

**UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA  
SEDE QUITO**

**CARRERA:  
GERENCIA Y LIDERAZGO**

**Trabajo de titulación previo a la obtención del título de:  
INGENIERAS EN GERENCIA Y LIDERAZGO**

**TEMA:  
ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS Y SERVICIOS PARA EL  
DESARROLLO DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA  
CIUDAD DE QUITO, PROVINCIA DE PICHINCHA**

**AUTORAS:  
MIREYA CAROLINA NAVAS MORALES  
MARÍA LEONOR ULLAURI YÁNEZ**

**DIRECTOR:  
NICOLÁS COLLAGUAZO SUQUILLO**

**Quito, 12 mayo de 2015**

**DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD Y AUTORIZACIÓN DE USO  
DEL TRABAJO DE TITULACIÓN**

Nosotras, autorizamos a la Universidad Politécnica Salesiana la publicación total o parcial de este trabajo de titulación y su reproducción sin fines de lucro.

Además, declaramos que los conceptos, análisis desarrollados y las conclusiones del presente trabajo son de exclusiva responsabilidad de las autoras.

Quito, 12 de mayo de 2015

---

Mireya Carolina Navas Morales

C.I. 171459621-8

---

María Leonor Ullauri Yáñez

C.I. 171906092-1

## **DEDICATORIA**

Este trabajo de titulación le dedico a Dios, a mis padres Jaime y Patricia, a mi hermana y mi hija Valentina quienes son mi fuerza y me guiaron por el buen camino, me dieron fuerzas para seguir adelante y no desmayar, enseñándome a enfrentar las adversidades sin desfallecer en el intento para llegar a este momento de mi formación académica.

Mireya Carolina Navas Morales

Este trabajo de titulación le dedico a Dios, a mis padres y a mis hermanos por guiarme siempre por el camino del bien con todo amor y cariño, quienes han estado conmigo en todo momento para ayudarme y apoyarme para que sea una mujer de bien, y en si a todas las personas que han formado parte importante de mi vida.

A todos ustedes, gracias de corazón.

María Leonor Ullauri Yáñez

## **AGRADECIMIENTO**

Agradecemos a la Universidad Politécnica Salesiana, por abrirnos sus puertas y acogernos para realizar nuestros estudios y ser profesionales. Nuestra gratitud al señor tutor del trabajo de titulación Economista Nicolás Collaguazo por brindarnos su tiempo, paciencia y guiarnos con sus conocimientos.

## ÍNDICE

<b>INTRODUCCIÓN</b>	1
<b>CAPÍTULO 1</b>	2
<b>DIAGNÓSTICO SITUACIONAL</b>	2
1.1 Análisis del macro entorno	2
1.1.1 Factor político.	2
1.1.1.1 Política del buen vivir.	2
1.1.2 Factor económico.	2
1.1.2.1 Canasta básica.	3
1.1.2.2 Desempleo.	3
1.1.2.3 Inflación.	4
1.1.2.4 Ingreso per cápita.	5
1.1.2.5 Producto Interno Bruto.	5
1.1.2.6 Riesgo país.	6
1.1.2.7 Salario básico unificado.	7
1.1.2.8 Tasa de interés.	7
1.1.3 Factor social.	8
1.1.3.1 Distribución de la población.	8
1.1.3.3 Migración y remesas.	9
1.1.3.4 Nivel de instrucción.	9
1.1.3.5 Tamaño de la población.	10
1.1.4 Factor tecnológico.	11
1.1.5 Factor ecológico.	12
1.1.6 Factor legal.	12

1.1.6.2 Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.	12
1.1.7 Impacto de la matriz del perfil de oportunidades y amenazas (POAM).	12
1.2 Análisis del meso entorno.	14
1.2.1 Redes de colaboración cooperativista.	15
1.2.1.1 Organismos e institutos de promoción para la integración cooperativista de América Latina.	15
1.3 Análisis del micro entorno.	15
1.3.1 Factor administrativo.	15
1.3.2 Factor directivo.	15
1.3.3 Factor financiero.	16
1.3.5 Factor producción/ procesos.	16
1.3.6 Impacto de la matriz de factores internos (EFI).	16
<b>CAPÍTULO 2</b>	<b>19</b>
<b>DIAGNÓSTICO SITUACIONAL</b>	<b>19</b>
2.1 Antecedentes.	19
2.2 El origen del cooperativismo de crédito.	19
2.3. Definición de cooperativa.	19
2.3.1 Conceptos cooperativos.	19
2.3.2 Filosofía cooperativa y declaración sobre la identidad cooperativa internacional.	20
2.3.3 Principios universales cooperativos.	20
2.3.4 Valores cooperativos.	20
2.3.5 Fines y objetivos.	20
2.3.5.1 Fines del sector cooperativo.	20

