

I. INTRODUCCION

El nuevo siglo ha traído consigo una serie de cambios en el desarrollo económico y social que nos obliga afrontar realidades que cada uno siente en forma diferente, es por lo que la globalización de los mercados requiere de instituciones financieras que brinden mejor y mayor servicio no solo a nivel nacional sino internacional, especialmente en las operaciones de crédito.

En nuestro país millones de ecuatorianos subsisten con algún grado de pobreza, expuestos a problemas sociales derivado de la actual situación económica a nivel mundial. A raíz de la quiebra y cierre de algunos bancos en la última década de los 90, se dio origen a que centenares de cuentas ahorristas perdieran la confianza en los bancos, creciendo de esta manera en un significativo porcentaje las cooperativas y mutualistas.

Actualmente existen instituciones que pese a las múltiples dificultades y obstáculos presentados, no solo se han mantenido sino que se han enrumado por la senda de un sostenido avance y crecimiento; tal es el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda. reconocida por brindar servicio de carácter financiero como el de otorgar una diversidad de créditos a sus socios; para que así los mismos puedan mejorar su calidad de vida y cuya fuente de repago es su ingreso.

Para realizar éste trabajo tomamos en consideración los datos de la cartera de los microcréditos otorgados en el Cantón Quevedo y sectores aledaños en el año 2008, por lo cual se analizaran los créditos de corto, mediano y largo plazo, los montos que han sido entregados y a quienes, así mismo se establecerá los porcentajes de morosidad y recuperación de éstos microcréditos.

El análisis se hizo en términos absolutos y relativos en cuanto al destino de los créditos entregados en el año 2008 a los clientes domiciliarios en el cantón Quevedo.

II. ANTECEDENTES

La Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre Limitada, inicia sus actividades como pre cooperativa en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha en el año de 1968 y el 15 de mayo de 1972 fue inscrita en el registro general de cooperativas de ministerio de bienestar social actualmente Ministerio de Inclusión Económico Social, (MIES). Como cooperativa sus operaciones se desarrollan en el destacamento militar de la Escuela de las Fuerzas Especiales en Quito, en 1988 se adquiere un terreno con unas instalaciones pequeñas en la calle cañaris y mariscal sucre donde actualmente funciona como edificio matriz.

Se crea la Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre Ltda.” con la finalidad de promover la cooperación económica y social entre sus socios, estimular y fomentar el ahorro, a fin de mejorar la calidad de vida y la prestación oportuna de servicios para la comunidad. En la actualidad cuenta con 41 años de vida institucional y está representada por 34 agencias, distribuidas estratégicamente a nivel nacional a servicio de la comunidad civil y militar.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda. juega un papel muy importante en el sistema financiero del país. Esta entidad está controlada por la Superintendencia de Bancos y Seguros, encargada de que éste tipo de instituciones cumplan con las normas legales existentes.

La cooperativa es una de las instituciones financieras más accesibles para sus socios en cuanto a créditos de consumo y microcréditos, además continúa liderando el segmento de cooperativas de ahorro y crédito más grandes, gracias a su desarrollo armónico e integral, basado en una cultura de productividad, de eficiencia y de calidad; cumpliendo la misión estratégica y conservando los principios y valores, para posicionar los productos y servicios dentro de un mercado financiero competitivo, minimizando tanto los riesgos generales como específicos.

La Cooperativa en su plan estratégico tiene como misión y visión lo siguiente:

2.1 MISION

Ser una institución Financiera referente de calidad , equidad y solidaridad del sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito , con un recurso humano comprometido en una cultura de servicio a todos sus socios y cliente de la sociedad civil y Fuerzas Armadas cubriendo todo el territorio nacional.

2.2 VISION:

Afianzar el liderazgo de la Institución dentro del ámbito nacional de cooperativas de ahorro y crédito, con la eficiencia como referente de trabajo, gracias a su gestión transparente, a su alta productividad, rentabilidad y a la confianza de sus socios como finalidad de servicios dentro del Ecuador.

2.3 VALORES

- Honestidad
- Seguridad y solvencia
- Vocación de servicio (Profesionalismo)
- Solidaridad
- Disciplina

III. JUSTIFICACION

La siguiente investigación tiene como propósito presentar un análisis de los microcréditos que otorgó la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" Ltda. en el año 2008.

Hemos considerado que éste tema es de suma importancia para obtener un conocimiento general sobre las consideraciones que realizan las instituciones financieras al momento de conceder un crédito y de las causas que llevan a los clientes a requerir del mismo, siendo conocedores de las ventajas que tiene el uso del dinero mediante un adecuado endeudamiento.

El desarrollo de la industria, comercio y en general todas las actividades del sector productivo requieren del crédito para financiar de mejor manera sus operaciones empresariales. Razón por el cual el presente trabajo de investigación esta relacionado con la importancia que tiene el financiamiento en el crecimiento de la micro y pequeña empresa a través de los microcréditos que otorga la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" Ltda.

IV. OBJETIVOS

4.1 OBJETIVO GENERAL

Analizar los microcréditos que otorga la Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda., Agencia Quevedo durante el año 2008.

4.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS

- Conocer los montos de los microcréditos otorgados a corto, mediano y el largo plazo durante el año 2008.
- Analizar los montos de los microcréditos otorgados por sectores para conocer la influencia crediticia.
- Estudiar los porcentajes de morosidad y conocer el monto de recuperación de los microcréditos en el año 2008.

V. MARCO TEORICO

5.1 CRÉDITO

Es una operación financiera en la que se pone a nuestra disposición una cantidad de dinero hasta un límite especificado y durante un período de tiempo determinado.¹

5.2 ANÁLISIS DEL CRÉDITO

El análisis de crédito se dedica a la recopilación y evaluación de información de crédito de los solicitantes para determinar si éstos están a la altura de los estándares de créditos de la empresa.²

5.3 FUNCION DEL CRÉDITO

La principal función del crédito es la financiación de la producción con anticipación de la demanda de sus productores. El mecanismo del crédito economiza también el uso del dinero, permite un planeamiento más flexible de los gastos a lo largo del tiempo y actúa como canal receptor de los pequeños ahorros de la sociedad.³

5.4 CICLO DEL CRÉDITO

Es el número de veces que un cliente accede a crédito microempresarial.⁴

5.5 NIVEL DE APROBACIÓN DEL CRÉDITO

Es la instancia que tiene la autoridad para tomar una decisión respecto a una operación de crédito.⁵

¹ CHIRIBOGA, L. Diccionario Técnico Financiero Ecuatoriano. 3 Ed. Ecuador. 2003. Pág. 27-28

² www.cnbv.com/cub_resolmodificatoria. Octubre. 2010

³⁻⁵ Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda..Pág. 17-18

5.6 PROCESO DE APROBACION DEL CREDITO

El proceso de crédito de la Cooperativa 29 de octubre, responde a una secuencia lógica y ordenada, que cubre todas las etapas de la forma como los créditos deben ser negociados, evaluados ,aprobados y desembolsados, incluyendo la fase posterior de seguimiento y recuperación del crédito.

5.6.1 Análisis de los créditos

Comprende la forma como van hacer entregados los recursos y en que condiciones, estableciendo políticas y colaterales para un perfecto seguimiento del mismo.

5.6.2 Aspectos en la evaluación de un crédito

En el proceso de evaluación de un crédito para una empresa se contemplan una evaluación profunda tanto de sus aspectos cualitativos como cuantitativos. La decisión crediticia se debe tomar sobre la base de antecedentes históricos o presentes.⁶

5.7 DESTINO

Los créditos podrán ser otorgados para financiar capital de trabajo y en las operaciones futuras para la adquisición de activos fijos o ampliación de negocios. Generalmente los dos primeros créditos se podrán incluir dentro del destino para capital de trabajo. Un tercer crédito puede ser para compra de herramientas o adquisición de activos. ⁷

5.8 CONDICIONES DEL CRÉDITO

Los montos y plazos de los créditos se definirán sobre la base del tipo de negocio y capacidad de pago de cada socio. ⁸

⁶⁻⁸ Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda..Pág. 20-22

5.9 MICROCRÉDITO

Es un crédito que se otorga a personas cuya actividad económica principal esta en el sector comercio, siendo la finalidad de la institución el satisfacer las necesidades financieras a los socios que poseen negocio propio con ingresos entre \$350,00 Y 700,00 mensuales con baja intención de ahorro porque invierten el dinero en la alta rotación de sus inventarios.

Todo crédito que se otorguen a microempresarios y que la fuente de pago sean ingresos provenientes de su actividad microempresarial.

MATRIZ DEL MICROCREDITO

CREDITO	CARACTERISTICAS DE LOS SOCIOS		DESTINO DEL CREDITO
	FUENTE DE PAGO	TIPO DE SOCIO	
MICROCREDITO	Ventas o ingresos brutos generados por la actividad económica o microempresa.	-Persona natural no asalariada, usualmente informales -Personas jurídicas -Unidades familiares -Grupos de prestatarios (garantía mancomunadas o solidaria).	Actividades productivas y comercialización o prestación de servicios a pequeña escala, con las ventas o ingresos brutos de hasta \$100,000 anuales.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" Ltda.

5.9.1 Características del microcrédito

1. Cuotas fijas mensuales
2. Plazos de hasta 48 meses
3. Montos dependiendo de la capacidad de pago del socio
4. Garantías Reales e Hipotecarias.⁹

⁹ Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" Ltda..Pág. 22-25

5.9.2 Objetivos del microcrédito

1. Atender las demandas en los diferentes negocios crediticios a los socios de la cooperativa.
2. Minimizar el riesgo crediticio.
3. Otorgar créditos sobre la metodología de evaluación y análisis sólida, que reduzca la probabilidad de incumplimiento de nuestros socios con créditos.¹⁰

5.10 MICROEMPRESARIO

Se entiende por microempresario el dueño de una pequeña unidad productiva que tiene un monto promedio de ventas anuales de hasta 5000,00 dólares y un máximo de nueve trabajadores. Son microempresarios entonces, los feriantes, los comerciantes, los trabajadores por cuenta propia, costureras, mueblistas, artesanos, agricultores campesinos reparadores de calzados semaneros, los dueños de taxis, etc.¹¹

5.11 MICROEMPRESA

Las microempresas son consideradas pequeñas unidades económicas sociales, producto de los procesos de organización y experimentación social relacionada con las actividades económicas a pequeña escala. Estas unidades presentan un modo coherente y racional de organizar la actividad económica y se pueden comparar a empresas o negocios de pequeño tamaño que se presentan en algunos casos como: empresas familiares, cooperativas, empresas de servicios, talleres artesanales y comercio.

Dentro de la gran cantidad de microempresa que existen y operan se dividen entre distintos rubros concentrándose en las siguientes áreas:

- **Producción:** Estas son aquellas que producen artículos a menor escala y los venden a intermediarios, o al consumidor final. Destacan

¹⁰ Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda..Pág. 25

¹¹ Ídem...Pág. 17

rubros tales como los de confección, mueblería, artesanía, juguetería, tejidos y calzados.

- **Comercio:** Estas son aquellas que se dedican a la compraventa, compran productos los cuales venden, no los producen actuando como intermediarios, por lo cual reciben una cantidad de dinero como retribución. Destaca el rubro de alimentación, con la instalación de almacenes y puestos de ferias.
- **Servicio:** Están son aquellas que realizan un trabajo o prestan servicios a otras empresas. Destacan los rubros de reparación (gasfitería, electricidad, mecánica, entre otros), de aseo, ornato y de transporte.¹²

5.12 PLAZO

Es un conjunto de cada uno de los intervalos fijados para el cumplimiento de una obligación.¹³

CRÉDITOS	MONTOS US \$	PLAZOS MÁXIMO
MICROCRÉDITO	Hasta \$1.500	Hasta 12 meses
	De \$1.501 Hasta \$4.000	Hasta 30 meses
	De \$4.001 Hasta \$10.000	Hasta 36 meses
	De \$10.001 Hasta \$15.000 Activos Fijos(compra)	Hasta 48 meses

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" Ltda.

5.13 FORMA DE PAGO

Se pagará el crédito mediante dividendos iguales, con periodicidad mensual, la misma que será negociada entre el oficial de crédito. El cobro de las

¹² Ídem...Pág. 17

¹³ Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" Ltda..Pág. 25-26

cuotas se realizara mediante debito automático a la cuenta, por ventanilla, sueldo o tabulado. ¹⁴

5.14 EVALUACIÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO

Se refiere a la recolección de información que permite estudiar el comportamiento histórico del sujeto de crédito, en base a la información que brinda la superintendencia de bancos y seguros mediante la central de riesgos, y así podemos conocer las obligaciones financieras y comerciales que tengan los socios.¹⁵

5.15 GARANTÍA

Respalda o avaliza a un tercero la obligación contraída por el deudor, si éste incumpliére.

Sin excepción, todos los créditos indistintamente del ciclo de las características del socio, deberán tener una garantía personal, la cual deberá ser calificada de acuerdo a los lineamientos establecidos en el manual de crédito.

No se aceptaran garantías cruzadas, además un socio puede acceder a un crédito con monto de **\$10,000.00** con garantía quirografaria, y hasta **15,000.00** dólares con garantía real (hipotecaria).

Para poder conceder garantías los socios deberán estar al día en el pago de sus obligaciones en la cooperativa y en el sistema financiero.

No podrán ser garantes

- Cónyuge del socio
- Los empleados de la Cooperativa a los socios que no laboren en la misma.

¹⁴⁻¹⁵ Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda..Pág. 26-27

5.15.1 Avalúo de Garantías

Las garantías deberán ser valoradas por peritos evaluadores nombrados por el Consejo de Administración de la Cooperativa.

Los avalúos deberán solicitarse luego de una precalificación inicial favorable del crédito por el Oficial de Crédito responsable.

