,9%	0,3%	-0,8%	-0,3%	1,8%	1,6%	2,1%	-0,1%	1,0%	2,1%	3,3%	-0,1%
ATUNTAQUI	-1,5%	-1,5%	-1,7%	-0,7%	1,6%	1,8%	3,6%	2,7%	2,7%	2,4%	3,7%	1,2%
SAN FRANCISCO	-2,0%	0,7%	-3,0%	-0,5%	-1,0%	-1,0%	-1,3%	-2,2%	-2,9%	-1,5%	-0,7%	-0,8%

ØTasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer

En el presente apartado se muestra una tabla de variación de la cartera de crédito inmobiliario de manera mensual durante el año 2016 y con respecto a las cooperativas con mayor participación o incidencia en dicha subcuenta. Posteriormente se desarrollará el análisis histórico por cada una de las cooperativas para lo cual se elaborarán histogramas.

Tabla 11.

Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer

Nota. Información Obtenida del Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

La cooperativa de la Policía Nacional a pesar de ser la institución con mayor participación en esta subcuenta no presenta variaciones e alta relevancia y más bien sus puntos más altos los muestra en los valores del mes de marzo con un valor de \$61.605,10 con respecto a febrero con el valor de \$61.870,98 lo cual representa una tasa de variación de 0,3%. Para el mes diciembre la tasa de variación es de 0,1% debido a que el valor que se generó en dicho mes fue \$ 58.803,18 con respecto a los \$ 58.756,07 generados en noviembre.

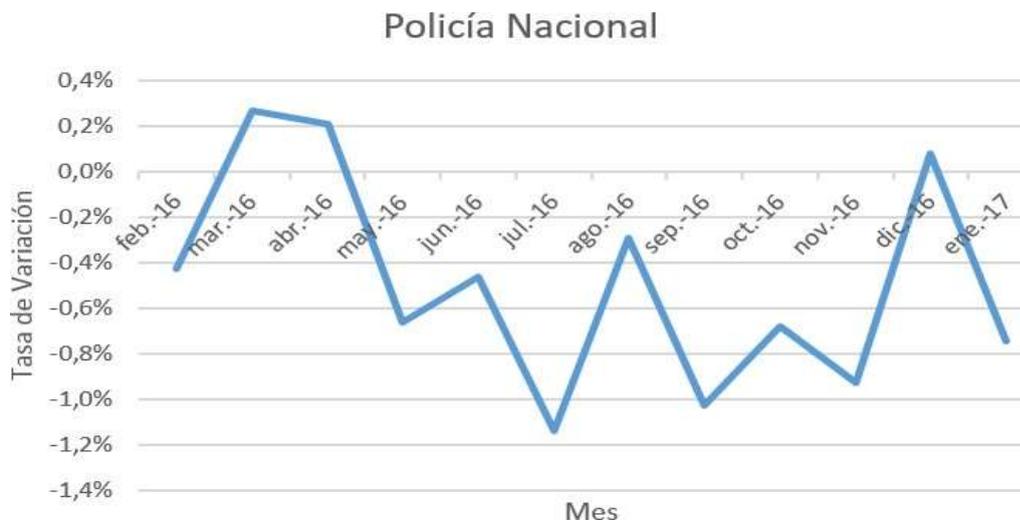


Figura 62. Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

Con respecto a la Cooprogreso lo más relevante en cuanto a su tasa de variación mensual, es que en febrero presenta una variación de 0% esto debido a que el valor de dicho mes por el monto \$ 24.542,78 casi se igualo el valor producido en el mes de enero que fue de \$24.551,31 después febrero todos los valores decrecen incluso apareciendo en el mes de octubre un decrecimiento del 3,7%.



Figura 63. Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La cooperativa 29 de Octubre se muestra constante con respecto a esta subcuenta debido a que sus tasas de variación no reflejan un decrecimiento sino más bien ligeros crecimientos mes a mes siendo los meses más representativos los de junio 3,6%, agosto 2,6%, septiembre 3,5% y noviembre 2,6%, aun aso la mejora es constante mes a mes.



Figura 64. Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La cooperativa El sagrario durante los primeros meses del año presenta tasas de variación negativas esto debido a que los valores generados en el primer mes no fueron superados en los meses siguiente y los valores del mes de mayo superan a los del mes de abril lo que se evidencia en una tasa de variación de 1% , el crecimiento es constante y en el mes de julio se registra una tasa de variación 2,1% , los valores del mes de julio fueron superados mes a mes hasta que en diciembre aparece una tasa de variación de -0,8% lo que indica que los valores de noviembre no fueron superados, en enero del 2017 la tasa de variación con respecto a diciembre fue de 0,4%.



Figura 65. Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista como ya se había apreciado antes no tiene gran participación en esta subcuenta y es evidente al observar sus tasas de variaciones las cuales aparecen con signo negativo durante la mayor parte del año y a partir de agosto comienza una mejor al mostrar una tasa de variación de 0,4% la cual seguiría mejorando constantemente hasta presentar en el mes de noviembre una tasa de variación de 2,3% y en diciembre 1,7% , la tasa con respecto a diciembre presentada en enero es de -0,5% es decir decreció.

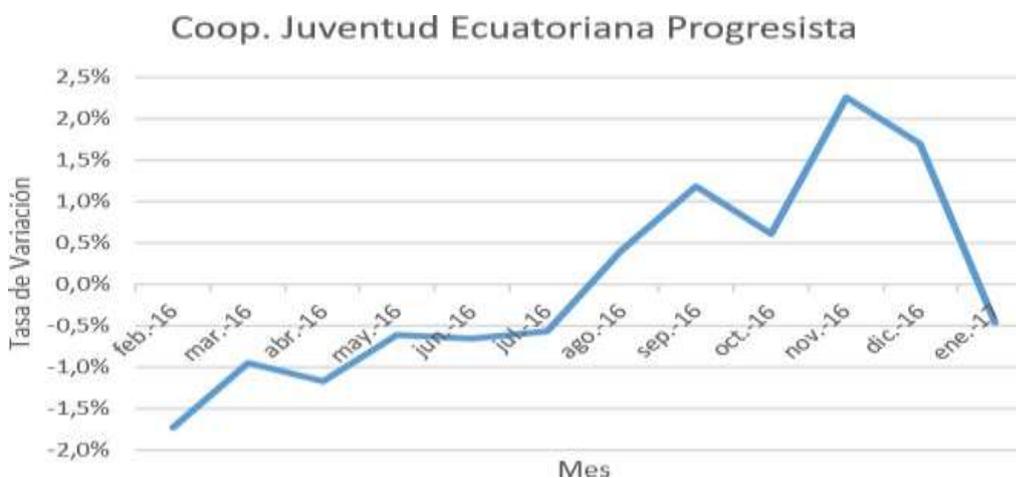


Figura 66. Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

Con respecto a la cooperativa Riobamba esta presentó en el mes de enero el valor de \$ 17.125,27 y en febrero se presenta la tasa de variación de -0,2%, durante los meses del año analizado los valores presentados en el mes de enero no pudieron superarse y se presentaron tasa de variación cada vez más bajas.

