



# **ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

## **EVALUACIÓN FINANCIERA APLICANDO EL MÉTODO CAMEL EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA., CANTÓN AMBATO, PROVINCIA TUNGURAHUA, PERIODO 2018**

**Trabajo de titulación**

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.**

**AUTOR:**

**CÉSAR ANDRÉS CAPUZ VELASCO**

Riobamba – Ecuador

2019



# **ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS  
CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

## **EVALUACIÓN FINANCIERA APLICANDO EL MÉTODO CAMEL EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA., CANTÓN AMBATO, PROVINCIA TUNGURAHUA, PERIODO 2018**

**Trabajo de titulación**

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.**

**AUTOR: CÉSAR ANDRÉS CAPUZ VELASCO**

**DIRECTOR: ING. JORGE ENRIQUE ARIAS ESPARZA**

Riobamba – Ecuador

2019

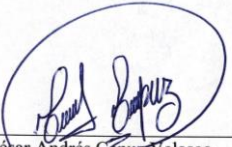
**©2019, Capuz Velasco César Andrés**

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.

Yo, **CÉSAR ANDRÉS CAPUZ VELASCO**, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autora asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación; El patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 12 de agosto de 2020



César Andrés Capuz Velasco  
C.C: 020210092-1

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

El Tribunal del trabajo de titulación certifica que: El trabajo de titulación: Tipo Proyecto de Investigación, **“EVALUACIÓN FINANCIERA APLICANDO EL MÉTODO CAMEL EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA., CANTÓN AMBATO, PROVINCIA TUNGURAHUA, PERIODO 2018”**, realizado por la señor: **CÉSAR ANDRÉS CAPUZ VELASCO**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del trabajo de titulación, El mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	<b>FIRMA</b>	<b>FECHA</b>
Ing. Hítalo Bolívar Veloz Segovia <b>PRESIDENTE DEL TRIBUNAL</b>		2020-08-12
Ing. Jorge Enrique Arias Esparza <b>DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACION</b>		2020-08-12
Ing. Diana Evelyn Vargas Ulloa <b>MIEMBRO DE TRIBUNAL</b>		2020-08-12

## **DEDICATORÍA**

Este trabajo de investigación lo dedico a mi padre César Luis Capuz quien en vida supo formar valores y principios para enfrentar el mundo, a mi madre Rosa Edilma Velasco quien con su esfuerzo sigue apoyándome para cumplir con mis metas, a mi hermano José Luis, a mi cuñada Maribel Estefanía, a mis sobrinos, a mi familia, a mis amigos y todos quienes formaron parte de todo el camino académico, que con sus palabras me alentaron a continuar.

César

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por las bendiciones recibidas durante toda mi formación académica; a mis padres por brindarme el apoyo incondicional; a la Escuela Superior Politécnica del Chimborazo a la Escuela de Contabilidad y Auditoría por abrir sus puertas y forjar los conocimientos necesarios para enfrentar el mundo laboral en especial al Ing. Jorge Arias Esparza y a la Ing. Diana Vargas Ulloa por guiarme en el desarrollo de este trabajo.

César

## TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS .....	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiii
ÍNDICE DE ANEXOS .....	xiv
RESUMEN .....	xv
ABSTRACT.....	xvi
INTRODUCCIÓN .....	1

## CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL .....	1
1.1. Planteamiento del problema.....	1
1.1.1. <i>Formulación del problema</i> .....	3
1.1.2. <i>Delimitación del problema</i> .....	3
1.2. Objetivos.....	3
1.2.1. <i>Objetivo general</i> .....	3
1.2.2. <i>Objetivo específicos</i> .....	3
1.3. Justificación.....	1
1.3.1. <i>Justificación Teórica</i> .....	1
1.3.2. <i>Justificación Metodológica</i> .....	1
1.3.3. <i>Justificación Académica</i> .....	1
1.3.4. <i>Justificación Práctica</i> .....	1
1.4. Antecedentes de Investigación .....	2



1.4.1.	<i>Antecedentes históricos</i> .....	3
1.5.	<b>Marco teórico</b> .....	4
1.5.1.	<i>Evaluación financiera</i> .....	4
1.5.2.	<i>Riesgos Financieros</i> .....	4
1.5.3.	<i>Gestión o Administración de Riesgos</i> .....	5
1.5.4.	<i>Tipos de riesgos financieros</i> .....	5
1.5.5.	<i>Calificaciones de Riesgos de Entidades Financieras ámbito cooperativo</i> .....	6
1.5.6.	<i>Estados financieros</i> .....	7
1.5.7.	<i>Clasificación de los estados financieros</i> .....	8
1.5.8.	<i>Método CAMEL</i> .....	10
1.5.9.	<i>Método de calificación de entidades financieras CAMEL Ecuador</i> .....	10
1.5.10.	<i>Indicadores clave para método CAMEL</i> .....	11
1.5.11.	<i>Componentes del método CAMEL</i> .....	12
1.5.12.	<i>Economía popular y solidaria</i> .....	14
1.5.13.	<i>Sector Cooperativo</i> .....	15
1.5.14.	<i>Clasificación del sector cooperativo</i> .....	15
1.5.15.	<i>Cooperativa</i> .....	16
1.5.16.	<i>Cooperativa de Ahorro y Crédito</i> .....	17
1.5.17.	<i>Características de las cooperativas</i> .....	18
1.5.18.	<i>Principios de las cooperativas</i> .....	19
1.5.19.	<i>Valores de las cooperativas</i> .....	20
1.5.20.	<i>Consejo de Administración</i> .....	20
1.5.21.	<i>Consejo de vigilancia</i> .....	20

1.6.	Marco conceptual.....	21
1.7.	Idea a defender.....	22

## CAPÍTULO II

2.	MARCO METODOLÓGICO .....	23
2.1.	Enfoque de Investigación.....	23
2.2.	Nivel de investigación .....	23
2.2.1.	<i>Investigación Descriptiva</i> .....	23
2.2.2.	<i>Investigación Exploratoria</i> .....	23
2.3.	Métodos de Investigación .....	23
2.4.	Población y muestras .....	24
2.4.1.	<i>Población</i> .....	24
2.4.2.	<i>Muestras</i> .....	24
2.5.	Técnicas de investigación.....	24
2.5.1.	<i>Observación</i> .....	24
2.5.2.	<i>Entrevistas</i> .....	24
2.6.	Instrumentos de investigación.....	24
2.6.1.	<i>Guía de Entrevista</i> .....	24
2.6.2.	<i>Documentos fuente</i> .....	24
2.6.3.	<i>Análisis e interpretación de resultados</i> .....	25

### **CAPÍTULO III**

<b>3.</b>	<b>MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS .....</b>	<b>26</b>
<b>3.1.1.</b>	<b><i>Entrevista al personal de la COAC.....</i></b>	<b>26</b>
<b>3.1.2.</b>	<b><i>Encuesta al personal de la COAC .....</i></b>	<b>29</b>
<b>3.1.3.</b>	<b><i>Título.....</i></b>	<b>39</b>
<b>3.1.4.</b>	<b><i>Información general.....</i></b>	<b>39</b>
	<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>83</b>
	<b>RECOMENDACIONES.....</b>	<b>84</b>
	<b>BIBLIOGRAFÍA</b>	
	<b>ANEXOS</b>	

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1-1:</b>	Segmentación Entidades SEPS .....	17
<b>Tabla 1-3:</b>	Indicadores Financieros .....	29
<b>Tabla 2-3:</b>	Aplicación de los indicadores financieros .....	30
<b>Tabla 3-3:</b>	Informes financieros .....	31
<b>Tabla 4-3:</b>	Revisión de los estados financieros.....	32
<b>Tabla 5-3:</b>	Uniformidad de los indicadores financieros .....	33
<b>Tabla 6-3:</b>	Calificación de riesgo .....	34
<b>Tabla 7-3:</b>	Rentabilidad mínima establecida por el organismo de control .....	35
<b>Tabla 8-3:</b>	Aplicación de otro tipo de evaluación financiera .....	36
<b>Tabla 9-3:</b>	Método CAMEL.....	37
<b>Tabla 10-3:</b>	Eficiencia y eficacia de los métodos financieros .....	38
<b>Tabla 11-3:</b>	Análisis vertical estado de resultados del año 2018.....	44
<b>Tabla 12-3:</b>	Análisis horizontal del estado de resultado de año 2019 .....	45
<b>Tabla 13-3:</b>	Análisis vertical del estado de situación financiera del año 2018.....	47
<b>Tabla 14-3:</b>	Análisis horizontal del estado de situación financiera del año 2018 .....	49
<b>Tabla 15-3:</b>	Análisis de los tipos de depósitos.....	52
<b>Tabla 16-3:</b>	Cartera de crédito de microcrédito .....	53
<b>Tabla 17-3:</b>	Crédito de consumo .....	56
<b>Tabla 18-3:</b>	Cartera de crédito.....	57
<b>Tabla 19-3:</b>	Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer .....	59
<b>Tabla 20-3:</b>	Cartera de crédito de microcrédito por vencer .....	60
<b>Tabla 21-3:</b>	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses.....	61
<b>Tabla 22-3:</b>	Cartera de microcrédito que no devenga intereses .....	62
<b>Tabla 23-3:</b>	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida.....	63
<b>Tabla 24-3:</b>	Cartera de microcrédito vencida .....	64
<b>Tabla 25-3:</b>	Suficiencia patrimonial .....	65
<b>Tabla 26-3:</b>	Calidad de activos .....	65
<b>Tabla 27-3:</b>	Índice de morosidad.....	65
<b>Tabla 28-3:</b>	Cobertura de provisiones para cartera improductiva .....	66
<b>Tabla 29-3:</b>	Eficiencia microeconómica.....	67
<b>Tabla 30-3:</b>	Rentabilidad.....	68
<b>Tabla 31-3:</b>	Intermediación financiera .....	68
<b>Tabla 32-3:</b>	Eficiencia financiera .....	68
<b>Tabla 33-3:</b>	Rendimiento de cartera .....	68
<b>Tabla 34-3:</b>	Liquidez .....	70

<b>Tabla 35-3:</b> Solvencia .....	70
<b>Tabla 36-3:</b> Vulnerabilidad del patrimonio .....	70
<b>Tabla 37-3:</b> Suficiencia de capital .....	72
<b>Tabla 38-3:</b> Calidad de activos .....	73
<b>Tabla 39-3:</b> Manejo de gestión .....	74
<b>Tabla 40-3:</b> Resultados operativos .....	76
<b>Tabla 41-3:</b> Riesgo de liquidez .....	77

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Gráfico 1-3:</b>	Indicadores financieros .....	29
<b>Gráfico 2-3:</b>	Aplicación de los indicadores financieros .....	30
<b>Gráfico 3-3:</b>	Informes financieros .....	31
<b>Gráfico 4-3:</b>	Revisión de los estados financieros.....	32
<b>Gráfico 5-3:</b>	Uniformidad de los indicadores .....	33
<b>Gráfico 6-3:</b>	Calificación de riesgo .....	34
<b>Gráfico 7-3:</b>	Rentabilidad mínima establecida por un organismo de control.....	35
<b>Gráfico 8-3:</b>	Aplicación de otro tipo de evaluación financiera .....	36
<b>Gráfico 9-3:</b>	Método CAMEL.....	37
<b>Gráfico 10-3:</b>	Eficiencia y eficacia de los métodos financieros.....	38
<b>Gráfico 11-3:</b>	Organigrama estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo .....	42
<b>Gráfico 12-3:</b>	Análisis de los microcrédito.....	54
<b>Gráfico 13-3:</b>	Análisis crédito de consumo .....	56
<b>Gráfico 14-3:</b>	Análisis de la cartera de crédito .....	57
<b>Gráfico 15-3:</b>	Análisis de cartera de crédito de consumo prioritario por vencer.....	59
<b>Gráfico 16-3:</b>	Análisis de cartera de microcrédito por vencer .....	60
<b>Gráfico 17-3:</b>	Análisis de cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses .....	61
<b>Gráfico 18-3:</b>	Análisis de cartera de microcrédito que no devenga intereses .....	62
<b>Gráfico 19-3:</b>	Análisis de cartera de crédito de consumo prioritario vencida .....	63
<b>Gráfico 20-3:</b>	Análisis de la cartera de microcrédito vencida.....	64
<b>Gráfico 21-3:</b>	Análisis de los microcrédito.....	79
<b>Gráfico 22-3:</b>	Análisis de cartera de créditos .....	80
<b>Gráfico 23-3:</b>	Análisis de cartera de créditos de consumo prioritario vencida .....	81
<b>Gráfico 24-3:</b>	Análisis de cartera de créditos microcrédito que no devenga interés .....	82

## ÍNDICE DE ANEXOS

**Anexo A:** Balance General

**Anexo B:** Estado de Pérdidas y Ganancias

**Anexo C:** Registro Único de Contribuyente (RUC)

**Anexo D:** Encuesta (Parte 1)

**Anexo E:** Encuesta (Parte 2)

## RESUMEN

El presente trabajo de titulación fue realizar una evaluación financiera aplicando el método CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., cantón Ambato, provincia Tungurahua, período 2018, con el propósito determinar la posición financiera de la COAC y el mejoramiento de la toma de decisiones empresariales para la mitigación de los riesgos empresariales. En el desarrollo de la evaluación financiera a la cooperativa se aplicó métodos y técnicas de investigación, como la observación para diagnosticar la situación actual de la entidad, además se realizó una entrevista al gerente y encuestas al personal administrativo y financieros de la entidad para obtener información primaria. Por el cual, se identificó una serie de deficiencias, tales como: mantiene una inadecuada provisión de cuentas incobrables, deficiente recuperación de cartera vencida y decrecimiento en la colocación de créditos por parte de los oficiales de negocios. Como resultados finales, se determinó que la gestión administrativa y financiera para captar, colocar y recuperar cartera vencida es adecuada, es así que el índice de morosidad es moderado. Se concluyó que el personal de la cooperativa no cumple con las metas de recuperación de cartera lo que provoca que el grado de morosidad se incremente y genere iliquidez financiera. Se recomendó a la máxima autoridad de la cooperativa acatar las recomendaciones del informe financiero e implementar un plan de acción con la finalidad de garantizar el crecimiento económico de la organización y lograr las metas planteadas.

**Palabras Claves:** <CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS> <EVALUACIÓN FINANCIERA> <MÉTODO CAMEL> <LIQUIDEZ> <INDICADORES FINANCIEROS> <MOROSIDAD> <CARTERA VENCIDA>



## **ABSTRACT**

The present thesis work carried out a financial evaluation through the application of the CAMEL method at the Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda. (COAC), located in Ambato canton, Tungurahua province, term 2018, in order to determine the financial position of the institution and the improvement of the decision making process to mitigate business risks. During the financial evaluation of the institution, research methods and techniques were applied, such as the observation technique to diagnose its current situation, in addition, an interview to the manager and surveys to the administrative and financial staff in order to obtain primary information. Thus, a series of deficiencies were identified, such as: the institution shows an inadequate provision for debts, poor recovery of past due loans and a reduction in the placement of loans on account of business executives. As a final result, it was determined that the administrative and financial management to attract, place and recover past due portfolio is adequate so that the risk of default to recover due loans is moderate. It was concluded that the employees do not meet the portfolio recovery goals, which causes that the default ratio increases and generates financial illiquidity. The highest authority of the institution was recommended to follow the recommendations established in the financial report to implement an action plan in order to guarantee the economic institutional growth and achieve the objectives planned.

**Keywords:** <ECONOMIC AND ADMINISTRATIVE SCIENCE> <FINANCIAL EVALUATION> <CAMEL METHOD> <LIQUIDITY> <FINANCIAL INDICATORS> <DEFAULT> <EXPIRED PORTFOLIO>

## **INTRODUCCIÓN**

El presente trabajo de titulación se enfoca en la realización de una evaluación financiera aplicando el método CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., cantón Ambato, provincia Tungurahua, período 2018, con la finalidad de mitigar los riesgos financieros, determinar la liquidez, solvencia y la rentabilidad de las operaciones y apoyar a los directivos a la toma de decisiones. En la información que se destaca es la aplicación de método CAMEL, es una herramienta clave que consiste en medir y analizar los componentes financieros como: capital, activo, manejo corporativo, ingresos y liquidez de la organización, su aplicación está destinado al sistema bancario.

En este sentido, el presente estudio investigación está dividido por tres capítulos, a continuación se detallan:

En el primer capítulo, trata de la identificación de la problemática de investigación, además, está acompañado de la formulación del problema y el objetivo, adicional parte con una justificación mediante la perspectiva teórica, metodológica, académica y práctica a fin de expresar las motivaciones del presente estudio. Para sustentar el trabajo de titulación de carácter investigativos, el marco teórico referencial se sostiene con base a posturas, criterios y definiciones de diferentes autores, recopilados de fuentes bibliográficas, páginas web, tesis, artículos, leyes, entre otras, con la finalidad de cimentar las bases científicas y ser objeto para futuras investigaciones

El segundo capítulo, advierte la metodología utilizada en el trabajo de investigación, como: métodos inductivo, deductivo, investigación descriptiva, cualitativa, cuantitativa, entre otras, con el propósito de levantar información suficiente y competente; permita el desarrollo de la evaluación financiera y proponer medidas correctivas y preventivas a dicha problemática.

Para finalizar, el capítulo tres, se enfoca en los resultados obtenidos por las encuestas aplicadas al personal de la cooperativa y la propuesta del trabajo de titulación, desde la ejecución de los análisis financieros, aplicación de indicadores financieros y método CAMEL para estructural el informe financiero de las deficiencias encontradas y determinar el nivel la liquidez, solvencia y rentabilidad. Además, esta investigación se finiquita con conclusiones, recomendaciones y las referencias bibliográficas.

# CAPÍTULO I

## 1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

### 1.1. Planteamiento del problema

Según Díaz (2015) en base a los datos del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, manifiesta que:

Existe un promedio de 89.206 cooperativas de ahorro y crédito, en 117 países, que atienden a un aproximado de 260 mil millones de personas, es la carencia de mecanismos institucionalizados que avalen la solvencia, hecho que se encuentra asidero en la poca claridad que existe respecto a su marco normativo. Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2015/05/20/sistema-de-cooperativas-de-ahorro-y-credito-merece-atencion-impostergable/>

En el caso, Latinoamericano, para el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (2017), indica que: “existen 2.987 cooperativas de ahorro y crédito, en 17 países, que atienden a más de 39 millones de personas” (p. 145). De la misma manera, la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito (2018), expresa que: “el primer problema que enfrentan las cooperativas latinoamericanas es fortalecer las estructuras, los procesos administrativos y financieros, aumentar la transparencia, la buena gobernanza y al profesioanlidad”. Recuperado de: <http://colac.coop/noticias/>

En lo que respecta al Ecuador, según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2018), advierte que:

A nivel nacional existen 900 cooperativas de ahorro y crédito, atendiendo a más de cuatro millones de socios, constituyendose en el segundo país por número en Latinoamérica, después de Brazil, con un número de activos de 8.300 millones de dólares. En en la provincia de Tungurahua, en su boletín trimestral de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2013) menciona que existen aproximadamente 138 cooperativas de ahorro y crédito, distribuidas por segmentos, que se encuentran funcionando y ofertando sus productos y servicios financieros a la población. En cuanto al cantón de Ambato, 15 Cooperativas de Ahorro fueron liquidadas por un control inadecuado en sus recursos financieros, así como también por el mal control administrativo y la falta de instrumentos para el análisis financiero dentro de estas cooperativas. Recuperado de: [https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Bolet%C3%ADn%20trimestral%2024\\_04\\_2013\\_final.pdf/68b53d50-3a0d-461a-8bd9-bbad0c5589a6](https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Bolet%C3%ADn%20trimestral%2024_04_2013_final.pdf/68b53d50-3a0d-461a-8bd9-bbad0c5589a6)

En el caso específico, la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo” Ltda., es creada mediante Acuerdo Ministerial N.- 003 del 17 de enero de 2003, fruto de un inspirador y 27 jóvenes no mayores de 20 años, juntaron sus ideas y pensamientos en la búsqueda de un firme rumbo que aliviara sus penumbras y tormentos en difíciles momentos en que se veían rodeados las clases menos privilegiadas de nuestro país. Con el paso de los años la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo está escribiendo una historia de éxito (...), ha logrado posicionarse en el sistema financiero como una cooperativa que demuestra capacidad de crecimiento e innovadora, que trabaja por un futuro mejor para nuestra gente, con más de 120 mil socios y 14 Agencias

Luego de haber realizado un breve diagnóstico mediante la observación directa y una entrevista, se logró determinar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo” Ltda., presenta varios problemas, tales como:

- Mantiene una inadecuada provisión de cuentas incobrables que le permita enfrentar situaciones de morosidad.
- La recuperación de cartera castigada no cumple con el parámetro establecido según el Consejo Internacional de Cooperativas que debe ser mayor que 75%.
- El nivel de solvencia de la entidad no cumple con el parámetro establecido del 120%.
- El proceso de recuperación de cartera genera una disminución de la liquidez en la entidad.
- Existe un alto nivel de activos improductivos superando así el 6% de lo determinado.
- Al finalizar el presente año la entidad no reflejó un crecimiento en su colocación de dinero en el mercado.
- La captación de depósitos en ahorro presenta un alto nivel de gastos operativos que supera el 5% que establece el parámetro de medición.