Los costos incurridos para evaluar serán cubiertos por los socios y no son reembolsables.¹⁶

5.16 GARANTÍA QUIROGRAFARIA

Es un espaldo de una obligación a través de firmas, mediante la suscripción de uno o varios pagarés.¹⁷

5.17 GARANTÍA HIPOTECARIA

Es un respaldo que permite a una entidad o acreedor asegurar la cancelación de un préstamo a través de la hipoteca de un activo fijo.¹⁸

5.18 POLÍTICAS DE CRÉDITOS

Son las distintas normas que toda entidad financiera establecen con la finalidad de administrar los créditos; a ello se suma la importancia de realizar antes de conocer o realizar cualquier operación de cesión de fondos, un pormenorizado estudio de la solvencia y patrimonio del cliente para así poder saber cuál es el nivel de riesgo que asumen en la operación.¹⁹

¹⁶ Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda. Pág. 26-27

¹⁷⁻¹⁸ CHIRIBOGA, L 2003. Diccionario Técnico Financiero Ecuatoriano. 3 Ed. Ecuador. Pág. 80

¹⁹ Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda. Pág. 28

5.19 LÍNEA DE CRÉDITO

Expresa un acuerdo entre una entidad comercial y una persona natural o jurídica, que especifica las características del préstamo.²⁰

5.20 PRÉSTAMOS CORTO PLAZO

Se entiende por préstamos a corto plazo, aquellos cuyo calendario de pagos para su amortización total no sobrepase un año.²¹

5.21 PRÉSTAMOS MEDIANO PLAZO

Los préstamos a mediano plazo son aquellos cuyo calendario de pagos para su amortización total sea mayor a un año.²²

5.22 PRÉSTAMOS LARGO PLAZO

Los préstamos a largo plazo son aquellos cuyo calendario de pagos para su amortización total sea mayor a tres años.²³

5.23 RIESGO

Posibilidad de no pago por parte del deudor una vez que accedió a un financiamiento.²⁴

5.24 RIESGO CREDITICIO

Posibilidad de que los intereses o el principal, o ambos no sean pagados total o parcialmente por el receptor de un crédito y cuyo riesgo asume quien lo concede.²⁵

^{20- 23} Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda..Pág. 31-32

^{24- 25} CONDON, T. MC WILLIAMS, D. 1982. Diccionario de Economía. Barcelona España. Pág. 122

5.25 VENCIMIENTO

Fecha en que una letra bono u otros valores negociables deben ser cancelados. Esta fecha es fijada a partir de la fecha de aceptación del crédito.²⁶

5.26 TASA DE INTERES

Es el porcentaje al que está invertido un capital en una unidad de tiempo, determinando lo que se refiere como el precio del dinero en el mercado financiero.²⁷

5.27 COOPERATIVA

Asociación autónoma de personas que se reúnen de forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales; mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática sin fines de lucro.

Una cooperativa es un tipo de organización económica cuya propiedad pertenece a quienes utilizan sus servicios. Los miembros o socios de una cooperativa usualmente escogen una administración o equipo gerencial que gestiona los asuntos corrientes y que rinde cuenta ante la asamblea. Las ganancias que obtiene una cooperativa son generalmente repartidas entre sus miembros, al final de cada ejercicio, en proporción al consumo realizado por cada uno.²⁸

5.28 COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Se denominarán cooperativas de ahorro y crédito las cooperativas de servicio que tengan por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios. Tienen personalidad jurídica propia y el

²⁶ CONDON, T. MC WILLIAMS, D. 1982. Diccionario de Economía. Barcelona España. Pág. 129

²⁷ CATACORA, F. Contabilidad Avanzada. 1998. Pág. 78

²⁸ www.euroresidentes.com/diccionario_de_empresa/finanza/cooperativas_de_credito.htm. Octubre. 2010

número de sus socios es ilimitado, alcanzado la responsabilidad de éstos por las deudas sociales al valor de sus aportaciones a la cooperativa.²⁹

5.29 CARTERA

Conjunto de valores, títulos y documentos derivados de operaciones que forman el activo productivo de una entidad.

Es un conjunto de valores, títulos y efectos del curso legal que figuran en el activo de una empresa, especialmente financiera, y que constituyen el respaldo de su crédito y de sus reservas convertibles y realizables.³⁰

5.30 CARTERA DE CRÉDITO

Conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dichos documentos se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto.³¹

5.31 CARTERA DE MICROCRÉDITOS

Son créditos orientados a un prestatario, que sea persona natural o jurídica, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción o comercialización de servicios.³²

5.32 CARTERA VENCIDA

Compuesta por créditos cuyo principal, intereses o ambos, no han sido liquidados en los términos pactados originalmente.³³

²⁹ www.euroresidentes.com/diccionario_de_empresa/finanza/cooperativas_de_credito.htm. Octubre. 2010

³⁰ VIZCARRA CIFUENTES, J. Diccionario de Economía. Grupo Editorial Patria. 1 Ed. México. 2007. Pág. 53

³¹ SCHALL, L.; CH. 1998. Administración Financiera. 1 Ed. México. Mc Graw-Hill Latinoamericana de México, S.A. de C.V. Pág. 326

³² www.cnbv.com/cub_resolmodificatoria. Octubre. 2010

³³ CHIRIBOGA, L. Diccionario Técnico Financiero Ecuatoriano. 3 Ed. Ecuador. 2003. Pág. 33

5.33 CARTERA QUE NO DEVENGA INTERÉS

Son créditos directos por más de treinta días o los calificados de dudoso recaudo o pérdida, por lo que dejan de devengar intereses e ingresos.³⁴

5.34 MORA

Retraso en el cumplimiento de una obligación, se dice que un deudor ha incurrido en mora cuando se retrasa en forma culpable en el incumplimiento de una obligación cierta vencida y luego además de que se haya producido el requerimiento de acreedor para que se cumpla.³⁵

5.35 INTERÉS DE MORA

Es un recargo sobre el tipo de interés pactado durante el tiempo que un crédito u obligación financiera se encuentre en mora.³⁶

5.36 RECUPERACIÓN DE CARTERA

Es la operación efectuada por la cancelación de una obligación.³⁷

5.37 SOCIOS

A las personas que forman parte de una sociedad se les llama socios. Los socios tienen iguales derechos y obligaciones, un solo voto por persona y su ingreso y retiro es voluntario. ³⁸

³⁴ CHIRIBOGA, L. Diccionario Técnico Financiero Ecuatoriano. 3 Ed. Ecuador.2003. Pág. 33

³⁵ CONGDON, T.; MC WILLIAMS, D. Diccionario de Economía. Antonio Menduiña. Barcelona-España. 1982. Pág. 120, 119

³⁶ www.eumed.net/cursecon/dic/ctc/index.htm. Octubre. 2010

³⁷ CHIRIBOGA, L. Diccionario Técnico Financiero Ecuatoriano. 3 Ed. Ecuador.2003. Pág. 35.

³⁸ Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda..Pág. 33

5.38 SOLICITUD DE CRÉDITO

Es cualquier tipo de formulario utilizado para obtener información sobre el solicitante del crédito. Las cuestiones incluidas hacen a menudo referencia a los lugares de residencia actual y pasados, historia laboral, ingresos actuales, así como otros créditos y préstamos en vigor del solicitante.³⁹

5.39 DESCRIPCION DE LA METODOLOGIA CREDITICIA APLICADA.

5.39.1 MICROCRÉDITO.

1. El Oficial de Crédito realizara un análisis en el modelo establecido y denominado evaluación de crédito, aplicando el siguiente orden.

- Ingreso de la información correspondiente a todas las condiciones crediticias: monto de crédito, destino, plazo y cuota mensual.
- Ingreso de la información correspondiente al total de los ingresos generados por el núcleo familiar.
- Ingreso de la información correspondiente al total de los egresos incurridos por el núcleo familiar.
- Ingresos de la información de garantías.
- Estado de situación patrimonial.
- Record en el sistema financiero de la cooperativa para establecer la capacidad de endeudamiento y la experiencia crediticia.

2. El oficial de crédito realizara el análisis en el modelo establecido y denominado evaluación del riesgo crediticio y deberá llenar todos los datos para que la hoja de evaluación realice su calificación aplicando el siguiente orden.

- **INFORMACIÓN GENERAL.**

Numero de socio, nombre y apellidos completos, fecha.

³⁹ Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda..Pág. 35

- **CONDICIONES CREDITICIAS**

Ingresos en los espacios respectivos de la información correspondiente a todas las condiciones crediticias: Monto del crédito, destino, plazo, tasa de interés, cuota mensual. El ingreso de la información del sector económico donde el socio desarrolla su actividad laboral.

- **CAPACIDAD DE PAGO**

El ingreso de la información correspondiente al total de los ingresos generado por el núcleo familiar.

- El ingreso de la información correspondiente al total de los egresos realizados por el grupo familiar.
- Ingresar la información del estado de situación patrimonial y/o personal para confirmar el respaldo patrimonial del socio.⁴⁰

La evaluación de la capacidad de pago, tanto el deudor y garante se realizara en base a las siguientes escalas.

- **Suficiente**

Cuando la cuota de pago no supere el 60% de la capacidad de ahorro neto del ingreso familiar.

- **Buena**

Cuando la cuota de pago se encuentra entre 60,01 % y 70% de la capacidad de ahorro neto del ingreso familiar.

- **Regular**

Cuando la cuota de pago se encuentre entre el 70,01% y 75% de la capacidad de ahorro neto del ingreso familiar.

- **Insuficiente**

Cuando la cuota de pago supere el 75% de la capacidad de ahorro neto del ingreso familiar. La capacidad de ahorro es la diferencia

⁴⁰ Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda..Pág. 36

entre el ingreso bruto mensual familiar y los gastos familiares mensuales.

- **COLATERAL**

Ingreso de la información de cobertura en garantías (cumplimiento de lo que estipula la ley de Instituciones Financieras y política interna de coberturas en garantías.)

Dentro de la evaluación del colateral en lo referente a la garantía personal, en el rubro historial crediticio, la calificación se realizara en base a la siguiente escala:

- **Puntual**

Cuando los pagos del socio hayan sido realizados en promedio hasta los cinco días de la fecha de vencimiento.

- **Atrasado**

Cuando los pagos del socio hayan sido realizados en promedio entre el día 6 y el día 15, posteriores a la fecha del vencimiento.

- **Moroso**

Cuando los pagos del socio hayan sido realizados en promedio a partir del día 16 posterior a la fecha del vencimiento.

- **Juicio Castigado**

Cuando el socio no haya cancelado a partir de los 90 días del vencimiento pasara a juicio o castigado.⁴¹

⁴¹ Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda..Pág. 37

- **CARÁCTER CREDITICIO**

- Referencias o historial crediticio del socio en la cooperativa y en sistema financiero ecuatoriano.

5.40 ELEMENTOS FUNCIONALES DE LA METODOLOGIA EMPLEADA.

5.40.1 OFICIAL DE CRÉDITO

El oficial de crédito realizará el análisis en el modelo establecido y denominado evaluación de crédito, aplicando en el siguiente orden:

1. Ingreso de la información correspondiente a todas las condiciones crediticias: monto del crédito, destino, plazo, tasa y cuota mensual.
2. Ingreso de la información correspondiente al total de los ingresos generados por el núcleo familiar.
3. Ingreso de la información correspondiente al total de los ingresos incurridos por el núcleo familiar.
4. Ingreso de la información de garantías.
5. Comentarios sobre la operación de crédito que contendrá mínimo los siguientes datos: la cuota de pago no deberá superar el 50% de capacidad de ahorro neto del ingreso familiar en el producto microcrédito.
6. Capacidad de pago.
7. Estado de situación patrimonial.
8. Record en el sistema financiero y en la cooperativa para establecer la capacidad de endeudamiento y la experiencia crediticia.
9. Comentarios sobre garantías.
10. Firmas de responsables.
11. Ejemplo en modelo adjunto.⁴²

⁴² Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda..Pág. 39

5.40.2 NIVELES DE APROBACIÓN

1. Consejo de Administración (créditos vinculados)
2. Comité de Crédito Administración Central (hasta \$20,000.00)
3. Comité de Crédito de la Agencia (hasta \$10,000.00)
4. Los montos de créditos superiores a los establecidos para el Comité de Crédito de Agencia Principal, serán aprobados por el Comité de Crédito Central.

5.40.3 REQUISITOS PARA LAS DECISIONES DE LOS COMITES DE CRÉDITOS

La decisión sobre un crédito aprobado por los comités de créditos requiere de las siguientes condiciones:

1. Que la decisión haya sido adoptada en reunión por parte del respectivo comité de crédito y que la misma conste en las respectivas actas suscritas por las personas que intervinieron en la misma.
2. Que en la reunión estén presente al menos tres miembros de cada comité y que siempre lo presida el presidente o su delegado.
3. Que la decisión esté ajustada a las atribuciones del comité de comité respectivo a las prescripciones del Reglamento del Crédito y Manual del Crédito.
4. Que la decisión cuente con el voto favorable de la mayoría simple de los miembros del Comité respectivo.
5. En caso de empate en la votación, el voto del Presidente será dirimente.⁴³

⁴³ Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda..Pág. 41

VI. MATERIALES Y MÉTODOS

6.1 LOCALIZACIÓN

La presente investigación se desarrolló en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda. Agencia Quevedo, en la actualidad su jefa de agencia es la Ing. Kerly Plaza Zambrano.

La Cooperativa está ubicada en el Centro de la ciudad, calle 7 de Octubre 1115 y 10ma. Primera.

6.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

Para el presente estudio se utilizaron los siguientes tipos de investigación:

6.2.1 Investigación Aplicada

En ésta investigación se aplicaron los conocimientos adquiridos, comprendiendo las consecuencias que se dieron durante el estudio de investigación.

6.2.2 Investigación Documental

En este tipo de investigación nos apoyamos mediante las fuentes de carácter documental como archivos, manuales, políticas, etc.

6.2.3 Investigación Descriptiva

Mediante éste tipo de investigación utilizamos el método de análisis, con el objeto de conocer el número de créditos y montos otorgados por la COAC “29 de Octubre” Ltda., establecer el porcentaje de morosidad y la recuperación de los microcréditos durante el año 2008.