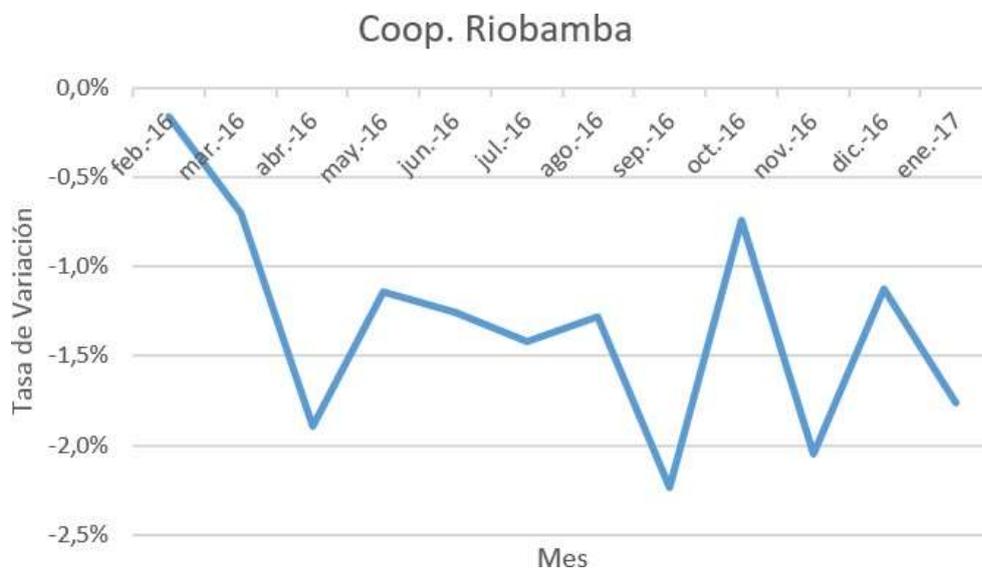


Figura 67. Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cámara de Comercio de Ambato en el mes de marzo presenta una tasa de variación de 4.5% con respecto a la que consta en el mes de febrero que es de -0.8%, este valor no se superó sino hasta el mes de mayo en el cual presenta una tasa de variación de 1.8% y la cual crecería constantemente durante junio 1.4% y julio 1.9%, los meses posteriores la tasa de variación se muestra en signos negativos.



Figura 68. Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La Cooperativa OSCUS muestra una variación regular en lo que se puede apreciar que sus puntos más representativos son 1,8% en junio, 1,6% julio, 2,1% Agosto y sigue un crecimiento constante para en noviembre y diciembre presentar una variación de 2,1% y 3,3% respectivamente, siendo esta ultima la tasa más representativa.



Figura 69. Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La cooperativa Atuntaqui con respecto a la subcuenta en estudio viene de menos a más presentado en febrero una tasa de -1,5% la misma que en junio se muestra con una mejora de 1,6% para posteriormente presentar una mejora progresiva presentando en agosto el pico más alto que es de 3,6% siendo superada esta tasa en el mes de diciembre cuando se presenta una tasa de 3,7%, en enero del 2017 esta tasa presenta una mejora de 1,2%.

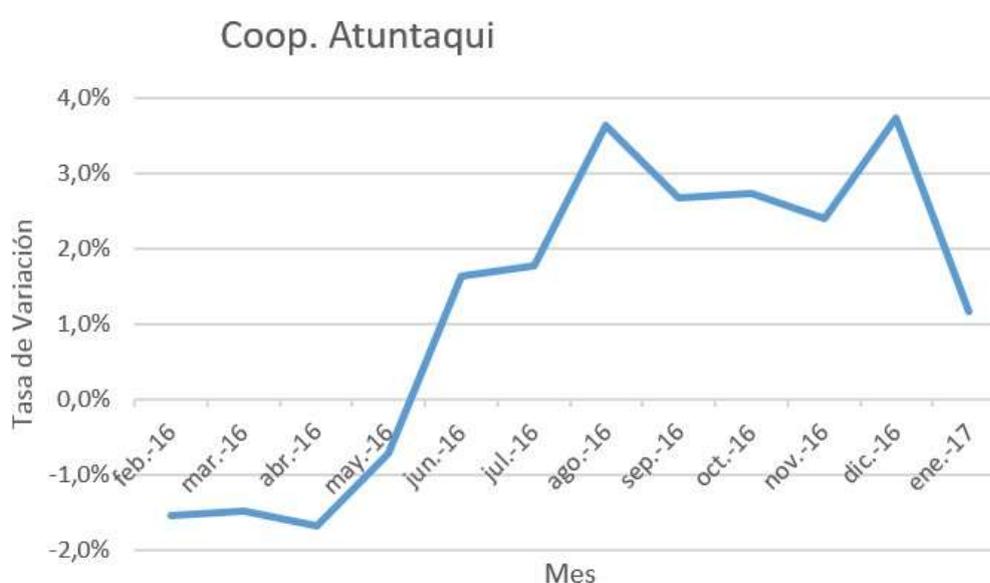


Figura 70. Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

La cooperativa San Francisco en el mes de enero por concepto de la subcuenta objeto de análisis genero valores por \$ 10.399,25 dicho valor no fue superado en el mes de febrero lo que provoca tasa de variación negativa de -2% al generar un valor de \$10.187,26 este valor fue superado en el mes de marzo debido a que el valor fue de \$ 10.257,97 y generando una variación de 0,7%, posteriormente a esto las tasas de variación que se generaron fueron negativas.

