

## Influencia de la recuperación de cartera en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Ana Ltda. 2020

*Influence of portfolio recovery on the liquidity of Santa Ana Credit Union Ltda. 2020*

- <sup>1</sup> María Jimena Alcivar Cedeño  <https://orcid.org/0000-0002-5563-2158>  
Instituto de Posgrado Universidad Técnica de Manabí  
[malcivar3554@utm.edu.ec](mailto:malcivar3554@utm.edu.ec)
- <sup>2</sup> José Antonio Campos Vera  <https://orcid.org/0000-0003-1241-0376>  
Instituto de Posgrado Universidad Técnica de Manabí  
[jose.campos@utm.edu.ec](mailto:jose.campos@utm.edu.ec)



### Artículo de Investigación Científica y Tecnológica

Enviado: 09/04/2022

Revisado: 22/05/2022

Aceptado: 23/06/2022

Publicado: 14/09/2022

DOI: <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v6i3.2317>

**Cítese:** Alcivar Cedeño, M. J., & Campos Vera, J. A. (2022). Influencia de la recuperación de cartera en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Ana Ltda. 2020. Visionario Digital, 6(3), 123-147. <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v6i3.2317>



**VISIONARIO DIGITAL**, es una revista científica trimestral, que se publicará en soporte electrónico tiene como misión contribuir a la formación de profesionales competentes con visión humanística y crítica que sean capaces de exponer sus resultados investigativos y científicos en la misma medida que se promueva mediante su intervención cambios positivos en la sociedad. <https://visionariodigital.org>



La revista es editada por la Editorial Ciencia Digital (Editorial de prestigio registrada en la Cámara Ecuatoriana de Libro con No de Afiliación 663) [www.celibro.org.ec](http://www.celibro.org.ec)



Esta revista está protegida bajo una licencia Creative Commons Attribution Non Commercial No Derivatives 4.0 International. Copia de la licencia: <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>

**Palabras****claves:**

cooperativas de ahorro y crédito; recuperación de cartera; liquidez; solvencia.

**Keywords:**

credit unions; portfolio recovery; liquidity; solvency.

**Resumen**

**Introducción.** El presente artículo se realiza con la finalidad de dar a conocer cómo influye la recuperación de cartera en la liquidez de la cooperativa de ahorro y Crédito Santa Ana Ltda. en el periodo 2020. **Objetivos:** El objetivo general de esta investigación es analizar cómo a través de la recuperación de cartera en la cooperativa se puede obtener mayor liquidez. Este propósito trae consigo describir el proceso a través del cual se lleva a cabo la recuperación de cartera actualmente en la cooperativa, además diagnosticar los niveles de liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito mediante el uso de ratios financieros donde se permite identificar las falencias que tiene la gestión de cobranza o recaudación en la cooperativa de ahorro y crédito, por último proponer estrategias o procesos eficaces a través de los cuales la cooperativa obtenga el retorno de cartera oportunamente. **Metodología.** La investigación es no experimental de tipo cuantitativa. La población de estudio corresponde a 10 empleados del área de recuperación de cartera. Debido al bajo número de personas se procedió a utilizar el muestreo probabilístico por conveniencia, lo que implica que se utilizará la población total de estudio. **Resultados.** Se evidencio que existe en ciertos indicadores financieros un incremento que favorece a la institución, pero debido a la diferencia de liquidez se incide en que los datos obtenidos sobre la recuperación de cartera fueron útiles para analizar una comparación oportuna entre los periodos 2019-2020. **Conclusión.** En cuanto a la metodología utilizada se considera que su aplicación fue de gran utilidad para la obtención de datos importantes para analizar la incidencia de la recuperación de cartera en la liquidez de la cooperativa y su monitoreo de solvencia financiera.

**Abstract**

**Introduction.** The purpose of this article is to show how portfolio recovery influences the liquidity of the savings and credit cooperative Santa Ana Ltda. in the period 2020. **Objectives:** The general objective of this research is to analyze how, through portfolio recovery in the cooperative, greater liquidity can be obtained. This purpose involves describing the process through which portfolio recovery is currently carried out in the cooperative, in addition to diagnose the liquidity levels of the credit union using

---

financial ratios where it is possible to identify the shortcomings of the collection management or collection in the credit union, and finally propose strategies or effective processes through which the cooperative obtains the return of portfolio in a timely manner. **Methodology.** The research is non-experimental and quantitative-qualitative. The study population corresponds to the portfolio recovery area, which consists of ten people. Due to the small number of people, we proceeded to use probability sampling by convenience, which implies that the total study population will be used. **Results.** It was evidenced that there is in certain financial indicators an increase that favors the institution, but due to the difference in liquidity it is influenced that the data obtained on portfolio recovery were useful to analyze a timely comparison between the periods 2019-2020. **Conclusion.** Regarding the methodology used, it is considered that its application was especially useful for obtaining important data to analyze the impact of portfolio recovery on the liquidity of the cooperative and its financial solvency monitoring.

---

## Introducción

A nivel mundial las primeras organizaciones económicas sociales nacen a raíz de la Revolución Industrial en Inglaterra entre 1750 y 1840, como respuesta al empobrecimiento causado en las clases sociales menos favorecidas. A mediados del siglo XIX surgen las primeras cooperativas de ahorro y crédito, caracterizadas por tener un enfoque alternativo a la economía de mercado y frenar de esta manera la explotación y empobrecimiento que se sentía en la sociedad.

Según García (2018), las Cooperativas de Ahorro y Crédito integran a un conjunto de personas que aportan de manera equitativa al capital social, entendido al mismo como integración social, “relacionada con acciones explícitas por comunidades o colectivos a partir de objetivos comunes que les generen un beneficio” (p.33).

Las Cooperativas al buscar el logro o beneficio de los agentes que la conforman, participan en el desarrollo local y territorial. El desarrollo local se basa en la creación de procesos que buscan minimizar la pobreza, formando actividades productivas que pueden realizar en una localidad, con el objetivo de obtener mayor participación en el mercado y así demostrar el avance de una comunidad en un territorio específico (García et al., 2018).

De acuerdo con Ruiz & Gutiérrez (2020), mencionan que menciona que la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito en Latinoamérica se ven afectadas por los siguientes factores:

Es la deficiente evaluación crediticia realizada por los analistas de crédito cuya causa, es la escasa capacitación del personal, información asimétrica, múltiples funciones que cumple el analista de créditos; el segundo factor en importancia es deficiente recuperación por la carencia de un plan de recuperaciones y seguimiento inoportuno (p.21).

En el Ecuador las primeras cooperativas nacen en los gremios artesanales, obreros, comerciantes, empleados y patronos, vinculados a los partidos socialista y liberal, así como a la iglesia católica, La Sociedad Protectora del Obrero, considerada la primera cooperativa ecuatoriana fue fundada en Guayaquil en 1919 Dentro de la historia del cooperativismo en el Ecuador y refiriéndonos a los eventos más significativos que se han suscitado, podemos citar que a finales de los años 80 e inicios de los 90 este sector financiero tuvo una baja en su crecimiento debido al cierre de algunas pequeñas y medianas cooperativa (Campoverde et al., 2019).

Respecto al funcionamiento que ofrece el sistema cooperativo, de acuerdo con la publicación de Finanzas Populares, el Ecuador está entre las seis naciones con mayor crecimiento en América Latina, en temas de intermediación financiera (Sánchez, 2015). Uno de los pilares importantes del Sistema Financiero Ecuatoriano es el constituido por las Cooperativas de Ahorro y Crédito, debido a su amplio crecimiento obtenido en los últimos años y la gran cantidad de clientes que han logrado atraer (Campoverde et al., 2019).