6.3 MÉTODOS

Los métodos de investigación empleados en el presente trabajo investigativo son los siguientes:

6.3.1 Método Histórico

Mediante éste método se analizó la trayectoria de cómo han evolucionado los microcréditos concedidos mensualmente por la COAC “29 de Octubre” Ltda., Agencia Quevedo en el año 2008.

6.3.2 Método Analítico

Mediante este método partiremos a revisar ordenadamente la información clasificándola en partes, estudiarlas por separado y ver la reacción de cada una y relacionarlas entre las mismas y poder hacer una investigación más eficaz.

6.4 TÉCNICAS

En el presente estudio se utilizaron fuentes primarias y secundarias.

6.4.1 Fuentes Primarias

En ésta fuente se utilizaron entrevista a los empleados del departamento de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda., Agencia Quevedo.

6.4.2 Fuentes Secundarias

Se recurrió a los diferentes medios de información para cumplir con el propósito:

- Informes
- Trípticos(COAC “29 de Octubre”)
- Libros, folletos y manuales contables

6.5 MATERIALES

Los materiales utilizados en la investigación fueron los siguientes:

- Computadora
- Impresora
- Scanner
- Calculadora
- Internet
- Pen drive
- Copias
- Resma de papel A4
- Lapiceros, lápiz y borrador

VII. ANÁLISIS DE LOS MICROCRÉDITOS

7.1 Análisis de los microcréditos que otorga la Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda., Agencia Quevedo durante el año 2008.

Los microcréditos son los desembolsos de dinero, destinados a financiar actividades en pequeña escala de producción o comercialización de servicios, realizados a los pequeños empresarios y productores con el fin de incrementar sus negocios o emprender uno nuevo.

Hoy en día el desarrollo de la microempresa se ha convertido en una fuente de empleo y un mejoramiento de nivel de vida; siendo tan importante que, muchas instituciones se han visto en la necesidad de ofrecer como producto, el microcrédito hacia sus clientes, debido a la gran acogida que éste ha desarrollado en los últimos años en nuestro país y en el cantón Quevedo; en donde ha producido un gran impacto en sus habitantes, especialmente, en las personas de la clase media que poseen un gran interés en desarrollar su propio negocio, que antiguamente llegaron a notar como impedimento, su condición económica, pero que desde hace algún tiempo dicha dificultad ha desaparecido, gracias al desarrollo del mercado de microcréditos, el cual ha sido creado no solo para beneficiar a los más necesitados, sino también, para estimular al gran desarrollo de la economía nacional.

En el Ecuador el microcrédito se ha convertido en una fuente muy importante de recursos para los sectores más pobres del país y que a través de la cooperativa se les permita a los socios que tengan acceso a fuentes de financiamiento para realizar sus actividades productivas y puedan aumentar sus fuentes de ingresos.

7.1.1 Montos por plazos de los microcréditos otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda., Agencia Quevedo durante el año 2008.

El monto total de los créditos otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda. fue de \$1.236.000,00 con 234 colocaciones, el mismo que está distribuido por tres tipos de plazos; corto, mediano y largo plazo, tal como se puede observar en el cuadro 1.

Cuadro 1. Créditos otorgados por la Cooperativa "29 de Octubre" Ltda., Agencia Quevedo durante el año 2008.

Nº DE CRED.	MONTO \$	MONTO TOTAL	PLAZO EN AÑOS			GARANTIA
			CORTO	MEDIANO	LARGO	
			Hasta un año	Hasta tres años	Hasta cuatro años	
4	500.00	2,000.00	X			Quirografaria
7	1,000.00	7,000.00	X			Quirografaria
13	1,500.00	19,500.00	X			Quirografaria
7	2,000.00	14,000.00		X		Quirografaria
9	2,500.00	22,500.00		X		Quirografaria
37	3,000.00	111,000.00		X		Quirografaria
21	3,500.00	73,500.00		X		Quirografaria
14	4,000.00	56,000.00		X		Quirografaria
15	4,500.00	67,500.00		X		Quirografaria
21	5,000.00	105,000.00		X		Quirografaria
10	6,000.00	60,000.00		X		Quirografaria
22	7,000.00	154,000.00		X		Quirografaria
10	8,000.00	80,000.00		X		Quirografaria
8	9,000.00	72,000.00		X		Quirog/Hipote
26	10,000.00	260,000.00		X		Quirog/Hipote
5	12,000.00	60,000.00			X	Hipotecaria
3	14,000.00	42,000.00			X	Hipotecaria
2	15,000.00	30,000.00			X	Hipotecaria
234	\$108,500.00	\$1,236,000.00	3	12	3	

Fuente: Coop. 29 de Octubre Ltda.

Elaboración: Las Autoras

El Cuadro 1 refleja el número de créditos que otorgó la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" Ltda., durante el año 2008; con sus respectivos montos, plazos y garantías, en el que podemos notar que el crédito más solicitado por parte de los socios es el de \$3000.00 con 37 colocaciones, siguiéndole el de \$10.000,00 con 26 créditos otorgados, ya que éstos son considerados los más accesibles por partes de los socios, los mismos que están respaldados con garantías quirografarias e hipotecarias.

Cuadro 2. Clasificación de los Microcréditos por montos y plazos otorgados por la Cooperativa "29 de Octubre" Ltda., Agencia Quevedo durante el año 2008.

RANGOS	Nº CRED	MONTOS	PLAZOS			RELAT %
			CORTO	MEDIANO	LARGO	
			Hasta 1 año	Hasta 3 años	Hasta 4 años	
Desde 500 Hasta 1500	24	28,500.00	28,500.00			2.31%
Desde 2000 Hasta 10000	200	1,075,500.00		1,075,500.00		87.01%
Desde 12000 Hasta 15000	10	132,000.00			132,000.00	10.68%
TOTAL	234	\$1,236,000.00	28,500.00	1,075,500.00	132,000.00	100.00 %

Fuente: Coop. 29 de Octubre Ltda.

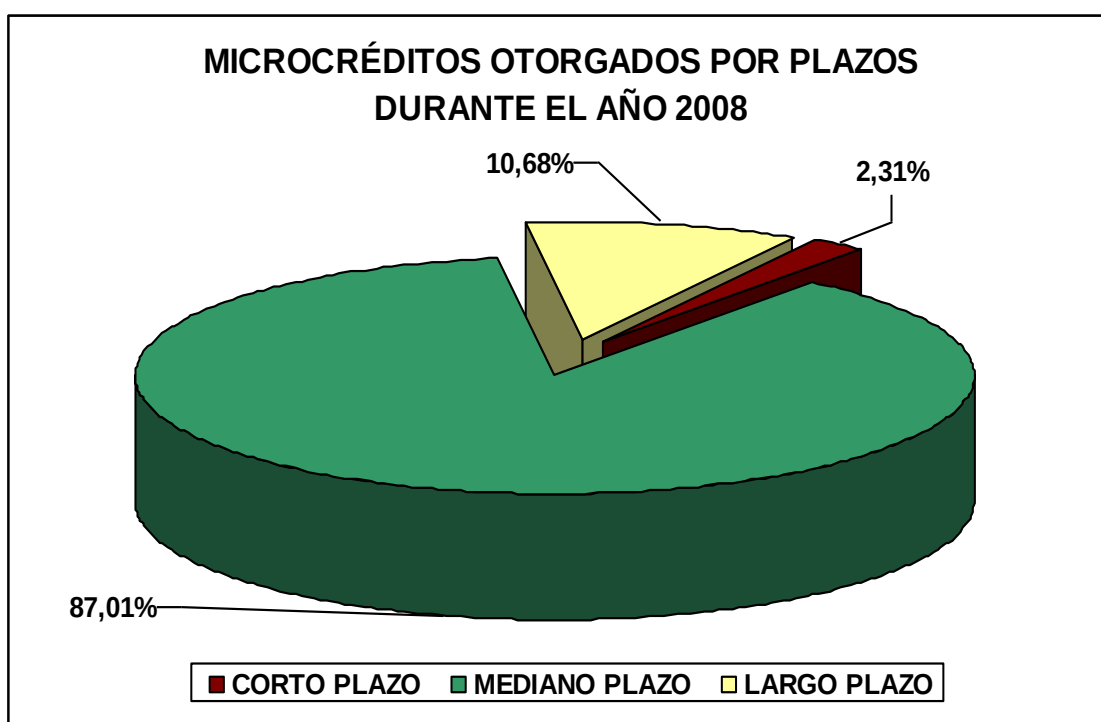
Elaboración: Las Autoras

En el cuadro 2 se muestra la distribución de los créditos durante el año 2008; como podemos apreciar los montos que van desde \$500.00 a \$1,500.00 se otorgaron un total de 24 créditos por un monto de \$28,500.00 a un año plazo, y que representan un 2.31% del total de los créditos otorgados. Los montos que van desde \$2,000.00 a \$10,000.00, representa el crédito con mayor aceptación por parte de los socios, los mismo que pertenecen al mediano plazo en donde se colocaron 200 créditos con un monto de \$1,075,500.00 y que representan un 87.01% del total de los créditos otorgados; mientras que los créditos que van de \$12,000.00 a \$15,000.00, con respecto a los créditos anteriores es el menos otorgado, esto se debe a que son pocos los socios que pueden acceder a éstos rubros, en donde

apenas se otorgaron 10 créditos por un monto de \$132,000.00, y que representan 10.68% del total de los créditos otorgados; los mismo que pertenecen al largo plazo. Tomando en cuenta estos porcentajes podemos decir que el crédito más solicitado por parte de los socios de acuerdo al plazo es el que se otorga a mediano plazo, con un monto total de \$1.075,500.00.

Gráficamente lo podemos representar así:

Gráfico 1. Microcréditos otorgados por plazos durante el año 2008.



Estos créditos se hallan debidamente respaldados con garantías quirografarias en un 62.46% del total del monto otorgado e hipotecarias con un 37.54% (anexo 3), teniendo así la cooperativa alguna manera de seguridad del retorno de su operación. Considerando que la garantía hipotecaria es un buen respaldo desde el punto de vista de la cooperativa, para los socios muchas veces es exagerado, pues en la mayoría de casos solicitan éste tipo de garantía por montos que no justifican, teniendo como consecuencia que los clientes originales cada vez sean menores y los

clientes con antiguos créditos se dediquen a renovar su deuda. El plazo máximo al que se encuentran concedidos los créditos es hasta 4 años. La tasa de interés durante todo el año para éste sector se mantuvo estable que fue del 17% mensual.

7.1.2 Montos de los microcréditos otorgados por sectores por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda., Agencia Quevedo durante el año 2008.

Siguiendo con el análisis de los montos de los microcréditos otorgados por la cooperativa durante el 2008, se determinó que está compuesto por tres sectores de la economía: comercial, producción y de servicios, sus valores se detallan a continuación:

Cuadro 3. Sectores de los microcréditos otorgados por la Cooperativa “29 de Octubre” Ltda., Agencia Quevedo durante el año 2008.

SECTOR	Nº DE CRÉDITOS	MONTO	
		ABSOLUTO	RELATIVO
COMERCIAL	84	366,598.00	29.66%
PRODUCCION	52	260,796.00	21.10%
SERVICIOS	98	608,606.00	49.24%
TOTAL	234	\$1,236,000.00	100.00%

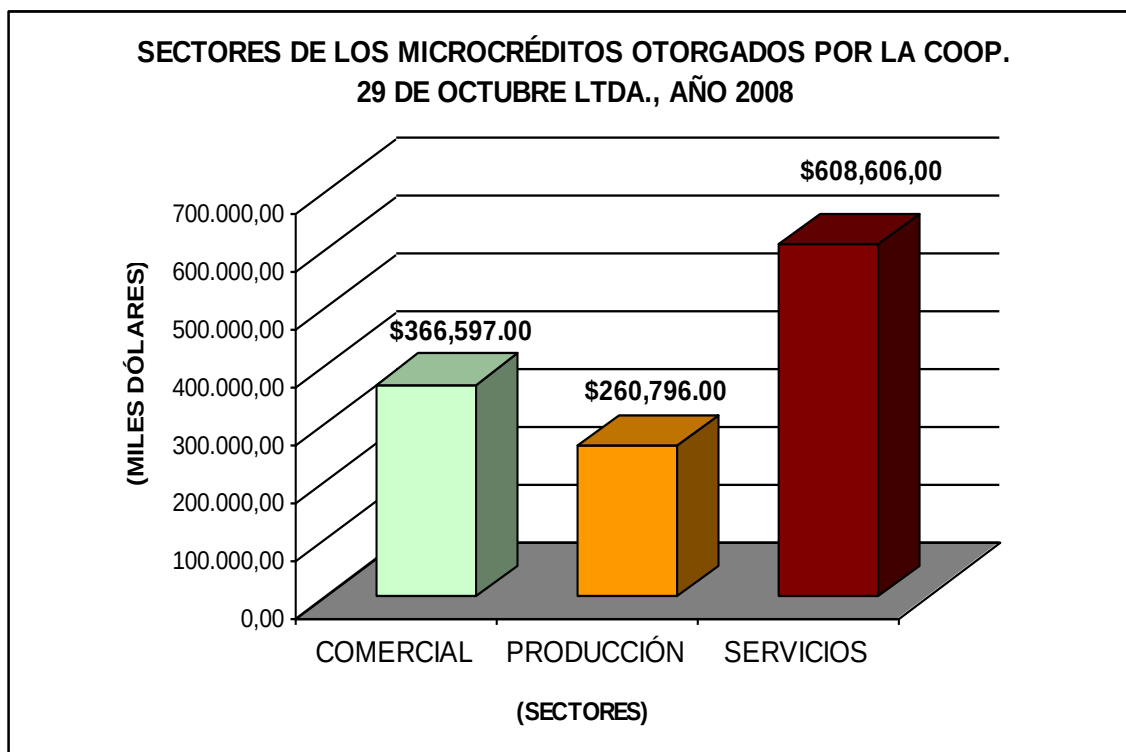
Fuente: Coop. 29 de Octubre Ltda.