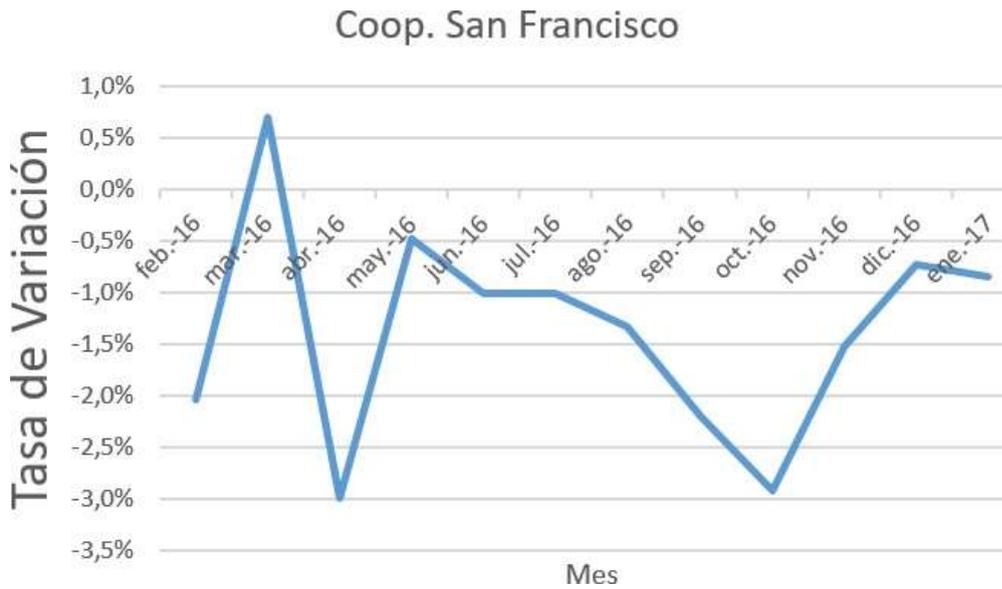


Figura 71. Tasa de Variación - Cartera de crédito inmobiliario por vencer. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016).

En el presente capítulo se analizó el manejo de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Cuadro de Mando Integral, 42 agencias a nivel nacional, se revisaron las principales cuentas de la entidad financiera en mención tales como los activos, patrimonio y cartera de créditos; adicionalmente se evidenció mediante un ranking del segmento 1 de los activos de las cooperativas, en donde se detalla que JEP se encuentra en primer lugar y en sexta posición a nivel internacional, adicionalmente se revisó las Políticas de Crédito de la cooperativa JEP y se analizó el histórico de la cartera de crédito desde el año 2002 hasta el año 2017, lo que implica que ha crecido de manera exponencial ubicando en el año 2016 en \$8 millones de dólares, la misma analogía se realiza con los competidores directos de JEP, en cuanto a la participación de la cartera de crédito del mercado JEP ostenta el 17% muy seguido de cerca por Jardín Azuayo, de igual manera se realiza un análisis comparativo de la tasa de variación anual en el cual JEP tiene el 3% del año 2016 con respecto al 2015, y bajo el mismo análisis se realiza por tipo de cartera de créditos.

CAPITULO V

Factores determinantes del crecimiento de la cooperativa de ahorro y crédito JEP

El objetivo de este capítulo es el diseño de un Cuadro de Mando integral para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista, como una herramienta para llevar el control estratégico de la misma y así permita mejorar la toma de decisiones fundamentadas en un entorno competitivo y cambiante.

El Cuadro de Mando integral es: "...herramienta de gestión que se está aplicando en empresas de todo el mundo, por sus características de claridad, eficacia e integración, tanto en la construcción como en el seguimiento de los factores claves que llevan al éxito organizacional" (Gan & Triginé, 2006).

A través del Cuadro de Mando Integral se pretende brindar una visión completa de la institución, debido a que este será el elemento esencial del sistema de información, y al mismo tiempo se convertirá en el apoyo del sistema de control de gestión durante la misión de concebir mejorar sostenibles y sustentables a través del tiempo.

El Cuadro de manda Integral será de gran utilidad para que las gerencias de la cooperativa complementen sus indicadores de control de gestión tradicionales con indicadores financieros y no financieros que provoquen a la actuación futura y estratégica desde cuatro perspectivas. Para comenzar con la propuesta se delinearé el mapa estratégico y posteriormente se explicará cada una de las perspectivas que se encuentran comprendidas dentro de dicho mapa.

Hallazgos del Cooperativismo en el Ecuador

Antes de comenzar con la aplicación del cuadro de mando integral se realizará una breve repaso de los hallazgos encontrados tras el análisis de datos efectuado en el

segmento 1 de cooperativas financieras, para empezar hay que aclarar el significado de la división de segmentos, nace de una normativa elaborada por la Junta de la Política y Regulación Monetaria y Financiera; la cual estableció la división de las cooperativas en segmentos en donde el criterio de clasificación va en relación con sus activos y los tipos de créditos; además de esto se determina la creación del seguro de depósitos y la consistencia de su fondo de liquidez.

El primer segmento que fue objetivo de estudio en el presente trabajo está conformado por cooperativas que tienen activos mayores a los 80 millones, que representan aproximadamente un 2,51% del mercado, en el segundo segmento se encuentran cooperativas con valores en activos de entre 20 millones y 80 millones con una cuota de mercado de 3,93%; en el segmento 3 en el cual se encuentran cooperativas que poseen 5 millones y 20 millones en patrimonio.

La mayor cantidad de cooperativas se encuentran en el segmento 4 y 5, con un total de 764 entidades y comprenden una cuota de mercado de 83,32%, en el segmento 4 se encuentran las cooperativas de ahorro y crédito con valores en activos que van desde 1 millón y 5 millones y en el segmento 5 se encuentran aquellas entidades con activos menores a 1 millón dentro de este segmento encontramos cooperativas, bancos, cajas de ahorro y cajas comunales.

La situación económica del país durante los últimos 3 años puso a prueba al sistema financiero dentro del cual también estaba el sector cooperativo, el mismo que sabido acoplarse a las fluctuaciones de la economía al presentar una oferta monetaria limitada, convirtiéndose en competencia directa de la banca privada en cuanto a la captación de depositantes principalmente de tasa pasivas.

El efecto de la coyuntura económica fue menor en las cooperativas con respecto a los depósitos y cartera bruta, ya que, si por un lado se logró mantener la misma tendencia de crecimiento, se lo hizo en menor medida en comparación con periodos anteriores; por otro lado el sector bancario experimento una contracción tanto en captaciones como colocaciones un escenario opuesto al que se apreció en el sector cooperativo.

Luego de los análisis realizados al sector cooperativo segmento 1 se evidencia un comportamiento diferente al de la banca privada. Debido al panorama económico que se vive actualmente y que, sumado la incertidumbre en cuanto a temas políticos, se experimentó un escenario en el cual los agentes económicos preferían mantener su dinero en efectivo en lugar de depositarlo en instituciones del sistema financiero, sin embargo las captaciones de depósitos y mostraron un panorama favorable para el sector.