2.3.5.2 Objetivos de las Cooperativas.	21
2.4 Clasificación en segmentos y niveles de las cooperativas financieras y no financieras.	21
2.4.1 Definición de los Segmentos y Niveles del Sector Financiero Popular y Solidario.	21
2.4.1.1 Niveles de cooperativas no financieros.	22
2.4.1.2 Niveles de cooperativas financieras.	23
2.5 Captaciones del sistema cooperativo.	25
2.6 Colocaciones del sistema cooperativo.	30
2.7 Volumen de crédito del sistema cooperativo.	34
2.8 Análisis financiero sociedades.	35
2.8.1 Activos.	35
2.8.1.1 Cartera.	37
2.8.2 Pasivos.	38
2.8.3 Patrimonio.	40
2.8.4 Resultados.	40
2.8.5 Índices Financieros.	42
2.9 ANÁLISIS FINANCIERO SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS.	44
<b>CAPÍTULO 3</b>	<b>45</b>
<b>PRODUCTOS Y SERVICIOS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO</b>	<b>45</b>
3.1 Cooperativa de ahorro y créditos a nivel país.	45
3.2 Análisis y direccionamiento de la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito.	46

3.3 Análisis de las tasas de interés activa y pasiva.	53
3.4 Análisis de los depósitos de las cooperativas de ahorro y crédito.	53
3.5 Tipos de producto y servicios actuales ofertados por las cooperativas de ahorro y crédito.	56
3.5.1 Productos.	57
3.5.1.1 Ahorro.	57
3.5.1.2 Crédito.	58
3.5.1.2 Inversión.	58
3.5.2 Servicios.	58
3.5.2.1 Medios de pago.	58
3.5.2.1 Servicios en línea.	59
3.5.2.2 Planes.	59
3.5.2.3 Seguros.	59
3.5.2.4 Servicios adicionales.	59
3.6 Antecedentes de la cooperativa de ahorro y crédito “Alianza del Valle Ltda.”	59
3.7 Análisis actual comparativo de los productos y servicios entre COAC	60
3.7.1 Productos: ahorro, crédito e inversión	64
3.7.1.1 Producto- ahorro de la COAC “A” (cuenta de ahorro)	64
3.7.1.2 Producto- Ahorro de la COAC “B” (Cuenta de Ahorro Socios)	65
3.7.1.3 Procedimiento apertura de cuenta de ahorros en COAC “A”	65
3.7.2.1 Crédito - Ahorro de la COAC “A” (Microcrédito)	67
3.7.2.2 Crédito - Ahorro de la COAC “B” (Microcrédito)	67
3.7.2.3 Procedimiento Crédito (fondos externos) COAC “A”	67
3.7.3.1 Inversión - Ahorro de la COAC “A” (Inversiones a plazo fijo)	70
3.7.3.2 Inversión - Ahorro de la COAC “B” (inversiones personales)	70

3.7.3.3 Procedimiento de apertura de inversiones a plazo fijo en COAC “A”	70
3.7.2 Servicios: básicos, adicionales y seguros	71
3.7.2.1 Servicios - ahorro de la COAC “A” (transferencias interbancarias)	72
3.7.2.2 Servicios - Ahorro de la COAC “B”	72
3.7.2.3 Servicios adicionales - Ahorro de la COAC “A” (Pago de Servicios Básicos)	72
3.7.2.4 Servicios adicionales - Ahorro de la COAC “B” (Pago de servicios básicos)	72
3.7.2.5 Seguros - Ahorro de la COAC “A” (Seguro amigo)	74
3.7.2.6 Seguros - Ahorro de la COAC “B” (Seguro de vida)	74
3.8 Captación de la cooperativa de ahorro y crédito “A”	74
3.9 Colocación de la cooperativa de ahorro y crédito “A”	75
3.10 Importancia de las cooperativas en la actualidad	76
<b>CONCLUSIONES</b>	<b>77</b>
<b>RECOMENDACIONES</b>	<b>79</b>
<b>LISTA DE REFERENCIAS</b>	<b>81</b>
<b>ANEXOS</b>	<b>85</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Detalle de la distribución de población en las áreas urbana y rural .....	9
Tabla 2. Participación actual del DM de Quito dentro del total de población .....	10
Tabla 3. Participación actual del DM de Quito dentro del total de población .....	11
Tabla 4. Calificaciones de impacto de la matriz (POAM).....	13
Tabla 5. Calificaciones de fortalezas y debilidades .....	16
Tabla 6. Criterios y variables utilizadas para la segmentación .....	21
Tabla 7. Intervalos para determinación de niveles .....	22
Tabla 8. Número de cooperativas no financieros por segmento y nivel.....	
Tabla 9. Intervalos de segmentación .....	23
Tabla 10. Número de cooperativas por segmento y nivel .....	24
Tabla 11. Captaciones – saldo por tipo de depósito, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes).....	25
Tabla 12. Captaciones –número de clientes por tipo de depósito, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes) .....	26
Tabla 13. Captaciones –número de cuentas por tipo de depósito, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes) .....	26
Tabla 14. Sistema de cooperativas – captaciones por saldo, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes) .....	27
Tabla 15. Sistema de cooperativas – captaciones por número de clientes, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes) .....	28
Tabla 16. Sistema de cooperativas – captaciones por número de cuentas, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes) .....	
Tabla 17. Colocaciones – cartera por vencer (microempresa), período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes) .....	30