Elaboración: Las Autoras

Según se puede observar en el cuadro 3 que del total de los microcréditos otorgados por la Cooperativa “29 de Octubre” Ltda. durante el año 2008, el 29.66% pertenecen al sector comercial con un monto de \$366,598.00, con 84 créditos otorgados, mientras que el 21.10% corresponden al sector producción con un monto de \$260,796.00, con 52 créditos y casi la mitad pertenecen al sector de servicios con un monto de \$608,606.00 que representa el 49.24% del total de los créditos concedidos por la cooperativa.

Gráficamente lo podemos representar así:

Gráfico 2. Sectores de los microcréditos otorgados en el período 2008



En esta estructura podemos observar cómo están distribuidos los microcréditos de acuerdo a la actividad económica de los socios, en la Ciudad de Quevedo, demostrando en la práctica los principios corporativos; es decir apoyar al microempresario con créditos para capital de trabajo, ya que a través de estos se les permite al desarrollo, crecimiento y mejoramiento de la economía solidaria creando así fuentes de trabajo.

La entrega de créditos es uno de los medios positivos para el desarrollo económico, social y moral de los socios y por ende de la ciudad, provincia y país. Las autoridades, quienes siempre en busca de brindar un servicio acorde a las necesidades actuales revisan y realizan cambios constantemente al Reglamento de Crédito promoviendo así mayor confianza a sus socios y accesibilidad a los créditos, sin omitir la recuperación pronta y oportuna de los fondos entregados.

Cuadro 4. Destino del Crédito al Sector Comercial durante el año 2008.

DESTINO	Nº DE CRÉDITOS	MONTO	
		ABSOLUTO	RELATIVO
VIVERES	28	111,556.00	30.43%
CARNICOS	16	69,067.00	18.84%
PRENDAS DE VESTIR	20	90,330.00	24.64%
PRODUCTOS AGRICOLAS	11	53,120.00	14.49%
ELECTRODOMESTICOS	5	26,578.00	7.25%
OTRAS ACTIVIDADES	4	15,947.00	4.35%
TOTAL	84	\$366,598.00	100.00%

Fuente: Coop. 29 de Octubre Ltda.

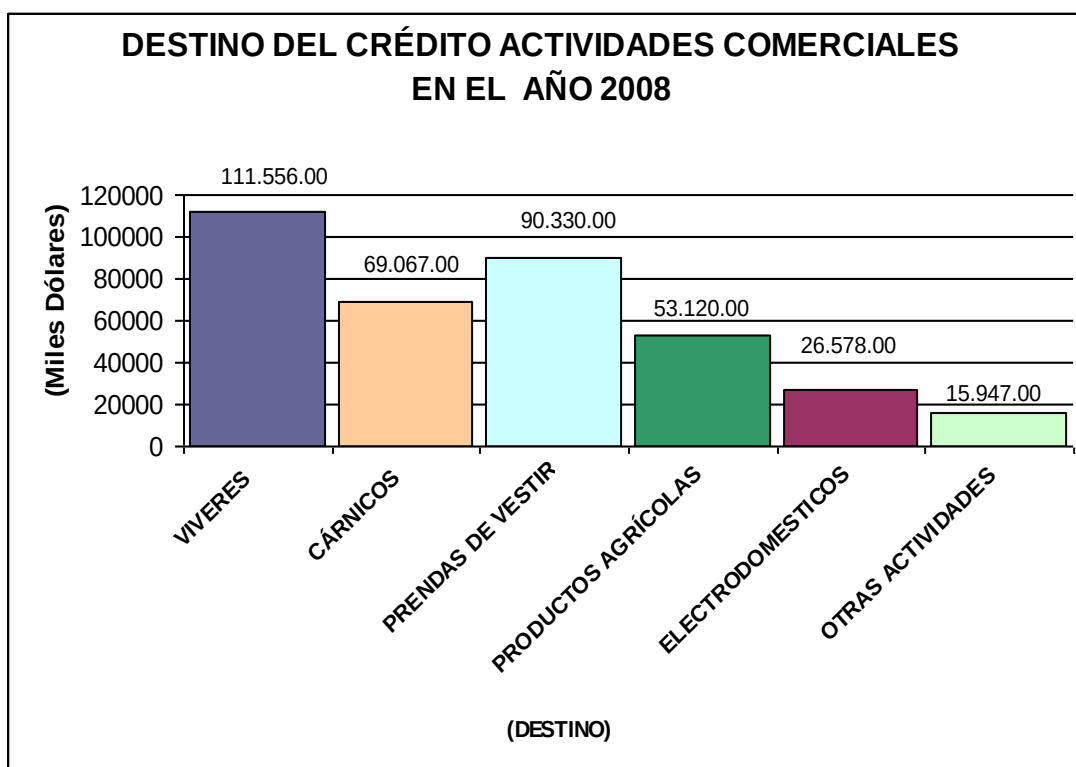
Elaboración: Las Autoras

A través de la observación del cuadro 4 podemos darnos cuenta que del total de los créditos destinados para el sector comercial, el comercio de víveres es la actividad que mayor números de créditos recibió con un total de 28 créditos que representa el 30.43%, con un monto de \$111,556.00, también con una participación muy importante encontramos al comercio de prendas de vestir con 20 créditos que se ve representado con un 24.64%, con un monto de \$90,330.00.

Además el comercio de cárnicos con 16 créditos, es decir cuenta con una participación de 18.84% que representa un monto de \$69,067.00, a continuación encontramos el comercio de productos agrícolas que cuenta con un total de 11 créditos que se ve reflejado con una participación del 14.49% con un monto de \$53,120.00, y con una mínima participación encontramos al comercio de electrodomésticos con 5 créditos que representan un 7.25% y otras actividades comerciales con un 4.35% que equivalen a 4 créditos concedidos.

Gráficamente lo podemos representar así:

Gráfico 3. Destino del Crédito al Sector Comercial período 2008.



Por la información contenida en el cuadro 4 podemos analizar que el monto destinado a este sector aducen un gran crecimiento, debido a que la zona posee una gran actividad comercial, razón por la cual ésta línea de crédito durante todo el año está en constante actividad. También podemos decir que los clientes se encuentran beneficiados con éste tipo de financiamiento, esto les permite mejorar y en muchos casos incrementar sus microempresas en varios aspectos como ampliar sus mercados y aumentar su patrimonio.

Cuadro 5. Destino del Crédito al Sector de Producción durante el año 2008.

DESTINO	Nº DE CRÉDITOS	MONTO	
		ABSOLUTO	RELATIVO
CONFECCIONES / TEXTIL	11	50,375.00	19.32%
PANIFICADORAS	6	33,727.00	12.93%
MADERERO	7	38,511.00	14.77%
ARTESANÍA	19	91,671.00	35.15%
CUERO Y CALZADO	5	26,080.00	10.00%
OTRAS ACTIVIDADES	4	20,432.00	7.83%
TOTAL	52	\$260,796.00	100.00%

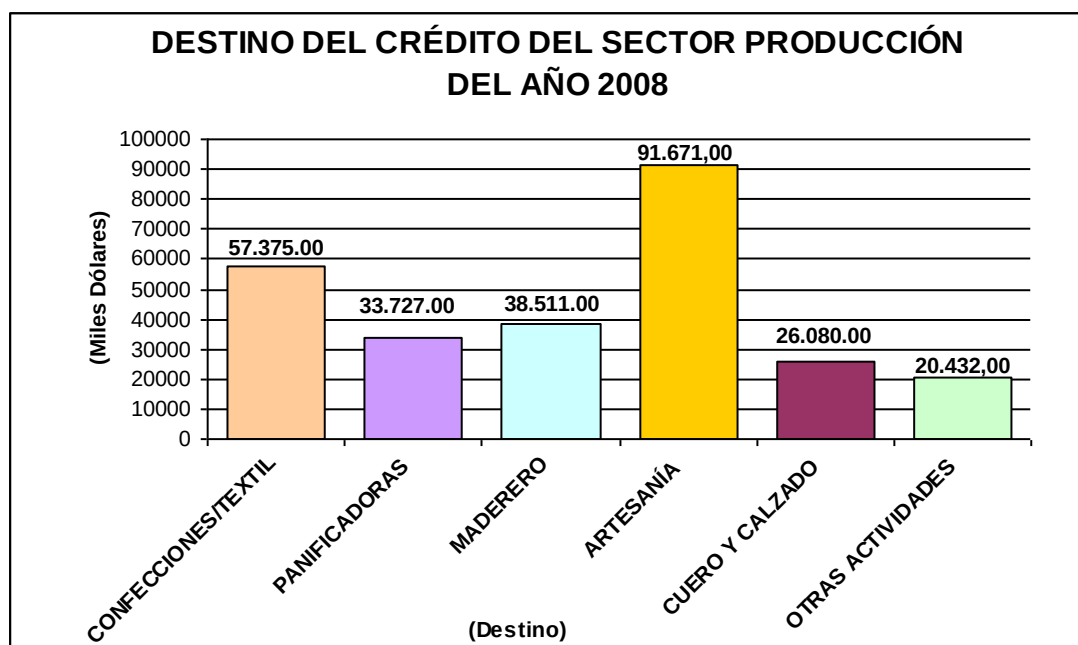
Fuente: Coop. 29 de Octubre Ltda.

Elaboración: Las Autoras

Según los datos del cuadro 5 podemos analizar que los créditos destinados a éste sector también refleja un porcentaje importante en su monto, siendo el área de artesanía la que mayor número de créditos se hayan entregado, los mismos que representan un monto de \$91,671.00 con un total de 19 créditos, que equivale a un 35.15%, seguido de éste tenemos al rubro de confecciones / textil con 11 créditos entregados con un monto de \$50,375.00 que equivale a un 19.32%, maderero con 7 créditos y un monto de \$38,511.00 que representa el 14.77%; las panificadoras con 6 créditos y con un monto de \$33,727.00 que representa un 12.93% y con menos participación tenemos a cuero y calzado con 5 créditos, con un monto de \$26,080.00 que equivale a un 10%, mientras otras actividades con 4 créditos y un monto de \$20,432.00 que representa un 7.83% del total de los créditos concedidos por la cooperativa para éste sector de producción.

Gráficamente lo podemos representar así:

Gráfico 4. Destino del Crédito al Sector de Producción período 2008.



Esta área también posee un monto representativo, ya que en gran medida los artesanos gastan más en su negocio y estas actividades requieren gastar más mensualmente, porque su materia prima, insumos y activos fijos son de mayor costo; ya que su actividad artesanal así lo exige para la reactivación de sus negocios que en muchos de los casos se ven directamente relacionados con la etapa escolar. Por otro lado los artesanos sastres y modistas, zapaterías gastan más dinero en sus actividades, porque su materia prima, maquinaria, etc. son más costosos.

Cuadro 6. Destino del Crédito al Sector de Servicios durante el año 2008.

DESTINO	Nº CRÉD	MONTO	
		ABSOLUTO	RELATIVO
RESTAURANTES Y COMIDAS RÁPIDAS	15	110,016,00	18,07%
TRANSPORTE	56	337,215,00	55,41%
ELECTRONICO - RADIO – TV MEDIOS	9	47,654,00	7,83%
REPARACIÓN (ELECTRIC., GAFIT.MECAN.)	12	79,952,00	13,14%
OTRAS ACTIVIDADES	6	33,769,00	5,55%
TOTAL	98	\$608,606,00	100.00%

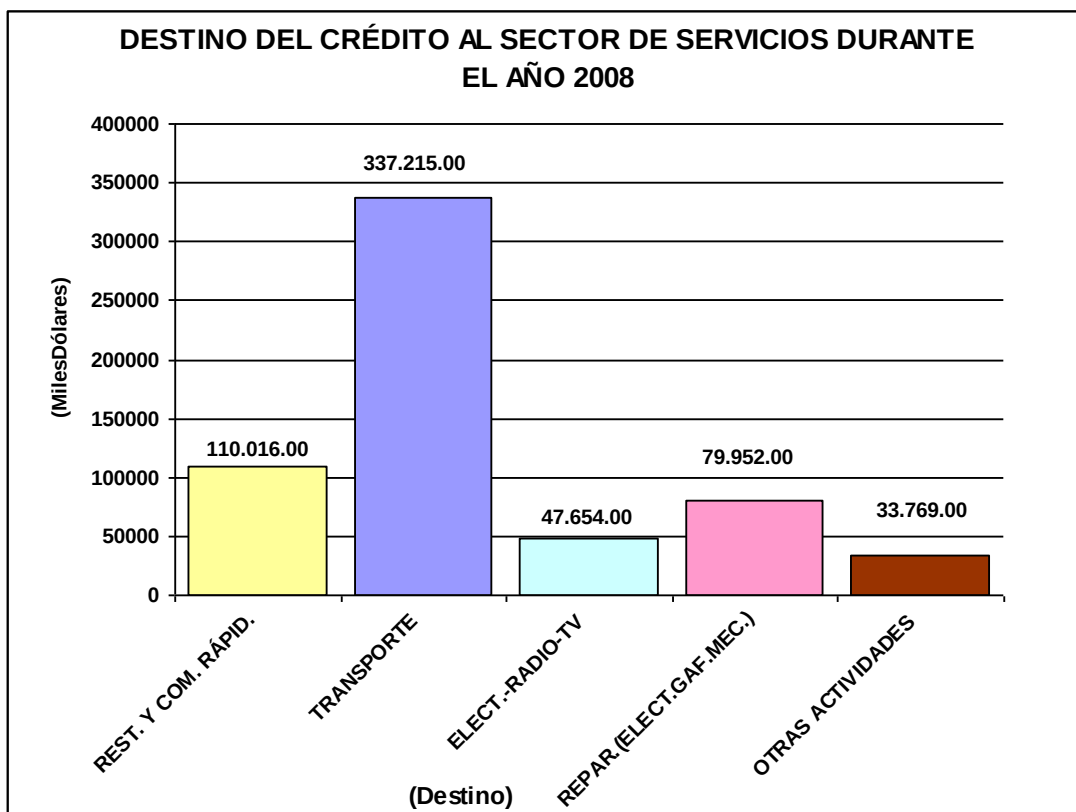
Fuente: Coop. 29 de Octubre Ltda.