Los problemas de liquidez en el sector público intervinieron en el aumento de la cartera de riesgo, a lo cual se suma un decrecimiento en colocación de créditos, lo cual supuso un acrecentamiento en el indicador de morosidad debido a que en el análisis de tasa de variación la cartera de crédito disminuía en el año 2016.

La cobertura de créditos de consumo y microempresa son adecuados en comparación con los comerciales y de vivienda debido a que estos no alcanzaron a cubrir en su totalidad, teniendo en cuenta que estos créditos poseen garantías reales y que estas cubren la totalidad de las operaciones concebidas.

Aun cuando la liquidez de las cooperativas se redujo en relación a años anteriores, todavía se mantiene cercana al promedio histórico, la solvencia del segmento 1 del sector cooperativo se debe a las capitalizaciones constantes y el incremento de reservas, lo cual contrasta con la mejora de su índice de eficiencia operacional.

Dentro del mercado cooperativo del Ecuador la cooperativa líder es la Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista, y sus principales competidoras son las cooperativas Jardín Azuayo y Policía Nacional con respecto a colocaciones la Coop JEP a pesar del panorama económico que se vivía en el 2015 mantuvo la tendencia de crecimiento para el año 2016 al igual que sus principales competidoras.

Las colocaciones dentro de los registros del sector financiero reciben el nombre de cartera de crédito la cual a su vez se encuentra compuestas de subcuentas entre las cuales se tomaron en consideración las siguientes subcuentas: crédito comercial, crédito de consumo, crédito inmobiliario y crédito productivo.

En cuanto a la cartera de crédito comercial las cooperativas que más generaron colocaciones por dicho concepto en el año 2016 son MEGO, FINANCOOP, y la de Riobamba, mientras que las cooperativas posicionadas entre los 3 primeros lugares del ranking cooperativo está en quinto lugar la Coop. De la Policía Nacional, octavo lugar la Coop. Ecuatoriana Progresistas y en doceavo lugar las Coop Jardín Azuayo.

Por concepto de cartera de crédito de consumo las cooperativas Juventud Ecuatoriana Progresista, Policía Nacional y Jardín Azuayo lideran los primeros 3 lugares respectivamente, seguidas de la cooperativa 29 de octubre y Cooprogreso, como dato adicional cabe resaltar que esta subcuenta de la cartera de crédito es la de mayor influencia dentro de la cartera de crédito.

Las cooperativas que más colocaciones generaron por concepto de cartera de crédito inmobiliario son la Cooperativa de la Policía Nacional, Cooprogreso y la 29 de octubre, las tres principales en encuentran las JEP en cuarto lugar, y la Coop. Jardín Azuayo el puesto 21 con una participación casi imperceptible.

En cuanto a cartera por crédito productivo son en el país solo las Coop. Cooprogreso y la Coop. Mego otorgan créditos, el resto de las cooperativas del segmento 1 no lo hacen, incluyendo a las tres principales. Luego de este análisis podemos concluir que una falencia que tiene el sector cooperativo nacional es que no destinan presupuesto para crédito productivo y que sus créditos inmobiliarios no son muy famosos debido a que la banca privada posee mejores condiciones para este tipo de crédito.

A continuación, se realizara el respectivo análisis interno, FODA con el cual se pretende identificar los puntos críticos de éxito y el análisis interno, 5 fuerzas que servirá de gran ayuda para determinar las amenazas y posibles estrategias dentro del cuadro de control estratégico.

Análisis de la Matriz FODA

A continuación, se procederá a describir las principales fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista:



Figura 72. Matriz Foda - Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista

Análisis de las 5 Fuerzas de Porter

En el presente apartado se realizará el análisis de las 5 fuerzas de Porter para determinar posteriormente en el cuadro de mando integrar cuáles serán las estrategias necesarias para ganar espacio en el sector cooperativo:

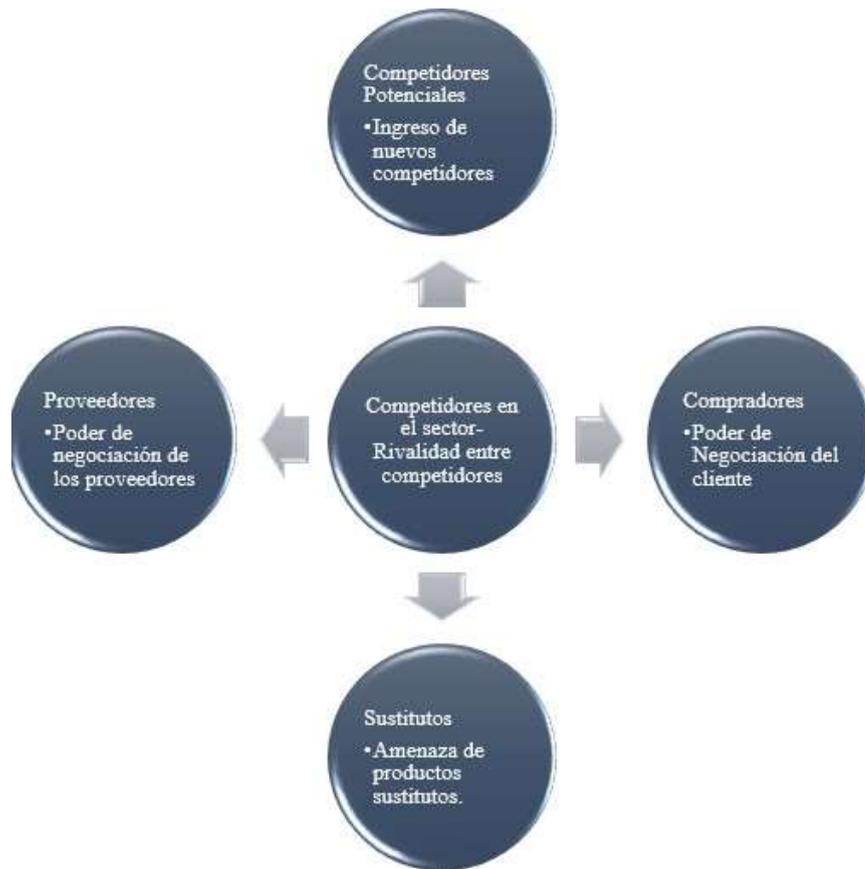


Figura 73. Análisis de 5 fuerzas de Porter - Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista.

Amenaza de los nuevos competidores

La facilidad que tienen las instituciones en ingresar a competir dentro del mercado financiero es cada vez mayor, existen más cooperativa debido a que el estado proporciona ayuda técnica y capacitación constante a los empresarios para la inversión en este sector, lo que hace que la barrera de entrada se vuelva sencilla puesto que para constituir una cooperativa no se necesita montos elevados, canales de distribución directos e indirectos.