Tabla 18. Colocaciones – cartera que no devenga intereses (microempresa), período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes) .....	31
Tabla 19. Colocaciones – cartera vencida (microempresa), período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes).....	32
Tabla 20. Colocaciones – cartera total (microempresa), período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes).....	32
Tabla 21. Colocaciones – morosidad (microempresa), período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes).....	34
Tabla 22. Volumen de crédito por entidad, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes).....	35
Tabla 23. Sistema de sociedades financieras – activos, período: enero 2013 – enero 2014(en millones y porcentajes).....	36
Tabla 24. Sistema de sociedades financieras – activos productivos, período: enero 2013 – enero 2014(en millones y porcentajes).....	37
Tabla 25. Sistema de sociedades financieras – cartera bruta, período: enero 2013 – enero 2014(en millones y porcentajes) .....	38
Tabla 26. Sistema de sociedades financieras –pasivos, período: enero 2013 – enero 2014(en millones y porcentajes).....	38
Tabla 27. Sistema de sociedades financieras – depósitos, período: enero 2013 – enero 2014(en millones y porcentajes) .....	39
Tabla 28. Sistema de sociedades financieras – patrimonio, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes).....	40
Tabla 29. Sistema de sociedades financieras – resultados, período: enero 2013 – enero 2014 (en miles).....	41
Tabla 30. Sistema de sociedades financieras – resultados, período: enero 2013 – enero 2014 (en miles y porcentajes).....	41
Tabla 31. Sistema de sociedades financieras – índices, período: enero 2013 – enero 2014 (porcentajes) .....	43

Tabla 32. Distribución de la participación de las CAC en el sistema financiero .....	45
Tabla 33. Composición de la cartera por nivel de cooperativa financiera.....	46
Tabla 34. Composición de la cartera por vencer según el tipo de cooperativa financiera.....	48
Tabla 35. Composición de la cartera improductiva según el tipo de cooperativa financiera..	50
Tabla 36. Composición de la cartera improductiva según el tipo de cooperativa financiera..	51
Tabla 37. Depósitos a la vista restringidos por entidad, período: enero 2013 – enero 2014 (en miles de dólares y porcentajes).....	54
Tabla 38. Depósitos a plazo por entidad, período: enero 2013 – enero 2014 (en miles de dólares y porcentajes).....	55
Tabla 39. Resumen validado de los productos y servicios de la COAC .....	61
Tabla 40. Productos y servicios oferta actual comparativa .....	62
Tabla 41. Descripción de los Productos y servicios de la COAC “A” .....	63
Tabla 42. Descripción de los productos y servicios de la COAC “A” .....	64
Tabla 43: Coberturas para los distintos planes de la cooperativa- ahorro de la COAC “B” ..	74
Tabla 44: Débito a través de la cuenta de ahorro de la COAC “B”	
Tabla 45. Captaciones de la COAC “A”, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes).....	75
Tabla 46. Colocaciones de la COAC “A”, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes).....	75

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Detalle histórico de la canasta básica los últimos diez años .....	3
Figura 2. Detalle histórico del desempleo los últimos diez años .....	4
Figura 3. Detalle histórico de la inflación los últimos diez años.....	4
Figura 4. Detalle histórico del ingreso per cápita los últimos diez años.....	5
Figura 5. Detalle histórico del Producto Interno Bruto los últimos diez años .....	6
Figura 6. Detalle histórico del riesgo país los últimos diez años .....	6
Figura 7. Detalle histórico del riesgo país los últimos diez años .....	7
Figura 8. Detalle histórico de la tasa de interés pasivo y activo nominal los últimos diez años.....	8
Figura 9. Detalle histórico de la población de los últimos diez años en el Ecuador ..	11
Tabla 11. Impacto de la matriz del perfil de oportunidades y amenazas .....	13
Figura 12. Resultado final del análisis global externo .....	14
Figura 13. Impacto de la matriz de factores internos.....	17
Figura 14. Resultado final del análisis global externo .....	18
Figura 15. Colocaciones – morosidad (microempresa) por entidad .....	34
Figura 17. Composición de cartera de créditos primer y segundo piso .....	47
Figura 18. Composición de cartera de créditos coop. consumo .....	47
Figura 19. Composición de cartera de créditos coop. microempresa .....	47
Figura 20. Cartera por vencer según tipo primer y segundo piso .....	49
Figura 21. Cartera por vencer según tipo coop. consumo .....	49
Figura 22. Cartera por vencer según tipo coop. microempresa .....	49