Elaboración: Las Autoras

El cuadro 6 podemos observar que el sector de servicios es uno de los mejores atendidos por la cooperativa, con un monto de crédito otorgado de \$608,606.00, con un total de 98 créditos; siendo el rubro de transporte el que mayor crédito se ha otorgado con un monto de \$337,215.00, que representa un 55.41% con 56 créditos, seguido tenemos al rubro de restaurantes y comidas rápidas con 15 créditos otorgados, con un monto de \$110,016.00, que equivale a un 18.07%, luego tenemos al sector de reparación (electricidad, gafitería, mecánica entre otros) con 12 créditos y un monto de \$79,952.00 que representa un 13.14%, mientras que el sector electrónico – radio – TV se le otorgaron 9 créditos con un monto de \$47,654.00, que representa un 7.83% y un 5.55% del total de los créditos concedidos por la cooperativa que pertenece a otras actividades con un monto de \$33,769.00 representados en 6 créditos.

Gráficamente lo podemos representar así:

Gráfico 5. Destino del Crédito al área de servicios período 2008.



El sector de transportistas es el mejor atendido por la cooperativa teniendo éste más de de la mitad tanto en números de créditos como en montos otorgados para éste sector de servicios, ya que Quevedo está en constante actividad comercial, esto hace que los clientes accedan a este tipo de crédito para formar parte de las cooperativas de taxis que ahora en la actualidad son líderes en la industria, también a su vez el cliente está proporcionando fuente de trabajo estable y generando un ingreso económico mejorando así su nivel de vida.

Este sector de servicios ha venido creciendo paulatinamente generando una fuerte competencia entre los actores dedicados a éste segmento, así mismo han facilitado la formación de muchas microempresas, las mismas que

proveen de trabajo a un gran porcentaje de los trabajadores de ingresos medios y bajos en la ciudad de Quevedo.

7.1.3 Porcentaje de morosidad y monto de recuperación de los microcréditos en el año 2008.

7.1.3.1 Morosidad de los microcréditos

Para conocer el porcentaje de morosidad que mantuvieron los microcréditos en el 2008, realizamos una breve comparación entre valores absolutos y relativos por sectores a los que fueron destinados los microcréditos, los mismos que cerraron el año con una cartera vencida según se muestra a continuación el siguiente cuadro:

Cuadro 7. Total cartera vencida de los microcréditos otorgados por sectores por la Cooperativa "29 de Octubre" Ltda., Agencia Quevedo período 2008.

SECTORES	CARTERA VENCIDA	VALOR RELATIVO %
COMERCIO	\$8,010.20	10.62%
PRODUCCIÓN	\$38,220.30	50.67%
SERVICIO	\$29,205.10	38.71%
TOTAL	\$75,435.60	100.00%

Fuente: Coop. 29 de Octubre Ltda.

Elaboración: Las Autoras

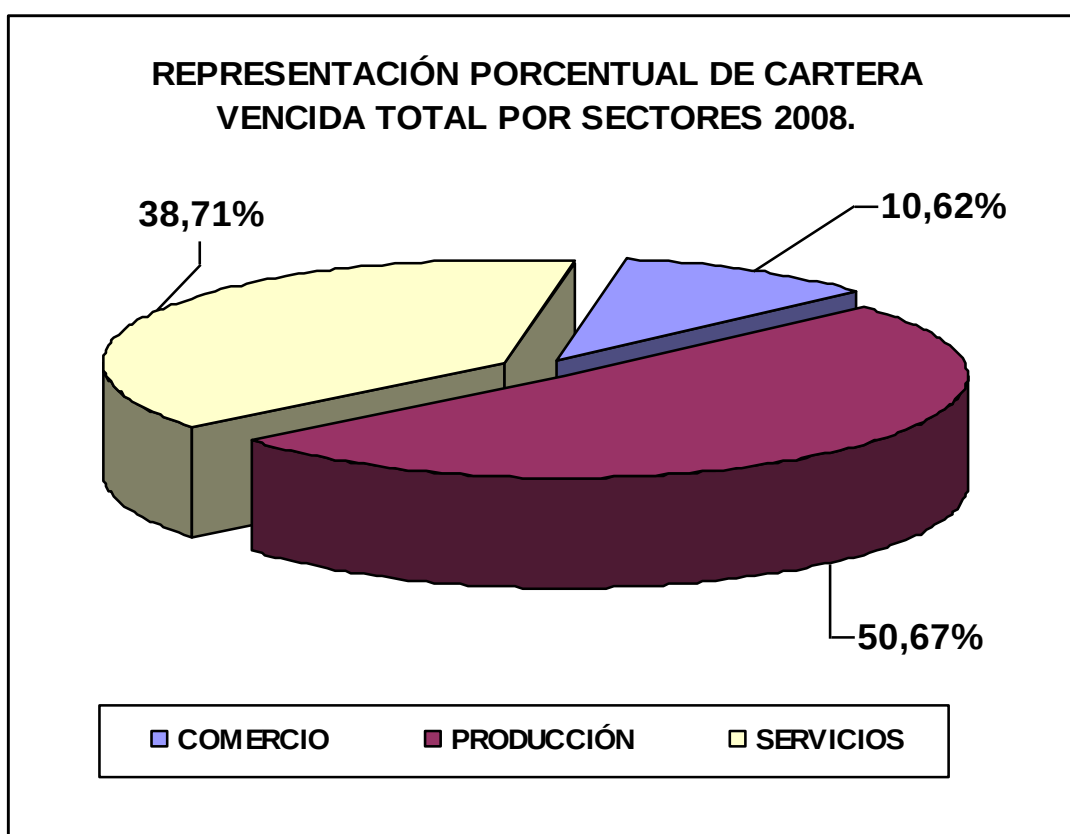
El cuadro 7 nos muestra la cartera vencida total que mantuvieron los microcréditos por sectores en el año 2008, con un monto de \$75,435.00.

El sector de producción es el que mayor monto vencido tiene y representa un 50.67% del total de la cartera vencida con un monto de \$38,220.30; como se menciono antes, este sector es el que menor monto de créditos otorgado tiene, sin embargo es el sector que genera inconvenientes en sus pagos

debido a que en muchos de los casos la producción no resulta como se la espera por la situación económica del país, ya sea también por los precios y calidad de dichos productos ya terminados que no están al alcance de la ciudadanía y esto hace que los clientes se atrasen con sus pagos; por lo que no se puede descuidar esta cartera ya que estos créditos se pueden convertir en créditos incobrables para la cooperativa.

Gráficamente lo podemos representar así:

Gráfico 6. Cartera vencida de los microcréditos por sectores periodo 2008.



El sector de servicios también representa un 38,71%, con un monto de \$29,205.10, valor representativo del total de la cartera vencida, sin embargo este sector posee casi el triple de monto de crédito otorgado y tiene menor cartera vencida en comparación al sector de producción, podemos decir que

este sector de servicios se encuentra en términos aceptables en cuanto a su cartera vencida; mientras que la del sector comercial representa un 10.62%, con un monto de \$8,010.20, esta cartera es más fácil de controlar debido a que sus montos otorgados son menores y los clientes pueden cumplir con sus obligaciones con la cooperativa.

Cuadro 8. Morosidad de los microcréditos otorgados por sectores por la Cooperativa "29 de Octubre" Ltda., Agencia Quevedo período 2008.

SECTORES	TOTAL CARTERA	CARTERA VENCIDA	MOROSIDAD %
COMERCIO	491,221.08	8,010.20	1.63%
PRODUCCIÓN	301,303.08	38,220.30	12.68%
SERVICIO	849,896.90	29,205.10	3.44%
TOTAL	\$1,642,421.78	\$75,435.60	4.59%

Fuente: Coop. 29 de Octubre Ltda.

Elaboración: Las Autoras

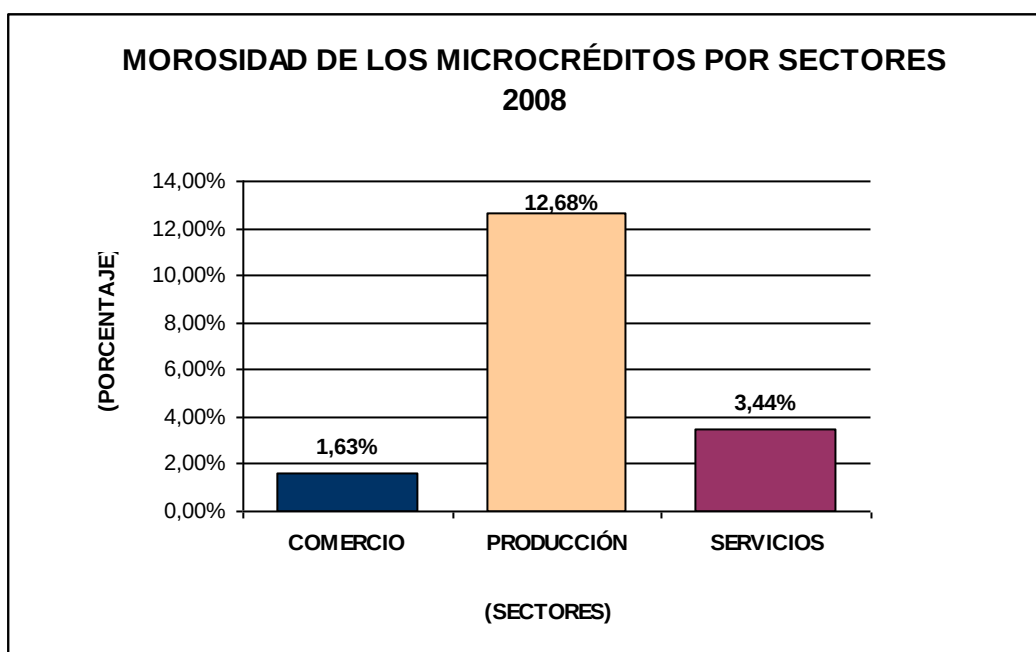
El cuadro 8 nos muestra el índice de morosidad que mantuvieron los microcréditos por sectores durante el año 2008; la morosidad de la cartera total de los microcréditos se mantuvo en niveles satisfactorios en éste año, siendo el saldo de la cartera vencida de \$75,435.60 que representa un índice de 4.59% de la cartera total, porcentaje que se encuentra dentro de los parámetros ideales de la cooperativa y de la banca que es de un 5% (Anexo 7), esto demuestra la calidad de la cartera colocada por la Cooperativa, sus gestiones de recuperación y el compromiso de los socios con la institución al pagar sus operaciones de crédito en forma oportuna.

Al analizar el mismo indicador por cada sector, se observa también que los niveles de morosidad para el sector de comercio y servicios se mantuvieron en niveles adecuados, teniendo así el sector de comercio un 1.63% y el sector de servicios un 3.44%, mientras que el sector de producción registra un 12.68% valor que sobrepasa los parámetros ideales que están dentro de

la cooperativa y también en la banca que es de un 5%.(Superintendencia de Bancos)

Gráficamente lo podemos representar así:

Gráfico 7. Morosidad de los microcréditos por sectores período 2008.



A manera general podemos decir que la cartera de microcréditos de la cooperativa se encontró en términos aceptables para este año 2008 en cuanto a su morosidad, lo que ha hecho que esta se convierta en una cooperativa atractiva para los clientes que deseen acceder a un microcrédito dentro del cantón Quevedo.

7.1.3.2 Recuperación de los microcréditos

Para realizar el análisis de los montos recuperados en los microcréditos realizamos una breve comparación de valores absolutos y relativos en los períodos 2007 y 2008 los mismos que a finales de cada año cerraron según se muestra a continuación:

Cuadro 9. Montos de recuperación de los microcréditos otorgados por la Cooperativa "29 de Octubre" Ltda., Agencia Quevedo durante el año 2008.

MESES	MONTOS			
	AÑO 2007		AÑO 2008	
	ABSOLUTO	RELATIVO	ABSOLUTO	RELATIVO
ENERO	29.927,51	5,97%	39.917,56	7,10%
FEBRERO	33.538,24	6,69%	38.838,54	6,90%
MARZO	35.688,22	7,12%	43.677,15	7,76%
ABRIL	42.200,65	8,42%	46.898,82	8,34%
MAYO	38.708,19	7,73%	44.104,89	7,84%
JUNIO	44.745,05	8,93%	48.756,50	8,67%
JULIO	47.727,21	9,52%	53.697,88	9,55%
AGOSTO	43.516,10	8,69%	46.706,13	8,30%
SEPTIEMBRE	41.859,90	8,35%	43.859,43	7,79%
OCTUBRE	50.560,20	10,09%	55.680,19	9,90%
NOVIEMBRE	48.992,17	9,78%	54.681,99	9,72%
DICIEMBRE	43.670,81	8,71%	45.732,15	8,13%
TOTAL	\$501.134,25	100%	\$562.551,23	100%
VARIACIÓN	\$501.134,25		\$562.551,23	12,26%

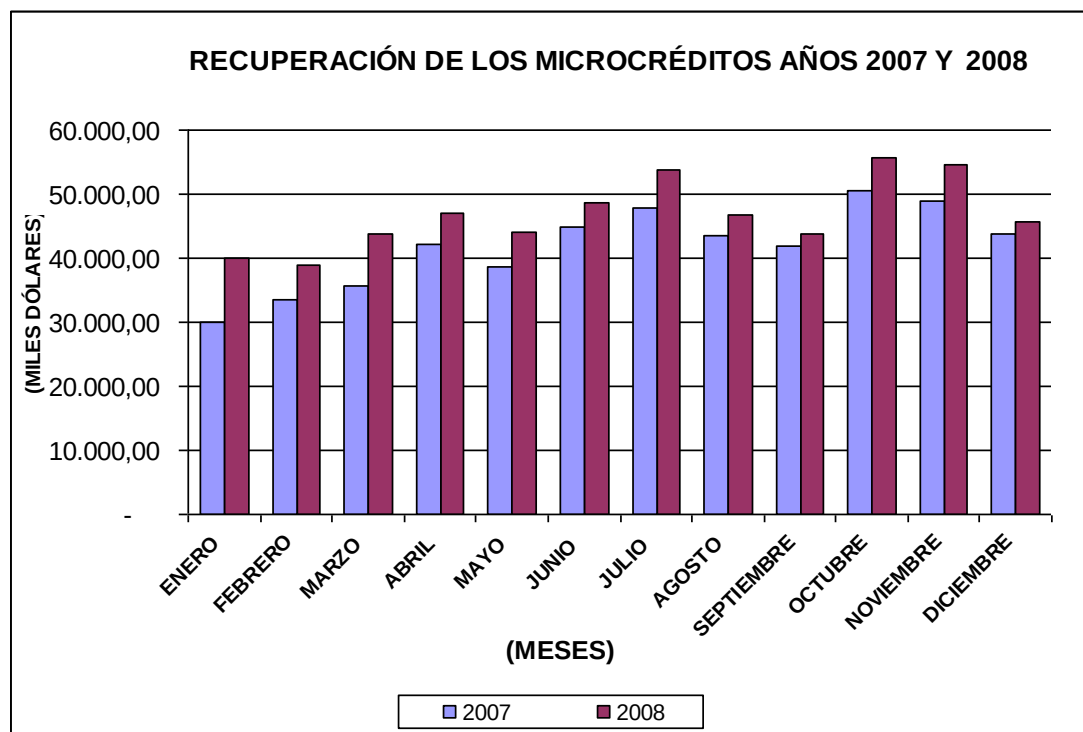
Fuente: Coop. 29 de Octubre Ltda.