Amenaza de productos sustitutos

La principal amenaza de productos sustitutos que tiene las cooperativas son los bancos que ofrecen casi el mismo servicio aclarando que sus regulaciones son otras, también están las mutualistas, y los que son prestamistas informales que prestan dinero de otras personas y aunque la actividad está fuera del margen de la ley siguen teniendo

participación debido al temor que tiene las personas por realizar trámites en una institución financiera y también por lo ágil que es el crédito.

Es de suma importancia realizar un análisis a estos productos sustitutos ya que esto ayuda a estar pendiente de las tasas de interés que cobra y paga la competencia, estas tasas imponen un techo a las instituciones financieras.

Poder de Negociación de los Clientes

Para este poder de negociación se considera como cliente a los socios de la cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista, quienes se convierten en la razón de existir de la misma, los socios se convertirán en compradores al momento de que se asocian a la cooperativa y desde entonces ejecutarán su poder.

Los socios pueden presionar sobre las tasas de interés activa y pasiva, y sobre el nivel de servicio existente en el mercado, debido a que el consumidor cada vez está más informado sobre los servicios lo que le permite exigir mayor servicio de calidad y servicios adicionales mejores que los de la competencia.

Poder de Negociación de los proveedores

Dentro de los proveedores se toma en cuenta a los inversionistas, el Banco Central, y el Sistema Financiero Nacional, los que bajo ciertas condiciones en cuanto a monto y plazo proveen de recursos a la cooperativa, lo que influye en cosas como la tasa, monto, garantías y sectores a los cuales se destinarán los recursos que dan a las entidades en fideicomisos o préstamos.

Rivalidad entre los competidores

La rivalidad entre los competidores se intensifica debido a que estos compiten por ganar una buena posición en el mercado, entre los principales competidores que tiene la

cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista tenemos la cooperativa Jardín Azuayo, la cooperativa de la Policía Nacional y los principales bancos del país, las instituciones del sector se desenvuelven en torno a la oferta de nuevos servicios, agilidad en trámites, buen trato a socios entre otros.

Con toda la información descrita en el análisis de datos se procede a presentar una propuesta que podría dar un valor agregado a la actividad económica en el que se desenvuelve la empresa que se encuentra en análisis, se revisaron los factores determinantes en crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP, lo que indica que esta institución financiera goza de buena salud financiera, lo que implica que deben mantener estos buenos resultados incluso superándolos, por lo cual lo que en primer lugar se debe formular es la definición de los principales actores que interactúan en el mercado, así como de sus principales virtudes y debilidades por lo cual se realizó una matriz FODA como un análisis interno, y un análisis externo mediante la metodología de las cinco fuerzas de Porter, sin embargo la implementación del Cuadro de Mando Integral que no es más que agrupar y consolidar indicadores en todos sus ámbitos tales como operativo, comercial, financieros, técnicos y económicos por lo cual se definirían las metas y poder mejorar los resultados mensual o anualmente.

..

Conclusión

En el capítulo cuatro se revisó a detalle la estructura de la cartera de crédito del sistema cooperativista en el Ecuador, incluso el análisis se realizó desde el ámbito general hasta llegar a un análisis pormenorizado; se evidenció la importancia de revisar la base legal pertinente como por ejemplo lo estipulado en el Código Orgánico Monetario y Financiero en el que se hace referencia de la categorización del sector de cooperativas en el Ecuador, de igual manera se revisó la Normativa para la Segmentación de los Sujetos del Sector Financiero Popular y Solidario, es importante indicar que el análisis integral se refiere al segmento 1 donde se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista.

En el capítulo cinco se analizó el manejo de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Cuadro de Mando Integral, 42 agencias a nivel nacional, se revisaron las principales cuentas de la entidad financiera en mención tales como los activos, patrimonio y cartera de créditos; adicionalmente se evidenció mediante un ranking del segmento 1 de los activos de las cooperativas, en donde se detalla que JEP se encuentra en primer lugar y en sexta posición a nivel internacional, adicionalmente se revisó las Políticas de Crédito de la cooperativa JEP y se analizó el histórico de la cartera de crédito desde el año 2002 hasta el año 2017, lo que implica que ha crecido de manera exponencial ubicando en el año 2016 en \$8 millones de dólares, la misma analogía se realiza con los competidores directos de JEP, en cuanto a la participación de la cartera de crédito del mercado JEP ostenta el 17% muy seguido de cerca por Jardín Azuayo, de igual manera se realiza un análisis comparativo de la tasa de variación anual en el cual JEP tiene el 3% del año 2016 con respecto al 2015, y bajo el mismo análisis se realiza por tipo de cartera de créditos.

Por cuanto uno de los factores que han incidido en el crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista, JEP, ha sido el crecimiento al inicio significativo y luego estable del rubro cartera de créditos, por lo cual ayuda a la auto sustentabilidad de la entidad permitiendo tener retornos en el mediano y largo plazo que le permita expandir su cobertura a más zonas geográficas y poder expandir el rubro en mención.

Dentro de los factores determinantes del crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP, demuestra que esta institución goza de buena salud financiera lo que implica que deben mantener estos buenos resultados incluso superándolos, por lo cual en primer lugar se debe formular la definición de los principales actores que interactúan en el mercado, así como de sus principales virtudes y debilidades, donde se realizó una matriz FODA como un análisis interno, y un análisis externo mediante la metodología de las cinco fuerzas de Porter, sin embargo la implementación del Cuadro de Mando Integral que no es más que agrupar y consolidar indicadores en todos sus ámbitos tales como operativo, comercial, financieros, técnicos y económicos que definirían las metas para mejorar los resultados mensual o anualmente.

A pesar del entorno competitivo del sector cooperativista, lo cual exige una mayor importancia en el cuidado de la cartera de crédito, unos de los factores que inciden en el crecimiento de cartera de la Cooperativa JEP es que, presenta una estructura de responsabilidad financiera, desde el proceso de otorgamiento de créditos para evitar el sobreendeudamiento que genera morosidad hasta los sistemas empleados para la recuperación de los créditos, su propio call center, la capacitación del personal de cobranzas y varios mecanismos para el retorno del dinero.

Recomendación

Con respecto a los conocimiento infundado en los usuarios del sector cooperativo se recomienda a las instituciones privada realizar campañas de sociabilización de sus productos financieros y al estado brindar un campaña de sociabilización para que las personas tengan claras cuáles son las obligaciones de las cooperativas, ya que los usuarios por lo general realizan transacciones dentro de estas pero no conocen cuáles son sus derechos frente a dichas instituciones.