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Ana es una institución financiera, comprometida con el desarrollo de la comunidad, en sus zonas de influencia; que genera confianza a través de la prestación de servicios de calidad, con personal honesto y capacitado; que asume con responsabilidad los principios de una economía social y solidaria. Tiene por objeto social ofrecer servicios financieros a sus socios con cobertura en los sectores urbanos y rurales. Debido a su actividad la entidad suele presentar problemas de liquidez, por ello se realiza la presente investigación para conocer y determinar si cuenta con las políticas y gestión necesarias o existen deficiencias en su establecimiento o aplicación, y por ello no cuenta con la solvencia necesaria para continuar con sus actividades de emisión de crédito como lo realiza habitualmente.

## *Desarrollo*

### *Cooperativas de ahorro y crédito*

Las sociedades cooperativas o cooperativas de ahorro y crédito nacen con la finalidad de servir a la sociedad en cuestiones financieras donde a través de las actividades propias de estas entidades facilitan a sus socios y particulares financiamientos monetarios.

Históricamente para León & Lozano (2012) describen que:

En Ecuador, la formación de las primeras cooperativas se dio en el seno de los gremios de artesanos, obreros, comerciantes, empleados y patronos, gracias a las ideas de promotores intelectuales vinculados a los Partidos Socialista y Liberal, así como a la Iglesia Católica y que dentro de su doctrina social las habían asumido mediante contacto con la población.

Ciertamente dichas cooperativas forman parte de la organización de la producción económica en cada país, de este modo participan en el desarrollo económico. Las Cooperativas al ejercer dos tipos de influencia en el capital social; evidencian la fortaleza de la estructura social, además que al considerarse una red pueden compartir información, innovaciones creadas para los procesos sociales, empleo, acceso a capitales; y la coordinación, compromiso y administración de los capitales de los socios (García et al., 2018).

Considerar la participación de las cooperativas de ahorro y crédito en un entorno social permite en la sociedad suplir no solo las necesidades económicas, estas también permiten la adquisición de ciertos inmobiliarios que contribuyen al crecimiento y desarrollo de esta.

### *Recuperación de cartera*

La recuperación de cartera dentro del marco legal de la economía se define como el conjunto de acciones para evitar el vencimiento de las cuentas por cobrar donde a través de un seguimiento, control y evaluación permite a la institución financiera adquirir los pagos pendientes de sus deudores permitiendo así el cumplimiento de sus deudas.

Dentro del marco legal de las instituciones financieras las políticas internas son de gran utilidad, así mediante la toma de decisiones contables y financieras estas instituciones cuentan con un registro económico efectivo a final del periodo.

Según la información ofrecida por la página web de Mis Abogados (2017), una buena administración de la cartera implica:

En primer lugar, es esencial clasificar las deudas por el número de días que tiene de mora, usualmente se hace el primer grupo de 1 a 30 días, el segundo de 30 a 60, y 60 a 90 y más de 90 días, esto permite agruparlas en cartera corriente, vencida y cuentas de difícil cobro, así mismo, para la administración se debe implementar unos periodos de evaluación de la cartera considerando aspectos como capacidad de pago, solvencia del deudor y solidarios, garantías, cumplimiento de los términos pactados y consultas a centrales de riesgo, entre otros. (p.5)

En un documento de Núñez (2016, citado por Arciniegas & Pantoja (2020), la recuperación de los créditos para las instituciones financieras garantiza la estabilidad de las operaciones y las nuevas colocaciones, por lo que recuperar la cartera colocada permitirá cumplir obligaciones con terceros, principalmente con los socios, para ello es importante evaluar constantemente el riesgo crediticio para evitar cartera vencida (p.31).

Unos de los principales problemas que tienen las Cooperativas de Ahorro y Crédito es la cartera vencida, problema que surge cuando estas otorgan créditos a sus clientes sin establecer políticas precisas de crédito, como se mencionaba anteriormente no tener un control o vigilancia de esta es un riesgo eminente para la institución financiera donde al no fijar correctamente sus políticas se provoca un riesgo económico. Crear políticas de recuperación de cartera es necesaria debido a que esta estimula el desarrollo de cobranzas a mediano y largo plazo para el cliente donde el principal objetivo es recuperar lo adeudado. En estas instituciones la recuperación de la cartera representa un robo muy alto el cual permiten alcanzar un buen balance.

En otras palabras, para Revelo (2013) considera entonces:

El sistema de cartera surge como una necesidad de atender a todos los pedidos de la gerencia de otorgar créditos a sus principales clientes dando facilidades de cancelar dicho crédito de acuerdo con la solicitud previamente establecido, mediante un proceso para hacer efectivo el crédito en plazo establecido por la organización.

### *Liquidez financiera*

Las empresas hoy en día gestionan actividades donde a través de estas se permite obtener una liquidez financiera que permita la solvencia de la institución. “La liquidez representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor” (Luna, 2018). Referente a esto se puede indicar que se trata de la capacidad que tienen los negocios o las empresas para obtener dinero.

De acuerdo con Torres et al. (s.f.), manifiesta que la liquidez depende de dos factores: 1. El tiempo requerido para convertir los activos en dinero.

## 2. La incertidumbre en el tiempo y del valor de realización de los activos en dinero.

Considerando que las Cooperativas de Ahorro y Crédito cuentan con una liquidez sustentable con un Beneficio/Activo Total, es importante considerar que quienes manejen el análisis financiero de la institución considere que en épocas de escases se requiera una atención especial, es decir, su rentabilidad.

Para Mendoza (2020) considera que:

Liquidez representa al activo corriente con los que cuenta una empresa, cual característica que tienen es el grado de facilidad y agilidad para convertirse en efectivo, para hacer frente a sus conflictos a mediano plazo o plazo de vencimiento, y continuar la compañía funcionando sus operaciones corrientes con normalidad (p.21).

Toda empresa después de haber calculado el costo venta de su producto, los gastos de administración los gastos de venta, los gastos financieros y los impuestos, le queda una utilidad neta. Con esto se puede considerar que en situación de una baja liquidez financieras las Cooperativas se podrían ver afectadas en cuanto a las solvencias de sus servicios, de ahí la importancia de una buena liquidez financiera, de hecho, contar con ella permite disminuir riesgos económicos a la empresa permitiendo que sus ganancias aumenten debido a que se facilitan créditos a sus socios o clientes y de esto reflejará un incremento de inversiones con otros inversionistas.

En este punto hay que reconocer que en nuestra cultura empresarial siempre se asocia el objetivo básico financiero con la maximización de la utilidad, lo cual no es correcto puesto que la maximización por sí sola no garantiza a la empresa el crecimiento y la permanencia que se necesita, por tal es importante que estos dos factores como lo son la rentabilidad y Liquidez se involucren en el funcionamiento y toma de decisiones que determinan el éxito de una empresa (García, 2014, p.6).

### *Solvencia financiera*

La solvencia se identifica con la capacidad de una entidad de generar fondos para atender, en las condiciones pactadas, los compromisos adquiridos con terceros. “La solvencia, desde el punto de vista financiero, se identifica con la capacidad de una entidad de generar fondos para atender, en las condiciones pactadas, los compromisos adquiridos con terceros” (Nieto, 1975, p.566).