Todos los problemas citados anteriormente tienen su origen en la falta de una evaluación financiera que permita determinar la razonabilidad de los estados financieros en base a la norma técnica y legal vigente en el país dentro del sector cooperativista, de tal forma que ayude a la toma de decisiones a nivel institucional.

### **1.1.1. Formulación del problema**

¿De qué manera incide el realizar una evaluación financiera aplicando del Método CAMEL, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo” Ltda., cantón Ambato, provincia de Tungurahua, período 2018, en la posición financiera de la COAC?

### **1.1.2. Delimitación del problema**

**Objeto de estudio:** Evaluación financiera.

**Campo de acción:** Finanzas.

**Área:** Contabilidad.

**Aspecto:** Método CAMEL.

**Espacio:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo” Ltda.

**Límite espacial:** Cantón Ambato, provincia Tungurahua.

**Límite temporal:** 2018.

## **1.2. Objetivos**

### **1.2.1. Objetivo general**

Realizar la evaluación financiera aplicando el método CAMEL, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo” Ltda., provincia Tungurahua, cantón Ambato, período 2018, para la determinación de la posición financiera de la COAC y el mejoramiento de la toma de decisiones empresariales.

### **1.2.2. Objetivo específicos**

- Estructurar el marco teórico en el cual se fundamenta la investigación mediante la revisión bibliográfica y linkográfica de los diferentes autores para la conceptualización de la presente investigación.
- Desarrollar el marco metodológico mediante la aplicación de los distintos métodos, técnicas y herramientas de investigación para la recolección de datos suficientes y veraces que permitan desarrollar la problemática del trabajo de titulación.
- Realizar el informe financiero de la aplicación del método CAMEL con sus respectivas conclusiones y recomendaciones para el mejoramiento de la toma de decisiones empresariales.

### **1.3. Justificación**

#### ***1.3.1. Justificación Teórica***

El presente trabajo de titulación se justifica desde la perspectiva teórica, basado en: libros, revistas científicas, tesis, normativa legal, páginas web y publicaciones de los diferentes autores, de tal forma que pueda servir de base para la elaboración del marco teórico – conceptual de la presente investigación, y se pueda convertir en un referencial para empresas que estén atravesando la misma problemática y futuras investigaciones científicas.

#### ***1.3.2. Justificación Metodológica***

La presente trabajo de titulación se justifica desde la perspectiva metodológica, en la aplicación de los distintos métodos, técnicas y herramientas de investigación para diagnosticar la situación actual a fin de recabar información veraz, oportuna, para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo” Ltda., del cantón Ambato, provincia Tungurahua, a su vez, la utilización de método CAMEL con la finalidad de realizar su respectivo informe final de la evaluación financiera.

#### ***1.3.3. Justificación Académica***

El presente trabajo de titulación, se justifica desde la perspectiva académica, puesto que permitió la aplicación de los conocimientos teóricos y prácticos adquiridos en el área de auditoría impartidos en los salones de clases, más allá, de la utilización del método CAMEL, para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo” Ltda., del cantón Ambato, provincia Tungurahua, Período 2018.

#### ***1.3.4. Justificación Práctica***

El presente trabajo de titulación, se justifica desde la perspectiva práctica con la aplicación del método CAMEL, para la realización de la evaluación financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo” Ltda., que permitirá realizar un análisis exhaustivo y completo permitiendo conocer la situación financiera en la que se encuentra la misma, para mejorar la rentabilidad, alcanzar mayores ganancias y obtener un mejor posicionamiento en el segmento cooperativista. Además, el método CAMEL será un instrumento que servirá de base para que sus directivos tomen decisiones estratégicas de manera oportuna para el buen manejo corporativo de la entidad.

#### **1.4. Antecedentes de Investigación**

El presente trabajo de titulación tiene cierto grado de similitud con otras investigaciones, tales como:

Según, Sánchez (2015), en su trabajo de investigación titulado “Análisis de la administración de riesgos de la cartera de crédito y la liquidez, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS de la ciudad de Ambato”, menciona que:

Después de la aplicación práctica del método de evaluación financiero CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS. La entidad está atravesando problemas de endeudamiento con otras entidades financieras, la gerencia de la entidad no está tomando decisiones oportunas en beneficio de la misma, al patrimonio se incrementó debido a que la entidad para subsanar sus problema internos de liquidez a créditos con otras entidades financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, las inversiones no han crecido de forma significativa lo que significa que el personal está desmotivado y por ende no han recibido capacitación alguna. (p. XVII)

Para Chávez (2015) en su trabajo de investigación titulado “Análisis, Evolución y Proyección del Sector Cooperativo controlado por la Superintendencia de Bancos y Seguros en el Ecuador en el período comprendido 2009 – 2014”, concluye que:

El desempeño financiero que han tenido las Cooperativas de Ahorro y Crédito reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros durante el 2002 al 2010, esto se ha logrado demostrar mediante la utilización del CAMEL aplicado por el Fideicomiso de la Banca del Migrante el cual en comparación con el CAMEL aplicado por la Superintendencia de Bancos es más complejo pero sin embargo nos muestra de una manera más clara y concreta cuales son las debilidades y fortalezas que presentan las Cooperativas de Ahorro y Crédito actualmente frente a la competencia. (p. 96)

Finalmente, Sandoval (2015) en su trabajo de investigación titulado “Desarrollo de una metodología de evaluación financiera para cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador”, concluye que:

El método utilizado en el Ecuador para la evaluación del desempeño de las distintas instituciones que conforman el sistema financiero ha sido el CAMEL, busca medir y sintetizar factores económicos, financieros y operativos, no obstante es una metodología cuyos parámetros no se adaptan necesariamente a países en donde no existe una información detallada sobre el mercado financiero. Para el Ecuador esto presenta un desafío, ya que aunque se ha intentado normar la transparencia de la información, todavía persisten restricciones por parte de las instituciones financieras que dificultan la obtención de datos al

público en general. Además, el pobre mercado bursátil del país genera desconcierto en parámetros que manejan las bolsas de valores. (p. 35)

#### ***1.4.1. Antecedentes históricos***

Para León, (2012) manifiesta que la historia del método Camel, fue adoptada:

Al principio, por las entidades de crédito de Estados Unidos, y desarrollada en 1987 por el National Credit Union Administration (NCUA), con el propósito de medir y determinar la solidez financiera de las grandes empresas de dicho país, a través de evaluar su desarrollo gerencial junto con el análisis de algunos indicadores financieros y de riesgo corporativo.

Mientras tanto, Chiriboga (2014) menciona que el Método CA.M.E.L (Suficiencia de Capital (Capital); Calidad de Activos (Assets); Eficiencia (Management); Rentabilidad (Earnings); y, Liquidez (Liquidity), fue desarrollada por:

La Reserva Federal de Estados Unidos y fue adoptado Ecuador entre otras por la Superintendencia de Bancos y Seguros y otras entidades financieras, la cual presenta un sistema de calificación de instituciones financieras, que refleja, de una forma global, la situación relativa de un banco del sistema que se evalúa en forma "estática" y no "dinámica". Así por ejemplo: la última institución en el "ranking" no necesariamente significa que dicha institución es mala; simplemente significa que no es tan buena como las otras, dado la información reportada en ese momento.

Este método de evaluación se adapta al marco legal y regulatorio, respetando las indicaciones que permiten cumplir con leyes y normas establecidas en cada país. La ventaja de usar este instrumento, radica en el hecho de trabajar con una serie de indicadores y escalas de aceptación universal, permitiendo uniformar la evaluación de las instituciones financieras y extender su aplicabilidad y vigencia.

Para este sistema de supervisión "Off - Site", se utiliza una serie de variables proxy que permitan evaluar el desempeño de las entidades en cada uno de los campos de análisis como: Manejo o Gestión Calidad de Activos, Capacidad Patrimonial, Riesgo de liquidez, Resultados Operativos; mediante la utilización de información pública, sin la necesidad de realizar inspecciones "in situ". Por este motivo se ha propuesto una serie de indicadores comprendidos entre tres y siete, dependiendo del campo que se investiga; los que al ser escogidos son los que captan mejor lo que trata de evaluar en cada área de desempeño. Los siguientes cuadros definen los grupos e indicadores utilizados, así como los códigos de cuentas del balance. (p. 163 – 164)



En conclusión, el Método CAMEL, es un sistema desarrollado por la Reserva Federal de los Estados Unidos, con la finalidad de medir y evaluar la capacidad financiera de las entidades prestadoras de servicios de crédito, además, mejorar una adecuado toma de decisiones gerenciales.

## **1.5. Marco teórico**

### **1.5.1. Evaluación financiera**

Según Ochoa & Sáldivar, (2012) define a la evaluación financiera establece que es: “el proceso por el cual se hacen los cálculos necesarios para determinar si el proyecto es viable desde el punto de vista de la rentabilidad de la inversión”. (p. 326)

Para Robles (2016) refiriéndose a la evaluación financiera, afirma que es:

Un conjunto sistematizado de principios, métodos, técnicas y procedimientos aplicados en una empresa, con la finalidad de dirigir, ejecutar, registrar y controlar la gestión financiera para lograr los objetivos de las diversas áreas financieras. (p. 78)

Con respecto a lo anterior, se puede mencionar que la evaluación es la evaluación financiera es la herramienta que utiliza técnicas, métodos y modelos con la finalidad de diagnosticar la situación financiera y brindar la información necesaria para que los directivos realicen el proceso de toma de decisiones.

### **1.5.2. Riesgos Financieros**

Para Código Orgánico Monetario y Financiero Libro II Ley de Mercado Valores, en el artículo 185, manifiesta que el riesgo y calificación del riesgo es:

La actividad que realicen entidades especializadas, denominadas calificadoras de riesgo, mediante la cual den a conocer al mercado y público en general su opinión sobre la solvencia y probabilidad de pago que tiene el emisor para cumplir con los compromisos provenientes de sus valores de oferta pública. (p. 34)

Según Estupiñan (2014) señalan que los riesgos financieros son:

Probabilidades de redención de ese título, así como de su riesgo relativo frente a otras alternativas similares de inversión. Incluye un análisis sobre la capacidad e intención de pago de un emisor, con respecto a una obligación específica, si se trata de un título de deuda ó de la fortaleza financiera de una entidad, si se trata de acciones ó de la calidad de las colocaciones, si se refiere a un fondo. (p. 172)

En conclusión, Los riesgos financieros es la capacidad de una institución en detectar y corregir a tiempo para de cumplir con terceros las obligaciones, relacionando aspectos de administración, evaluación y gestión del riesgo, expresándoles en niveles de calificación de riesgos con la finalidad de demostrar confianza al socio.

### **1.5.3. Gestión o Administración de Riesgos**

Para Estupiñán (2006) señala que la gestión o administración de riesgo es: “un proceso estructurado, consistente y continuo a través de toda la organización para identificar, evaluar, medir y reportar amenazas y oportunidades que afectan el poder alcanzar el logro de sus objetivos”. (p. 1)

Por su parte, Baxter (2012) indica que la administración del riesgo es: “un proceso en el que se identifica un riesgo total de la empresa, el cual se administra adecuadamente y en el que se establecen prioridades”. (p. 40)

En conclusión, la administración del riesgo consiste en identificar los problemas existentes en las empresas y su posterior evaluación de la posible solución, para seleccionar la que exprese el medio empresarial.

### **1.5.4. Tipos de riesgos financieros**

Según Estupiñán (2010), refiriéndose a los tipos de riesgos financieros, menciona los siguientes:

**Riesgo de Mercado:** Es cuando existe pérdidas que se tienen cuando cambian las tasas de interés, cuando se cae la bolsa de valores, porque las acciones ya no valen lo mismo los factores de mercado con: tasa, monedas y precios.

**Riesgo de Crédito:** El factor más importante que se mide es la frecuencia esperada de pago, se tiene dos teorías en el mundo financiero para analizarlas mediante las cuales pueden decidirse si se presta o no y la otra son las metodologías continuas, que tienen en cuenta la frecuencia esperada de no pago y otros factores adicionales, que monitorean el crédito durante toda su vida. (p. 105)

Mientras tanto, Chiriboga (2014) advierte que los tipos de riesgo puede ser definido como:

La volatilidad de los resultados esperados, generalmente el valor de activos o pasivos de interés. Como consecuencia, en teoría financiera se define al riesgo como la dispersión esperada de los resultados debido a los movimientos de variables financieras.

Los riesgos que enfrenta una institución financiera se pueden clasificar en las siguientes categorías:

- Riesgo de mercado.
- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo operativo.
- Riesgo legal.
- Riesgo tecnológico.
- Riesgo de tipo de interés.
- Riesgo de tipo de cambio.
- Riesgo por país y de transferencia.
- Riesgo de reputación. (p. 214)

En síntesis, los riesgos financieros están presente de acuerdo al mercado, operatividad, tecnológicos, entre otros, es decir, las empresas al momento de detectar los riesgos estos deben adoptar políticas para el manejo de la liquidez, a su vez, permiten diseñar estrategias para garantizar el cumplimiento de los objetivos empresariales.

#### ***1.5.5. Calificaciones de Riesgos de Entidades Financieras ámbito cooperativo***

Según el Boletín de Calificación de Riesgos de Cooperativas de Ahorro y Crédito del SFPS corte al 30 de Septiembre de 2018 emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2018), indica que la medición del riesgo es la siguiente:

**AAA.-** La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.

Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización;

**AA.-** La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación;

**A.-** La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superara rápidamente.

La probabilidad de que se presente problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta.

**BBB.-** Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo;

**BB.-** La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor. Es posible que la entidad haya experimentado un período de dificultades recientemente, pero no se espera que esas presiones perduren a largo plazo. B.- Esta escala aún es considerada como normal, la organización presenta ciertas desviaciones significativas. Su capacidad para asumir riesgos está en menos niveles de las instituciones con mejor calificación;

**C.-** Las cifras financieras de la institución sugieren obvias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance. Hacia el futuro existe un considerable nivel de incertidumbre. Es dudosa su capacidad para soportar problemas inesperados adicionales;

**D.-** La institución tiene considerables deficiencias que probablemente incluyen dificultades de fondeo o de liquidez. Existe un alto nivel de incertidumbre sobre si esta institución podrá afrontar problemas adicionales; y,

**E.-** La institución afronta problemas muy serios y por lo tanto existe duda sobre si podrá continuar siendo viable sin alguna forma de ayuda externa, o de otra naturaleza. A las categorías descritas se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría. (p. 2)

### **1.5.6. Estados financieros**

Para las Normas Internacionales de Contabilidad (2017), menciona que los estados financieros constituyen:

Una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la

situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran el resultado de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han sido confiados. (p.3)

Por su parte, Ochoa & Sáldivar, (2012) señala que los estados financieros son: “el producto final del sistema de contabilidad y están preparados en base al marco conceptual, las NIF, particularidades y al juicio profesional.” (p. 94)

En síntesis, los estados financieros representan el resultado alcanzado durante el período contable, además, es una herramienta clave para la toma de decisiones empresariales y provee la información financiera de la institución.

### **1.5.7. Clasificación de los estados financieros**

Según Solorio (2012) afirma que la clasificación de los estados financieros. Todo negocio debe presentar cuatro informes básicos, tales como:

- El estado de situación financiera o balance general, cuyo fin es presentar una relación de recursos (activos) de la empresa, así como de las fuentes de financiamiento (pasivo y capital) de dichos recursos.
- El estado de resultados que informa sobre la rentabilidad de la operación.
- El estado de variación en el capital contable, cuyo objetivo es mostrar los cambios en la inversión de los dueños de la empresa.
- El estado de cambios en la situación financiera, cuyo objetivo es dar información acerca de la liquidez del negocio, presentando una lista de las fuentes de efectivo y de los desembolsos del mismo, lo que constituye una base para estimar las futuras necesidades de efectivo y sus probables fuentes (p.57).

Por su parte, Moreno (2014) refiriéndose sobre el tema, señalan que:

El usuario de la información financiera de un ente económico se hace por lo menos las siguientes dos preguntas: ¿cuánto tengo? y ¿cuánto he ganado o perdido? Para responder a estas dos preguntas la técnica contable ha desarrollado los siguientes informes que ha denominado:

- a) Balance general o estado de situación financiera, que es la denominación más apropiada. El nombre de balance general tiene su origen en que balancea o iguala el

valor de los activos del ente económico con la suma de los derechos que tienen los acreedores y la participación de la propiedad de los accionistas o dueños. El estado de situación financiera contesta la primera pregunta (¿cuánto tengo?); es uno de los cuatro estados principales y se considera el estado financiero fundamental, al cual también se le ha denominado estado de condición financiera, estado de activo, pasivo y capital, estado de conciliación financiera y estado de contabilidad.

- b)** Estado de pérdidas y ganancias o estado de resultados, que es la designación más apropiada. El nombre de pérdidas y ganancias tiene su origen en la última línea del estado, que muestra la utilidad o pérdida generada por el ente económico. La denominación de estado de resultados es más genérica pues, además de comprender el resultado final, incluye los resultados obtenidos en cuanto a los ingresos, gastos, costos e impuestos que le son relativos. Este estado contesta la siguiente pregunta (¿cuánto he ganado o perdido?); es el segundo de los cuatro estados principales, al cual también se le ha denominado estado de ingresos y gastos.
- c)** El tercer estado principal es el estado de cambios en la situación financiera con base en efectivo; es un estado que muestra la generación de los recursos que tuvo el ente durante un periodo y la aplicación o uso que se hizo de ellos teniendo como resultado final el cambio que se produjo en el efectivo de la entidad. En la actualidad este estado tiene mucha importancia para los lectores en general, ya que en adición mide la habilidad de la entidad para generar efectivo. La habilidad determina, entre otras cosas, la capacidad de la entidad para pagar a sus empleados, proveedores, deudas e insumos en general, así como el decreto de dividendos o utilidades a sus accionistas o dueños. Este estado se prepara con base en dos estados de situación financiera a dos fechas diferentes para determinar los cambios financieros que tuvo la entidad.
- d)** El cuarto estado principal es el estado de variaciones en el capital contable, que muestra los cambios en la inversión de los propietarios durante el periodo.

En base a lo anterior, se puede decir que la clasificación de los estados financieros representa un papel primordial para alcanzar los objetivos estratégicos, más allá, de ser parte del proceso contable de una institución y los cuales deben ser elaborados por el contador para luego ser analizado por los directivos para realizar el proceso de toma de decisiones.

### **1.5.8. Método CAMEL**

Según Escoto (2007) manifiesta que el método CAMEL, se basa en:

Un conjunto de indicadores representativos de la suficiencia de capital, la solvencia y calidad de activos, la calidad de la administración, el nivel y estabilidad de la rentabilidad y manejo de la liquidez. El método permite evaluar y resumir los factores financieros, operativos y de cumplimiento de normativa, tiene la ventaja de que resume en un solo indicador la situación general de la entidad financiera. (p. 177)

Por su parte Crepo (2011), menciona que el método CAMEL, es:

Un análisis financiero, cuyas siglas en español representa el Capital (C), calidad del activo (A), administración (M), rentabilidad (E), y liquidez (L), se define como un sistema uniforme de calificación de instituciones financieras. Se basa en un conjunto de indicadores representativos de la suficiencia de capital, solvencia, calidad de activos, la administración eficiente del activo, el nivel y estabilidad de la rentabilidad así como el manejo de la liquidez. El método permite evaluar y resumir los factores financieros, operativos y de cumplimiento de normativa. Tiene la ventaja de resumir en un solo indicador la situación general de la entidad financiera, uniformando el análisis de la situación de instituciones individuales. (p. 28 – 27)

En conclusión, Método CAMEL, representa un conjunto de indicadores que permiten evaluar los factores financieros, operativos y de cumplimiento para resumir la situación financiera de las instituciones, además, presenta la información financiera a los directivos para la toma de decisiones.

### **1.5.9. Método de calificación de entidades financieras CAMEL Ecuador**

Para Chiriboga (2014), determina que la aplicación del método de calificación de entidades financieras CAMEL Ecuador, afirma que:

La solidez del sistema bancario se puede medir por su capacidad de generar utilidades, por su suficiencia patrimonial para afrontar situaciones adversas y por su capacidad para gerenciar los riesgos a los cuales se encuentra expuesto (crédito, liquidez, tasa de interés, tipo de cambio y precios de los títulos valores).

A fin de que las entidades bancarias tengan un conocimiento referencial del desempeño de su sector, es posible recurrir a diferentes tipos de metodologías “Off – Site” que evalúen su

comportamiento dentro del sistema bancario, estableciendo para el efecto la valoración sea uniforme, a fin de evitar una sobrevaloración o subvaloración de las instituciones.

La metodología CAMEL en el Ecuador para medir las cinco categorías de desempeño, siguientes:

- Suficiencia de Capital (Capital)
- Calidad de Activos (Assets)
- Eficiencia (Management)
- Rentabilidad (Earnings)
- Liquidez (Liquidity)

Este método de análisis proporciona elementos que refleja la situación de una entidad en sus aspectos operacionales, financieros, y de cumplimiento de normas de solvencia, los cuales determinan su posición relativa en el sistema bancario.

Cabe advertir que entre las debilidades que se imputan al método CAMEL - al igual que a otros similares - se halla la de que constituye un estudio estático de las instituciones, es decir, que analiza su situación en un determinado momento en el tiempo.