En relación al análisis de la cartera de crédito que se realizó a cada cooperativa se evidenció que no existen créditos productivos por así decirlo y con respecto a créditos inmobiliarios los hay en un proporción menor, por lo cual se recomienda al ente competente brinde los incentivos necesario y realizar una campaña de promoción y difusión de dichos créditos ya que esto pueden crear un efecto multiplicador en la economía como por ejemplo fomentar la creación de emprendimiento y crear fuentes de empleo.

Se recomienda a las cooperativas que conforman el segmento 1 del sector cooperativo nacional realicen inversión en investigación y desarrollo con el objetivo de diversificar sus productos financieros, modalidades de servicios o inclusive realizar alianzas estratégicas para la colocación y captación de valores.

A los directivos de la Cooperativa de ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresista se les recomienda consideren la opción de aplicar el concepto de Cuadro de Mando Integral en su organización ya que este concepto les permite llevar un control interno efectivo previniéndolos de fraudes y mejora la calidad de atención al cliente, mejorando así el sistema de negocios y la credibilidad del sector cooperativo ya que esta cooperativa es un referente.

Bibliografía

- Asociación de Bancos Privados del Ecuador. (Enero de 2014). Información Macro. Obtenido de Evolución de la Banca Privada Ecuatoriana: <http://www.asobancos.org.ec>
- Centro Cultural de la Cooperación Floreal Gorini. (09 de 10 de 2009). Cooperativismo en movimiento. Obtenido de <http://www.centrocultural.coop/blogs/cooperativismo/2017/07/08/historia-del-cooperativismo-3-primeras-experiencias-de>
- El Telégrafo. (16 de julio de 2013). El 31.67% de la población se debe al sector cooperativo. Diario El Telégrafo.
- Gan, F., & Triginé, J. (2006). Cuadro de Mando Integral. En Manual de Instrumentos de Gestión y Desarrollo de las Personas en las Organizaciones (pág. 462). España: Díaz de Santos.
- López De La Parra, M. (2005). El pensamiento económico de Fritz Bach. México: UNAM.
- Ministerio Coordinador de Desarrollo Social. (2017). Economía Popular y Solidaria. Obtenido de <http://www.desarrollosocial.gob.ec/economia-popular-y-solidaria/>
- Miño Grijalva, W. (2013). Historia del cooperativismo en el Ecuador. Obtenido de Ministerio Coordinador de Política Económica: <http://www.politicaeconomica.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2013/04/Libro-Cooperativismo-Final-op2-Alta-resolucio%CC%81n.pdf>
- Revista del Idelcoop. (2017). Obtenido de <https://www.idelcoop.org.ar/sites/default/files/revista/articulos/pdf/86010901.pdf>
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (2013). PORTALDOCS. Obtenido de Reporte de Estabilidad Financiera: <http://www.sbs.gob.ec>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2014). Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Ley%20Org%C3%A1nica%20de%20Econom%C3%ADa%20Popular%20y%20Solidaria.pdf/0fb9b64e-fecf-485e-ba73-63df33aa9e6f>
- Unión de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Educadores Panameños. (2014). Historia del cooperativismo. Obtenido de http://www.ucacep.com/publicaciones_files/CECOVI_UCACEP/Modulo_N_1_HISTORIA_DEL_COOPERATIVISMO-UCACEP.pdf
- Alonso, J. C., & Berggrun, L. (2010). Introducción al Análisis de Riesgo Financiero. Cali: Universidad Icesi.

- Besley, S., & Brigham, E. (2000). Fundamentos de Administración Financiera. México: McGraw Hill.
- Estupiñán Gaitán, R., & Estupiñán Gaitán, O. (2010). Análisis financiero y de gestión. Bogotá: ECOE Ediciones.
- Gitman, L. (2011). Principios de administración financiera. México: Pearson Educación.
- Mayes, T., & Shank, T. (2011). Análisis financiero con Microsoft Excel. South Western.
- Miño Grijalva, W. (2013). Historia del Cooperativismo en el Ecuador. Quito: Editogran.
- Ortiz Anaya, H. (2011). Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera. Bogotá: Universidad Externado de Colombia.
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). Fundamento de Administración Financiera (Decimotercera ed.). México, México: PEARSON EDUCACIÓN.
- Alvear, F. (2008). Las Microfinanzas en el entorno del cooperativismo financiero ecuatoriano. Cuenca: Universidad de Cuenca.
- Contreras, A. (2009). Análisis del Sistema de Cooperativas controladas por la SBS del Ecuador. Cuenca: Universidad de Cuenca.
- Gutiérrez, N. (2009). FLACSO. Recuperado el 20 de 03 de 2014, de <http://flacsoandes.org/dspace/bitstream/10469/1193/4/TFLACSO-2009NGG.pdf>
- Ramón, J., & Iñiguez, D. (2010). Aplicación de un manual para concesión de créditos. Cuenca: Universidad de Cuenca.
- Ushiña, M., & Paredes, J. (2010). Creación de una caja de ahorro y crédito comunitario. Quito: Universidad Central del Ecuador.
- Bertossi, R. (2009). Financiamiento de pequeñas y medianas empresas. Obtenido de <http://site.ebrary.com/lib/ucuenasp/docDetail.action?docID=10317114&p00=financiamiento%20pymes>
- Coffey, A., & Atkinson, P. (2003). Google Books. Recuperado el 22 de 02 de 2014, de <http://books.google.es/books?id=uN2po-0jroEC&pg=PA10&dq=en+que+consiste+analisis+de+datos+cualitativos&hl=es&sa=X&ei=Cd4IU4egEJDUsASxpYCoDQ&ved=0CEQQ6AEwAA#v=onepage&q=en%20que%20consiste%20analisis%20de%20datos%20cualitativos&f=false>
- Da Ros, G. (2007). CIRIEC. Recuperado el 10 de 03 de 2014, de http://ciriecrevistaeconomia.es/banco/5710_Da_Ros.pdf
- Martínez Carazo, P. (2006). Redalyc. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/646/64602005.pdf>

Maya Diaz, M. (2002). CIRIEC. Recuperado el 12 de 03 de 2014, de http://www.ciriec-revistaeconomia.es/banco/05_Maya_43.pdf

Minzer, R. (2011). Las Instituciones Microfinancieras en America Latina. Serie Estudios y Perspectivas.