Para ello Nava (2009), hace una diferencia entre la liquidez y la solvencia debido a que estos dos términos suelen ser confundidos:

la liquidez implica mantener el efectivo necesario para cumplir o pagar los compromisos contraídos con anterioridad; mientras que la solvencia está enfocada

en mantener bienes y recursos requeridos para resguardar las deudas adquiridas, aun cuando estos bienes no estén referidos a efectivo (p.613).

Para garantizar ese estado, y convertirse en una empresa solvente, esta debe cumplir dos condiciones:

1. Tener recursos suficientes para pagar lo que debe en cada momento.
2. Estar capacitada para mantener esa situación en el tiempo.

Para ello, es importante considerar el análisis de la solvencia que de acuerdo con la página de Circulantis (s.f.), es una tarea primordial para cualquier empresario o director financiero. Se trata de conocer la situación real de la empresa y los riesgos a los que está expuesta (en función del resultado del balance contable y del estado patrimonial), Este trabajo se puede hacer gracias a las ratios financieras y el cálculo del fondo de maniobra (FM).

#### Análisis a corto plazo –liquidez-

Liquidez y solvencia financiera están muy unidas. La segunda alimenta a la primera, generando el efectivo necesario para cubrir los pagos que se van presentando. Tener liquidez es un indicativo de solvencia.

#### **Metodología**

La investigación es descriptiva ya que se dan a conocer las características del fenómeno; es decir, su naturaleza, que es lo que participa en ella, para obtener un nivel de conocimiento apropiado sobre su comportamiento y las causas del problema, para proponer soluciones a los mismos. Adicionalmente, el presente estudio es transaccional, debido a que se recolecta la información en un solo momento del tiempo.

Así mismo, es cualitativa y cuantitativa, ya que a través de la indagación se recopila información no numérica para su respectivo análisis, y es cuantitativa por la recopilación de cifras y datos a través de los cuales se va a determinar la liquidez y solvencia con la que cuentan por medio de la recuperación de cartera, para de esta manera identificar las debilidades en sus procesos respondiendo al problema planteado.

Por otra parte, la población objeto a estudio, corresponde al área de recuperación de cartera está constituida por 10 personas. Debido al bajo número de personas se procedió a utilizar el muestreo probabilístico por conveniencia, lo que implica que se utilizará la población total objeto a estudio. Ahora bien, se utilizará como técnicas la entrevista. Finalmente, para el caso de la entrevista se empleará un cuestionario de preguntas dicotómicas de tipo abiertas, que facilitará el entendimiento de la problemática actual de la cooperativa.

## Resultados y Análisis

De acuerdo con la metodología establecida en dicha investigación se presentan los siguientes datos:

**Tabla 1**

*Índices financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Ana-2019*

| INDICADORES                      | OFICINAS |            |         |         |            |          |
|----------------------------------|----------|------------|---------|---------|------------|----------|
|                                  | MATRIZ   | 24 DE MAYO | OLMEDO  | PAJÁN   | PORTOVIEJO | JARAMIJÓ |
| Cobertura Patrimonial De Activos | 247.79%  | 448.95%    | 247.22% | 667.22% | 150.16%    | 12.97%   |
| Morosidad Bruta                  | 2.06%    | 6.15%      | 4.02%   | 6.80%   | 3.49%      | 1.41%    |
| Morosidad Consumo                | 0.67%    | 0.37%      | 2.55%   | 7.94%   | 1.58%      | 0.00%    |
| Morosidad Vivienda               | 0.00%    | 0.00%      | 0.00%   | 0.00%   | 0.00%      | 0.00%    |
| Morosidad Microcrédito           | 4.76%    | 11.18%     | 5.34%   | 6.03%   | 6.94%      | 2.01%    |
| Provisiones                      | 113.74%  | 108.03%    | 93.17%  | 86.92%  | 77.64%     | 149.87%  |
| Cob. Cart Consumo                | 183.70%  | 171.80%    | 73.94%  | 92.81%  | 94.61%     | 0.00%    |
| Cob. Cart Vivienda               | 0.00%    | 0.00%      | 0.00%   | 0.00%   | 0.00%      | 0.00%    |
| Cob. Cart Microc                 | 95.47%   | 81.29%     | 93.16%  | 215.16% | 68.18%     | 138.50%  |
| Act Prod / Pas Costo             | 88.46%   | 202.16%    | 167.79% | 177.96% | 127.39%    | 255.40%  |
| Gtos Opr/Marg                    | 102.26%  | 68.31%     | 62.07%  | 61.90%  | 60.98%     | 210.53%  |
| Financ                           |          |            |         |         |            |          |
| Gtos Pers / Act Total            | 4.39%    | 2.20%      | 4.06%   | 1.88%   | 2.44%      | 9.91%    |
| Gtos Opr/Act Prom                | 7.72%    | 5.69%      | 7.11%   | 6.92%   | 5.15%      | 23.70%   |
| Rentabilidad                     | 0.79%    | 3.02%      | 4.77%   | 4.31%   | 3.69%      | -12.14%  |
| Rendimiento/Patrim               | 5.86%    | 15.09%     | 26.10%  | 29.69%  | 53.42%     | -349.74% |
| Rend. Cart Consumo               | 14.44%   | 14.33%     | 14.13%  | 14.17%  | 14.11%     | 13.10%   |
| Rend. Cart Inmobiliario          | 9.27%    | 9.42%      | 9.38%   | 0.00%   | 9.47%      | 0.00%    |
| Rend. Cart Microc                | 19.27%   | 20.04%     | 20.87%  | 19.03%  | 19.58%     | 19.16%   |
| Rend. Cart Restruc               | 16.60%   | 6.54%      | 24.89%  | 16.40%  | 24.29%     | 0.00%    |
| Cart. Improd Descubierta         | 12.88%   | 23.00%     | 13.68%  | 32.39%  | 26.35%     | 14.83%   |
| Liquidez                         | 25.06%   | 13.15%     | 19.84%  | 28.29%  | 7.96%      | 98.67%   |

**Tabla 2**
***Cobertura de provisiones Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Ana al 31 de diciembre 2019***