Independientemente de la metodología que se pueda adoptar, la finalidad de este análisis es la de facilitar la lectura de los balances y de la información adicional que envían las instituciones financieras a sus entidades de control. (p. 163)

#### ***1.5.10. Indicadores clave para método CAMEL***

Para Ramírez & Ospina (2001) indica que los indicadores del método CAMEL, proporcionan:

Una metodología de identificación de variables de corte microeconómico que caracterizan la condición de las Instituciones Financieras en un momento dado, evalúa cinco aspectos claves de la calidad financiera intrínseca de una entidad bancaria, como son: Adecuación de Capital, Calidad de los Activos, Gestión Administrativa, Ganancias y Liquidez las siglas en inglés corresponden a; Capital, Asset Quality, Management, Earnings y Liquidity. (p. 16)

Por su parte, López & Pico (2003), manifiesta que los indicadores de método CAMEL, son aquellos que:

Analizan un área de gestión crítica de la institución financiera, es decir constituyen un desarrollo importante en la medida en que retoman aspectos específicos de cada banco,



permitiendo que estos puedan calificarse de acuerdo con indicadores propios como los activos, la liquidez y la administración, entre otros. La agrupación de estas variables se convierte en un indicador integral para medir la vulnerabilidad de un banco en particular. (p. 17)

En síntesis, se puede mencionar que la utilización de los indicadores del Método CAMEL, se aplica para evaluación financiera de los distintos aspectos o factores tanto de riesgo como crédito, permitiendo resumir la situación financiera de las instituciones.

#### **1.5.11. Componentes del método CAMEL**

Según Chiriboga (2014) menciona que los componentes de método CAMEL son referenciales, para:

Las entidades o analistas, pueden aplicar otros índices que sean considerados como representativos e importantes, para la interpretación de balances y estados financieros del sistema regulados por la Superintendencia de Bancos y Seguros

**Suficiencia de Capital (C):** El principal índice de solvencia que hace referencia a la relación entre patrimonio técnico constituido y activos y contingentes ponderados por riesgos, actualmente esta relación está definida en el país como mínimo en el 9%.

1. Patrimonio técnico constituido/ Activo ponderados por riesgos.
2. Pasivo/Capital y Reserva.
3. Cartera vencida + Pagos por cuenta de clientes netos/Capital y Reserva.

**Calidad de Activos (A):** La cartera de créditos constituye el activo más importante de la mayor parte de instituciones financieras del país. Por tanto es un indicador fundamental para evaluar su desempeño, las pérdidas ocasionadas por los créditos malos representan generalmente la razón más importante para la quiebra de un banco.

1. Morosidad de cartera = Cartera vencida / Total cartera.
2. Cobertura de cartera = Provisiones de cartera / Cartera vencida.
3. (Contingentes por vencer más vencidos) – Provisiones / Total contingentes.
4. Cobertura total de riesgos = Provisiones / Activos de riesgos.

**Manejo o Gestión (M):** El conjunto de indicadores proxi utilizados en este grupo tiene como objetivo medir la capacidad de manejo o gestión: involucra aspectos vinculados con el cumplimiento de regulaciones financieras políticas y sistemas de control interno de la entidad, reflejados en los campos: administrativos, financieros, productivos. Los indicadores utilizados son:

#### **Eficiencia Administrativa**

1. Egresos operacionales / Activos totales y contingentes promedio.
2. Egresos operacionales / Total de recursos captados promedio.

#### **Eficiencia Financiera**

1. Ingresos financieros / Activos productivos promedio.
2. Egresos financieros / Pasivos con costo promedio.

#### **Eficiencia Productiva**

1. Activos productivos / Pasivos con costos.
2. Activos productivos / Total activos.
3. Pasivos con costos / Total pasivos.

**Resultados Operativos (E):** Refleja la capacidad de una entidad para generar ganancias y/o cubrir las pérdidas ocasionadas en cualquier de los negocios de la institución. En tal virtud es importante determinar la procedencia de los resultados operativos, debiendo estos ser considerados después de haber evaluado y deducidos niveles adecuados de provisiones, depreciaciones y reparto de dividendos. Los indicadores utilizados en este grupo son:

1. Resultado del ejercicio / Activos totales promedio.
2. Resultados del ejercicio / Capital y Reserva.
3. Margen bruto financiero + ingresos ordinarios / Activos productivos promedio

**Riesgos de Liquidez (L):** Los descalces ocurren cuando existe diferencia entre el plazo de vencimiento de los activos y pasivos de las instituciones financieras. Generalmente los descalces de liquidez provoca problemas de flujo de caja cuando la cobrabilidad de los

activos disminuye y/o la tasa de renovación de los pasivos se reduce. Los indicadores utilizados en este grupo son:

1. Liquidez ampliada: calculo dispuesto en el título VII, subtítulo VI, capítulo II de la Codificación de Resolución de la S. B. y junta Bancaria, pero modificada en Res. No JB-2001-306 de 23-I-2001.
2. Fondos disponibles / Depósitos hasta 90 día.
3. Fondos Disponibles + fondos Interbancarios vendidos + inversiones + total de cartera / Total de depósitos + fondos interbancarios comprados. (p. 164 – 167)

#### **1.5.12. Economía popular y solidaria**

Para Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018), menciona que

La forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

De su parte, Herrán (2013) menciona que la economía popular y solidaria propone un concepto más específico y funcional:

La economía popular y solidaria está pensada por y para los sectores populares, que a diferencia de los modelos liberales buscan garantizar la utilización de su propia fuerza de trabajo, como de los recursos disponibles, la satisfacción de las necesidades básicas a nivel material e inmaterial (p. 36)

En conclusión, la economía popular y solidaria integra al conjunto de individuos que se dedican a actividades producción y comercialización, garantizando la satisfacción de las necesidades de la colectividad y obteniendo una redistribución económica para poder seguir el proceso de producción.

### ***1.5.13. Sector Cooperativo***

Para Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018), menciona que el sector cooperativo es:

El conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de buen gobierno corporativo. (p.10)

### ***1.5.14. Clasificación del sector cooperativo***

Para Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018), detalla que las cooperativas se clasifican según su actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecen a uno solo de los siguientes grupos:

- **Cooperativas de Producción.** - Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.
- **Cooperativas de Consumo.** - Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.
- **Cooperativas de vivienda.** - Tienen por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas en beneficio de sus socios.
- **Cooperativas de servicios.** - La finalidad es satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.
- **Cooperativas de Ahorro y Crédito.** - Son aquellas que tienen por objeto brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios. (p.11)

Por su parte, Minguet (2003) señala que las cooperativas se clasifican según la actividad para la que fueron creadas, así pueden encontrarse, los siguientes tipos:

- **Cooperativas de Producción de Bienes y Servicios:** generalmente se las conoce como cooperativas de producción y consisten en la agrupación de personas que realizan un mismo oficio o actividad económica, o que sencillamente persiguen un mismo fin, quienes con medios propios producen ciertos artículos o prestan algún servicio de manera directa, distribuyéndose entre ellos las ganancias. Aquí pueden ubicarse las cooperativas de producción industrial o artesanal, las de producción agropecuaria, pesquera, minera, las de transporte colectivo o de carga, las que realizan actividades de mantenimiento, reparaciones, etc.
- **Cooperativas de Consumo de Bienes y Servicios:** Como su nombre lo indica son las que tienen por objeto la obtención de bienes y servicios y pueden desarrollar sus objetivos bien sea aprovechando los descuentos por compras al mayor, vendiendo los productos a sus miembros a los costos de adquisición, aumentados sólo en una pequeña proporción para cubrir los gastos generales de operación, teniendo el cooperador el beneficio de adquirir sus productos a más bajo precio; o bien, vender los productos a los precios corrientes en el mercado, distribuyendo las ganancias entre los socios, de acuerdo a la proporción de compras que haya realizado cada uno.  
(p. 26)

En conclusión, se puede decir que la clasificación de las cooperativas por el sector, por su actividad económica, por sus servicios y beneficios para cubrir las necesidades de los socios o clientes, contribuyendo al desarrollo económico de un país.

#### **1.5.15. Cooperativa**

Para Taleva, (2011), define que las cooperativas, son:

Personería jurídica de naturaleza privada, de interés social, fundada en la solidaridad, auto gestionada democráticamente por sus socios que tienen la calidad de trabajadores, usuarios o consumidores de la misma cooperativa y que se organizan para realizar actividades económicas, sin fin de lucro, con el propósito de satisfacer necesidades individuales y colectivas de sus asociados. (p. 45)

Por su partes, Caraballo (2002), menciona que as cooperativas son: “un tipo de organización empresarial sin ánimo de lucro, estas son conformadas libremente por sus miembros, llamados asociados, tienen seis principios básicos que son igualdad, democracia, equidad, responsabilidad, solidaridad y ayuda mutua” (p. 20)

Finalmente Gonzales & Chicoma (2010) señalan que la cooperativa es una: “asociación autónoma de personas que se reúnen de forma voluntaria para satisfacer sus aspiraciones económicas,

sociales y culturales, mediante una organización de propiedad conjunta y de gestión democrática sin fines de lucro”. (p. 14)

En síntesis, se puede concluir que las cooperativas es una organización con fines de lucro, con interés social para realizar actividades económicas con la finalidad de satisfacer las necesidades del conjunto de asociados o individuos, cumpliendo con principios y valores.

#### **1.5.16. Cooperativa de Ahorro y Crédito**

Según Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2014), menciona que las cooperativas de ahorro y crédito son:

Organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus 15 socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción. Recuperado de: <http://cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2013/09/leyorganicadelaeconomiapopularysolidariaydelsectorfinanciero.pdf>

Para Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2014) manifiesta que:

El capital social de las cooperativas de ahorro y crédito será determinado mediante regulación por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine. El segmento con mayores activos del sector financiero popular y solidario se define como segmento uno e incluirá a las entidades con un nivel de activos superior a USD 80.000.000,00.

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015), menciona: “Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos.

**Tabla 1-1: Segmentación Entidades SEPS**

<b>SEGMENTO</b>	<b>ACTIVOS</b>
UNO	Mayor a 80'000.000,00
DOS	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00.
TRES	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00.
CUATRO	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
CINCO	Cajas de ahorro, bancos comunales y cajas comunales, hasta 1'000.000,00

**Fuente:** Resolución N° 038-2015-F Norma para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario (p.1)  
**Elaborado por:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2014)

### **1.5.17. Características de las cooperativas**

Según Izquierdo, (2005), indica que las características de las cooperativas, son las siguientes:

- La cooperativa es autónoma, es decir que es tan independiente como sea posible del gobierno y de las empresas privadas.
- Es una asociación de personas, esto significa que las cooperativas tienen libertad para definir a las personas en cualquier forma legal que elijan.
- Las personas se han unido voluntariamente. Ser asociado a una cooperativa no deberá ser obligatorio. Los asociados deberán tener la libertad, dentro de los propósitos y recursos de las cooperativas, de unirse a ellas o de abandonarlas.
- Los asociados de una cooperativa satisfacen sus comunes necesidades económicas, sociales y culturales.
- La cooperativa es una empresa de propiedad conjunta económicamente administrada. (pp. 38 – 39)

Mientras tanto, García (2009), refiriéndose a las características de la cooperativa son las siguientes:

- La asociación libre y voluntaria de consumidores o trabajadores.
- La auto-ayuda, entendida como un mecanismo para resolver sus propios problemas.
- La autogestión o auto-administración, entendida como un mecanismo que permite a los propios socios (consumidores o trabajadores) conducir sus propias empresas.
- La ausencia de un fin lucrativo respecto de las operaciones que la Cooperativa realiza con sus socios, es decir, la actividad está dirigida a obtener un beneficio para los socios, siendo la Cooperativa una herramienta para alcanzar estos beneficios. (p. 18 – 19)

En conclusión, las características de las cooperativas se refieren a la actuación que deben mantener al realizar actividades, al cumplir con el servicio que presta para la sociedad y poder ejercer sus tareas sociales y solidarias.

### ***1.5.18. Principios de las cooperativas***

Según el Artículo 4 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018), las organizaciones de este sector se guían por los siguientes principios:

- La búsqueda del buen vivir y del bien común;
- La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- El comercio justo y consumo ético y responsable;
- La equidad de género;
- El respeto a la identidad cultural;
- La autogestión;
- La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y,
- La distribución equitativa y solidaria de excedentes.

Por su parte, Martínez, (2016), sobre los principios de las cooperativas, indica:

El Congreso de Hamburgo aprobó los principios cooperativos que se recogen en los siete siguientes:

- Adhesión voluntaria y abierta.
- Gestión democrática por parte de los socios.
- Participación económica de los socios.
- Autonomía e independencia.
- Educación, formación e información.
- Cooperación entre cooperativas.
- Interés por la comunidad. (p. 53 – 54)

En conclusión, los principios de las cooperativas delimitan la actividad financiera a la que se dedica las cooperativas para brindar un servicio responsable a la sociedad.



### **1.5.19. Valores de las cooperativas**

Según González (2012) los valores de las cooperativas se basan en: “la ayuda mutua, responsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad. Siguiendo la tradición de sus fundadores sus miembros creen en los valores éticos de honestidad, transparencia, responsabilidad social y preocupación por los demás”. (p. 25)

De su lado, Martínez, (2016), en relación a los valores, menciona que: Los valores cooperativos que serán adoptados como valores esenciales son los siguientes:

- Igualdad y equidad.
- Autoayuda voluntaria y mutua.
- Emancipación social y económica. (p. 86)

En síntesis, los valores de las cooperativas reflejan la situación en la que se maneja la institución financiera, bajo que se van a regir para poder servir a la sociedad económicamente activa.

### **1.5.20. Consejo de Administración**

Para Chiriboga (2014) menciona que el consejo de administración es: “el organismo encargado de determinar los lineamientos de la política general de la cooperativa, así como de supervisar su implementación”. (p. 30)

Por su parte, Cardozo (2007) en relación al Consejo de Administración, indica que:

Es el órgano permanente de gobierno, elección y administración de las cooperativas como entidad solidaria, que depende de las orientaciones y mandatos de la Asamblea General de Socios, para el caso de las pre – cooperativas, de la cual provienen sus poderes y cuyos mandatos debe ejecutar. (p. 146)

En base a lo anterior, se puede mencionar que el consejo de administración de las cooperativas de ahorro y crédito, tienen como principal función implementar las políticas necesaria para el funcionamiento de la institución.

### **1.5.21. Consejo de vigilancia**

Cardozo, (2007), en relación al Consejo de Vigilancia, indica que:

Es el organismo interno encargado del control social y la supervisión de los servicios prestados por una Cooperativa a los socios, este órgano se encarga de fomentar el autocontrol, los valores y principios cooperativos, atender las quejas y los reclamos,

tramitarlos y solicitar los correctivos por los conductos regulares y con la debida oportunidad, así como informar o denunciar ante las instancias que correspondan sobre las irregularidades graves detectadas en la administración y funcionamiento de la entidad. (p. 241)

Por otra parte para Chiriboga (2014) menciona que el Consejo de Vigilancia es: “el órgano encargado de determinar los lineamientos de la política de control y fiscalización de la LOEPS, resoluciones de la SEPS, así como de supervisar su implementación”. (p.31)

En síntesis, el consejo de vigilancia de las cooperativas de ahorro y crédito, es el principal encargado de brindar control y supervisión de las actividades y servicios que la institución financiera ofrece.

## **1.6. Marco conceptual**

### **Eficiencia**

Para Greco & Godoy (2006) define a la eficiencia en alcanzar los objetivos con el mínimo de consecuencias no deseadas y con costos mínimos. Cumplir con los objetivos y con el mayor rendimiento.

### **Eficacia**

Para Greco & Godoy (2006) define a la eficacia como la fuerza y poder para actuar u virtud, de cumplir con los objetivos, suelen aplicarse únicamente a las cosas.

### **Método**

Greco & Godoy (2006) define al método como modo de decir o hacer con orden una cosa u procedimiento que se sigue en las ciencias para hallar la verdad y enseñarlas.

### **Indicadores**

Según Greco & Godoy (2006) define a los indicadores como el nombre de un aparato destinado a realizar algún tipo de medición.

### **Riesgos**

Greco & Godoy (2006) define al riesgo como la posibilidad de pérdida u constituye el principal elemento del contrato de seguro. También se puede decir que es una característica determinante de una empresa con un grado de variabilidad o contingencia del retorno de una inversión”.

### **1.7. Idea a defender**

La evaluación financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., cantón Ambato, provincia de Tungurahua, período 2018 mediante la aplicación del método CAMEL, permite la determinación de la posición financiera y el mejoramiento de la toma de decisiones de la COAC.

## **CAPÍTULO II**

### **2. MARCO METODOLÓGICO**

#### **2.1. Enfoque de Investigación**

En el presente trabajo se utilizó un enfoque cualitativo para determinar los procedimientos y principios que la cooperativa, un enfoque cuantitativo con la finalidad de recopilar una información financiera consistente.

#### **2.2. Nivel de investigación**

El presente trabajo de titulación se aplicó un nivel investigativo, tales como: la investigación descriptiva y una parte de la exploratoria con la finalidad de recopilar datos primarios.

##### **2.2.1. Investigación Descriptiva**

El trabajo de investigación detalla de manera precisa todo lo relacionado con el problema planteado con la investigación. Es decir, se señala las características o rasgos de la temática propuesta y sus recomendaciones.

##### **2.2.2. Investigación Exploratoria**

El trabajo de investigación se realizó un análisis de la situación financiera de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo” Ltda., para determinar los riesgos que afectan a la rentabilidad de la institución.

#### **2.3. Métodos de Investigación**

Los métodos utilizados en el presente trabajo de investigación fueron: inductivo porque partimos de hechos particulares para la obtención de información financiera de la cooperativa y deductivo para analizar la problemática a nivel mundial, Latinoamérica y local con la finalidad de establecer las deficiencias de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo” Ltda.

## **2.4. Población y muestras**

### **2.4.1. Población**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo” Ltda, cuenta con 96 empleados, como objetos de estudio fueron los departamentos financieros y administrativos, como resultado de la estratificación son 10 empleados para temas de investigación.

### **2.4.2. Muestras**

Debido a la estratificación de la muestra, no fue necesario la aplicación de la formula.

## **2.5. Técnicas de investigación**

### **2.5.1. Observación**

Esta técnica se empleó para realizar el reconocimiento de la entidad y prestar atención objetivamente a la situación financiera dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo” Ltda.

### **2.5.2. Entrevistas**

Mediante la aplicación de esta técnica se obtuvo información detallada sobre el objeto económico de la entidad; se realizó una entrevista a la máxima autoridad de la cooperativa y la aplicación de encuestas al personal vinculado a la COAC “Chibuleo” Ltda., para determinar los roles y responsabilidades que mantienen con la institución.

## **2.6. Instrumentos de investigación**

### **2.6.1. Guía de Entrevista**

La guía de entrevista permitió recabar información sobre la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo” Ltda.

### **2.6.2. Documentos fuente**

Los documentos fuente serán proporcionados por la empresa, de los cuales se obtuvo datos relevantes para poder aplicar el Método CAMEL.

### **2.6.3. *Análisis e interpretación de resultados***

Una vez levantada la información primaria de la cooperativa, con base a las encuestas aplicadas a los empleados de la COAC, permitió verificar la idea a defender del presente trabajo de titulación, además ayudó al investigador analizar e interpretar los datos con la finalidad de indagar las deficiencias financieras de la institución y proponer posibles soluciones a dicha problemática mediante el modelo CAMEL. En otras palabras, la recopilación de testimonio de los colaboradores fueron de utilidad para desarrollar la de evaluación financiera aplicando el método CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., cantón Ambato, provincia de Tungurahua, período 2018.

## CAPÍTULO III

### 3. MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

#### 3.1. Resultados

Con base a los resultados obtenidos en la entrevista y encuesta al personal administrativo y financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., cantón Ambato, provincia de Tungurahua, se detalla lo siguiente:

##### 3.1.1. *Entrevista al personal de la COAC*

#### ENTREVISTA AL GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO

**OBJETIVO:** Conocer la aplicación de la Evaluación Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo”, para determinar la posición financiera.

##### 1.- ¿La Cooperativa tiene definida una estructura organizacional?

Si, el gerente de la cooperativa advierte que cuenta con una estructura predefinida, estableciendo misión, visión, objetivos organizacionales, valores corporativos y políticas, a fin de garantizar la rentabilidad esperada y transparentar los procesos de información tanto a los socios y público general.

##### 2.- ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., cuenta con políticas o manuales de procedimientos para medir el rendimiento económico?

Si, para cumplir con los controles previos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, la cooperativa elaboro manuales de procedimientos, funciones, además estatutos internos donde contemplan políticas, sanciones, indicadores y todo aquello que permitan medir el rendimiento económico, sustentando una base legal.

##### 3.- Conoce usted ¿Cuál es la posición financiera que tiene la cooperativa?

El Gerente de la Cooperativa explica que la institución tiene una gran acogida en el mercado y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria tiene calificada en el segmento 1, adicional explica las siguientes cualidades:

- La cooperativa cuentan con 173 millones en Activos.
- La cartera de créditos se encuentra alrededor de 145 millones.

- La mora en recuperación de cartera de créditos es de 2,85%.
- La solvencia frente al mercado financiero es de 12,38%.
- La liquidez para enfrentar deudas a corto plazo es del 22%.

Es decir que la institución genera confianza al socio para invertir sus ingresos económicos, salvaguardando su patrimonio.