Monzón, J. (2003). CIRIEC. Recuperado el 06 de 03 de 2014, de http://base.socioeco.org/docs/elcoopenlahistoriadela-literaturaec_monz_n.pdf

Salgado, W. (2010). Banca de desarrollo en el Ecuador. Santiago de Chile: CEPAL.

Serna, H., Suárez, E., & Restrepo, M. (2007). ASBAC. Recuperado el 18 de 03 de 2014, de http://www.asbanc.pe/ContenidoFileServer/buen_gobierno_20110923112643397.pdf

APÉNDICE

APÉNDICE A

Cobertura patrimonial de activos

Si el mes de cálculo es diciembre, este valor corresponderá únicamente a:

3 Patrimonio

Si el mes de cálculo es de enero a noviembre, este valor corresponderá a:

3 Patrimonio

Menos 4 Gastos

Más 5 Ingresos

Activos Inmovilizados Netos

Es la suma de todos aquellos activos que no generan intereses.

Corresponde, dentro del plan general de cuentas, a:

- 1411 Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses
- Más 1412 Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses
- Más 1413 Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses
- Más 1414 Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses
- Más 1415 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses
- Más 1416 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses
- Más 1417 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses
- Más 1418 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses
- Más 1421 Cartera de Créditos Comercial Vencida
- Más 1422 Cartera de Créditos de Consumo Vencida
- Más 1423 Cartera de Créditos de Vivienda Vencida
- Más 1424 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida
- Más 1425 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida

Más	1426	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida
Más	1427	Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida
Más	1428	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida
Más	1499	Provisiones para Créditos Incobrables
Más	16	Cuentas por Cobrar
Más	17	Bienes Realizables, Adjudicaciones por Pago, de Arrendamiento Mercantil y no utilizados por la institución.
Menos	170105	Terrenos
Menos	170110	Obras de Urbanización
Menos	170115	Obras de Edificación
Más	18	Propiedades y Equipo
Más	19	Otros Activos
Menos	1901	Inversiones en Acciones y Participaciones
Menos	190205	Inversiones
Menos	190210	Cartera de Créditos por Vencer
Menos	190225	Cartera de Créditos Reestructurada por Vencer
Menos	190240	Deudores por Aceptación
Menos	120250	Bienes Realizables
Menos	190280	Inversiones en Acciones y Participaciones
Menos	190286	Fondo de Liquidez
Menos	1903	Otras Inversiones en Participaciones

CALIDAD DE ACTIVOS:

Índices de Morosidad

Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente a la total cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio. Se deben tener en cuenta los siguientes conceptos:

Cartera de Crédito Bruta.

Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Cartera de Crédito Neta.

Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) deduciendo la provisión para créditos incobrables.

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 intereses e ingresos.

Morosidad Bruta Total

Mide el número de veces que representan los créditos improductivos con respecto a la cartera de créditos menos provisiones. Un menor valor de este índice, reflejan una mejor situación de la entidad.

Cartera Improductiva.

Más	1411	Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses
Más	1412	Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses
Más	1413	Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses
Más	1414	Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses
Más	1415	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses
Más	1416	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses

- Más 1417 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses
- Más 1418 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses
- Más 1421 Cartera de Créditos Comercial Vencida
- Más 1422 Cartera de Créditos de Consumo Vencida
- Más 1423 Cartera de Créditos de Vivienda Vencida
- Más 1424 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida
- Más 1425 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida
- Más 1426 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida
- Más 1427 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida
- Más 1428 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida

Cartera de Créditos Bruta

- Más 14 Cartera de Créditos
- Menos 1499 Provisiones para Créditos Incobrables

Morosidad Cartera Comercial

Cartera Improductiva Comercial

- 1411 Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses
- Más 1415 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses
- Más 1421 Cartera de Créditos Comercial Vencida
- Más 1425 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida

Cartera Bruta Comercial

- 1401 Cartera de Créditos Comercial por Vencer
- Más 1405 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada por Vencer
- Más 1411 Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses
- Más 1415 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses

Más 1421 Cartera de Créditos Comercial Vencida

Más 1425 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida

Morosidad Cartera Consumo

Cartera Improductiva de Consumo

1412 Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses

Más 1416 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses

Más 1422 Cartera de Créditos de Consumo Vencida

Más 1426 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida

Cartera Bruta de Consumo

1402 Cartera de Créditos de Consumo por Vencer

Más 1406 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada por Vencer

Más 1412 Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses

Más 1416 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses

Más 1422 Cartera de Créditos de Consumo Vencida

Más 1426 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida

Morosidad Cartera de Vivienda

Cartera Improductiva de Vivienda

1413 Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses

Más 1417 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses

Más 1423 Cartera de Créditos de Vivienda Vencida

Más 1427 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida

Cartera Bruta de Vivienda

1403 Cartera de Créditos de Vivienda por Vencer

Más 1407 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada por Vencer

Más 1413 Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses

- Más 1417 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses
- Más 1423 Cartera de Créditos de Vivienda Vencida
- Más 1427 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida

Morosidad Cartera de Microempresa

Cartera Improductiva Microempresa

- 1414 Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses
- Más 1418 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses
- Más 1424 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida
- Más 1428 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida

Cartera Bruta para la Microempresa

- 1404 Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer
- Más 1408 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada por Vencer
- Más 1414 Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses
- Más 1418 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses
- Más 1424 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida
- Más 1428 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida

Elementos de evaluación para la cartera

Cobertura de provisiones para la cartera improductiva

Para los siguientes cálculos, se utiliza el valor absoluto de las provisiones. Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera bruta y

por línea de negocio. Mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.

Cobertura Cartera de Crédito Improductiva

Provisiones

1499 Provisiones para Créditos Incobrables.

Cartera de Crédito Improductiva

Cobertura de la Cartera (Improductiva) Comercial

Provisiones para Cartera Comercial

Menos 149905 (Provisiones para) Cartera de Créditos Comercial

Más 741405 Provisión Cartera Reestructurada Comercial

Más 741425 Provisión General Cartera Comercial

Cartera Improductiva Comercial

Cobertura de la Cartera (Improductiva) de Consumo

Provisiones para Cartera de Consumo

Menos 149910 (Provisiones para) Cartera de Créditos de Consumo

Más 741410 Provisión Cartera Reestructurada de Consumo

Más 741430 Provisión General Cartera de Consumo

Cartera Improductiva de Consumo

Cobertura de la Cartera (Improductiva) de Vivienda

Provisiones para Cartera de Vivienda

Menos 149915 (Provisiones para) Cartera de Créditos de Vivienda

Más 741415 Provisión Cartera de Vivienda

Más 741435 Provisión General de Vivienda

Cartera Improductiva Comercial

Cobertura de la Cartera (Improductiva) de Microempresa

Provisiones para Cartera para la Microempresa

Menos 149920	(Provisiones para) Cartera de Créditos para la Microempresa
Más 741420	Provisión Cartera para la Microempresa
Más 741440	Provisión General Cartera para la Microempresa

Cartera Improductiva para la Microempresa

Activos Productivos / Pasivos con Costo

La presente relación permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiación ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos, por ello, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos. Toda entidad debe procurar el mayor valor de esta relación.