| Nombre   | Código Contable | Matriz            | 24 de mayo         | Olmedo           | Paján             | Portoviejo        | Jaramijó        | Consolidado         |
|--|-----------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------------|
| Consumo Prioritario que no devenga Inmobiliario que no devenga Micro que no devenga Consumo Prioritario Reestruc. que no devenga Micro Reestruc. que no devenga Consumo Prioritario venciada Inmobiliario venciada Micro venciada Consumo Prioritario Reestruc venciada Micro Reestruc. venciada Consumo Ordinario Reestruc venciada | 1426            | 23,900.33         | 5,197.20           | 11,014.95        | 84,077.21         | 23,944.28         | -               | 148,133.97          |
|  | 1427            | -                 | -                  | -                | -                 | -                 | -               | -                   |
|  | 1428            | 160,848.50        | 151,355.70         | 26,968.20        | 78,917.18         | 62,779.12         | 5,855.33        | 486,724.03          |
|  | 1442            | 582.76            | -                  | -                | -                 | -                 | -               | 582.76              |
|  | 1444            | 11,171.07         | -                  | -                | -                 | -                 | -               | 11,171.07           |
|  | 1450            | 20,515.26         | 128.10             | 4,600.13         | 28,108.07         | 7,648.85          | -               | 61,000.41           |
|  | 1451            | -                 | -                  | -                | -                 | -                 | -               | -                   |
|  | 1452            | 113,001.67        | 41,985.49          | 26,574.44        | 48,288.43         | 37,819.23         | 751.10          | 268,420.36          |
|  | 1466            | 1,162.52          | -                  | -                | -                 | -                 | -               | 1,162.52            |
|  | 1468            | 5,124.04          | -                  | -                | -                 | -                 | -               | 5,124.04            |
|  | 1471            | -                 | -                  | -                | -                 | 1.00              | -               | 1.00                |
| <b>TOTAL CARTERA CONTAMINADA</b>   |                 | <b>336,306.15</b> | <b>198,666.49</b>  | <b>69,157.72</b> | <b>239,390.89</b> | <b>132,192.48</b> | <b>6,606.43</b> | <b>982,320.16</b>   |
| <b>TOTAL CARTERA CONT a nov</b>  |                 | <b>444,378.91</b> | <b>194,663.74</b>  | <b>79,530.30</b> | <b>266,723.46</b> | <b>130,220.40</b> | <b>6,606.43</b> | <b>1,122,123.24</b> |
| <b>DIFERENCIA</b>  |                 | <b>-</b>          | <b>108,072.76</b>  | <b>4,002.75</b>  | <b>-</b>          | <b>1,972.08</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>            |
|  |                 |                   | <b>- 10,372.58</b> |                  | <b>27,332.57</b>  |                   |                 | <b>139,803.08</b>   |
| <b>PROVISION DE CARTERA</b>  |                 |                   |                    |                  |                   |                   |                 | <b>982,172.25</b>   |
| 1499   |                 | 382,505.40        | 214,622.69         | 64,434.79        | 208,073.96        | 102,634.35        | 9,901.06        | 982,172.25          |
| <b>PROVISION DE CARTERA MES ANT</b>  |                 | <b>406,848.38</b> | <b>200,475.77</b>  | <b>51,716.66</b> | <b>187,894.99</b> | <b>90,052.66</b>  | <b>9,789.65</b> | <b>946,778.11</b>   |
| <b>DIFERENCIA</b>  |                 | <b>-</b>          | <b>14,146.92</b>   | <b>12,718.13</b> | <b>20,178.97</b>  | <b>12,581.69</b>  | <b>111.41</b>   | <b>35,394.14</b>    |
|  |                 | <b>24,342.98</b>  |                    |                  |                   |                   |                 |                     |
| <b>COBERTURA DE CARTERA</b>  |                 |                   | <b>113.74%</b>     | <b>108.03%</b>   | <b>86.92%</b>     | <b>77.64%</b>     | <b>149.87%</b>  | <b>99.98%</b>       |
|  |                 |                   | <b>93.17%</b>      |                  |                   |                   |                 |                     |

Con relación a los indicadores financieros, el indicador de Suficiencia Patrimonial el cual se incrementó en comparación al periodo anterior en 71,19% debido al incremento del Patrimonio versus la disminución en la cartera contaminada, las cuentas por cobrar y los otros activos, el indicador de Solvencia se incrementó en este periodo en 0,94% por la disminución de los activos ponderados por riesgos, el indicador de morosidad se decremento en 0,56% respecto al periodo anterior por la disminución de la cartera dañada en la matriz y sus agencias excepto la agencia Portoviejo, teniendo en cuenta que la oficina Paján cerró con la morosidad bruta más alta en 6.80% la misma que disminuyó en 1,80% en relación del mes anterior, básicamente por la morosidad de la cartera de consumo misma que termino a finales de este periodo en 7,94% la cual se decremento en 0,54% en relación al mes anterior, lo sigue la oficina de 24 de Mayo que a finales de este mes presenta una morosidad promedio de 6,15% la cual se incrementó en un 0,08% en relación al mes anterior por el incremento de la morosidad en la cartera de consumo la cual se ubica a finales de este mes en 0,37% misma que se incrementó en 0,37% en relación al mes anterior, por lo cual se recomienda en el siguiente mes mejorar estos ratios.

El nivel de cobertura de provisiones para la cartera improductiva es de 99,98%, la cual presenta un incremento en relación con el periodo anterior en 15,61% debido al incremento de la de la calificación en cartera de crédito para lo cual se debió de inflar el rubro de gastos en provisiones de cartera de crédito en \$ 35.394,14 y esto se debe a la agencia de Paján la cual se incrementó la provisión en \$ 20.178,97 respecto al mes anterior.

### *Índices financieros 2020*

Una vez analizado el índice financiero del año 2019 se procede a realizar el análisis financiero correspondiente al año 2020 el cual permitirá realizar una comparación sobre la cartera de la cooperativa:

**Tabla 3**

### *Índices Financiero-2020*

| Indicadores                      | OFICINAS |            |        |        |            |          |
|----------------------------------|----------|------------|--------|--------|------------|----------|
|                                  | MATRIZ   | 24 DE MAYO | OLMEDO | PAJÁN  | PORTOVIEJO | JARAMIJÓ |
| Cobertura Patrimonial De Activos | 215.60   | 301.86     | 280.85 | 817.36 | 220.77     | 69.72    |
| Morosidad Bruta                  | 1.71%    | 5.23%      | 2.43%  | 6.5%   | 2.08%      | 0.85%    |
| Morosidad Consumo                | 0.63%    | 0.25%      | 0.63%  | 5.64%  | 1.44%      | 0.00%    |
| Morosidad Vivienda               | 0.00%    | 0.00%      | 0.00%  | 0.00%  | 0.00%      | 0.00%    |

**Tabla 3**
*Índices Financiero-2020 (continuación)*

| Indicadores              | OFICINAS     |              |              |             |              |              |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
|                          | MATRIZ       | 24 DE MAYO   | OLMEDO       | PAJÁN       | PORTOVIEJO   | JARAMIJÓ     |
| Morosidad Microempresa   | <b>3.97%</b> | <b>9.41%</b> | <b>3.84%</b> | <b>7.1%</b> | <b>3.22%</b> | <b>1.41%</b> |
| Provisiones              | 197.05% %    | 130.06% %    | 198.91%      | 114.77%     | 173.4%       | 294.91% %    |
| Cob. Cart Consumo        | 364.56%      | 708.51%      | 434.25%      | 134.54%     | 188.39%      | 0.00%        |
| Cob. Cart Vivienda       | 0.00%        | 0.00%        | 0.00%        | 0.00%       | 0.00%        | 0.00%        |
| Cob. Cart Microc         | 143.75%      | 117.12%      | 161.29%      | 103.89%     | 158.25%      | 236.72%      |
| Act Prod / Pas Costo     | 54.67%       | 201.67%      | 132.62%      | 261.16%     | 99%          | 250.35%      |
| Gtos Opr/Marg Financ     | 105.66%      | 80.38%       | 64.11%       | 85.23%      | 69.56%       | 126.16%      |
| Gtos Pers / Act Total    | 4.05%        | 2.27%        | 3.74%        | 1.87%       | 2.67%        | 5.46%        |
| Gtos Opr/Act Prom        | 5.94%        | 8.66%        | 5.55%        | 8.63%       | 3.9%         | 11.73%       |
| Rentabilidad             | 0.63%        | 3.29%        | 3.99%        | 1.97%       | 2.65%        | 2.94%        |
| Rendimiento/Patrim       | 4.54%        | 14.39%       | 17.94%       | 11.32%      | 26.8%        | 2.80.11%     |
| Rend. Cart Consumo       | 13.78%       | 13.54%       | 13.65%       | 13.67%      | 13.64%       | 13.13%       |
| Rend. Cart Inmobiliario  | 8.19%        | 8.98%        | 8.65%        | 0.00%       | 8.7%         | 3%           |
| Rend. Cart Microc        | 17.74%       | 19.35%       | 19.3%        | 16.66%      | 18.07%       | 18.3%        |
| Rend. Cart Restruc       | 18.11%       | 14.92%       | 19.88%       | 12.44%      | 16.5%        | 17.48%       |
| Cart. Improd Descubierta | 9.73%        | 22.12%       | 9.75%        | 37.75%      | 20.36%       | 36.87%       |
| Liquidez                 | 28.26%       | 13.79%       | 13.35%       | 16.12%      | 8.95%        | 66.69%       |

De acuerdo con los datos por agencias de la cobertura patrimonial de los activos se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 215,60%, la agencia especial de 24 de mayo con 301,86%, la agencia Olmedo con el 280,85%, la agencia Paján con el 817,36%, la agencia de Portoviejo con el 220,77% y la agencia Jaramijó con el 69,72%.