**4.- ¿Cree usted que los indicadores financieros propuestos por la SEPS, permiten medir el nivel de crecimiento de la cooperativa?**

Si, de forma mensual la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de manera obligatoria establece que las cooperativas elaboren informes de crecimiento, aplicando los ratios preestablecidos, adicional dichos informes deben ser subidos al portal del organismo de control para transparentar las actividades lícitas de la entidad

**5.- Conoce usted, ¿Cuál es el índice mínimo de riesgo de una cooperativa?**

En base a la normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, las cooperativas cuentan con un riesgo financiero del 4% sin contar las calificaciones de riesgo normal, potencial, deficiente, dudoso recaudo y pérdida

**6.- ¿En relación a qué se comparan el crecimiento de la cooperativa dentro del mercado financiero?**

El Gerente General de la Cooperativa advierte para medir el crecimiento de la cooperativa en el mercado financiero se basa en proyecciones históricas de los tres últimos años para establecer un promedio sumando los escenarios económicos del país verifican el crecimiento de la cooperativa

**7.- ¿Considera usted que la Cooperativa, debe buscar fuentes de financiamiento que ayude a mejorar la posición financiera?**

El Gerente General de la Cooperativa expresa que las fuentes de financiamiento de la entidad es de un cupo de 20 millones de dólares de endeudamiento con otras entidades bancarias tomando en cuenta el 15% del total los activos en obligaciones financieras.

**8.- Conoce usted, si existe otros métodos de evaluación financiera a parte de los tradicionales.**



El gerente general de la cooperativa explica que existen una infinidad de métodos de evaluación financiera, según su criterio recomendaría la utilización del método CAMEL y PERLAS, por su fácil comprensión y uso.

3.1.2. Encuesta al personal de la COAC

ENCUESTA AL PERSONAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
CHIBULEO

1.- ¿La cooperativa utiliza los indicadores financieros para evaluar la rentabilidad económica?

Tabla 1-3: Indicadores Financieros

CATEGORÍA	FRECUENCIA	% DE FRECUENCIA
SI	10	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo  
Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)



Gráfico 1-3: Indicadores financieros

Fuente: Tabla 1-3

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

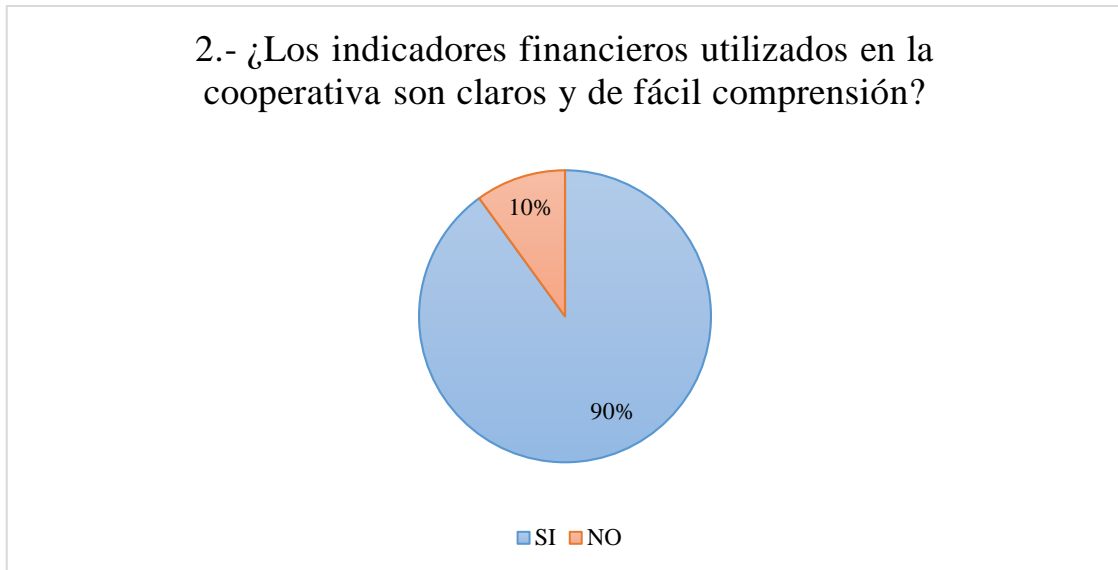
**Análisis:** Los empleados de la COAC del departamento contable, se determinó al 100% conocen sobre la aplicación de indicadores financieros.

**2.- ¿Los indicadores financieros utilizados en la cooperativa son claros y de fácil comprensión?**

**Tabla 2-3:** Aplicación de los indicadores financieros

CATEGORÍA	FRECUENCIA	% DE FRECUENCIA
SI	9	90%
NO	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo  
**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)



**Gráfico 2-3:** Aplicación de los indicadores financieros

**Fuente:** Tabla 2-3

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)

**Análisis:** El resultado de la pregunta nos muestra que la mayoría de los empleados comprenden sobre la aplicación de los indicadores utilizados en la COAC.

### 3.- ¿El personal financiero elabora informes de crecimiento financiero de la Cooperativa?

**Tabla 3-1:** Informes financieros

CATEGORÍA	FRECUENCIA	% DE FRECUENCIA
SI	10	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo  
**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)



**Gráfico 3-1:** Informes financieros

**Fuente:** Tabla 3-3

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)

**Análisis:** La totalidad de los empleados de la COAC, realizan informes para medir el crecimiento financiero

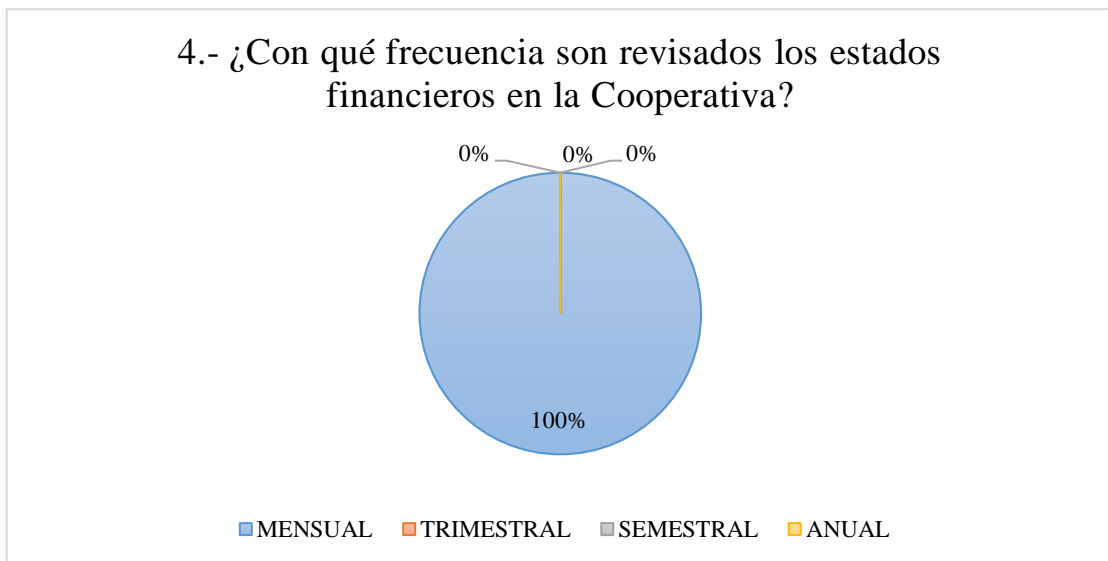
#### 4.- ¿Con qué frecuencia son revisados los estados financieros en la Cooperativa?

**Tabla 4-3:** Revisión de los estados financieros

CATEGORÍA	FRECUENCIA	% DE FRECUENCIA
MENSUAL	10	100%
TRIMESTRAL	0	0%
SEMESTRAL	0	0%
ANUAL	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)



**Gráfico 4-3:** Revisión de los estados financieros

**Fuente:** Tabla 4-3

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)

**Análisis:** Los empleados del departamento contable la COAC, revisa los estados financieros de forma mensual

**5.- ¿Los indicadores financieros tienen uniformidad año tras año para medir la posición financiera de la cooperativa?**

**Tabla 5-3:** Uniformidad de los indicadores financieros

CATEGORÍA	FRECUENCIA	% DE FRECUENCIA
SI	10	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo  
**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)



**Gráfico 5-3:** Uniformidad de los indicadores

**Fuente:** Tabla 5-3

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)

**Análisis:** La mayoría de empleados del departamento contable de la COAC, aseguran que los indicadores presentan uniformidad en su aplicación de año tras años.

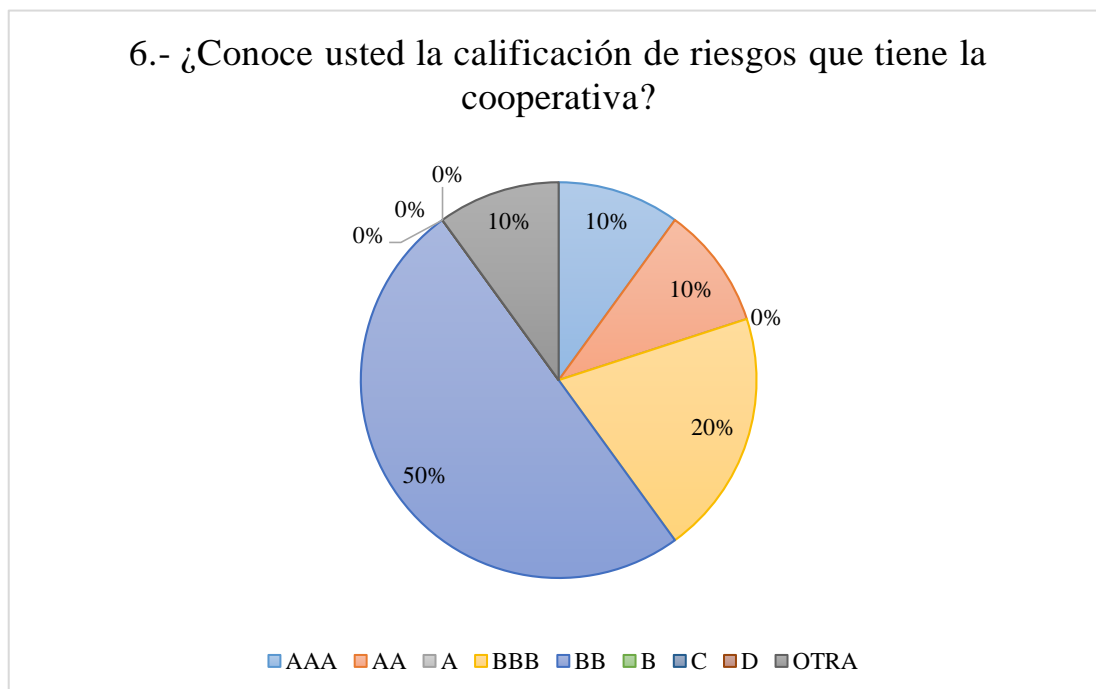
**6.- ¿Conoce usted la calificación de riesgos que tiene la cooperativa?**

**Tabla 6-3:** Calificación de riesgo

CATEGORÍA	FRECUENCIA	% DE FRECUENCIA
AAA	1	10%
AA	1	10%
A	0	0%
BBB	2	20%
BB	5	50%
B	0	0%
C	0	0%
D	0	0%
OTRA	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)



**Gráfico 6-3:** Calificación de riesgo

**Fuente:** Tabla 6-3

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)

**Análisis:** El resultado de la presunta muestra que los empleados desconocen sobre la calificación de riesgos que tiene la COAC, es decir que la información no es proporcionada adecuadamente.

**7.- ¿Sabe usted la rentabilidad mínima exigida por los organismos de control?**

**Tabla 7-3:** Rentabilidad mínima establecida por el organismo de control

CATEGORÍA	FRECUENCIA	% DE FRECUENCIA
SI	10	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo  
**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)



**Gráfico 7-3:** Rentabilidad mínima establecida por un organismo de control

**Fuente:** Tabla 7-3

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)

**Análisis:** Los empleados de la COAC en su totalidad, tienen la información necesaria sobre la rentabilidad mínima exigida por los organismos de control.



**8.- ¿Cree conveniente utilizar otro tipo de evaluación financiera dentro de la cooperativa, que le permita conocer con claridad el rendimiento económico de la cooperativa?**

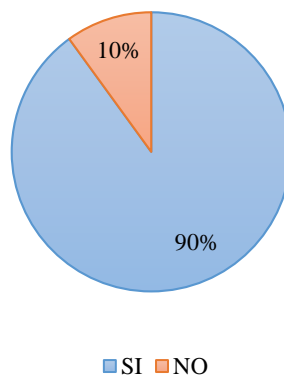
**Tabla 8-3:** Aplicación de otro tipo de evaluación financiera

CATEGORÍA	FRECUENCIA	% DE FRECUENCIA
SI	9	90%
NO	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)

8.- ¿Cree conveniente utilizar otro tipo de evaluación financiera dentro de la cooperativa, que le permita conocer con claridad el rendimiento económico de la cooperativa?



**Gráfico 8-3:** Aplicación de otro tipo de evaluación financiera

**Fuente:** Tabla 8-3

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)

**Análisis:** La respuesta a la pregunta los empleados encuestados en su mayoría creen conveniente utilizar otros tipos de evaluación para medir el rendimiento económico de la COAC.

### 9.- ¿Conoce usted sobre el método de evaluación financiera CAMEL?

Tabla 9-3: Método CAMEL

CATEGORÍA	FRECUENCIA	% DE FRECUENCIA
SI	0	0%
NO	10	100%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo  
Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

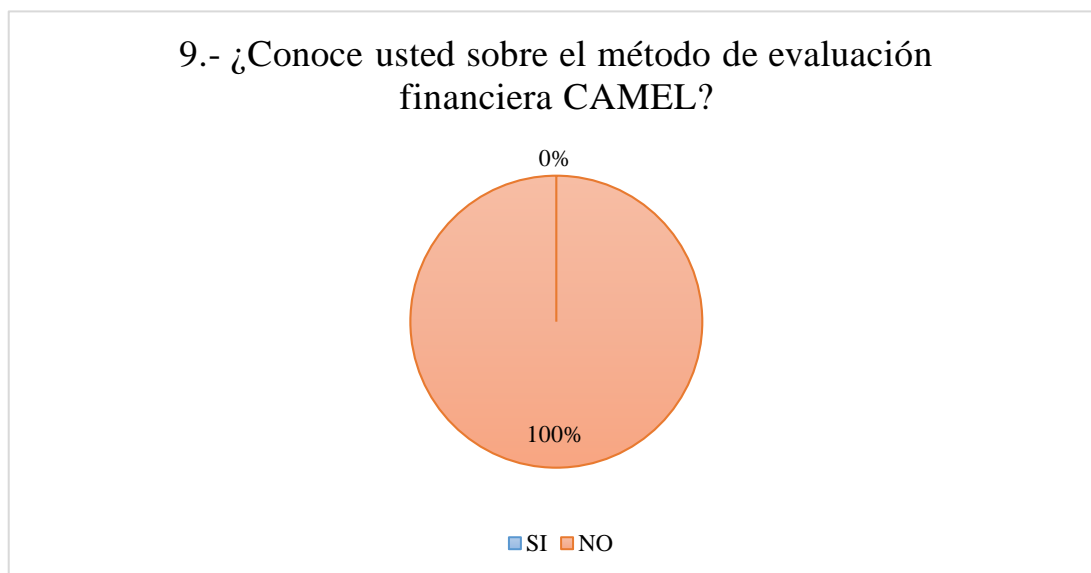


Gráfico 9-3: Método CAMEL

Fuente: Tabla 9-3

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

**Análisis:** Los empleados de la COAC, en su totalidad desconocen sobre el Método de evaluación financiera CAMEL.

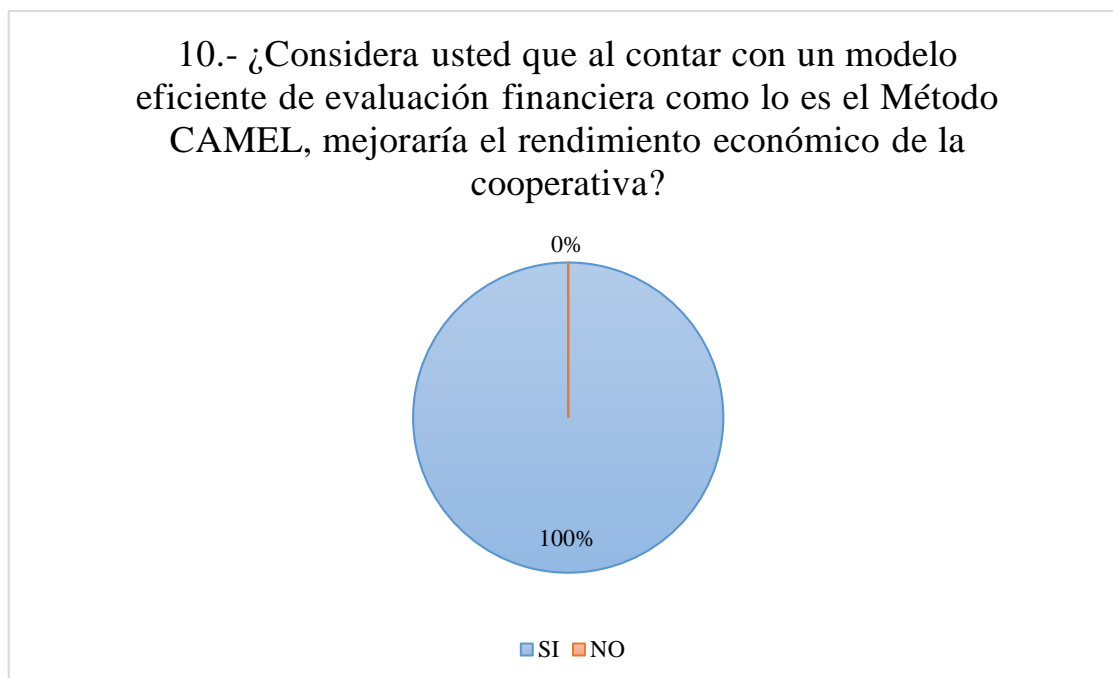
**10.- ¿Considera usted que al contar con un modelo eficiente de evaluación financiera como lo es el Método CAMEL, mejoraría el rendimiento económico de la cooperativa?**

**Tabla 10-3:** Eficiencia y eficacia de los métodos financieros

CATEGORÍA	FRECUENCIA	% DE FRECUENCIA
SI	10	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)



**Gráfico 10-32:** Eficiencia y eficacia de los métodos financieros

Fuente: Tabla 10-3

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

**Análisis:** Se determina que los empleados de la COAC, consideran que el Método CAMEL podría mejorar el rendimiento económico, ya que permitiría realizar un análisis financiero minucioso.

### **3.1.3. Título**

EVALUACIÓN FINANCIERA APLICANDO EL MÉTODO CAMEL EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA., CANTÓN AMBATO, PROVINCIA TUNGURAHUA, PERIODO 2018.

### **3.1.4. Información general**

#### **Antecedentes**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., nace el 17 de Enero de 2003, fruto de un inspirador y 27 jóvenes no mayores de 20 años, aquellos que no teniendo nada, juntaron sus ideas y pensamientos en la búsqueda de un firme rumbo que aliviara sus penumbras y tormentos en difíciles momentos en que se veían rodeados las clases menos privilegiadas de nuestro país.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., es una institución legalmente establecida y controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, reconocida como una institución solvente y segura, forma parte del grupo de instituciones financieras, pertenecientes al segmento 1.

Cooperativa Chibuleo, se caracteriza por ser una institución de alto rendimiento y excelencia profesional que ofrece productos y servicios financieros de calidad para satisfacer las necesidades de nuestros socios y clientes con atención ágil y personalizada.

El desarrollo alcanzado por Cooperativa Chibuleo refleja a una entidad financiera seria y responsable que brinda seguridad y confianza, aportando bienestar a nuestros socios y clientes. Administramos los recursos con transparencia y honestidad.

Con el paso de los años la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo está escribiendo una historia de éxito, ha logrado posicionarse en el sistema financiero como una Cooperativa de demostrada capacidad de crecimiento e innovadora, que trabaja por un futuro mejor para nuestra gente, con más de 120 mil socios y 17 Agencias: Quito Sur, Quito Centro, Calderón, Riobamba, Salcedo, Machachi, Latacunga, Sangolquí, Pujilí, Cayambe, Otavalo, Ibarra, Tulcán, Pelileo, M. Mayorista e Izamba (Ambato) y su principal con un edificio propio de última generación ubicado en la ciudad de Ambato.

Durante 16 años Chibuleo Ltda., ha brindado servicios financieros en el centro de país, demostrando ser una institución líder en el sistema financiero, con un equipo comprometido y brindando la ayuda necesaria, razón por la cual en el presente año la entidad ha fortalecido la gestión cooperativista y en hoy por hoy no encontramos en el norte del país.

Este sitio de honor se ha obtenido gracias al respaldo que hemos recibido de todos nuestros socios que con gran orgullo, lealtad y confianza continúan apoyando esta Institución Cooperativa. Es importante recalcar que la COAC Chibuleo ha logrado llegar a un tamaño que le permite sobresalir entre las iniciativas de creación de Cooperativas de Ahorro y Crédito impulsadas por sectores indígenas. El mercado natural de la Cooperativa son microempresarios ubicados en la zona de influencia de la Cooperativa, con un claro enfoque de atención a sectores rurales y urbanos marginales.

Este sitio de honor se ha obtenido gracias al respaldo que hemos recibido de todos nuestros socios que con gran orgullo, lealtad y confianza continúan apoyando esta empresa cooperativa.”