Activos Productivos

Son aquellos que dan lugar a ingresos financieros. Éstos están compuestos por una gama muy amplia de operaciones activas con una estructura interna muy variable, de donde se distinguen, fundamentalmente: las colocaciones en créditos e inversiones en valores, en el caso de las mutualistas se consideran como productiva las inversiones en proyectos inmobiliarios excepto las registradas en 170120 (viviendas y obras terminadas).

1103 Bancos y otras Instituciones Financieras

Más 12 Operaciones Interbancarias

Más 13 Inversiones

Más 1401 Cartera de Créditos Comercial por Vencer

Más 1402 Cartera de Créditos de Consumo por Vencer

Más 1403 Cartera de Créditos para Microempresa por Vencer

Más	1404	Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer
Más	1405	Cartera de Créditos Comercial Reestructurada por Vencer
Más	1406	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada por Vencer
Más	1407	Cartera de Créditos para Microempresa Reestructurada por Vencer
Más	1408	Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada por Vencer
Más	15	Deudores por Aceptaciones
Más	170105	Terrenos
Más	170110	Obras de Urbanización
Más	170115	Obras de Edificación
Más	1901	Inversiones en Acciones y Participaciones
Más	190205	Inversiones
Más	190210	Cartera de Créditos por Vencer
Más	190225	Cartera de Créditos Reestructurada por Vencer
Más	190240	Deudores por Aceptación
Más	190250	Bienes Realizables
Más	190280	Inversiones en Acciones y Participaciones
Más	190286	Fondo de Liquidez
Más	1903	Otras Inversiones en Participaciones

Pasivos con Costo:

Son aquellos que la entidad debe retribuir, integrados principalmente por los depósitos de terceros (captaciones del público) y otras obligaciones.

Más	2101	Depósitos a la Vista
Menos	210110	Depósitos Monetarios que no Generan Intereses
Menos	210130	Cheques Certificados

Menos 210150	Depósitos por Confirmar
Más 2102	Operaciones de Reporto
Menos 210210	Operaciones de Reporto por Confirmar
Más 2103	Depósitos a Plazo
Menos 210330	Depósitos por Confirmar
Más 2104	Depósitos de Garantía
Más 2105	Depósitos Restringidos
Más 22	Operaciones Interbancarias
Menos 2203	Operaciones por Confirmar
Más 26	Obligaciones Financieras
Más 27	Valores en Circulación
Menos 2790	Prima o Descuento en Colocación de Valores en Circulación
Más 280105	Obligaciones Convertibles en Acciones
Más 2903	Fondos en Administración
Más 2904	Fondo de Reserva Empleados



DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, Quevedo Tapia Lisseth Carolina, con C.C: # 070386028-8 autor(a) del trabajo de titulación: **Análisis comparativo de los factores que incidieron en el crecimiento de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista y sus competidores** previo a la obtención del grado de **MAGISTER EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de graduación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 21 de Septiembre del 2018

f. _____
Nombre: Lisseth Carolina Quevedo Tapia
C.C: 0703860288



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE GRADUACIÓN

TÍTULO Y SUBTÍTULO:	Análisis comparativo de los factores que incidieron en el crecimiento de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista y sus competidores.		
AUTOR(ES):	Quevedo Tapia, Lisseth Quevedo		
REVISOR(ES)/TUTOR(ES) (apellidos/nombres):	Econ. Chávez García Jack Alfredo, Mgs Econ. David Coello Cazar, Mgs Ing. María Josefina Alcívar Avilés, Mgs		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
UNIDAD/FACULTAD:	Sistema de Posgrado		
MAESTRÍA/ESPECIALIDAD:	Maestría en Finanzas y Economía Empresarial		
GRADO OBTENIDO:	Magister en Finanzas y Economía Empresarial		
FECHA DE PUBLICACIÓN:	15 de Octubre 2018	No. DE PÁGINAS:	123
ÁREAS TEMÁTICAS:	Finanzas, Economía		
PALABRAS CLAVES/KEYWORDS:	Cooperativas de ahorros y Créditos, Créditos, Economía Popular Solidaria		
RESUMEN/ABSTRACT:	<p>El trabajo de investigación consiste en identificar los factores que generan el crecimiento de la cartera de créditos en Instituciones Financieras del sector cooperativista. De forma comparativa entre instituciones similares se analiza aspectos de su composición y gestión, a fin de resaltar los elementos que conllevan a un eficiente manejo de la cartera; enfocando principalmente en las políticas, estrategias, procedimientos, métodos e inclusive de la aplicación de recursos materiales y humanos. El presente análisis tiene como objeto conocer los factores que impulsan el crecimiento de la cartera de la Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista y sus competidores, para indagar las principales características del sector. De ahí se desprende un análisis cuantitativo-cualitativo del comportamiento y crecimiento de la cartera tanto en línea de créditos como en los índices de morosidad y sus indicadores financieros; factores que señalan el resultado alcanzado en productividad y rentabilidad. De esta manera, se evidenció que la estructura de la cartera de crédito está íntimamente ligada a la base legal vigente; que las principales cuentas de la entidad financiera estudiada -activos, patrimonio y cartera de créditos, la posicionan en primer lugar a nivel nacional y en sexta posición a nivel internacional; que sus políticas de crédito, en su histórico, han permitido crecer de forma exponencial durante el periodo 2002 – 2017. En consecuencia, se presenta una propuesta que podría agregar valor a la actividad económica y determinar los parámetros de buena salud financiera para este tipo de instituciones.</p>		
ADJUNTO PDF:	SI	NO	
CONTACTO CON AUTOR/ES:	Teléfono: 072635766 / 0996318321	E-mail: lquevedo@utmachala.edu.ec / caroquevedo1@outlook.com	
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN:	Nombre: Econ. Alcívar Avilés, María Teresa		
	Teléfono: 043804600 ext 5065		
	E-mail: maria.alcivar10@cu.ucsg.edu.ec		
SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA			
Nº. DE REGISTRO (en base a datos):			
Nº. DE CLASIFICACIÓN:			
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):			