Al realizar un análisis por agencias de la morosidad bruta de la cartera de créditos se presenta los siguientes datos: en la matriz con el 1,71% la agencia especial de 24 de mayo con 5,23%, la agencia Olmedo con el 2,43%, la agencia Paján con el 6,50%, la agencia Portoviejo con 2,08% y la agencia Jaramijó con el 0,85%.

En los datos por agencias de la morosidad de la cartera de consumo se puede observar que la matriz con el 0,63%, la agencia especial de 24 de mayo con 0,25%, la agencia Olmedo con el 0,63%, la agencia Paján con el 5,64%, la agencia Portoviejo con 1,44% y la agencia Jaramijó con el 0,00%.

De acuerdo con los datos por agencias de la morosidad de la cartera de Vivienda se observa que la matriz con el 0.00%, la agencia especial de 24 de mayo con 0.00%, la agencia Olmedo con el 0.00%, la agencia Paján con el 0.00%, la agencia Portoviejo con el 0.00% y la agencia Jaramijó con el 0,00%.

De acuerdo con el análisis de la morosidad de la cartera de microcrédito por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 3,97%, la agencia especial de 24 de mayo con 9,41%, la agencia Olmedo con el 3,84%, la agencia Paján con el 7,11%, la agencia Portoviejo con el 3,22% y la agencia Jaramijó con el 1,41.

Según los datos obtenido sobre las provisiones se presenta los siguientes resultados, estando ubicada la matriz con el 197,05%, la agencia especial de 24 de mayo con 130,06%, la agencia Olmedo con el 198,91%, la agencia Paján con el 114,77%, la agencia Portoviejo con el 173,40% y la agencia Jaramijó con el 294,91%.

Según la cartera de consumo por agencias se resume que en la matriz con el 364,56%, la agencia especial de 24 de mayo con 708,51%, la agencia Olmedo con el 434,25%, la agencia Paján con el 134,54%, la agencia Portoviejo con el 188,39% y la agencia Jaramijó con el 0,00%.

Al realizar un análisis de la cobertura de la cartera de consumo por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 0,00%, la agencia especial de 24 de mayo con 0,00%, la agencia Olmedo con el 0,00%, la agencia Paján con el 0,00%, la agencia Portoviejo con el 0,00% y la agencia Jaramijó con el 0,00%, estos datos indican que existe un bajo nivel de provisiones en cuanto a esta cartera.

En cuanto a la cobertura de la cartera de consumo por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 143,75%, la agencia especial de 24 de mayo con 117,12%, la agencia Olmedo con el 161,29%, la agencia Paján con el 103,89%, la agencia Portoviejo con el 158,25% y la agencia Jaramijó con el 236,72%.

En los datos sobre los activos productivos sobre los pasivos con costo por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 54,67%, la agencia especial de 24 de mayo con 201,67%, la agencia Olmedo con el 132,62%, la agencia Paján con el 261,16%, la agencia de Portoviejo con el 99,00% y la agencia Jaramijó con el 250,35%.

Según los datos sobre los gastos operacionales sobre el margen financiero por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 105,66%, la agencia especial de 24 de mayo con 80,38%, la agencia Olmedo con el 64,11%, la agencia Paján con el 85,23%, la agencia Portoviejo con el 69,56% y la agencia Jaramijó con el 126,16%.

Al realizar un análisis de los gastos operacionales sobre el margen financiero por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 4,05%, la agencia especial de 24 de mayo con 2,27%, la agencia Olmedo con el 3,74%, la agencia Paján con el 1,87%, la agencia de Portoviejo con el 2,67% y la agencia de Jaramijó con el 5,46%.

En el análisis realizado sobre los gastos operativos sobre el activo total promedio por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 6,25, la agencia especial de 24 de mayo con 9,88%, la agencia Olmedo con el 6,31%, la agencia Paján con el 9,09%, la agencia de Portoviejo con el 4,17% y la agencia Jaramijó con el 14,31%.

Al realizar un análisis del rendimiento operativo sobre el activo por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 0,63%, la agencia especial de 24 de mayo con 3,29%, la agencia Olmedo con el 3,99%, la agencia Paján con el 1,97%, la agencia de Portoviejo 2,65% y la agencia Jaramijó con el 2,94%.

Al realizar un análisis del rendimiento sobre el Patrimonio por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 4,54% la agencia especial de 24 de mayo con 14,39%, la agencia Olmedo con el 17,94%, la agencia Paján con el 11,32%, la agencia Portoviejo con el 26,80% y la agencia Jaramijó con el 28,11%.

De acuerdo con los datos obtenidos sobre el producto por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 13,78% la agencia especial de 24 de mayo con 13,54%, la agencia Olmedo con el 13,65%, la agencia Paján con el 13,67%, la agencia Portoviejo con el 13,64% y la agencia Jaramijó con el 13,13%.

En el análisis sobre el rendimiento de este producto por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 8,19%, la agencia especial de 24 de mayo con 8,98%, la agencia Olmedo con el 8,65%, la agencia Paján con el 0,0%, la agencia Portoviejo con el 8,70% y la agencia Jaramijó con el 3,00%.

Al realizar un análisis del rendimiento de este producto por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 17,74% la agencia especial de 24 de mayo con 19,35%, la agencia Olmedo con el 19,30%, la agencia Paján con el 16,66%, la agencia Portoviejo con el 18,07% y la agencia Jaramijó con el 18,30%.

Según los datos sobre producto por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 18,11% la agencia especial de 24 de mayo con 14,92%, la agencia Olmedo con el 19,88%, la agencia Paján con el 12,44%, la agencia Portoviejo con el 16,50 y la agencia Jaramijó con el 17,48%.

Dado los datos sobre el análisis del indicador por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 9,73% la agencia especial de 24 de mayo con 22,12%, la agencia Olmedo con el 9,75%, la agencia Paján con el 37,75%, la agencia Portoviejo con el 20,36% y la agencia Jaramijó con el 36,87%.

De acuerdo con el análisis del indicador de la liquidez por agencias se presenta la siguiente composición estando ubicada la matriz con el 28,26%, la agencia especial de 24 de mayo con 13,79%, la agencia Olmedo con el 13,35%, la agencia Paján con el 16,12%, la agencia Portoviejo con el 8,95% y la agencia Jaramijó con el 66,69%.