Es importante recalcar que la Cooperativa Chibuleo ha logrado llegar a un tamaño que le permite sobresalir entre las iniciativas de creación de Cooperativas de Ahorro y Crédito impulsadas por sectores indígenas.

El mercado natural de la Cooperativa son microempresarios ubicados en la zona de influencia de la cooperativa, con un claro enfoque de atención a sectores rurales y urbanos marginales.

En Cooperativa Chibuleo buscamos ofrecer un servicio de excelencia a través de nuestra red de oficinas, cajeros automáticos, y canales electrónicos.

Nuestra misión no es solo un bonito enunciado, sino que es el eje de nuestras acciones diarias. Es así que la gestión de Cooperativa Chibuleo se ha centrado en tres pilares fundamentales: desarrollo del recurso humano, altos estándares de calidad en servicio al socio y un sólido desempeño financiero.

Chibuleo Ltda., es un soporte fundamental para el desarrollo de las personas y empresarios que buscan en productos crediticios, el crecimiento de sus negocios o empresas, y a su vez ayudando al crecimiento regional y el bienestar común. Somos Chibuleo, una Cooperativa integra, transparente, comprometida con sus socios y clientes, responsable en las necesidades, brindamos apoyo, respaldo y confianza.

### **Misión**

En Ecuador estamos construyendo historias de éxito, a través de la inclusión financiera.

### **Visión**

Ser referente para las futuras generaciones, consolidando nuestro liderazgo a través de la innovación.

## **Objetivos**

Los principales objetivos de la Cooperativa son:

- Brindar servicios financieros a los sectores no atendidos por la banca tradicional y principalmente del sector indígena de Tungurahua.
- Contribuir al mejoramiento socio económico de los socios de la Cooperativa.
- Fortalecer y mantener los servicios financieros acorde a las necesidades de los sectores atendidos.
- Generar satisfacción y compromiso de los socios.



## **Productos y Servicios**

### **Créditos**

- Microcrédito
- Consumo
- Crediamigo Transportista
- Crediamigo Agrícola y Ganadero
- Crediamigo Empresario
- Crediamigo Artesano
- Credi Plazo Fijo

### **Servicio**

- Chibuleo en línea
- Recaudaciones
- Servicio Médico
- Seguro de Desgravamen
- Transferencias Interbancarias
- Remesas

### **Productos**

- Inversiones.
- Cta. Ahorro Programado
- Cta. Ahorro y Crédito
- Ahorro Fácil
- Tarjeta Chibuleo Mastercard



## Análisis vertical Estado de Resultado

Tabla 11-3: Análisis vertical estado de resultados del año 2018

CÓD.	CUENTAS	2018	Análisis Vertical
5	<b>INGRESOS</b>	18.853.634,98	100%
51	Intereses y descuentos ganados	18.424.479,94	98%
(-) 41	Intereses causados	8.328.255,12	44%
	<b>MARGEN NETO DE INTERESES</b>	10.096.224,82	54%
(+) 54	Ingresos por servicios	250.023,76	1%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	10.346.248,58	55%
(-) 44	Provisiones	1.718.700,00	9%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	8.627.548,58	46%
(-) 45	Gastos de operación	7.095.665,52	38%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	1.531.883,06	8%
(+) 55	Otros ingresos operacionales	5.829,19	0%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	1.537.712,25	8%
(+) 56	Otros ingresos	173.302,09	1%
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	297,08	0%
	<b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS</b>	1.710.717,26	9%
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	585.679,32	3%
	<b>GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	1.125.037,94	6%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

## Análisis horizontal Estado de Resultado

**Tabla 12-3:** Análisis horizontal del estado de resultado de año 2019

CÓD.	CUENTAS	2017	2018		
			Valores	Análisis Horizontal	
				Valor Absoluto	Valor Relativo
5	<b>INGRESOS</b>	12.896.795,14	18.853.634,98	5.956.839,84	46%
51	Intereses y descuentos ganados	12.394.737,81	18.424.479,94	6.029.742,13	49%
(-) 41	Intereses causados	5.900.352,58	8.328.255,12	2.427.902,54	41%
	<b>MARGEN NETO DE INTERESES</b>	6.494.385,23	10.096.224,82	3.601.839,59	55%
(+) 54	Ingresos por servicios	230.573,43	250.023,76	19.450,33	8%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	6.724.958,66	10.346.248,58	3.621.289,92	54%
(-) 44	Provisiones	1.475.956,44	1.718.700,00	242.743,56	16%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	5.249.002,22	8.627.548,58	3.378.546,36	64%
(-) 45	Gastos de operación	4.947.128,79	7.095.665,52	2.148.536,73	43%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	301.873,43	1.531.883,06	1.230.009,63	407%
(+) 55	Otros ingresos operacionales	0,00	5.829,19	5.829,19	0%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	301.873,43	1.537.712,25	1.235.838,82	409%
(+) 56	Otros ingresos	271.483,90	173.302,09	-98.181,81	-36%
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	1.332,77	297,08	-1.035,69	-78%
	<b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS</b>	572.024,56	1.710.717,26	1.138.692,70	199%
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	192.772,28	585.679,32	392.907,04	204%
	<b>GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	379.252,28	1.125.037,94	745.785,66	197%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

### **Análisis.**

La comparación financiera del Estado de Resultado del año 2017 con el 2018, las variaciones son las siguientes:

En lo que respecta, el ingreso tiende a incrementarse gradualmente a un 46,19%, en relación al año anterior, motivo por el cual, los ingresos por servicios prestados se elevaron en un 8,44%, este incremento son por las actividades propias de la institución financiera. Además, los ingresos por intereses y descuentos ganados se incrementaron en un 48,65%, esto como resultado de la buena práctica de los principios cooperativistas y el correcto manejo de efectivo.

En lo que corresponde a los egresos muestra un incremento en las cuentas de intereses causados del 41,15%. Finalmente, la cooperativa Chibuleo Ltda., observa tiene un crecimiento porcentual del 16,45% en provisiones y el gastos de operación en un 43,43%.

## Análisis vertical Estado de Situación Financiera

**Tabla 13-3:** Análisis vertical del estado de situación financiera del año 2018

<b>CÓD.</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2018</b>	<b>Análisis Vertical</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	134.180.487,09	100,00%
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	10.887.784,83	8,11%
1101	Caja	867.493,92	0,65%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	9.892.429,17	7,37%
1104	Efectos de cobro inmediato	127.861,74	0,10%
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	6.080.475,98	4,53%
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	5.497.091,17	4,10%
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	408.960,85	0,30%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	193.352,20	0,14%
1399	(Provisión para inversiones)	-18.928,24	-0,01%
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	110.565.256,76	82,40%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	30.119.983,24	22,45%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	77.817.547,15	57,99%
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	4.591.259,93	3,42%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	209.835,06	0,16%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	733.647,97	0,55%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	557.122,09	0,42%
1452	Cartera de microcrédito vencida	2.208.416,59	1,65%
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	616,64	0,00%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-5.673.171,91	-4,23%
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	1.388.891,17	1,04%
1602	Intereses por cobrar inversiones	93.317,73	0,07%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	1.173.807,37	0,87%
1614	Pagos por cuenta de socios	181.335,16	0,14%
1690	Cuentas por cobrar varias	66.848,23	0,05%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-126.417,32	-0,09%
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	3.297.078,94	2,46%
1801	Terrenos	442.837,17	0,33%
1802	Edificios	2.523.408,70	1,88%
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	91.862,40	0,07%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	570.637,80	0,43%
1806	Equipos de computación	370.081,48	0,28%
1807	Unidades de transporte	237.074,63	0,18%
1890	Otros	601.712,53	0,45%
1899	(Depreciación acumulada)	-1.540.535,77	-1,15%
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	1.960.999,41	1,46%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	129.772,09	0,10%
1902	Derechos fiduciarios	1.482.935,98	1,11%
1904	Gastos y pagos anticipados	76.884,51	0,06%
1905	Gastos diferidos	110.046,22	0,08%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	33.805,17	0,03%
1990	Otros	127.555,44	0,10%

<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	118.609.025,13	88,40%
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	103.554.701,70	77,18%
2101	Depósitos a la vista	21.533.527,09	16,05%
2103	Depósitos a plazo	81.268.511,00	60,57%
2105	Depósitos restringidos	752.663,61	0,56%
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	3.716.746,70	2,77%
2501	Intereses por pagar	2.134.648,73	1,59%
2503	Obligaciones patronales	636.509,62	0,47%
2504	Retenciones	45.392,73	0,03%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	329.680,30	0,25%
2506	Proveedores	8.116,58	0,01%
2590	Cuentas por pagar varias	562.398,74	0,42%
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	11.089.287,41	8,26%
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	11.089.287,41	8,26%
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	248.289,32	0,19%
2990	Otros	248.289,32	0,19%
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	15.571.461,96	11,60%
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	6.568.241,42	4,90%
3103	Aportes de socios	6.568.241,42	4,90%
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	7.259.265,95	5,41%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	5.040.866,06	3,76%
3303	Especiales	2.218.399,89	1,65%
<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	122.028,09	0,09%
<b>3401</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	122.028,09	0,09%
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	496.888,56	0,37%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	496.888,56	0,37%
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	1.125.037,94	0,84%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	1.125.037,94	0,84%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo  
Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

## Análisis horizontal Estado de Situación Financiera

**Tabla 14-3:** Análisis horizontal del estado de situación financiera del año 2018

CÓD.	CUENTAS	2018		
		SALDO	Análisis Horizontal	
			Valor Absoluto	Valor Relativo
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	134.180.487,09	37.685.750,62	39%
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	10.887.784,83	2.572.629,74	31%
1101	Caja	867.493,92	181.030,72	26%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	9.892.429,17	2.408.241,07	32%
1104	Efectos de cobro inmediato	127.861,74	-16.642,05	-12%
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	6.080.475,98	-874.812,04	-13%
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	5.497.091,17	5.497.091,17	0%
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	408.960,85	408.960,85	0%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	193.352,20	-6.285.389,98	-97%
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	0,00	-495.474,08	-100%
1399	(Provisión para inversiones)	-18.928,24	0,00	0%
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	110.565.256,76	33.446.690,52	43%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	30.119.983,24	6.674.252,56	28%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	77.817.547,15	27.641.825,03	55%
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	4.591.259,93	762.629,28	20%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	209.835,06	64.438,03	44%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	733.647,97	96.625,42	15%
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	0,00	-4.023,78	-100%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	557.122,09	-263.126,02	-32%
1452	Cartera de microcrédito vencida	2.208.416,59	-724.939,84	-25%
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	616,64	49,52	9%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-5.673.171,91	-801.039,68	16%
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	1.388.891,17	298.757,68	27%
1602	Intereses por cobrar inversiones	93.317,73	34.922,31	60%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	1.173.807,37	392.043,33	50%
1614	Pagos por cuenta de socios	181.335,16	27.683,72	18%
1690	Cuentas por cobrar varias	66.848,23	-30.686,36	-31%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-126.417,32	-125.205,32	10330%
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	3.297.078,94	824.379,28	33%
1801	Terrenos	442.837,17	9.157,55	2%
1802	Edificios	2.523.408,70	618.740,63	32%
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	91.862,40	91.862,40	0%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	570.637,80	131.528,98	30%

1806	Equipos de computación	370.081,48	143.448,72	63%
1807	Unidades de transporte	237.074,63	135.581,91	134%
1890	Otros	601.712,53	163.284,47	37%
1899	(Depreciación acumulada)	-1.540.535,77	-469.225,38	44%
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	1.960.999,41	1.418.105,44	261%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	129.772,09	19.020,37	17%
1902	Derechos fiduciarios	1.482.935,98	1.482.935,98	0%
1904	Gastos y pagos anticipados	76.884,51	12.833,95	20%
1905	Gastos diferidos	110.046,22	-66.698,54	-38%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	33.805,17	5.297,12	19%
1990	Otros	127.555,44	-35.283,44	-22%
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	118.609.025,13	34.311.083,24	41%
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	103.554.701,70	25.665.772,25	33%
2101	Depósitos a la vista	21.533.527,09	2.372.013,50	12%
2103	Depósitos a plazo	81.268.511,00	23.369.104,63	40%
2105	Depósitos restringidos	752.663,61	-75.345,88	-9%
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	3.716.746,70	2.223.518,82	149%
2501	Intereses por pagar	2.134.648,73	1.298.731,50	155%
2503	Obligaciones patronales	636.509,62	376.948,59	145%
2504	Retenciones	45.392,73	13.151,10	41%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	329.680,30	221.866,48	206%
2506	Proveedores	8.116,58	-15.544,09	-66%
2590	Cuentas por pagar varias	562.398,74	328.365,24	140%
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	11.089.287,41	6.368.481,85	135%
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	11.089.287,41	6.368.481,85	135%
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	248.289,32	53.310,32	27%
2990	Otros	248.289,32	53.310,32	27%
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	15.571.461,96	3.374.667,38	28%
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	6.568.241,42	407.861,22	7%
3103	Aportes de socios	6.568.241,42	407.861,22	7%
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	7.259.265,95	1.602.103,85	28%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	5.040.866,06	1.864.749,99	59%
3303	Especiales	2.218.399,89	-262.646,14	-11%
<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	122.028,09	122.028,09	0%
<b>3401</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	122.028,09	122.028,09	0%
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	496.888,56	496.888,56	0%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	496.888,56	496.888,56	0%
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	1.125.037,94	745.785,66	197%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	1.125.037,94	745.785,66	197%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

**Análisis:**

En base al análisis de vertical y horizontal del estado de situación financiera, el resultado de la comparación del periodo económico 2017 contra el 2018, tiene las siguientes variaciones relativas:

En el caso específico, el activo se identifica una variación en la cuenta de cartera de créditos con un incremento del 43%, lo que representando en el año 2018 un 82,40% del total de los activos, este crecimiento son por las actividades de colocación de créditos, además se observa un aumento en la cuenta fondos disponibles del 31%, en relación en el año 2018 representa el 8,11% del total de los activos, la propiedades y equipo tiene un crecimiento del 33% lo que representa en el año 2018 el 2,46% del total y en la cuenta otros activos se identifica el crecimiento del 261% esto se debe a las inversiones en acciones y participaciones de la cooperativa, este valor representa en el 2018 el 1,46% del total.

En cuanto, a los pasivos la cooperativa tiene un crecimiento notorio en la cuenta obligaciones con el público del 33%, lo que representa el 77% en el año 2018, en la cuenta cuentas por pagar se identifica un crecimiento del 149%, rubro que representa el 2,77% en el año 2018, en la cuenta obligaciones financieras se observa un incremento del 135% lo que representa el 8,26%, además en la cuenta otros pasivos existe el crecimiento del 27%, lo que representa el 0,19% en el año 2018. En otras palabras, la entidad financiera cuenta con obligaciones con terceras personas tanto a corto y largo plazo.

Finalmente, el grupo de patrimonio el crecimiento de la cuenta de capital social es de 7% lo que representa el 4,90% en el año 2018, en la cuenta reservas se identifica el incremento en un 28%, lo que en el año 2018 representa el 5,41%, en la cuenta resultados se observa el incremento del 197%, lo que representa el 0,84% en el año 2018. Es decir, las capitalizaciones por parte de los socios son mínima.



### Análisis de número de clientes de la ciudad de Ambato

**Tabla 15-3:** Análisis de los tipos de depósitos

NOMBRE	TIPO DE DEPOSITO	AÑO 2017			AÑO 2018			PORCENTAJE	
		SALDO	NUMERO DE CLIENTES	NUMERO DE CUENTAS	SALDO	NUMERO DE CLIENTES	NUMERO DE CUENTAS	NUMERO DE CLIENTES	NUMERO DE CUENTAS
CHIBULEO LTDA.	Depósitos a la vista	\$ 9.473.934,11	20.271	21.819	\$ 9.806.207,04	25.118	25.926	24%	19%
	Depósitos a plazo	\$ 31.081.769,56	1.449	2.832	\$ 41.209.060,66	2.676	3.643	85%	29%
	Depósitos restringidos	\$ 385.670,04	655	1.291	\$ 271.224,33	850	850	30%	-34%
<b>Total general</b>		<b>\$ 40.941.373,71</b>	<b>22.375</b>	<b>25.942</b>	<b>\$ 51.286.492,03</b>	<b>28.644</b>	<b>30.419</b>	<b>28%</b>	<b>17%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

#### Análisis:

En base a los resultados obtenidos con relación al número de clientes de la cooperativa de ahorros y crédito Chibuleo Ltda., en la ciudad de Ambato, el crecimiento de clientes en depósitos a la vista es del 24%, mientras tanto, los depósitos a plazo un incremento del 85%, y en depósitos restringidos un aumento del 30%. Además, la institución financiera tiene un incremento en un 19% en el número de cuentas en depósitos a la vista, en la parte de depósitos a plazos aumento 29% y en depósitos restringidos se registró una disminución del 34%. En otras palabras, la empresa a nivel local tiene una aceptación por parte de los moradores ambateños permitiendo un crecimiento sólido en el ámbito empresarial y financiero.

## Análisis de la cartera de créditos de Microcrédito

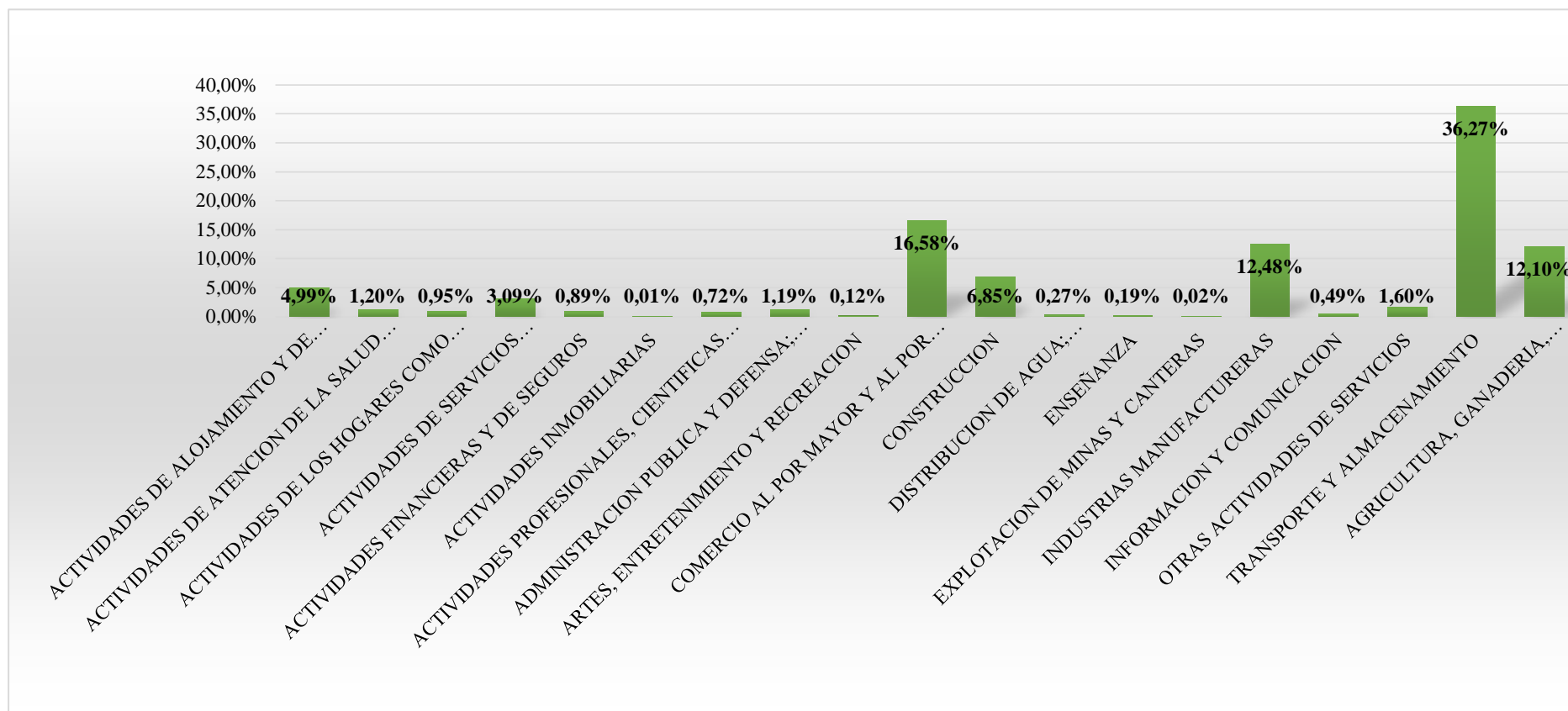
Tabla 16-3: Cartera de crédito de microcrédito

ACTIVIDADES DESTINADO LOS CRÉDITOS	TOTAL VALOR	TOTAL PORCENTAJE
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	223.940,00	4,99%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	54.000,00	1,20%
Actividades de los hogares como empleadores	42.500,00	0,95%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	138.900,00	3,09%
Actividades financieras y de seguros	40.000,00	0,89%
Actividades inmobiliarias	400,00	0,01%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	32.520,00	0,72%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	53.500,00	1,19%
Artes, entretenimiento y recreación	5.300,00	0,12%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	744.600,00	16,58%
Construcción	307.590,00	6,85%
Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	12.000,00	0,27%
Enseñanza	8.700,00	0,19%
Explotación de minas y canteras	1.000,00	0,02%
Industrias manufactureras	560.562,00	12,48%
Información y comunicación	22.000,00	0,49%
Otras actividades de servicios	71.650,00	1,60%
Transporte y almacenamiento	1.629.035,00	36,27%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	543.260,00	12,10%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

### Análisis de los microcrédito de la cooperativa de ahorros y crédito Chibuleo Ltda.



**Gráfico 12-3:** Análisis de los microcrédito

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

**Análisis:**

En base a los resultados en relación de los microcréditos acreditados, los recursos económicos están destinados para actividades de transporte y almacenamiento con un 36,27%, mientras que en comercio al por mayor y al por menor en un 16,58%, por otra parte las empresas manufactureras tienen hacer microcréditos en un 12,48% siendo estos los destinos de los microcréditos con más representación.