Elaboración: Las Autoras

En el cuadro 9 podemos apreciar la recuperación de los microcréditos por mes, teniendo éste en el año 2007 un monto total de \$501,134.25 y para el 2008 un monto total de \$562,551.23. Los microcréditos tuvieron una variación del 12.26%; estableciendo la comparación entre los dos años, nos damos cuenta que su recuperación no ha tenido una variación significativa para el 2008, manteniendo los niveles de rescate de los créditos dentro de los términos aceptables. También decimos que su recuperación no ha sido significativa debido a que no se están cumpliendo a cabalidad sus políticas y gestiones de cobros, especialmente en el sector de producción que son los que generan inconvenientes en sus pagos. Se debe tener claro también que los microcréditos están dados en su mayor parte a plazos mayores a un año.

Gráficamente lo podemos representar así:

Gráfico 8. Recuperación de los microcréditos otorgados en el año 2008.



En el 2007, los meses que mayor recuperación obtuvo la Cooperativa fue en octubre con el 10.09% con un monto de \$50,560.20, noviembre con el 9.78%, con un monto de \$48,992.17 y julio con un 9.52%, con un monto de \$47,727.21 de igual manera para el año 2008 el mes de octubre obtuvo un 9.90%, con un monto de \$55,680.19, noviembre un 9.72%, con un monto de \$54,681.99 y julio con un 9.55% con un monto de \$53,697.88; son los meses que mayor monto ha recuperado la cooperativa.

Los microcréditos han tenido un constante crecimiento tanto en los montos como en el número de créditos que se han concedido en Quevedo durante éste periodo de estudio por lo que sus directivos se encuentran constantemente incentivando a la comunidad en general a que los obtengan para mejorar sus microempresas y así poder elevar el nivel de ingresos de los microempresarios de la zona.

VIII. CONCLUSIONES

Después de realizar el análisis de los microcréditos otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda., agencia Quevedo concluimos lo siguiente:

- Que los microcréditos tuvieron una buena acogida en ésta ciudad, teniendo así como resultado que los créditos más solicitado por los socios de acuerdo al plazo fue el de mediano plazo con 200 créditos otorgados, con un monto de \$1,075,500.00 y que equivale a un 87.01% del total de créditos entregados en el año 2008.

En cuanto al análisis de los monto mínimos y máximo, se estableció que los socios accedieron a los montos que pertenecen al rango que van desde \$2.000 hasta \$10.000; esto se debe a la facilidad con que la Cooperativa de ahorro y crédito “29 de Octubre” Ltda. otorga dichos créditos sin garantía hipotecaria; mientras que los créditos de montos altos se necesitan de más requisitos y una garantía hipotecaria.

- De los montos concedidos al sector microempresarial, el área de servicios representó el porcentaje más alto con un 49.24% lo que equivale a un monto de \$608,606.00, es decir ésta área representa casi la mitad del total de créditos concedidos en el año 2008, debido a que los actores dedicados a este segmento generan fuerte competencia entre ellos y requieren estar en un mejor nivel para que así la ciudadanía se sientan en confianza al hacer uso de algún servicio.
- El índice de morosidad de los microcréditos fue del 4.59% del total de la cartera, valor que se encuentra dentro de los parámetros ideales de la Cooperativa que es del 5%. Y entre los sectores a los fueron destinados los créditos, el sector de producción es el que mayor

monto vencido tiene y representa un 50.67% del total de la cartera vencida de la Cooperativa debido a sus bajas gestiones de cobranza.

- En cuanto a su recuperación podemos decir que en el 2007 y 2008 no ha tenido una variación significativa para el 2008, manteniendo los niveles de rescate de los créditos dentro de los términos aceptables. También debido a que no se están cumpliendo a cabalidad sus políticas y gestiones de cobros. No obstante no debemos olvidar que en los microcréditos sus plazos son mayores a un año.

IX. RECOMENDACIONES

De acuerdo a los estudios realizados recomendamos lo siguiente:

- Que la cooperativa está realizando bien su función en ayudar a sus socios mediante la concesión de créditos la que debe seguir incentivando a los socios aprovechar las ventajas que tiene el uso del dinero mediante un adecuado endeudamiento y poder contribuir a mejorar el nivel de ingresos de los mismos a través de nuevos productos y servicios financieros elaborados a la medida del cliente de acuerdo a sus necesidades.
- Que la Cooperativa realice mayor publicidad en cuanto a los servicios microcrediticios que ofrecen hacia los sectores rurales y aledaños de Quevedo, con el fin de dar más información y puedan acceder a los créditos destinados a actividades comerciales y de producción sin muchos inconvenientes y de esta manera tener mayor acogida en el cantón Quevedo.
- La cooperativa debe fortalecer sus políticas en el área de crédito y de cobranzas para así disminuir la cartera vencida y tener mejores niveles satisfactorios en cuanto a índice de morosidad por lo menos en un 3%.
- En cuanto a su recuperación que no es significativa deberá hacer llegar notificaciones al socio, sobre la fecha de pago, establecer alternativas para su cobro como renegociación de préstamos, pagos parciales, o corregir o aplicar debidamente las políticas de cobro para mejorar la recuperación de crédito, logrando así disminuir la cartera vencida y que ésta forme parte en el 2009 en cartera por vencer. También analizar la capacidad de pago que tiene el socio para otorgar el crédito, a fin de salvaguardar los recursos de los mismos.

- Captar nuevos clientes de la zona a través de cuentas de ahorro y entregar préstamos a los socios para así poder mejorar la liquidez de la cooperativa y poder seguir siendo un mecanismo para el desarrollo económico y social de los socios y por ende de la ciudad o país.

X. BIBLIOGRAFÍA

- CATACORA, Fernando. 1998. Contabilidad Avanzada. McGraw-Hill Interamericana.
- CHIRIBOGA, Luis. 2003. Diccionario Técnico Financiero Ecuatoriano. 3 Ed. Ecuador.
- CONDON, T. ;MC WILLIAMS, D. 1982. Diccionario de Economía. Barcelona España.
- VIZCARRA CIFUENTES, J. 2007. Diccionario de Economía. Grupo Editorial Patria. 1 Ed. México.
- SCHALL, L.; CH. 1998. Administración Financiera. 1 Ed. México. Mc Graw-Hill Latinoamericana de México, S.A. de C.V.
- Manual de Crédito 2008, Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda.
- Ídem....
- www.cnbv.com/cub_resolmodificatoria.
- www.euroresidentes.com/diccionario_de_empresa/finanza/cooperativas_de_credito.htm.
- www.eumed.net/cursecon/dic/ctc/index.htm. Octubre.

ANEXOS

ANEXO 1. FORMULARIO DE INFORMACION DE LA COAC "29 DE OCTUBRE" LTDA. AGENCIA QUEVEDO EN EL AÑO 2008.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"29 DE OCTUBRE" LTDA.**
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CONTROLADA POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

FORMULARIO DE INFORMACIÓN

NOMBRE DE SOCIO: _____ NOMBRE DEL ASESOR: _____

DIRECCIÓN: _____ AGENCIA: _____

TELÉFONO: _____ TELÉFONO: _____

DIRECCIÓN DE E-MAIL: _____

REQUISITOS PARA CRÉDITO

TIPO		MONTO DEL CRÉDITO	TASA INTERÉS	PLAZO	CUOTA MENSUAL	LIQUIDO A RECIBIR	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN
CONSUMO	☐						
MICROCRÉDITO	☐						
VIVIENDA	☐						

DEUDOR ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐	GARANTE ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐	CRÉDITOS CON GARANTÍA PERSONAL Copia de cédula y papeleta de votación Copia de Credencial (para el caso de Militares o Policías) Planilla de servicios básicos luz, agua o teléfono (último mes) Certificado laboral Rol de Pagos o estado de cuenta Copias del contrato de arrendamiento debidamente legalizados o inscritos Copias de giros del exterior de los 6 últimos meses. Copia del RUC o RISE actualizado en caso de requerirlo Copia de la declaración del Impuesto a la Renta Copia de matrícula de vehículo y/o impuesto predial actualizado (en caso de requerirlo)
--	---	---

DEUDOR ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐	GARANTE ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐	CRÉDITOS CON GARANTÍA HIPOTECARIA Además de los requisitos con garantía personal señalados adjuntar lo siguiente: Certificado del Registro de la Propiedad (actualizado) Escrituras del bien inmueble Presupuesto y cronograma de obra (en caso de construcción) Para viviendas sometidas a régimen de propiedad horizontal Declaración de propiedad horizontal Certificado de expensas Nombramiento del administrador (incluido copia de cédula y papeleta de votación)
--	---	---

DEUDOR ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐	GARANTE ☐ ☐ ☐ ☐ ☐ ☐	CRÉDITOS CON GARANTÍA PRENDARIA Además de los requisitos con garantía personal señalados adjuntar lo siguiente: Financiamiento de vehículos nuevos Proforma del vehículo a adquirir Seguro del vehículo endosado a favor de la Cooperativa Financiamiento de vehículos usados Contrato de compra venta debidamente legalizado Copia de la matrícula del vehículo a preñar (actualizada) Certificado del Registro Mercantil (actualizado) Seguro del vehículo endosado a favor de la Cooperativa
--	---	--

NOTA

La documentación solicitada la deberá presentar: Deudor, Garante y Cónyuges (en caso de requerirlo)

Para: convenios, policías y militares no se requiere certificado de ingresos, únicamente el rol de pagos actualizado

Si el socio no supera la base imponible no requiere presentar Declaración del Impuesto a la Renta

El informe del Perito Avaluador se solicitará para créditos con Garantía Hipotecaria o Prendaria

F.NEG.100
Versión 04

Nº. Crédito: _____ Oficial de Crédito: _____
 Tipo de Garantía: _____ Fecha de Visita: _____
 Fecha de Solicitud: _____

F.NEG.036
Versión 01

ANEXO 3. SOLICITUD DE MICROCRÉDITO Y EVALUACIÓN GARANTE
POR LA COAC "29 DE OCTUBRE" LTDA. AGENCIA
QUEVEDO EN EL AÑO 2008.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"29 DE OCTUBRE" LTDA.
COOPERATIVA FINANCIERA CONTROLADA POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