**Tabla 4**
*Cobertura de Provisiones al 31 d diciembre 2020*

| Nombre   | Código Contable | Matriz             | 24 de Mayo        | Olmedo           | Paján             | Portoviejo        | Jaramijó        | Consolidado       |
|--|-----------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Consumo Prioritario que no devenga Inmobiliario que no devenga | 1426            | 27,146.13          | 2,323.27          | 2,517.36         | 39,157.22         | 27,607.70         | -               | 98,751.68         |
| Micro que no devenga   | 1427            | -                  | -                 | -                | -                 | -                 | -               | -                 |
| Consumo Prioritario Reestruc. que no devenga                   | 1428            | 126,492.08         | 72,689.73         | 15,654.00        | 70,535.13         | 25,881.21         | 3,937.53        | 315,189.68        |
| Micro Reestruc. que no devenga                                 | 1442            | 1,263.18           | -                 | -                | -                 | -                 | -               | 1,263.18          |
| Consumo Prioritario vencida Inmobiliario                       | 1444            | 89.33              | 21,879.96         | -                | -                 | -                 | -               | 21,969.29         |
| Micro vencida  | 1450            | 17,949.55          | 1,510.93          | 1,688.24         | 48,643.24         | 3,557.65          | -               | 73,349.61         |
| Consumo Prioritario Reestruc. vencida                          | 1451            | -                  | -                 | -                | -                 | -                 | -               | -                 |
| Micro Reestruc. vencida  | 1452            | 116,608.38         | 82,322.79         | 21,863.37        | 90,636.17         | 34,291.03         | 2,668.90        | 348,390.64        |
| Consumo Ordinario Reestruc. vencida                            | 1466            | 237.75             | -                 | -                | -                 | -                 | -               | 237.75            |
| Micro Reestruc. vencida  | 1468            | 166.66             | 1,294.59          | 2,438.93         | -                 | -                 | -               | 3,900.18          |
| Consumo Ordinario Reestruc. vencida                            | 1471            | -                  | -                 | -                | -                 | 1.00              | -               | 1.00              |
| <b>TOTAL CARTERA CONTAMINADA</b>                               |                 | <b>289,953.06</b>  | <b>182,021.27</b> | <b>44,161.90</b> | <b>248,971.76</b> | <b>91,338.59</b>  | <b>6,606.43</b> | <b>863,053.01</b> |
| <b>TOTAL CARTERA CONT NOV</b>                                  |                 | <b>328,575.59</b>  | <b>182,773.16</b> | <b>41,880.40</b> | <b>233,823.72</b> | <b>108,781.21</b> | <b>6,606.43</b> | <b>902,440.51</b> |
| <b>DIFERENCIA</b>  |                 | <b>- 38,622.53</b> | <b>- 2,281.50</b> | <b>751.89</b>    | <b>15,148.04</b>  | <b>17,442.62</b>  | <b>-</b>        | <b>39,387.50</b>  |

**Tabla 4**
*Cobertura de Provisiones al 31 d diciembre 2020 (continuación)*

| Nombre | Código Contable              | Matriz     | 24 de Mayo | Olmedo    | Paján      | Portoviejo | Jaramijó  | Consolidado  |
|--------|------------------------------|------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|--------------|
|        | PROVISION DE CARTERA         |            |            |           |            |            |           |              |
|        | 1499                         | 571,361.51 | 236,730.39 | 87,841.09 | 285,746.86 | 158,378.83 | 19,482.89 | 1,359,541.57 |
|        | PROVISION DE CARTERA MES ANT |            |            |           |            |            |           |              |
|        |                              | 574,972.16 | 245,206.14 | 68,029.96 | 259,367.33 | 161,351.87 | 22,587.20 | 1,331,514.66 |
|        | DIFERENCIA                   | -          | -          | 19,811.13 | 26,379.53  | -          | -         | 28,026.91    |
|        |                              | 3,610.65   | 8,475.75   |           |            | 2,973.04   | 3,104.31  |              |
|        | COBERTURA DE CARTERA         |            | 197.05%    | 130.06%   | 114.77%    | 173.40%    | 294.91%   | 157.53%      |
|        |                              |            | 198.91%    |           |            |            |           |              |

**Tabla 5**
*Liquidez 2019-2020*

| Indicadores   | Matriz         | 24 de Mayo    | Olmedo    | Paján     | Portoviejo    | Jaramijó      | Total     |
|---------------|----------------|---------------|-----------|-----------|---------------|---------------|-----------|
| Liquidez 2019 | -<br>24,342.98 | 14,146.92     | 12,718.13 | 20,178.97 | 12,581.69     | 111.41        | 35,394.14 |
| Liquidez 2020 | -<br>3,610.65  | -<br>8,475.75 | 19,811.13 | 26,379.53 | -<br>2,973.04 | -<br>3,104.31 | 28,026.91 |

En el periodo 2019 este indicador muestra que por cada dólar depositado en la cooperativa hay 0,23 centavos en fondos disponibles para cubrir dichos depósitos de corto plazo, apreciándose en este periodo que la entidad presenta un incremento de 3,22%

Mientras que en el periodo 2020 se muestra que por cada dólar depositado en la cooperativa hay 0,23 centavos en fondos disponibles para cubrir dichos depósitos de corto plazo, apreciándose en este periodo que la entidad presenta un decremento de 0,38%.

Una vez realizado recopilada y analizada la información sobre la liquidez y la solvencia de la Cooperativa se procede a aplicar el cuestionario a las 10 personas con lo cual se pretende conocer sobre el proceso que esta aplica para la solvencia de esta.

1.- ¿Se ha diagnosticado las causas y efectos que provocan el incorrecto proceso de gestión de recuperación de cartera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito?

**Tabla 6**

| Datos | Resultados | Frecuencia |
|-------|------------|------------|
| Si    | 9          | 90%        |
| No    | 1          | 10%        |
| Total | 10         | 100%       |

De acuerdo con la encuesta realizada al personal se puede detectar que el 90% de las matrices han realizado un diagnóstico sobre las causas y efecto que provocan el incorrecto proceso de gestión de recuperación de cartera; mientras que el 10% no lo ha realizado, dicho resultado se da porque dicha matriz cuenta con poco tiempo de funcionamiento y su gestión es reciente.

2.- Los mecanismos que utiliza la empresa para la gestión de cobranza son:

**Tabla 7**

| Datos                   | Resultados | Frecuencia |
|-------------------------|------------|------------|
| Llamadas Telefónicas    | 3          | 30%        |
| Notificaciones Escritas | 3          | 30%        |
| Notificaciones Legales  | 2          | 20%        |
| Otros                   | 2          | 20%        |
| Total                   | 10         | 100%       |

Del personal encuestado el 30% utiliza el mecanismo de llamadas telefónicas para la gestión de cobranzas; otro 30% utiliza las notificaciones escritas; un 20% de estas utiliza las notificaciones legales y un 20% utiliza otro tipo de gestión de acuerdo con la rigurosidad de la cobranza.

3.- ¿Cuál es la línea de crédito que genera mayor esfuerzo en la recuperación de cartera?

**Tabla 8**

| Datos               | Resultados | Frecuencia |
|---------------------|------------|------------|
| Microcrédito        | 9          | 90%        |
| Crédito De Consumo  | 0          | 0%         |
| Crédito De Vivienda | 0          | 0%         |
| Todos               | 1          | 10%        |
| Total               | 10         | 100%       |

El 90% de los encuestados consideran que consideran que la línea de crédito que genera un mayor esfuerzo de crédito en la recuperación de cartera es el microcrédito; mientras que un 10% considera que todos los tipos de créditos establecidos en dicha cooperativa permiten una mejor recuperación de cartera.