Sin embargo, los microcréditos se encuentran distribuidos en actividades de alojamientos con 4,99%, actividades de atención de la salud humana con 1,20%, actividades de hogares con 0,95%, actividades de servicios administrativos con 3,09%, actividades financieras y de seguros con 0,89%, actividades inmobiliarias con 0,01%, actividades profesionales, científica y técnica con 0,72%, administración pública y defensa con 1,19%, arte, entretenimiento y recreación con 0,12%, construcción con 6,5%, distribución de agua y alcantarillado con 0,27%, enseñanza con 0,19%, explotación de minas y canteras con 0,02%, información y comunicación con 0,49%, otras actividades de servicios 1,60%. En otras palabras, el giro del negocio de una cooperativa de ahorros y créditos es la captación de recursos y la prestación de dicho recurso, a través de créditos en todas sus fases.

## Análisis de créditos de consumo

Tabla 17-3: Crédito de consumo

TIPO DE CRÉDITO	TOTAL VALOR	TOTAL PORCENTAJE
CONSUMO - NO PRODUCTIVO	2.143.651,20	100,00%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

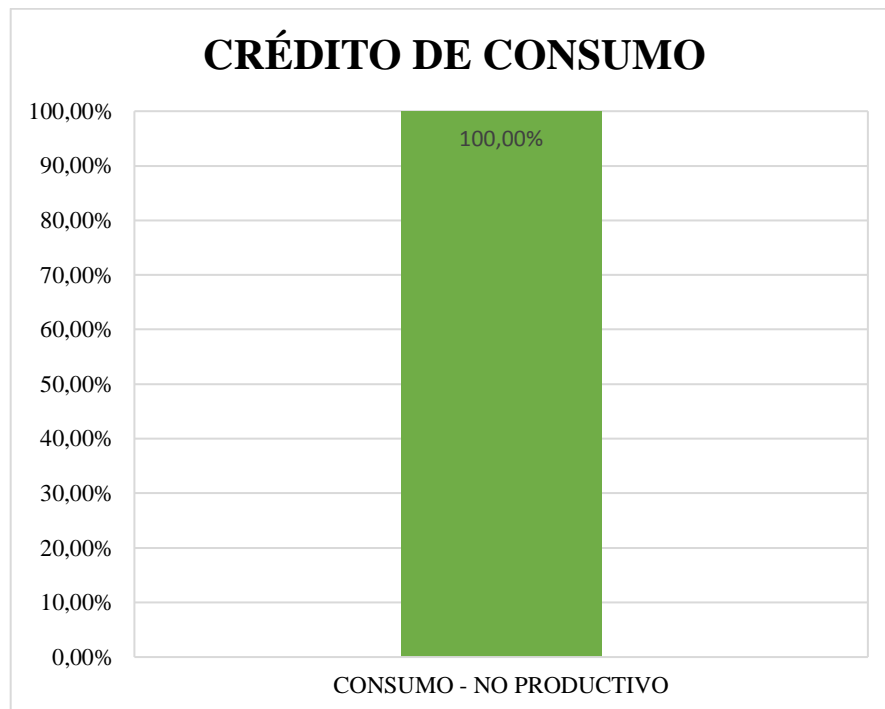


Gráfico 13-3: Análisis crédito de consumo

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

### Análisis:

La cooperativa Chibuleo cuenta un 32% del crédito de consumo en relación con la cartera. Lo que corresponden en créditos de consumos equivale a \$ 2,143.651, 20 durante el periodo del 2018,

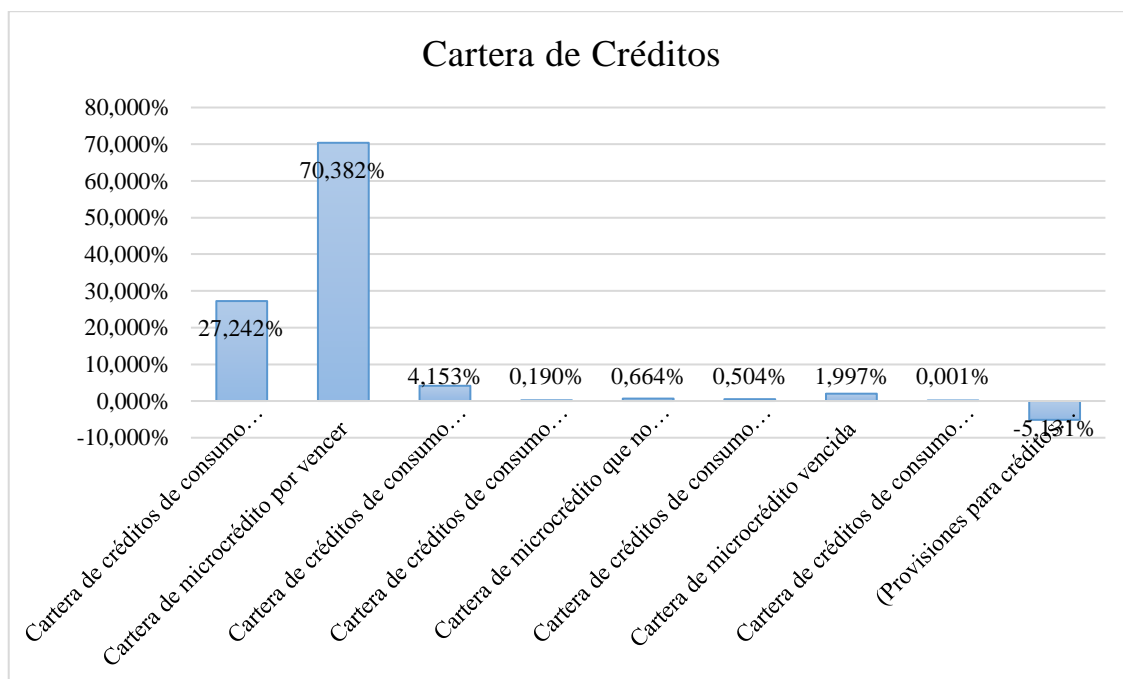
## Análisis de la Cartera de Créditos

**Tabla 18-3:** Cartera de crédito

Tipos de cartera de créditos	Valor	Porcentaje
Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	30.119.983,24	27,242%
Cartera de microcrédito por vencer	77.817.547,15	70,382%
Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	4.591.259,93	4,153%
Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	209.835,06	0,190%
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	733.647,97	0,664%
Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	557.122,09	0,504%
Cartera de microcrédito vencida	2.208.416,59	1,997%
Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	616,64	0,001%
(Provisiones para créditos incobrables)	-5.673.171,91	-5,131%
<b>Total de cartera de crédito</b>	<b>110.565.256,76</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)



**Gráfico 14-3:** Análisis de la cartera de crédito

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)

**Análisis:**

En relación a la cartera de créditos la cooperativa Chibuleo Ltda., se identifica que la cartera de microcréditos por vencer representa el 70,38%, mientras que la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer representa el 27,24% del total de la cartera de crédito.

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

Tabla 19-3: Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer

Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	Valor	Porcentaje
De 1 a 30 días	1.455.901,35	4,83%
De 31 a 90 días	2.551.706,31	8,47%
De 91 a 180 días	3.262.645,56	10,83%
De 181 a 360 días	6.058.154,40	20,11%
De más de 360 días	16.791.575,62	55,74%
<b>Total de cartera de crédito de consumo prioritario</b>	<b>30.119.983,24</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

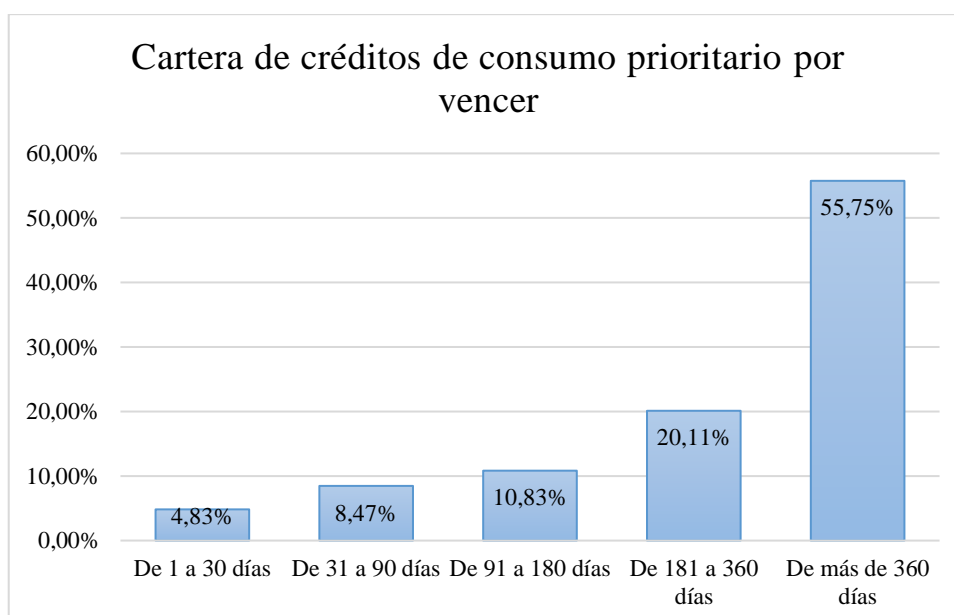


Gráfico 15-3: Análisis de cartera de crédito de consumo prioritario por vencer

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

### Análisis:

En la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer se observa que el 55,75% pretende ser recuperarla a partir de más de 360 días mientras que en un 20,11% desea ser recuperada de 181 a 360 días.



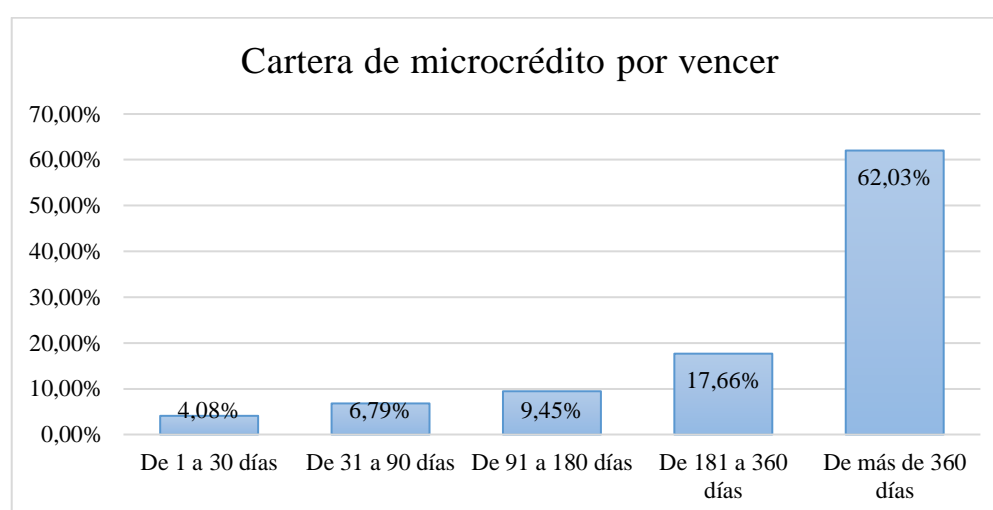
## Análisis de la Cartera de créditos de microcrédito por vencer

**Tabla 20-3:** Cartera de crédito de microcrédito por vencer

Cartera de microcrédito por vencer	Valor	Porcentaje
De 1 a 30 días	3.174.062,99	4,08%
De 31 a 90 días	5.281.872,73	6,79%
De 91 a 180 días	7.350.921,75	9,45%
De 181 a 360 días	13.742.104,30	17,66%
De más de 360 días	48.268.585,38	62,03%
<b>Total de cartera de crédito de microcrédito por vencer</b>	<b>77.817.547,15</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)



**Gráfico 16-3:** Análisis de cartera de microcrédito por vencer

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

### Análisis:

La Cooperativa Chibuleo Ltda., en la cartera de microcrédito por vencer se observa que el 62,03% piensa ser recuperada en más de 360 días, mientras que el 17,66% pretende ser recuperada de 181 a 360 días.

## Análisis de la cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses

Tabla 21-3: Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses

Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	Valor	Porcentaje
De 1 a 30 días	20.614,63	9,82%
De 31 a 90 días	21.195,96	10,10%
De 91 a 180 días	25.705,49	12,25%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

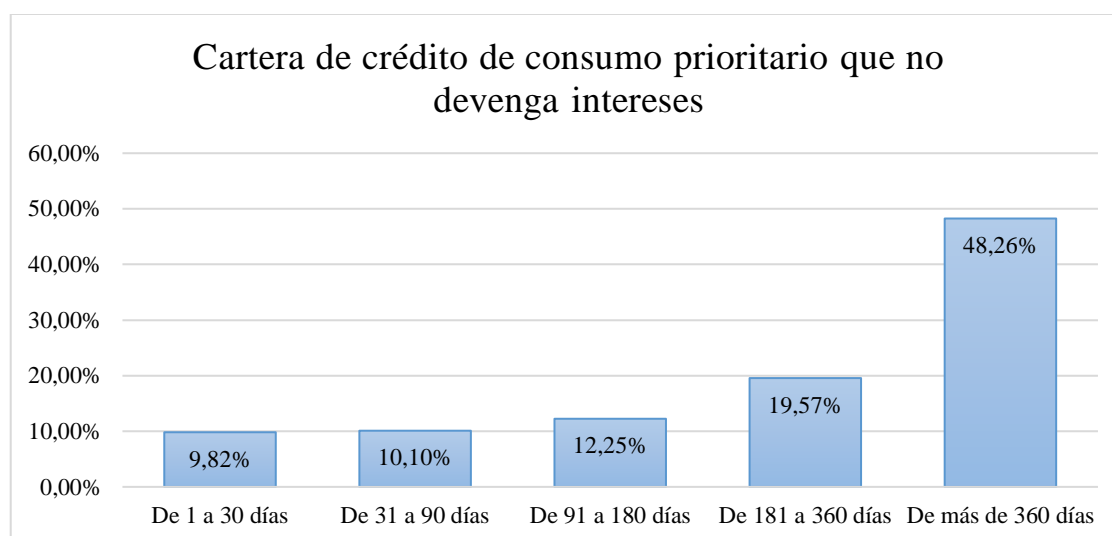


Gráfico 17-3: Análisis de cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

### Análisis:

En base a los resultados se observa que en cartera de créditos de consumo prioritario que no devengan intereses la COAC pretenden recuperar en más de 360 días con un 48,26%, mientras que en el 19,57% desea ser recuperada de 181 a 360 días.

## Análisis Cartera de microcrédito que no devenga intereses

Tabla 22-3: Cartera de microcrédito que no devenga intereses

Cartera de microcrédito que no devenga intereses	Valor	Porcentaje
De 1 a 30 días	111.106,81	15,14%
De 31 a 90 días	108.500,79	14,79%
De 91 a 180 días	114.291,86	15,58%
De 181 a 360 días	172.817,01	23,56%
De más de 360 días	226.931,50	30,93%
<b>Total de cartera de microcrédito no devenga intereses</b>	<b>733.647,97</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

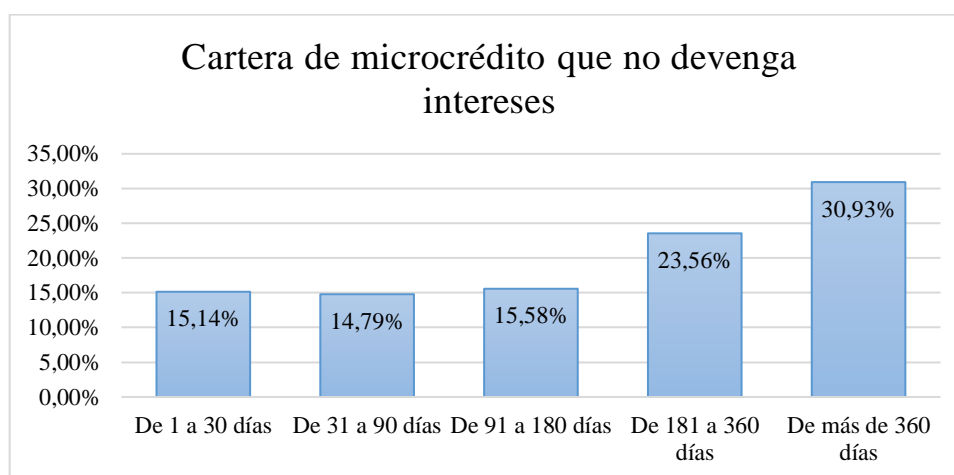


Gráfico 18-3: Análisis de cartera de microcrédito que no devenga intereses

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

### Análisis:

En relación a la cartera de microcrédito que no devenga intereses con un porcentaje 30,93% desea ser recuperado en más de 360 días, el 23,56% pretende ser recuperada de 181 a 360 días mientras que el 15,58% va ser recuperada de 91 a 180 días, el 14,79% va ser recuperada de 31 a 90 días, mientras que el 15,14% pretende ser recuperada de 1 a 31 días.

## Análisis de la cartera de crédito de consumo prioritario vencido

Tabla 23-2: Cartera de crédito de consumo prioritario vencida

Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	Valor	Porcentaje
De 1 a 30 días	13.259,66	2,38%
De 31 a 90 días	40.729,78	7,31%
De 91 a 180 días	49.548,74	8,89%
De 181 a 270 días	44.080,41	7,91%
De más de 270 días	409.503,50	73,50%
<b>Total de cartera de crédito de consumo prioritario vencidos</b>	<b>557.122,09</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

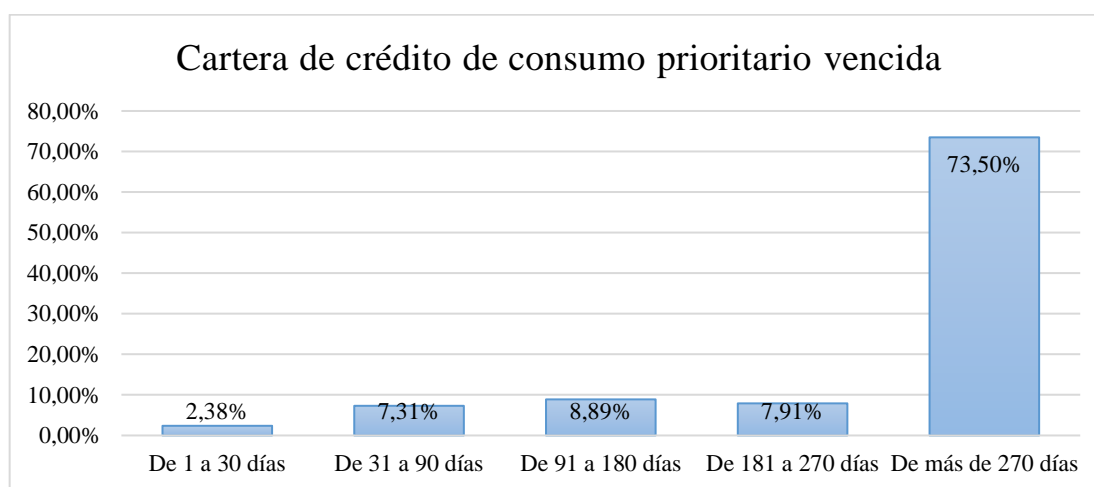


Gráfico 19-3: Análisis de cartera de crédito de consumo prioritario vencida

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

### Análisis:

En base a los resultados se identifica que la cartera de crédito de consumo prioritario vencida pretende ser recuperada en un 73,50% en más de 270 días siendo esta el más representativo en la recuperación de la cartera.