SOLICITUD DE MICROCRÉDITO Y EVALUACIÓN GARANTE									
N°. Crédito:		Oficial de Crédito:			Tipo de Garantía:				
Fecha de Visita:		Fecha de Solicitud:							
DATOS PERSONALES									
SOCIO CÓNYUGE		APELLIDO PATERNO		APELLIDO MATERNO		NOMBRES		CÉDULA DE IDENTIDAD	
FECHA DE NACIMIENTO		ESTADO CIVIL		SEPARACIÓN DE BIENES		CARGAS FAMILIARES		SOCIO N°:	
DÍA MES AÑO		SOLTERO/A ☐ CASADO/A ☐ VIUDO/A ☐ DIVORCIADO/A ☐ UNIÓN LIBRE ☐ SEPARADO/A ☐		SI ☐ NO ☐		SI ☐ NO ☐ CUANTAS			
SU VIVIENDA ACTUAL ES:		SEPARACIÓN DE BIENES		NOMBRE DEL ARRENDADOR		ALQUILER MENSUAL		VERIFICADO	
PROPIA ☐ ARRENDADA ☐ POR SERVICIO ☐ VIVE CON FAMILIARES ☐ VIVIENDA FISCAL O MILITAR ☐ OTROS ☐		SI ☐ NO ☐		Telf.:		\$		SI ☐ NO ☐	
DIRECCIÓN		PROVINCIA		CIUDAD		CALLE		TELÉFONO	
NOMBRE DEL PARIENTE MÁS CERCANO		BARRIO/SECTOR		E-MAIL		DIRECCIÓN DOMICILIARIA		TELÉFONO	
INFORMACIÓN DE LA MICROEMPRESA									
Sector:		Comercial ☐ Servicio ☐ Producción ☐ Actividad específica:		Antigüedad en años		N° de Empleados		Hombres Mujeres	
Dirección		Empresa:		Sector		Urbano ☐ Rural ☐		Urbano marginal ☐	
Local: Propio ☐ Arriendo ☐		Provincia		Ciudad		Cantón		Parroquia	
Familiar ☐ Ambulancia ☐		Tiempo en el local:		(años)		Teléfono:		RUC:	
ORGANIZACIÓN DEL NEGOCIO		Tienen Socios		SI ☐ No ☐		Capacidad Técnica		Técnica Moderna ☐ Técnica Artesanal ☐	
								Lleva Registros de Ingresos y Egresos o Contables del negocio	
								SI ☐ No ☐	
ACTIVIDAD ACTUAL DEL CONYUGE									
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		UNIDAD / DEPARTAMENTO		GRADO / CARGO		TIEMPO DE SERVICIO			
DIRECCIÓN		PROVINCIA		CIUDAD		CALLE		TELÉFONO	
VERIFICADO		SI ☐ NO ☐							
DETALLES DE BIENES MUEBLES INMUEBLES									
TIPO DE BIEN		DIRECCIÓN		HIPOTECARIO		INSTITUCIÓN		VALOR	
				SI ☐ NO ☐					
				SI ☐ NO ☐					
				SI ☐ NO ☐					
				SI ☐ NO ☐					
DETALLE DE INVERSIONES									
INSTITUCIÓN		VALOR		PLAZO		MARCA		PLACA Y AÑO	
DETALLE DE VEHÍCULOS									
INSTITUCIÓN		VALOR		PLAZO		MARCA		PLACA Y AÑO	
REFERENCIAS PERSONALES Y COMERCIALES									
RELACIÓN CON BANCOS U OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS									
BANCO/INSTITUCIÓN		SUCURSAL		N°. DE CUENTA		CORRIENTE		AHORROS	
REFERENCIA DE PROVEEDORES		CIUDAD		TELÉFONO		ARTÍCULO		OBSERVACIONES	
REFERENCIAS PARTICULARES Y FAMILIARES Y CLIENTES									
APELLIDOS Y NOMBRES		DIRECCIÓN Y/O TRABAJO		TELÉFONO		VERIFICADO			
						SI ☐ NO ☐			
						SI ☐ NO ☐			
* Declaro que la información concuerda con la realidad y asumo plena responsabilidad y veracidad de la misma, yo con mi firma AUTORIZO para que se obtenga de cualquier fuente, referencias relativas a mi persona y mi moral crediticia; también autorizo para que se me reporte mi comportamiento crediticio a las CENTRALES DE RIESGO, y exonerar de toda responsabilidad al reportante. * Declaro que los fondos recibidos no serán destinados a ninguna actividad relacionada con la producción, consumo, comercialización, de sustancias estupefacientes y sicotrópicos o cualquier otra actividad tipificada en la ley de sustancias estupefacientes y sicotrópicos. * Lo enmendado vale.									
ACEPTADO				CIUDAD Y FECHA		FIRMA			

ANEXO SOLICITUD MICROCRÉDITO GARANTE

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja - Bancos	_____	Crédito Sist. Financiero	_____
Ctas X Cobrar	_____	Crédito a proveedores	_____
Inventarios y Mercaderías	_____	PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS NO CORRIENTES		Crédito L./P.	_____
Activos Fijos	_____	TOTAL PASIVOS	_____
OTROS ACTIVOS		TOTAL PATRIMONIO	_____
TOTAL ACTIVOS	_____	PASIVO + PATRIMONIO NO	_____

ESTADO DE RESULTADO MENSUAL	ESTADO DE RESULTADO MENSUAL DE LA UNIDAD FAMILIAR MENSUAL
(+) VENTAS	(+) VENTAS
(-) COSTO DE VENTAS	(+) RECUPERACION DEL Cx C
(=) MARGEN BRUTO	(-) COMPRAS DE CONTADO
(-) GASTOS GENERALES	(-) GASTOS GENERALES
UTILIDAD OPERATIVA	(=) FLUJO DEL NEGOCIO
	(+) OTROS INGRESOS FAMIL.
	(-) COMPROMISOS FAMILIARES
	(-) CONSUMO FAMILIAR
	(=) FLUJO INTEGRAL

INDICES FINANCIEROS		
INDICADOR	FORMULA	INDICE
Capital de trabajo	Disponibles + C x C + inventario - C x P	
Rotación de capital de trabajo	Capital de trabajo * 30 días / Compras	
Rotación de Inventarios	Inven. x 30 días / Compras	
* Margen Bruto	1 - (Compras / Ventas) * 100	
Índice de liquidez	(Disponibles + Ctas por Cobrar) / Pasivos	
* Índice de endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	

* Estos índices se utilizan para el caso de servicio de transporte

DATOS IMPORTANTES:

PATRIMONIO DEL SOLICITANTE (SIN EL NEGOCIO)

Casa Vehículos _____ Otros Total Patrimonio _____

Verificación del negocio SI () NO ()

Verificación del Domicilio SI () NO ()

Fecha de Inspección _____

Referencia del Negocio _____

Autorizamos expresa e irrevocablemente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" Ltda., o a quien sea en el futuro el cesionario, beneficiario o acreedor del crédito solicitado o del documento o título cambiario que lo respalde, para que obtenga cuantas veces sean necesarias, de cualquier fuente de información, incluidos los burós de crédito, mi información de riesgo o crédito, de igual forma autorizo a la Cooperativa 29 de Octubre Ltda., o a quien sea en el futuro cesionario, beneficiario o acreedor del crédito solicitado o del documento o título cambiario que lo respalde, queda expresamente autorizado para que pueda transferir o entregar dicha información a los burós de crédito y/o a la Central de Riesgo si fuere pertinente.

CROQUIS DE LA MICROEMPRESA



OBSERVACIONES

Lugar y Fecha _____

FIRMA DEL SOLICITANTE

FIRMA DEL ASESOR DE CRÉDITO

"COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CONTROLADA POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS"

MATRIZ DE PRODUCCIÓN

PRODUCTO 1

PRODUCTO 2

PRODUCTO 3

DESGLOSE DE VENTAS MENSUALES

F.NEG.098
Versión 01

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"29 DE OCTUBRE" LTDA.**

"COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CONTROLADA POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS"

ANEXO SOLICITUD MICROCRÉDITO

INGRESOS Y EGRESOS DETALLADOS PARA TRANSPORTE

Agencia:
 Fecha:
 Nombres:
 Oficial:

Tipo de transporte:

	HORARIOS	Carrera o flete	Valor Promedio	INGRESOS BRUTOS		GASTOS				INGRESOS LIQUIDOS		
				VENTAS DIARIAS	TOTAL INGRESOS	Personal	Cuota diaria Coop.	Combustible diario	OTROS	LIQUIDO DIARIO	SEMANAL	MENSUAL
DIA	06:00AM A 12:00PM											
NOCHE	13:00PM A 6:00PM											
TOTAL												
TOTAL GENERAL												
TOTAL INGRESOS												
TOTAL GASTOS												
UTILIDAD												

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
29 DE OCTUBRE

Ing. Yalibe Llanusa
OFICIAL DEL MICROCRÉDITO

Firma Asesor de Negocios

Keywords: child sexual abuse; disclosure; social support

Figure 1

57



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"29 DE OCTUBRE" LTDA.
COOPERATIVA FINANCIERA CONYUGAL Y/O LA AUTONOMÍA DEL Cónyuge Y SOCIOS

MATRIZ DE DECISIÓN CREDITICIA (PARA TRANSPORTES Y SERVICIOS PROFESIONALES)

AGENCIA QUEVEDO
OFICIAL YALILE LIMONES
SOCIO CANO IVAN
FECHA 06/12/2010

REGISTRO AUXILIAR DE CUENTAS POR COBRAR

No	Cliente	Plazo en meses	Monto	Cobro Mensual
1				0
2		0	0	0
3		0	0	0
4		0	0	0
Total		#DIV/0!	0	0

**REGISTRO AUXILIAR DE INVENTARIOS
MERCADERIAS**

No	Articulos	Cantidad	Precio de Costo Unit.	Valor de Compra	Precio de Venta Unit.	Valor de Venta	Margen B. Ventas
1				0	0	0	0,00%
2				0	0	0	0,00%
3				0	0	0	0,00%
4				0	0	0	0,00%
5				0	0	0	0,00%
6				0	0	0	0,00%
7				0	0	0	0,00%
8				0	0	0	0,00%
9				0	0	0	0,00%
10				0	0	0	0,00%
Total				0		0	#DIV/0!

REGISTRO AUXILIAR DE ACTIVOS FIJOS

No	Descripcion	Valor
1	TAXI	19000
2		
3		
4		
5		
Total		19000

REGISTRO AUXILIAR DE PASIVOS

No	Acreedor	Monto Original	Plazo	Saldo
1	Credito Proveedores			0
2				
3	Credito Prestamistas			0
4				0
5	Credito de ONGs			0
6				0
7	Credito Sistema Financiero			1188
8	C.N.T+ PORTA	0	2	179
9	2BANCO PACIFICO	300	12	309
10	3BANCO PICHINCHA	750	12	700
Totales		1050		1188

REGISTRO HISTORICO DE OPERACIONES

Conceptos	Diaria	Semanal	Quincenal	Mensual	Bimensual	Trimestral	Promedio Mensual
Ventas al contado	50	350	750	1.500	3.000	4.500	1.500
Ventas a credito	0	0	0	0	0	0	0
Ventas Totales	50	350	750	1.500	3.000	4.500	1.500
Recuperacion cuentas por cobrar					0	0	0
Compras al contado	10	70	150	300	600	900	300
Compras a credito	0	0	0	0	0	0	0
Costo de ventas	10	70	150	300	600	900	300

ESTACIONALIDAD DE VENTAS

MESES	Buenas	Regulares	Malas	TOTAL
Enero	1.500			1.500
Febrero	1.500			1.500
Marzo	1.500			1.500
Abril	1.500			1.500
Mayo	1.500			1.500
Junio	1.500			1.500
Julio	1.500			1.500
Agosto	1.500			1.500
Septiemb.	1.500			1.500
Octub.	1.500			1.500
Noviemb.	1.500			1.500
Diciemb.	1.500			1.500
TOTALES	18.000	0	0	18.000

Firma del Socio

Firma Asesor de Negocios

F.NE.0.020
Versión 01

ANEXO 6. PAGARÉ DE LA COAC "29 DE OCTUBRE" LTDA. AGENCIA QUEVEDO EN EL AÑO 2008.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"29 DE OCTUBRE" LTDA.
COOPERATIVA FINANCIERA CONTROLADA POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
PAGARÉ A LA ORDEN CON VENCIMIENTOS SUCESIVOS
INTERESES REAJUSTABLES**

No. Operación 6205593450

USD \$ 8,000.00

Debo (mos) y pagaré (mos) incondicional y solidariamente a la orden de COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "29 DE OCTUBRE" LTDA., en la ciudad de QUEVEDO o en el lugar en que fue reconvenido, la cantidad de OCHO MIL 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (USD\$ 8,000.00), recibida de dicha Cooperativa. Las

sumas por concepto de capital serán pagadas en 36 cuotas sucesivas por los valores y con los plazos y vencimientos que se detallan a continuación,

CUOTA	VENCIMIENTOS	MONTO DE CAPITAL
1	37 Días vista	148.85
2	67 Días vista	176.06
3	98 Días vista	180.11
4	128 Días vista	176.92
5	159 Días vista	175.90
6	190 Días vista	178.66
7	220 Días vista	184.98
8	251 Días vista	184.36
9	281 Días vista	193.00
10	312 Días vista	186.40
11	343 Días vista	189.61
12	371 Días vista	202.91
13	402 Días vista	196.37
14	432 Días vista	202.87
15	463 Días vista	203.24
16	493 Días vista	209.64
17	524 Días vista	210.35
18	555 Días vista	214.79
19	585 Días vista	217.39
20	616 Días vista	218.71
21	646 Días vista	225.39
22	677 Días vista	227.12
23	708 Días vista	231.43
24	736 Días vista	242.96
25	767 Días vista	238.74
26	788 Días vista	2,983.25

La Acreedora podrá dar por vencido unilateral y anticipadamente el (los) plazo (s) de este pagaré, si incumpla con el pago de cualquiera de las cuotas convenidas, así como con el pago de los intereses de cualquiera de los periodos pactados en este documento.

Me sujeto al mecanismo de tasas de interés reajutable contemplado en las disposiciones legales vigentes, aceptando de manera expresa que la tasa de interés nominal inicial aquí contratada del 24.00 % equivalente a la tasa de interés efectiva del 17.46 % la cual variará con los reajustes de la tasa de interés de referencia, por periodos iguales y sucesivos de 90 días. La tasa de interés en virtud del mecanismo de tasas reajustables aquí acordado del segmento MICROCREDITO

publicada por el Banco Central del Ecuador, vigente a la fecha del reajuste, más .00 Puntos porcentuales como Componente fijo.

El cobro de intereses la Cooperativa lo realizará al vencimiento de cada dividendo.

Declaro que acepto incondicionalmente el reajuste de la tasa de interés del préstamo que la Cooperativa efectúe de acuerdo al presente pagaré, y por lo tanto me obligo incondicionalmente a pagar los valores que en virtud del reajuste se produjeran.

Adicionalmente en caso de mora, me comprometo a pagar desde la fecha del (los) vencimiento (s), hasta la de su total cancelación sobre los valores adeudados la máxima tasa que para este efecto permita las Leyes y Regulaciones del Banco Central del Ecuador y que esté vigente en la (s) fecha (s) de su (s) pago (s). Me obligo a pagar los impuestos, tasas, gastos judiciales y extrajudiciales inclusive honorarios profesionales que ocasione la suscripción de este pagaré y su cobro, bastando para establecer su monto la simple afirmación de la acreedora.

La COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "29 DE OCTUBRE" LTDA., queda autorizada para debitar de las cuentas del deudor principal y del garante, el importe de este pagaré, más sus intereses y gastos y queda facultada para disponer de los valores y documentos que se extendieren a mi favor o a mi orden o al del garante y que existieren en su poder de cualquier naturaleza que fueren. El pago de este pagaré no podrá hacerse por partes ni aún por mis herederos o sucesores. Me obligo para el cumplimiento de todo lo estipulado en este pagaré con todos mis bienes presentes y futuros, propios y gananciales de la sociedad conyugal. Todas las palabras y expresiones hechas en singular en el presente documento, serán entendidas en plural cuando por ser varios los deudores o garantes su sentido así lo requiera.