4.- ¿Cuan alta es la necesidad de incorporar y mejorar las políticas de crédito, para controlar y mitigar los indicadores de morosidad y liquidez?

**Tabla 9**

| Datos          | Resultados | Frecuencia |
|----------------|------------|------------|
| Muy Necesaria  | 9          | 90%        |
| Necesaria      | 1          | 10%        |
| Poco Necesaria | 0          | 0%         |
| Total          | 10         | 100%       |

En cuanto a mejorar las políticas de crédito un 90% opina que es muy necesaria; seguido en importancia un 10% opinan que es necesaria, cabe recalcar que las respuestas varían en cuanto a la liquidez de cada una de las sucursales.

5.- ¿Cómo considera actualmente la gestión de recuperación de cartera de la Cooperativa?

**Tabla 10**

| Datos      | Resultados | Frecuencia |
|------------|------------|------------|
| Eficiente  | 4          | 40%        |
| Deficiente | 3          | 30%        |
| Bueno      | 3          | 30%        |
| Malo       | 0          | 0%         |
| Total      | 10         | 100%       |

De acuerdo con las respuestas obtenidas en cuanto a la gestión de recuperación de cartera un 40% de los encuestados opinan que es eficiente; seguido de ello, un 30% lo considera bueno; otro 30% lo considera deficiente y ninguno de ellos lo considera malo.

6 ¿El nivel de efectivo que maneja la Cooperativa es el adecuado para la correcta gestión de esta?

**Tabla 11**

| Datos        | Resultados | Frecuencia |
|--------------|------------|------------|
| Totalmente   | 7          | 70%        |
| Parcialmente | 2          | 20%        |
| Inadecuado   | 1          | 10%        |
| Insuficiente | 0          | 0%         |
| Total        | 10         | 100%       |

**Análisis:** El 70% del personal encuestado consideran que el nivel de efectivo que maneja la cooperativa es totalmente adecuado; un 20% consideran que es parcialmente adecuado; un 10% lo consideran inadecuado para la gestión.

7.- ¿Asociado con los niveles de morosidad la liquidez de la institución ha sido durante el 2019-2020?

**Tabla 12**

| Datos       | Resultados | Frecuencia |
|-------------|------------|------------|
| Creciente   | 2          | 20%        |
| Estable     | 7          | 70%        |
| Decreciente | 1          | 10%        |
| Preocupante | 0          | 0%         |
| Total       | 10         | 100%       |

De los encuestados el 70% considera que la liquidez es estable; un 20% la considera creciente y el 10% considere que el nivel de liquidez es decreciente.

8.- ¿Cuáles han sido los efectos de la gestión de recuperación de cartera en la liquidez en la Cooperativa?

**Tabla 13**

| Datos       | Resultados | Frecuencia |
|-------------|------------|------------|
| Incremento  | 2          | 20%        |
| Normal      | 6          | 60%        |
| Disminución | 2          | 20%        |
| Total       | 10         | 100%       |

En cuanto los efectos de la gestión de recuperación de cartera en la liquidez en la cooperativa un 60% consideran que se ha mantenido normal; un 20% consideran que ha existido un incremento y otro 20% ha existido una disminución.

### Discusión de resultados

Los indicadores de Eficiencia Microeconómica presentan un promedio de 102,72% presentando un incremento respecto al periodo anterior en 7,89%, con lo cual se evidencia que a finales de este mes se desmejoró esta ratio importante por los gastos de fin de año, ya que el indicador de grado de absorción se incrementó en 7,07%. Tal como lo indica Sarmiento & Castellanos (2008), la eficiencia en producción o microeconómica “consiste en producir algún nivel dado de producto al menor costo posible y producir un nivel de producto que corresponda al costo medio mínimo de una firma de largo plazo”.

El indicador de los Activos productivos presenta un incremento en este periodo en 1,52% debido al incremento de los activos productivos, ya que los mismos cubren en 111,88% a los Pasivos que generan costos.

El indicador de rentabilidad ROE se incrementa en 1,71% y el ROA en 0,25% en relación con el periodo anterior, debido al aumento de la utilidad generada a finales de este periodo.

La liquidez es de 23,22% la cual presenta un decremento de 0,38% en relación con el periodo anterior debido a que no se recibieron todas las transferencias del sector público, siendo la agencia Portoviejo la que termina con la liquidez más baja en este periodo con el 8,95%; o cual lo podemos relacionar con Gutiérrez (2019), quien indica que la “La liquidez comprende, la capacidad puntual de convertir los activos en líquido o de disponer enfrentar los vencimientos en un corto plazo.” (p.19). A esto es importante destacar que para Medina et al. (2013), se debe realizar un seguimiento continuo de estos puntos dentro de las instituciones financiera ya que mientras la liquidez representa la capacidad para afrontar las obligaciones a corto plazo, la solvencia es la capacidad de pago que tiene la empresa sobre compromisos a mediano y largo plazo.

Al analizar el cumplimiento presupuestario, se determinó que los Activos y Pasivos totales se ejecutaron en un 92,92% y 92,94% respectivamente, en sus principales cuentas, Cartera de Crédito se ejecutó en 116,70% y Obligaciones con el Público en 90,94%.

Con respecto al Patrimonio, este se ejecutó en 92,75%, la principal cuenta Capital Social se ejecutó el 29,80%.

En cuanto al cumplimiento presupuestario del Estado de Pérdidas y Ganancias, los Ingresos se ejecutaron en un 113,78% y los Gastos en el 105,64%.

En base al análisis comparativo realizado al balance general se aprecia un aumento general tanto en activos, pasivos y patrimonio, debido al incremento de los fondos disponibles, cartera de crédito, las obligaciones con el público, las reservas y de las Utilidades acumuladas, mientras que el estado de pérdidas y ganancias se evidencia que los rubros más representativos a finales de este periodo son los intereses ganados y los gastos operacionales siendo estos menores y por ende la utilidad presentada. De este modo, “mejorar la gestión de recuperación de cartera resulta un punto clave para que la empresa resuelva sus problemas de liquidez” (Morales & Morales, 2019, p.14).

### Conclusiones

- De acuerdo con el objetivo general planteado sobre analizar cómo a través de la recuperación de cartera en la cooperativa se puede obtener mayor liquidez, la metodología planteada permitió realizar un análisis exhaustivo sobre los procesos financieros emitidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Ana Ltda., por lo que se define que la utilización de herramientas de monitoreo brindados por el sistema financiero como el reporte de la mora de los usuarios del sistema financiero permite seguir con el ritmo de cobranza de la cartera contaminada de

matriz y agencias donde se recomienda seguir controlando el indicador de morosidad y tener como base una morosidad bruta no mayor al 3% mensual y así no tener que afectar las provisiones de cartera y no incrementar los gastos y poder seguir fortaleciendo la cobertura de las provisiones la cual a finales de este mes se encuentra en valores muy óptimos.