## Análisis de la cartera de microcrédito vencida

Tabla 24-3: Cartera de microcrédito vencida

Cartera de microcrédito vencida	Valor	Porcentaje
De 1 a 30 días	50.658,01	2,29%
De 31 a 90 días	188.525,53	8,54%
De 91 a 180 días	208.184,79	9,43%
De 181 a 360 días	316.962,07	14,35%
De más de 360 días	1.444.086,19	65,39%
<b>Total de cartera de microcrédito vencida</b>	<b>2.208.416,59</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

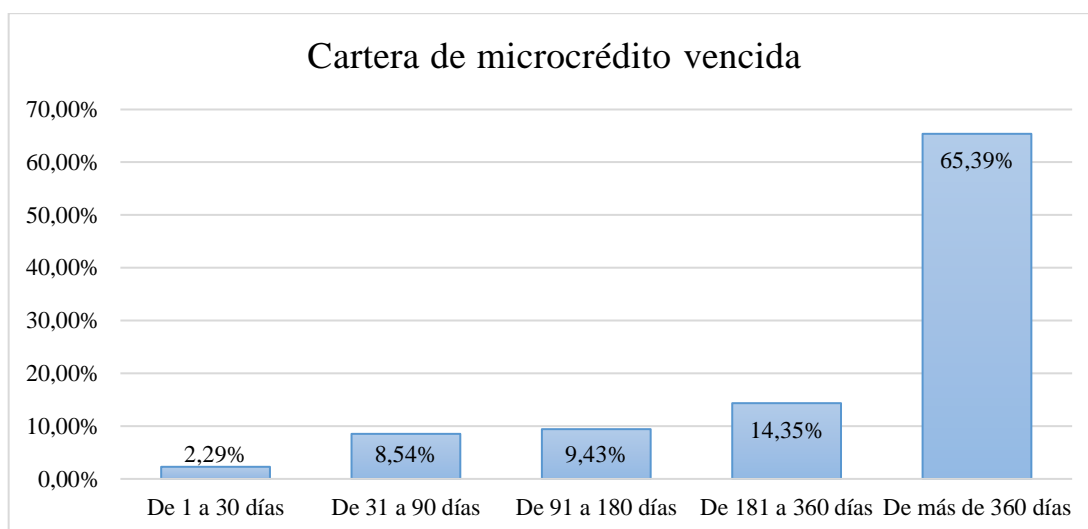


Gráfico 20-3: Análisis de la cartera de microcrédito vencida

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

### Análisis:

En base a los resultados de la cartera de microcrédito vencida la COAC pretende recuperarla el 65,39% en más de 360 días, siendo esta la más representativa en la recuperación de la cartera vencida.

## INDICADORES FINANCIEROS

### Capital

#### Suficiencia Patrimonial

Tabla 25-3: Suficiencia patrimonial

Fórmula	Porcentaje
$(\text{PATRIMONIO} + \text{RESULTADOS}) / \text{ACTIVOS INMOVILIZADOS}$	507,09%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

#### Calidad de Activos

Tabla 26-3: Calidad de activos

Fórmula	Porcentaje
$\text{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS} / \text{TOTAL ACTIVOS}$	3,03%
$\text{ACTIVOS PRODUCTIVOS} / \text{TOTAL ACTIVOS}$	96,97%
$\text{ACTIVOS PRODUCTIVOS} / \text{PASIVOS CON COSTO}$	113,62%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

#### Índices de Morosidad

Tabla 27-3: Índice de morosidad

Fórmula	Porcentaje
<b>MOROSIDAD DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO</b> $\text{CARTERA IMPRODUCTIVA COMERCIAL} / \text{CARTERA BRUTA COMERCIAL}$	0,00%
<b>MOROSIDAD DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO</b> $\text{CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO PRIORITARIO} / \text{CARTERA BRUTA CONSUMO PRIORITARIO}$	2,48%
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO</b> $\text{CARTERA IMPRODUCTIVA INMOBILIARIO} / \text{CARTERA BRUTA INMOBILIARIO}$	0,00%
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO</b> $\text{CARTERA IMPRODUCTIVA MICROCRÉDITO} / \text{CARTERA BRUTA MICROCRÉDITO}$	3,64%

<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA CRÉDITO PRODUCTIVO</b> CARTERA IMPRODUCTIVA PRODUCTIVO / CARTERA BRUTA PRODUCTIVO	0,00%
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO</b> CARTERA IMPRODUCTIVA COMERCIAL ORDINARIO / CARTERA BRUTA COMERCIAL ORDINARIO	0,00%
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO</b> CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO ORDINARIO / CARTERA BRUTA CONSUMO ORDINARIO	0,01%
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO</b> CARTERA IMPRODUCTIVA VIVIENDA / CARTERA BRUTA DE VIVIENDA	0,00%
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO</b> CARTERA IMPRODUCTIVA EDUCATIVO / CARTERA BRUTA EDUCATIVO	0,00%
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL</b>	<b>3,19%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo  
Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

### Cobertura de provisiones para cartera improductiva

Tabla 28-3: Cobertura de provisiones para cartera improductiva

Fórmula	Porcentaje
<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO</b> PROVISIONES DE CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO/ CARTERA IMPRODUCTIVA COMERCIAL PRIORITARIO	0,00%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO</b> PROVISIONES DE CARTERA CONSUMO PRIORITARIO/ CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO PRIORITARIO	176,85%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO</b> PROVISIONES DE CARTERA INMOBILIARIO/ CARTERA IMPRODUCTIVA INMOBILIARIO	0,00%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO</b> PROVISIONES DE CARTERA DE MICROCRÉDITO/ CARTERA IMPRODUCTIVA DE MICROCRÉDITO	146,73%

<b>COBERTURA DE LA CARTERA CRÉDITO PRODUCTIVO</b>	
PROVISIONES DE CARTERA PRODUCTIVA/ CARTERA IMPRODUCTIVA PRODUCTIVA	0,00%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO</b>	
PROVISIONES DE CARTERA COMERCIAL ORDINARIO/ CARTERA IMPRODUCTIVA COMERCIAL ORDINARIO	0,00%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO</b>	
PROVISIONES DE CARTERA CONSUMO ORDINARIO/ CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO ORDINARIO	0,00%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO</b>	
PROVISIONES DE CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO/ CARTERA IMPRODUCTIVA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO	0,00%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO</b>	
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO/ CARTERA IMPRODUCTIVA DE CRÉDITO EDUCATIVO	0,00%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>	
PROVISIONES DE CARTERA PROBLEMÁTICA/ CARTERA IMPRODUCTIVA PROBLEMÁTICA	152,93%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

### Eficiencia Microeconómica

**Tabla 29-3:** Eficiencia microeconómica

<b>Fórmula</b>	<b>Porcentaje</b>
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	6,14%
GASTOS DE OPERACIÓN / MARGEN FINANCIERO	82,24%
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	3,22%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)



## Rentabilidad

**Tabla 30-3:** Rentabilidad

<b>Fórmula</b>	<b>Porcentaje</b>
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	7,79%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,84%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

## Intermediación Financiera

**Tabla 31-4:** Intermediación financiera

<b>Fórmula</b>	<b>Porcentaje</b>
CARTERA BRUTA / (DEPÓSITOS A LA VISTA + DEPÓSITOS A PLAZO)	113,07%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

## Eficiencia Financiera

**Tabla 32-5:** Eficiencia financiera

<b>Fórmula</b>	<b>Porcentaje</b>
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO	11,54%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO	1,33%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

## Rendimiento de Cartera

**Tabla 33-6:** Rendimiento de cartera

<b>Fórmula</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO POR VENCER</b>	
PROVISIONES DE CARTERA COMERCIAL PRIORITARIA/CARTERA POR VENCER COMERCIAL PRIORITARIA	0,00%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER</b>	14,75%

PROVISIONES DE CARTERA CONSUMO PRIORITARIA/CARTERA POR VENCER CONSUMO PRIORITARIA	
<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER</b>	0,00%
PROVISIONES DE CARTERA INMOBILIARIO/CARTERA POR VENCER INMOBILIARIO	
<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER</b>	20,11%
PROVISIONES DE CARTERA MICROCRÉDITO/CARTERA POR VENCER MICROCRÉDITO	
<b>COBERTURA DE LA CARTERA CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER</b>	0,00%
PROVISIONES DE CARTERA CRÉDITO PRODUCTIVO/CARTERA POR VENCER CRÉDITOS PRODUCTIVOS	
<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO POR VENCER</b>	0,00%
PROVISIONES DE CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO/CARTERA POR VENCER DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO	
<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO POR VENCER</b>	0,00%
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO/CARTERA POR VENCER DE CRÉDITO EDUCATIVO	
<b>CARTERAS DE CRÉDITOS REFINANCIADAS</b>	
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO REFINANCIADAS/CARTERA POR VENCER DE CRÉDITO REFINANCIADAS	0,00%
<b>CARTERAS DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS</b>	
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO REESTRUCTURADAS/CARTERA POR VENCER DE CRÉDITO REESTRUCTURADAS	0,00%
<b>CARTERA POR VENCER TOTAL</b>	
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER/CARTERA POR VENCER TOTAL	18,86%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

## Liquidez

**Tabla 34-7:** Liquidez

Fórmula	Porcentaje
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	20,60%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

## Solvencia

**Tabla 35-8:** Solvencia

Fórmula	Porcentaje
SOLVENCIA PATRIMONIAL	12,66%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

## Vulnerabilidad del Patrimonio

**Tabla 36-9:** Vulnerabilidad del patrimonio

Fórmula	Porcentaje
CARTERA IMPRODUCTIVA DESCUBIERTA / (PATRIMONIO + RESULTADOS)	0,00%
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	23,82%
$FK = (\text{PATRIMONIO} + \text{RESULTADOS} - \text{INGRESOS EXTRAORDINARIOS}) / \text{ACTIVOS TOTALES}$	11,48%
$FI = 1 + (\text{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS} / \text{ACTIVOS TOTALES})$	103,03%
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN NETO: $FK / FI$	11,48%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

**Análisis:**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., en relación a los indicadores financieros exigidos por la superintendencia de economía popular y solidaria reflejan que la institución se encuentra con un porcentaje aceptable en solvencia y liquidez, además, el índice de morosidad no supera el 4%, garantizando la seguridad financiera a los socios. En cuanto, la capacidad de endeudamiento con otras instituciones financieras es aceptable, es una entidad financiera que se encuentra en el segmento 1 por sus activos, su capitalización del patrimonio esta en base a las utilidades obtenidas durante el periodo contable.

Es decir la COAC tiene transparencia de información para los socios y clientes, como lo advierte los indicadores financieros.

## MÉTODO CAMEL

### Suficiencia de Capital

**Tabla 37-10:** Suficiencia de capital

GRUPO	INDICADOR	CÁLCULO	RESULTADO	ANÁLISIS
<b>Suficiencia de Capital (C):</b>	Patrimonio técnico constituido	\$ 15.008.942,99	13%	Con base a los resultados mide el nivel patrimonial de la cooperativa Chibuleo en función de la calificación de los activos y contingentes que están basados en los riesgos el riesgo obtenido es 13% en términos financieros es aceptable
	Activo ponderados por riesgos.	\$ 118.555.583,75		
	Pasivo	\$ 118.609.025,13	858%	Este indicador evalúa el nivel de apalancamiento que la COAC Chibuleo Ltda., tiene para crecer los pasivos con respecto al capital. La COAC tiene 20 veces que está comprometido con obligaciones con terceras personas, es decir que la institución financiera tiene el 4% de encaje bancario para asegurar los depósitos de los socios, para garantizar pérdidas fortuitas
	Capital y Reserva	\$ 13.827.507,37		
	Cartera vencida + Pagos por cuenta de clientes netos	\$ 106.729.201,09	772%	La capacidad patrimonial de la cooperativa en relación de sus operaciones de cartera vencidas es de 772% en recursos asignados a terceras persona con el objetivo de ganar intereses. El principal riesgo que incurre la cooperativa es en la destinación de créditos, por ende dicha institución debe contar con un oficial de créditos para evaluar os niveles de recuperación
	Capital y Reserva	\$ 13.827.507,37		

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo  
**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)

## Calidad de Activos

**Tabla 38-11:** Calidad de activos

GRUPO	INDICADOR	CÁLCULO	RESULTADO	ANÁLISIS
<b>Calidad de Activos (A):</b>	Morosidad de cartera = Cartera vencida	\$ 112.528.790,32	107%	Este indicador representa las problemáticas crediticias de 107%, en la cancelación de créditos en el futuro lo que provoca reducción en los ingresos por los activos no productivos, en el caso de la COAC persisten pérdidas gradualmente de de capital que puede conducir a la quiebra
	Total cartera.	\$ 104.892.084,85		
	Cobertura de cartera = Provisiones de cartera	\$ -	0%	La provisión de la cartera vencida tiende hacer provisionada en la incobrabilidad, para no producir pérdidas económicas. En el caso de la COAC no tiene provisionada la cartera vencida gradualmente
	Cartera vencida.	\$ 112.528.790,32		
	(Contingentes por vencer más vencidos) – Provisiones	\$ (1.356.327,29)	0%	El grado de aprovisionamiento es del 0% que tiene la institución frente a las operaciones con contingentes.
	Total contingentes.	\$ -		
	Cobertura total de riesgos = Provisiones	\$ (5.818.517,47)	-5%	El total de provisiones que tiene la COAC en sus operaciones activas es de -5%, un riesgo aceptable en relativa a la seguridad del riesgo financiero
	Activos de riesgos.	\$ 110.991.489,07		

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

**Manejo de gestión**

**Tabla 39-12: Manejo de gestión**

<b>GRUPO</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>CÁLCULO</b>	<b>RESULTADO</b>	<b>ANÁLISIS</b>
<b>Manejo o Gestión (M):</b>	Egresos operacionales	\$ 3.461.134,51	3%	Este índice muestra los costos asociados en el mantenimiento y los costos del personal el coeficiente de gastos fijos es del 3% pretendiendo un no control en sus costos financieros en relación de las operaciones diarias
	Activos totales y contingentes promedio	\$ 134.180.487,09		
	Egresos operacionales	\$ 3.461.134,51	3%	Este indicador señala el grado de eficiencia operacional y del personal en la captación de los recursos con el 3% con la finalidad de intermediar los recursos financieros a crédito
	Total de recursos captados promedio.	\$ 107.271.448,40		
	Ingresos financieros	\$ 18.430.309,13	115%	Este indicador muestra la capacidad global que tiene la COAC Chibuleo para generar ingresos a partir de los activos productivos. La tasa de rendimiento que dispone la COAC es de 115%.
Activos productivos promedio.	\$ 15.972.905,15			

	Egresos financieros	\$ 8.328.552,20	8%	El costo que asume la entidad por la captación de los recursos públicos constituye en 8%, en relación a los pasivos generados por la cooperativa
	Pasivos con costo promedio	\$ 107.271.448,40		
	Activos productivos	\$ 15.972.905,15	15%	La productividad financiera en la entidad medida en función al monto de captaciones es del 15%, en relación de los costos que se encuentra invertidos en los aspectos generadores de ingresos.
	Pasivos con costos.	\$ 107.271.448,40		
	Activos productivos	\$ 15.972.905,15	12%	El índice productivo de los activos es de 12% en relación a los activos totales que tiene la COAC Chibuleo.
	Total activos.	\$ 134.180.487,09		
	Pasivos con costos	\$ 107.271.448,40	90%	La relación porcentual de los recursos captados de los socios es del 90%, frente al total del pasivo de la cooperativa es decir que la COAC tiene obligaciones legales frente a las obligaciones con terceras personas.
	Total pasivos.	\$ 118.609.025,13		

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)



## Resultados Operativos

**Tabla 40-313:** Resultados operativos

INDICADOR	CÁLCULO	RESULTADO	ANÁLISIS
Resultado del ejercicio	\$ 1.125.037,94	1%	Este indicador muestra la capacidad que tiene la COAC Chibuleo para generar utilidades en un 1%, en relación a sus activos totales.
Activos totales promedio.	\$ 134.180.487,09		
Resultados del ejercicio	\$ 1.125.037,94	8%	La rentabilidad económica de la COAC Chibuleo es de 8%, es decir que los socios ante su inversión es aceptable ya que su responsabilidad se limita acorde a su capital.
Capital y Reserva.	\$ 13.827.507,37		
Margen bruto financiero + ingresos ordinarios	\$ 10.101.756,93	63%	Este indicador representa la contribución de los activos productivos en función al margen financiero de la COAC Chibuleo con un 63%. En este sentido los resultados económicos de la COAC son aceptables por su intermediación de captación y colocación de recursos.
Activos productivos promedio	\$ 15.972.905,15		

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)

## Riesgo de Liquidez

**Tabla 41-3:** Riesgo de liquidez

GRUPO	INDICADOR	CÁLCULO	RESULTADO	ANÁLISIS
<b>Riesgos de Liquidez (L):</b>	Liquidez Ampliada	\$ 11.296.745,68	11%	Este indicador verifica los niveles mínimos de los activos líquidos que la COAC Chibuleo debe contar con el propósito de respaldar el pago de las obligaciones: adicionalmente, el nivel de los recursos permite medir las obligaciones de los pasivos exigibles
		\$ 107.271.448,40		
	Fondos disponibles	\$ 10.887.784,83	11%	La COAC Chibuleo posee activos monetarios con 11%, para respaldar en cualquier retiro de fondos por parte de los socios a corto plazo
	Depósitos hasta 90 días.	\$ 103.554.701,70		
	Fondos Disponibles + fondos Interbancarios vendidos + inversiones + total de cartera	\$ 121.860.345,66	118%	Este indicador señala los recursos líquidos disponibles con un 118%, permitiendo se objetó de ventas en el caso de una retirada masiva de los fondos de largo plazo
	Total de depósitos + fondos interbancarios comprados	\$ 103.554.701,70		

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

# Informe final

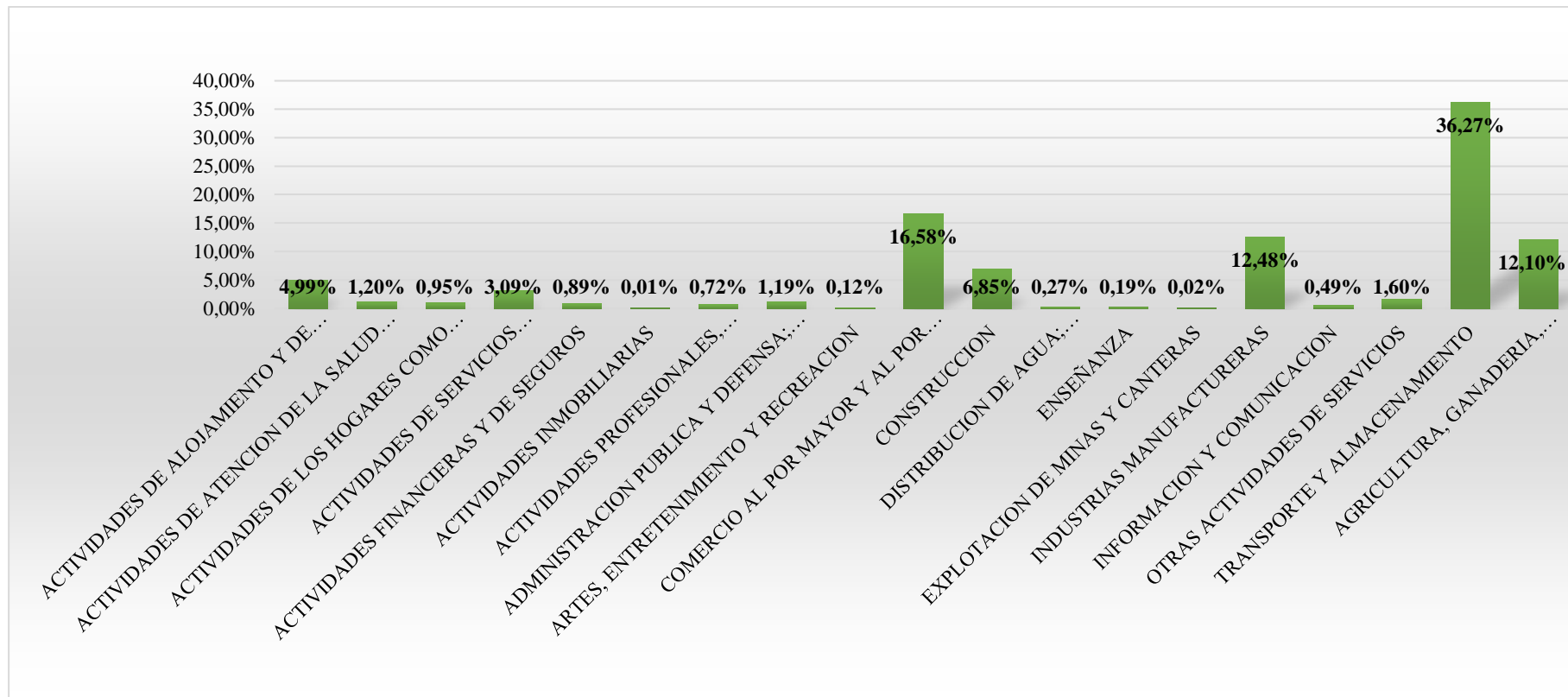


**EVALUACIÓN FINANCIERA APLICANDO EL  
MÉTODO CAMEL EN LA COOPERATIVA DE AHORRO  
Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA., CANTÓN AMBATO,  
PROVINCIA TUNGURAHUA, PERIODO 2018**

## Informe de resultados

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., como resultados de la evolución financiera del periodo 2018, advierte los siguientes aspectos.