De la misma manera, si el deudor o garante es una persona jurídica, las declaraciones se entienden hechas por su representante legal a nombre de ella.

Para el caso de juicio hago una renuncia general de domicilio y quedo sometido a los jueces o tribunales del lugar donde me encuentre, o a los de la ciudad donde suscribo este pagaré a la orden, o a los de la ciudad de Quito y al trámite ejecutivo o verbal sumario, a elección de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" Ltda., o del último endosatario del documento.

Sin protesto.

Eximo a la Cooperativa acreedora y a los endosatarios de la obligación de presentación para el pago y de aviso por falta del mismo.

Lugar y Fecha QUEVEDO a 14 DE MARZO DEL 2008.

DEUDORES

Firma : _____	Firma : _____
Nombre _____	Nombre _____
C.I./RUC : _____	C.I./RUC : _____
Domicilio : _____	Domicilio : _____

VISTO BUENO. QUEVEDO a 14 DE MARZO DEL 2008.

DEUDORES

Firma : _____	Firma : _____
Nombre : _____	Nombre : _____

Esta Hoja adherida forma parte del pagaré Nro. 6205593450 Suscrito por _____ en calidad de Deudor(es) A la orden de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" Ltda. por la suma de USD \$8000

C.I./RUC :

C.I./RUC :

Por aval garantizo solidaria e incondicionalmente, el cumplimiento de todas las obligaciones derivadas de la suscripción de este pagaré.

Estipulo todas las condiciones constantes en este documento y en su visto bueno.

Para el caso de juicio hago una renuncia general de domicilio y quedo sometido a los jueces o tribunales del lugar donde me encuentre, o a los de la ciudad donde suscribo este pagaré a la orden, o a los de la ciudad de Quito y al trámite ejecutivo o verbal sumario, a elección de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" Ltda. o del último endosatario del documento.

Sin protesto.

QUEVEDO

a

14 DE MARZO DEL 2008.

GARANTES

Firma :

Firma :

Nombre :

Nombre :

C.I./RUC :

C.I./RUC :

Firma Conyuge :

Firma Conyuge :

Nombre :

Nombre :

C.I./RUC :

C.I./RUC :

Domicilio :BUENA FE, CALLE EUGENIO ESPEJO Y CUENCA #

Domicilio

406

ANEXO 7. TABLA DE PAGOS DE LA COAC "29 DE OCTUBRE" LTDA. AGENCIA QUEVEDO EN EL AÑO 2008

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE OCTUBRE LTDA

Fecha: 2011-02-17 07:00

Page: 1

Trans: 60/4

TABLA DE PAGOS

Credito: 6205593450
Producto: 4 MICROCREDITO
Subproducto: 9 MICROCREDITO
Forma de Pago: VENTANILLA
Tasa Nominal: 24.00
Monto Financiado: 8000.00

Nombre: CHAVARRIA CHAVARRIA, CONSUELO ISABE
Fecha Emision: 2008-03-14
Fecha Vencimiento: 2011-03-20
Estado: 9 CANCELADO
Tipo tasa: REAJUSTABLE
Num. Periodos: 36

Nro.	Fecha	Dividendo	Capital	Interes	Com.Origina.	Com. Riesgo	Seg.Desgrav	Fecha Pago	Dias	Cap.Reducido
1	2008-04-20	282.05	148.85	133.20	.00	.00	.00	2008-04-22	37	7851.15
2	2008-05-20	282.05	176.06	105.99	.00	.00	.00	2008-05-21	30	7675.09
3	2008-06-20	290.59	180.11	110.48	.00	.00	.00	2008-06-21	31	7494.98
4	2008-07-20	290.59	176.92	113.67	.00	.00	.00	2008-07-22	30	7318.06
5	2008-08-20	290.59	175.90	114.69	.00	.00	.00	2008-08-21	31	7142.16
6	2008-09-20	290.59	178.66	111.93	.00	.00	.00	2008-09-23	31	6963.50
7	2008-10-20	290.59	184.98	105.61	.00	.00	.00	2008-10-21	30	6778.52
8	2008-11-20	290.59	184.36	106.23	.00	.00	.00	2008-11-20	31	6594.17
9	2008-12-20	296.64	193.00	103.64	.00	.00	.00	2008-12-23	30	6401.17
10	2009-01-20	296.64	186.40	110.24	.00	.00	.00	2009-01-22	31	6214.77
11	2009-02-20	296.64	189.61	107.03	.00	.00	.00	2009-02-21	31	6025.16
12	2009-03-20	296.64	202.91	93.72	.00	.00	.00	2009-03-23	28	5822.25
13	2009-04-20	296.64	196.37	100.27	.00	.00	.00	2009-04-21	31	5625.88
14	2009-05-20	296.64	202.87	93.76	.00	.00	.00	2009-05-22	30	5423.01
15	2009-06-20	296.64	203.24	93.40	.00	.00	.00	2009-06-23	31	5219.77
16	2009-07-20	296.64	209.64	87.00	.00	.00	.00	2009-07-21	30	5010.13
17	2009-08-20	296.64	210.35	86.29	.00	.00	.00	2009-08-22	31	4799.77
18	2009-09-20	301.45	214.79	86.66	.00	.00	.00	2009-09-22	31	4584.98
19	2009-10-20	301.45	217.39	84.06	.00	.00	.00	2009-10-22	30	4367.59
20	2009-11-20	301.45	218.71	82.74	.00	.00	.00	2009-11-20	31	4148.88
21	2009-12-20	301.45	225.39	76.06	.00	.00	.00	2009-12-21	30	3923.49
22	2010-01-20	301.45	227.12	74.33	.00	.00	.00	2010-01-22	31	3696.37
23	2010-02-20	301.45	231.43	70.03	.00	.00	.00	2010-02-22	31	3464.94
24	2010-03-20	305.32	242.96	62.37	.00	.00	.00	2010-03-22	28	3221.98
25	2010-04-20	305.32	238.74	66.59	.00	.00	.00	2010-04-20	31	2983.25



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE OCTUBRE LTDA

Fecha: 2011-02-11 07:02

Page 2

Trans: 60/4

TABLA DE PAGOS

Credito: 6205593450
 Producto: 4 MICROCREDITO
 Subproducto: 9 MICROCREDITO
 Forma de Pago: VENTANILLA
 Tasa Nominal : 24.00
 Monto Financiado: 8000.00

Nombre: CHAVARRIA CHAVARRIA, CONSUELO ISABE
 Fecha Emision: 2008-03-14
 Fecha Vencimiento: 2011-03-20
 Estado: 9 CANCELADO
 Tipo tasa: REAJUSTABLE
 Num. Periodos: 36

Nro.	Fecha	Dividendo	Capital	Interes	Com.Origina.	Com. Riesgo	Seg.Desgrav	Fecha Pago	Dias	Cap.Reducido
26	2010-05-11	3025.02	2983.25	41.77	.00	.00	.00	2010-05-11	21	.00

ANEXO 8. MICROCRÉDITOS OTORGADOS POR LA COAC "29 DE OCTUBRE" LTDA. AGENCIA QUEVEDO EN EL AÑO 2008.

MONTO(\$)	PARROQUIAS URBANAS Y RURALES										TOTAL	TOTAL
	QUEVEDO CENTRO	EL GUAYACAN	SIETE DE OCTUBRE	SAN CAMILO	SAN CRISTOBAL	VIVA ALFARO	24 DE MAYO	VENUS DEL RÍO	EMPALME	BUENA FE		
500	2			1				1			4	2,000.00
1000	5	1						1			7	7,000.00
1500	4	2	1	1		1			3	1	13	19,500.00
2000		2			1			1		3	7	14,000.00
2500	3		2	2				2			9	22,500.00
3000	18	2	2				3	2	8	2	37	111,000.00
3500	11	3		2					4	1	21	73,500.00
4000	5		7		1		1				14	56,000.00
4500	6	4		1			3			1	15	67,500.00
5000	10	4	2	3		1			1		21	105,000.00
6000	5			3				2			10	60,000.00
7000	5	5	2	4				1	3	2	22	154,000.00
8000	3	2	1	3				1			10	80,000.00
9000	3	1	1		1			1		1	8	72,000.00
10000	10	5	1	3				2	3	2	26	260,000.00
12000	2		1						1	1	5	60,000.00
14000	2			1							3	42,000.00
15000	1	1									2	30,000.00
TOTAL	95	32	20	24	3	2	7	14	23	14	234	\$1,236,000.00

FUENTE: Coop. "29 de Octubre" Ltda.

ELABORACIÓN: Las Autoras

**ANEXO 9. MICROCRÉDITOS OTORGADOS POR PLAZOS POR LA COAC "29 DE OCTUBRE" LTDA.
AGENCIA QUEVEDO EN EL AÑO 2008.**

PLAZOS	Nº DE CRÉDITOS	GARANTÍA	MONTOS	
			ABSOLUTO	RELATIVO
CORTO PLAZO	24	QUIROGRAFARIA	28,500.00	2.31%
MEDIANO PLAZO	200	QUIROGRAF / HIPOTEC.	1,075,500.00	87.01%
LARGO PLAZO	10	HIPOTECARIA	132,000.00	10.68%
TOTAL	234		\$1,236,000.00	100.00%

FUENTE: Coop. 29 de Octubre Ltda.

ELABORACIÓN: Las Autoras

ANEXO 10. MONTOS DE MICROCRÉDITOS OTORGADOS POR TIPO DE GARANTÍA POR LA COAC "29 DE OCTUBRE" LTDA. AGENCIA QUEVEDO EN EL AÑO 2008.

GARANTIA	MONTOS	
	ABSOLUTO	RELATIVO
QUIROGRAFARIA	772,000.00	62.46%
HIPOTECARIA	464,000.00	37.54%
TOTAL	\$1,236,000.00	100.00%

Fuente: Coop. "29 de Octubre" Ltda.

Elaboración: Las Autoras

ANEXO 11. CAPITAL RECUPERADO POR LA COAC "29 DE OCTUBRE" LTDA., AGENCIA QUEVEDO DE LOS AÑOS 2007 Y 2008.

CAPITAL RECUPERADO 2007

CRÉDITO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC	T BOTALES
Microcrédito	29.927,51	33.538,24	35.688,22	42.200,65	38.708,19	44.745,05	47.727,21	43.516,10	41.859,90	50.560,20	48.992,17	43.670,81	501.134,25
													41.761,19
		12%	6%	18%	-8%	16%	7%	-9%	-4%	21%	-3%	-10%	PROMEDIO 4.18%
													PROMEDIO
TOTAL CAPITAL RECUPERADO													\$501.134,25

Fuente: Coop. "29 de Octubre" Ltda.

Elaboración: Las Autoras

(CONTINUACIÓN DEL ANEXO 11)

CAPITAL RECUPERADO 2008

CRÉDITO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC	TOTALES
Microcrédito	39.917,56	38.838,54	43.677,15	46.898,82	44.104,89	48.756,50	53.697,88	46.706,13	43.859,43	55.680,19	54.681,99	45.732,15	562.551,23
		-3%	12%	7%	-6%	11%	10%	-13%	-6%	27%	-2%	-16%	46.879,27 PROMEDIO
													1.9% PROMEDIO
TOTAL CAPITAL RECUPERADO													\$562.551,23

Fuente: Coop. "29 de Octubre" Ltda.

Elaboración: Las Autoras

ANEXO 12. MOROSIDAD POR LÍNEA DE CRÉDITO DE LA COAC "29 DE OCTUBRE" LTDA., AGENCIA QUEVEDO DEL AÑO 2008.

LINEA DE CRÉDITO	A	B	C	D	D/A=E
	TOTAL CARTERA	CARTERA POR VENCER	CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	CARTERA VENCIDA	MOROSIDAD
COMERCIAL	80.269,99	65.052,89	11.016,20	4.200,90	5,23%
CONSUMO	2.354.738,84	2.225.345,11	74.291,53	55.102,20	2,34%
MICROCREDITO	1.642.421,78	1.476.732,15	90.254,03	75.435,60	4,59%
VIVIENDA	759.479,31	719.804,33	24.334,58	16.340,40	2,15%
TOTAL	\$4.836.909,92	\$4.486.934,48	\$199.896,34	\$151.079,10	3,12%

Fuente: Coop. "29 de Octubre" Ltda.

Elaboración: Las Autoras

**ANEXO 13. CARTERA VENCIDA DE LOS MICROCRÉDITOS OTORGADOS
POR SECTOR POR LA COAC "29 DE OCTUBRE" LTDA.
AGENCIA QUEVEDO EN EL AÑO 2008.**

SECTORES	TOTAL CARTERA	CARTERA VENCIDA
COMERCIO	491,221.08	8,010.20
PRODUCCIÓN	301,303.08	38,220.30
SERVICIO	849,896.90	29,205.10
TOTAL	\$1,642,421.78	\$75,435.60

Fuente: Coop. "29 de Octubre" Ltda.

Elaboración: Las Autoras

ANEXO 14. INDICES FINANCIEROS CON SUS RESPECTIVOS PARAMETROS IDEALES DE LA COAC "29 DE OCTUBRE" LTDA. AGENCIA QUEVEDO EN EL AÑO 2008.

INDICADORES	Parámetros Ideales
Solvencia	$\geq 111\%$
Préstamos Netos/Activo Total	70-80%
Depósitos de Ahorros/Activo Total	70-80%
Certificados Aportación/Activo Total	$\leq 20\%$
Capital Institucional/Activo Total	$\geq 10\%$
Liquidez(Fondos Disponibles/Depósitos de Ahorro)	15-20%
Liquidez Ociosa/Activo Total	$< 1\%$
Morosidad Total/Cartera Bruta	$\leq 5\%$

Fuente: Coop. "29 de Octubre" Ltda.

Elaboración: Las Autoras