- En base al análisis comparativo realizado al balance general se aprecia un aumento general tanto en activos, pasivos y patrimonio, debido al incremento de los fondos disponibles, cartera de crédito, las obligaciones con el público, las reservas y de las Utilidades acumuladas, mientras que el estado de pérdidas y ganancias se evidencia que los rubros más representativos a finales de este periodo son los intereses ganados y los gastos operacionales siendo estos menores y por ende la utilidad presentada.
- Reforzar y mejorar el control del gasto institucional en todo sentido, con procesos y procedimientos adecuados fortalece el control interno de toda la entidad pues en los últimos meses del año siempre se inflan los gastos operativos para lo cual se recomienda priorizar gastos para mejorar e incrementar indicadores claves tales como el de eficiencia microeconómica, Rentabilidad, margen financiero y obtener un adecuado control del gasto y del margen de ganancia.
- De acuerdo al objetivo general sobre diagnosticar los niveles de liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito mediante el uso de ratios financieros, se puede decir que de acuerdo a los datos obtenidos en el periodo 2019-2020 la liquidez del periodo 2020 es de 23,22% la cual presenta un decremento de 0,38% en relación al periodo anterior debido a que no se recibieron todas las transferencias del sector público, siendo la agencia Portoviejo la que termina con la liquidez más baja en este periodo con el 8,95%.
- El mejorar el indicador de solvencia, incrementando la parte patrimonial ya sea por la parte de certificados de aportación o de las reservas y minimizando los gastos para mejorar la rentabilidad mensual permite una mejor influencia en la recuperación de cartera teniendo identificados los nichos de créditos con mayor probabilidad a presentar una pérdida y si de ser el caso y si existe la posibilidad de novar, reestructurar o refinanciar estas operaciones con el ánimo de mejorar el indicador de morosidad, mismo que matriz y agencias deben en lo posible en disminuirlo, especialmente ayudar a la agencias que presentan por reiterada ocasiones una morosidad de cartera por encima del 5% (agencia Sucre y Paján) donde la perdida esperada presenta probabilidades de ser alta. Esta recomendación se la ha repetido casi todo el año 2020 pero al terminar el ejercicio fiscal estas agencias presentan un indicador de morosidad muy deteriorado.

*Referencias bibliográficas*

- Arciniegas, O., & Pantoja, M. (2020). Análisis de la situación crediticia en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Imbabura (Ecuador). *Revista Espacios*, 41(7), 30-39. <http://w.revistaespacios.com/a20v41n27/a20v41n27p04.pdf>
- Campoverde Campoverde, J. A., Romero Galarza, C. A., & Borenstein, D. (2019). Evaluación de eficiencia de cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: aplicación del modelo Análisis Envolvente de Datos DEA. *Contaduría y administración*, 64, 1-19. <https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1449>
- Circulantis (s.f.). Solvencia financiera, ¿qué es y cómo acreditarla? Recuperado (8 de diciembre del 2021) <https://circulantis.com/blog/solvencia-financiera/>
- García, L. (2014). *Liquidez y rentabilidad como factor determinante en el éxito de las empresas* (tesis de grado). Universidad de San Buena Ventura, Cartagena, Colombia.  
[http://bibliotecadigital.usb.edu.co/bitstream/10819/2235/1/Liquidez%20y%20rentabilidad%20como%20factor\\_Lizeth%20Garc%C3%ADa%20Restrepo\\_USBC TG\\_2014.pdf](http://bibliotecadigital.usb.edu.co/bitstream/10819/2235/1/Liquidez%20y%20rentabilidad%20como%20factor_Lizeth%20Garc%C3%ADa%20Restrepo_USBC TG_2014.pdf)
- García Reyes, K., Prado Vite, E., Salazar Cantuñí, R., & Mendoza Rodríguez, J. (2018). Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social (2012-2016). *ESPACIOS*, 39(28), 32-37. <http://revistaespacios.com/a18v39n28/a18v39n28p32.pdf>
- Gutiérrez, A. (2019). *Análisis de la liquidez y la solvencia y su incidencia en la estructura financiera de Conecta Retail S.A. en los años 2013 – 2017* (tesis de pregrado). Universidad Católica Santo Toribio De Mogrovejo, Chiclayo, Perú. [https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2705/1/TL\\_GutierrezBazanAna\\_Ze%C3%B1aBalderaEdwin.pdf](https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2705/1/TL_GutierrezBazanAna_Ze%C3%B1aBalderaEdwin.pdf)
- León, J. & Lozano, E. (2012). *Elaboración de un Plan Estratégico para el control y recuperación de cartera vencida que permita aumentar el índice de liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guamote Ltda., en el cantón Naranjito* (tesis de pregrado). Universidad Estatal de Milagro, Milagro, Ecuador. <https://n9.cl/2thu8>
- Luna, N. (2018). Liquidez financiera: ¿qué es y por qué es importante? *Entrepreneur*. <https://www.entrepreneur.com/article/307396>
- Medina, K., Plaza, G., & Samaniego A. (2013). “Análisis de los Estados Financieros de mayo 2011 -mayo del 2012, y creación de estrategias financieras para alcanzar un mejor nivel de liquidez y rentabilidad de la empresa “PINTUCA S.A.” en el

- año 2012” (tesis de grado). Universidad de Guayaquil, Guayas, Ecuador.  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13708/1/TESIS%20LIQUIDEZ.pdf>
- Mendoza, M. (2020). *Liquidez financiera en la empresa supermercados El Super SAC*, Chiclayo. Universidad Señor de Sipán. Pimentel, Perú.  
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7131/Mendoza%20Diaz%20Melisa%20Esterlita.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mis Abogados (2017). ¿Qué es la administración y recuperación de cartera? Derecho administrativo. <https://www.misabogados.com.co/blog/que-es-la-administracion-y-recuperacion-de-cartera>
- Morales, E., & Morales, J. (2019). *Evaluación del proceso recuperación de cartera de la Dirección Comercial Zona Urbana de la Empresa Eléctrica Quito, mediante métodos multivariantes, periodo 2018* (tesis de pregrado). Universidad Central del Ecuador, Quito, Ecuador.  
<http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/18360/1/T-UCE-0005-CEC-174.pdf>
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48); 606-628.  
<https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>
- Nieto, U. (1975). Solvencia, beneficio y control de la empresa financiera. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 4(14); 563-576.  
<file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Dialnet-SolvenciaBeneficioYControlDeLaEmpresaFinanciera-2482545.pdf>
- Revelo, S. (2013). Sistema de cobro y recuperación de cartera de crédito para la empresa “Profemac” de la ciudad de Tulcán (tesis de pregrado). Universidad Regional Autónoma de los Andes, Tulcán, Ecuador.  
<https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/3524/1/TUTCYA018-21013.pdf>
- Ruiz, L. M., & Gutiérrez, A. R. (2020). *La morosidad en la cartera de créditos y su efecto en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y créditos de Latinoamérica*. Cajamarca: Universidad Privada del Norte.
- Sánchez, L. (2015). *La Gestión en la recuperación de cartera y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Yuyai Ltda. de la ciudad de Puyo* (tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/18323/1/T3228e.pdf>

Sarmiento, R., Castellano, P. (2008). La eficiencia económica: una aproximación teórica. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración* 4(7), 19-28.  
<https://www.redalyc.org/pdf/4096/409634350003.pdf>

Torres, T., Riu, R., & Ortiz, A. (s.f.). La gestión de la liquidez.  
<https://www.bsm.upf.edu/documents/Tesina-La-gestion-de-la-liquidez.pdf>



El artículo que se publica es de exclusiva responsabilidad de los autores y no necesariamente reflejan el pensamiento de la **Revista Visionario Digital**.



El artículo queda en propiedad de la revista y, por tanto, su publicación parcial y/o total en otro medio tiene que ser autorizado por el director de la **Revista Visionario Digital**.



Indexaciones