### Análisis de los microcrédito de la cooperativa de ahorros y crédito Chibuleo Ltda.



**Gráfico 21-3:** Análisis de los microcrédito

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

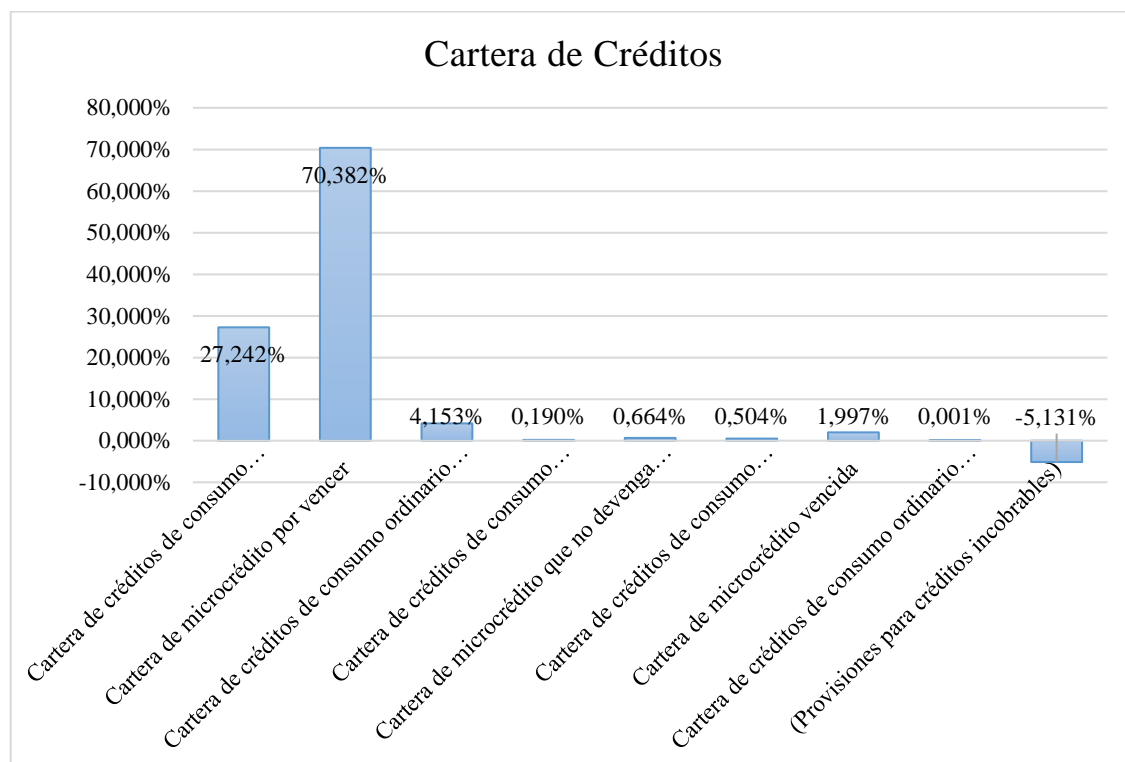
**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)

## Análisis:

En base a los resultados en relación de los microcréditos acreditados, los recursos económicos están destinados para actividades de transporte y almacenamiento con un 36,27%, mientras que en comercio al por mayor y al por menor en un 16,58%, por otra parte las empresas manufactureras tienen hacer microcréditos en un 12,48% siendo estos los destinos de los microcréditos con más representación.

Sin embargo, los microcréditos se encuentran distribuidos en actividades de alojamientos con 4,99%, actividades de atención de la salud humana con 1,20%, actividades de hogares con 0,95%, actividades de servicios administrativos con 3,09%, actividades financieras y de seguros con 0,89%, actividades inmobiliarias con 0,01%, actividades profesionales, científica y técnica con 0,72%, administración pública y defensa con 1,19%, arte, entretenimiento y recreación con 0,12%, construcción con 6,5%, distribución de agua y alcantarillado con 0,27%, enseñanza con 0,19%, explotación de minas y canteras con 0,02%, información y comunicación con 0,49%, otras actividades de servicios 1,60%. En otras palabras, el giro del negocio de una cooperativa de ahorros y créditos es la captación de recursos y la prestación de dichos recursos, a través de créditos en todas sus fases.

### Análisis de cartera de créditos



**Gráfico 22-3:** Análisis de cartera de créditos

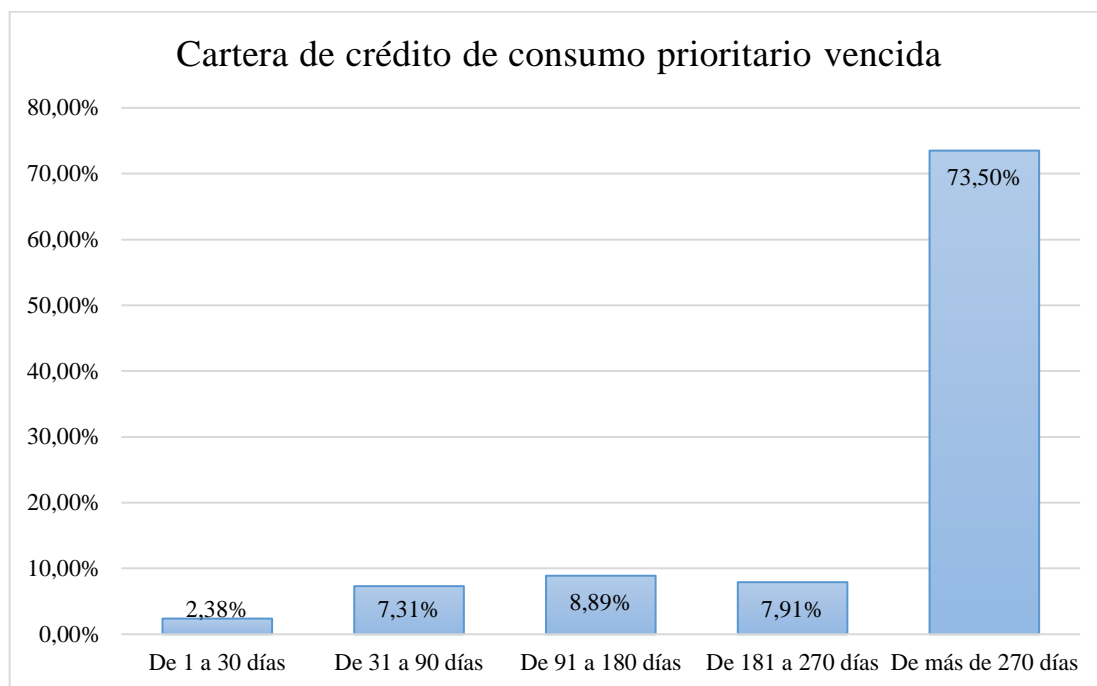
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

Elaborado por: Capuz Velasco César Andrés, (2019)

### **Análisis:**

En relación a la cartera de créditos la cooperativa Chibuleo Ltda., se identifica que la cartera de microcréditos por vencer representa el 70,38%, mientras que la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer representa el 27,24% del total de la cartera de crédito.

### **Análisis de la cartera de crédito de consumo prioritario vencida**



**Gráfico 23-3:** Análisis de cartera de créditos de consumo prioritario vencida

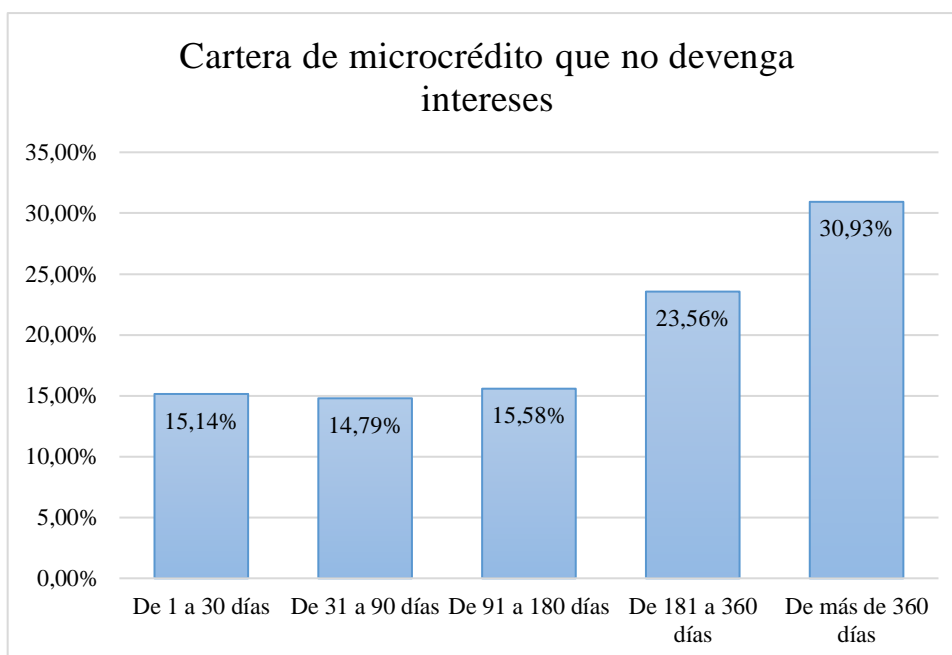
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)

### **Análisis:**

En base a los resultados se identifica que la cartera de crédito de consumo prioritario vencida pretende ser recuperada e un 73,50% en más de 270 días siendo esta el más representativo en la recuperación de la cartera.

### Análisis de la cartera de crédito microcrédito que no devenga interés



**Gráfico 24-4:** Análisis de cartera de créditos microcrédito que no devenga interés

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo

**Elaborado por:** Capuz Velasco César Andrés, (2019)

#### Análisis:

En relación a la cartera de microcrédito que no devenga intereses con un porcentaje 30,93% desea ser recuperado en más de 360 días, el 23,56% pretende ser recuperada de 181 a 360 días mientras que el 15,58% va ser recuperada de 91 a 180 días, el 14,79% va ser recuperada de 31 a 90 días, mientras que el 15,14% pretende ser recuperada de 1 a 31 días.

## **CONCLUSIONES**

Se desarrolló el marco teórico para abordar criterios, definiciones y términos empleados en la realización de la investigación, lo que permitió obtener sustentos teóricos suficientes para la aplicación de la evaluación financiera a la COAC Chibuleo.

Se ejecutó el acercamiento al contexto real de la Cooperativas de Ahorro y Crédito Chibuleo, que permitió identificar las principales problemáticas de la institución mediante la aplicación de instrumentos y técnicas de investigación a fin de proponer medidas preventivas y correctivas.

Se realizó la evaluación financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo, aplicando el Método CAMEL, los indicadores financieros ejecutados a los estados financieros permitió evaluar activos, pasivos, patrimonio conjuntamente con la recuperación de cartera, en donde existe un bajo índice de morosidad, demostrando que la institución se encuentra en un estado óptima, lo que hace que cumpla con sus actividades y operaciones financieras. Además se proporcionó el informe financiero como herramienta para el mejoramiento en la toma de decisiones.



## **RECOMENDACIONES**

Abordar términos y definiciones financieras afines de la estructura de los Estados Financieros para conocer los distintos aspectos y políticas, con el fin de interpretar correctamente los Estados Financieros y por ende la situación financiera de la COAC Chibuleo.

Considerar métodos, instrumentos y herramientas de investigación para desarrollar el estudio acerca de la Evaluación Financiera de la COAC Chibuleo, que permitan tener una orientación técnica, con el fin de colaborar con la toma de decisiones empresariales.

Implementar la Evaluación Financiera aplicando el Método CAMEL, el mismo que ayudará a conocer los puntos débiles, los servicios obsoletos, mejorar el rendimiento y las estrategias de cobro para reducir el índice de morosidad, de esta manera se podría efectuar acciones correctivas, que le permitan crecer institucionalmente, como políticas de captación de recursos, medidas para la recuperación de cartera vencida e inversiones con la finalidad de colocar dineros a créditos a fin de optimizar y maximizar el financiamiento de los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo, para no tener la necesidad de solicitar financiamiento externo.

## **BIBLIOGRAFÍA**

Asamblea Nacional de la República del Ecuador. (2009). *Código tributario*. Obtenido de: <http://www.ecuadorlegalonline.com/biblioteca/codigo-tributario/>

Asamblea Nacional de la República del Ecuador. (2012). *Código de comercio*. Obtenido de:  
[https://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/lotaip/a2/2019/JUNIO/C%C3%B3digo\\_de\\_Comercio.pdf](https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/2019/JUNIO/C%C3%B3digo_de_Comercio.pdf)

Asamblea Nacional de la República del Ecuador. (2013). *Código del trabajo*. Obtenido de: <http://www.trabajo.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/11/C%C3%B3digo-de-Tabajo-PDF.pdf>

Canales, M. (2006). *Metodología de la Investigación Social*. Santiago: LOM.

Corporación Ecuatoriana de Servicios de Desarrollo Empresarial. (2011). *Financiero*. Obtenido de: <https://codeproecuador.com/?s=financiero>

Cuellar, G. (2009). *Teoría General de la Auditoría y revisoría Fiscal*. Colombia: Universidad del Cauca.

Deming E. (1989). *Salir de la Crisis*. Madrid: Cambridge University Press.

Diaz, L. (2011). *Textos de Apoyo Didácticos*. México: Universidad Nacional Autónoma de México.

Falconí, Ó. (2006). *Auditoría y las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Contabilidad Y Negocios*. Obtenido de: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/contabilidadyNegocios/article/view/1932>

Fonseca, O. (2007). *Auditoría Gubernamental Moderna*. México: Patria S.A.

García Ferrando, M. (1993). *La Encuesta*. Madrid: Alianza Universidad Textos.

Hernández, S. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Mcgraw-Hill Interamericana

- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2012). Información económica. Obtenido de: <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Infoeconomia/info10.pdf>
- Juran, J. (1951). *Manual de control de la calidad*. Rumania: Postek.
- Marulanda, L. (2016). *Hallazgos de auditoria*. Antioquia: Contadores Internacionales.
- Nava, M. (2008). *La calidad en el servicio del cliente*. España: Vértice S.L.
- Organización Internacional de Normalización. (2005). *Sistema de Gestión de Calidad*. Recuperado de: <https://www.iso.org/obp/ui/#iso:std:iso:9000:ed-3:v1:es:term:3.2.5>
- Ramírez, C. &. (2001). *Evaluación del Modelo CAMEL*. Bogota. Ecoediciones.
- Rodríguez, A., Jacinto, P., & Omar, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. Obtenido de: <http://www.scielo.org.co/pdf/ean/n82/0120-8160-ean-82-00179.pdf>.
- Rodriguez, T., Villar, M., & Santullano, M. (2013). *La Independencia del Auditor: Justificación de la Auditoria de Cuentas*. Madrid: Instituto de Contabilidad y Auditoria.
- Roldan, M., & Chavarri, J. (2014). *Auditoría Forence*. Hiuston: EUMED.
- Santillana, J. R. (2013). *Fundamentos de la Auditoría*. México. Universidad Nacional Autónoma de México.
- Valenzuela, I. (2015). *La importancia de la implementación de un Sistema de Gestión de la Calidad*. Obtenido de: <http://www.hispacolex.com/wp-content/uploads/documents/pdf/ARTICULO%20IGNACIO%20GACETA%205.pdf>.

## ANEXOS

### Anexo A.- Balance General



## BALANCE GENERAL

CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2018
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>134,180,487.09</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	10,887,784.83
13	INVERSIONES	6,080,475.98
14	CARTERA DE CREDITOS	110,565,256.76
16	CUENTAS POR COBRAR	1,388,891.17
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	3,297,078.94
19	OTROS ACTIVOS	1,960,999.41
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>118,609,025.13</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	103,554,701.70
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	21,533,527.09
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	81,268,511.00
25	CUENTAS POR PAGAR	3,716,746.70
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	11,089,287.41
29	OTROS PASIVOS	248,289.32
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>14,446,424.02</b>
31	CAPITAL SOCIAL	6,568,241.42
33	RESERVAS	7,259,265.95
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	122,028.09
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	496,888.56
	<b>RESULTADOS</b>	<b>1,125,037.94</b>

Ing. Ximena Marcalla CONTADORA GENERAL	Ing. Rodrigo Llamba Ch. GERENTE GENERAL	Dr. Byron Albán AUDITOR INTERNO
---	--	------------------------------------

Anexo B.- Estado de Pérdidas y Ganancias



## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

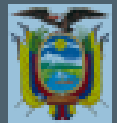
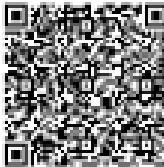
CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	DICIEMBRE 2018
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>17,728,597.04</b>
41	INTERESES CAUSADOS	8,328,255.12
42	COMISIONES CAUSADAS	-
44	PROVISIONES	1,718,700.00
45	GASTOS DE OPERACION	7,095,665.52
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	297.08
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	585,679.32
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>18,853,634.98</b>
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	18,424,479.94
54	INGRESOS POR SERVICIOS	250,023.76
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	5,829.19
56	OTROS INGRESOS	173,302.09
	<b>RESULTADOS</b>	<b>1,125,037.94</b>

Ing. Ximena Marcala  
CONTADORA GENERAL

Ing. Rodrigo Llamba Ch.  
GERENTE GENERAL

Dr. Byron Albán  
AUDITOR INTERNO

Anexo C.- Registro Único de Contribuyente (RUC)

		<b>REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES</b>			
<b>NÚMERO ÚNICO:</b>		199170029001			
<b>RAZÓN SOCIAL:</b>		COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA.			
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>					
<b>REPRESENTANTE LEGAL:</b>		LLAMBO CHALAN ANGEL RODRIGO			
<b>CONTADOR:</b>		MARCALLA ABRAGUANO XIMENA GUDALUPE			
<b>CLASE CONTRIBUYENTE:</b>		ESPECIAL			
<b>TIPO DE CONTRIBUYENTE:</b>		POPULAR Y SOLIDARIO/ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO/ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO			
<b>OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:</b>		SI		<b>CALIFICACIÓN ARTESANAL:</b>	
<b>NÚMERO:</b>		SN		SN	
<b>REC. NACIMIENTO:</b>		<b>REC. INICIO ACTIVIDADES:</b>		27/01/2003	
<b>REC. INSCRIPCIÓN:</b>		19/04/2003		<b>REC. ACTUALIZACIÓN:</b>	
<b>REC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:</b>		SN		27/05/2019	
<b>REC. RESCISO ACTIVIDADES:</b>		SN		SN	
<b>ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL</b>					
ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES, CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS, COMO PRÉSTAMOS, HIPOTECAS, TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS EN GENERAL.					
<b>DOMICILIO TRIBUTARIO</b>					
Provincia: TUNGURAHUA Canton: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: ESPEJO Numero: 13-78 Intersección: AV. 12 DE NOVIEMBRE Referencia ubicación: DIAGONAL A LA EMPRESA ELÉCTRICA Teléfono Trabajo: 032824389 Teléfono Trabajo: 032403529 Celular: 0994198350 Email: contabilidad@chibuleo.com					
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>* ANEXO MOVIMIENTO INTERNACIONAL DE DIVISAS (MID)</li> <li>* ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA</li> <li>* ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS</li> <li>* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO</li> <li>* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES</li> <li>* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE</li> <li>* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA</li> <li>* IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS</li> </ul>					
Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec. Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad; constituidos en agentes de retención, no podrán exonerarse al Régimen Simplificado (RISSE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual. Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera mensual siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad; transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.					
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>					
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>		17		<b>ABIERTOS</b>	
<b>JURISDICCIÓN</b>		1 ZONA 31 TUNGURAHUA		<b>CERRADOS</b>	
				0	
					
Código: RIMRUC2019002243663					
Fecha: 29/08/2019 12:40:23 PM					

Anexo D.- Encuesta (Parte 1)



ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DEL CHIMBORAZO  
FACULTAD DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA



**ENCUESTA DIRIGIDA A LOS EMPLEADOS DE LA COOPERATIVA DE  
AHORRO Y CREDITO "CHIBULEO" LTDA**

**OBJETIVO:** Conocer la aplicación de la Evaluación Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Chibuleo", para determinar la posición financiera.

MARQUE CON UNA "X" LA RESPUESTA QUE CONSIDERE CONVENIENTE

**CUESTIONARIO**

1.- ¿La cooperativa utiliza los indicadores financieros para evaluar la rentabilidad económica?

SI  NO

2.- ¿Los indicadores financieros utilizados en la cooperativa son claros y de fácil comprensión?

SI  NO

3.- ¿El personal financiero elabora informes de crecimiento financiero de la Cooperativa?

SI  NO

4.- ¿Con qué frecuencia son revisados los estados financieros en la Cooperativa?

MENSUAL   
TRIMESTRAL   
SEMESTRAL   
ANUAL

Anexo E.- Encuesta (Parte 2)



ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DEL CHIMBORAZO  
FACULTAD DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA



5.- ¿Los indicadores financieros tienen uniformidad año tras año para medir la posición financiera de la cooperativa?

SI  NO

6.- ¿Conoce usted la calificación de riesgos que tiene la cooperativa?

AAA   
AA   
A   
BBB   
BB   
C   
D   
OTRA .....

7.- ¿Sabe usted la rentabilidad mínima exigida por los organismos de control?

SI  NO

8.- ¿Cree conveniente utilizar otro tipo de evaluación financiera dentro de la cooperativa, que le permita conocer con claridad el rendimiento económico de la cooperativa?

SI  NO

9.- ¿Conoce usted sobre el método de evaluación financiera CAMEL?

SI  NO

10.- ¿Considera usted que al contar con un modelo eficiente de evaluación financiera como lo es el Método CAMEL, mejoraría el rendimiento económico de la cooperativa?

SI  NO





ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE  
CHIMBORAZO



DIRECCIÓN DE BIBLIOTECAS Y RECURSOS  
PARA EL APRENDIZAJE Y LA INVESTIGACIÓN

UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS  
REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 26 / 10 / 2020

<b>INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)</b>
<b>Nombres – Apellidos:</b> CÉSAR ANDRÉS CAPUZ VELASCO
<b>INFORMACIÓN INSTITUCIONAL</b>
<b>Facultad:</b> ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
<b>Carrera:</b> INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.
<b>Título a optar:</b> INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.
<b>f. Analista de Biblioteca responsable:</b> Lcdo. Holger Ramos, MSc.



Firmado electrónicamente por:  
**HOLGER GERMAN  
RAMOS UVIDIA**

0355-DBRAI-UPT-2020