Figura 23. Cartera improductiva según tipo primer y segundo piso.....	50
Figura 24. Cartera improductiva según tipo coop. consumo.....	50
Figura 25. Cartera Improductiva Según Tipo Coop. Microempresa .....	51
Figura 26. Cartera bruta según tipo primer y segundo piso .....	52
Figura 27. Cartera bruta según tipo coop. consumo .....	52
Figura 28. Cartera bruta según tipo coop. microempresa .....	52
Figura 29. Diagrama de flujo Procedimiento Apertura de Cuenta de Ahorros en COAC “A” .....	66
Figura 30. Diagrama de flujo: Procedimiento Crédito (fondos externos).....	69
Figura 31. Diagrama de flujo: procedimiento apertura de certificados de depósitos a plazo .....	71
Figura 32. Diagrama de flujo: procedimiento transferencias de socios/ clientes .....	73

## ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1 Certificado de depósito a plazo.....	85
--	----

## **RESUMEN**

El presente trabajo de investigación trata de Gerencia y Liderazgo, teniendo como objetivo fundamental el analizar los productos y servicios que ofertan las pequeñas Cooperativas de Ahorro y Crédito en beneficio de los micro empresarios de la ciudad de Quito, el estudio se efectúa a través de metodologías que contempla: entrevistas, observación de campo, descripción inductiva- deductiva y viceversa de fenómenos económicos, financieros y estadísticos. La hipótesis planteada establece que las entidades del sector cooperativista son la mejor alternativa para la obtención recursos para los microempresarios, en lo que se refiere a: demasía de créditos, mayores plazos y menor tasa de interés. El fundamento teórico se cimienta en conceptos acerca de la situación histórica y diagnóstico actual de los factores que componen los aspectos macroeconómicos y financieros para percibir su situación actual, obteniendo como resultados la necesidad de deducir la predisposición del desarrollo sostenible actual de la sociedad apoyado en tres pilares como: la política, economía y el entorno; recomendando la participación en la ideología cooperativista, originando así un sistema de verdadero de cambio inclusivo de los sectores menos favorecidos.

Palabras clave: cooperativas/ crédito/ productos/ servicios/ Quito

## **ABSTRACT**

This work presents Management and Leadership, It has the main objective to analyze the products and services they offer small Credit Unions benefit microentrepreneurs in Quito, the study was conducted using methodologies that includes interviews, field observation, deductive and vice versa inductively description of economic, financial and statistical phenomena. The hypothesis states that the cooperative sector institutions are the best alternative for obtaining resources for microentrepreneurs, as regards: too much credit, longer terms and lower interest rate. The theoretical foundation is grounded in concepts of the present historical situation and diagnosis of the factors that make macroeconomic and financial aspects to perceive their current situation, obtaining as a result the need to infer the bias current sustainable development of society supported in three pillars such as politics, economy and environment; recommending participation in the cooperative ideology, thus causing a system of true inclusive change the underprivileged.

Keywords: cooperative/credit/ products /services /Quito

## INTRODUCCIÓN

Hoy en día el cooperativismo es conocido a nivel mundial, pero antes de surgir como un movimiento de relación económica financiera alrededor del mundo entre los seres humanos, ya existía un apoyo entre las personas, de unas hacia otras, siendo un gran pilar que promueve el desarrollo de las naciones por su generación de ingresos, aporte de fuentes de empleo, contribución social, alcanzando una incidencia en los últimos años de política pública dentro de la República del Ecuador, encontrándose en la nueva Constitución, además se basa en el reconocimiento, la integración y la acción concreta de la inclusión del cooperativismo en el sistema económico como medio empresarial, favoreciendo su impulso para el cambio y desarrollo del país.

El origen y la vocación del valor del dinero ha creado bajo este direccionamiento perspectivas instituciones de orden tanto público como privado como organizaciones de economía y Sistema financiero popular y solidario, que formaron a la par grupos de masas de trabajadores, frente a la falta de acceso a los productos y servicio de la banca de sistema capitalista, a manera de consecuencia emergen en especial las cooperativas contribuyen de manera sostenible a los construcción de un modelo económico de ayuda mutua, que promueve la confianza ayudando al desarrollo social de las comunidades, fuerza de progreso en una búsqueda de desarrollo equilibrando al capital con el trabajo para aumentar las enormes posibilidades de progreso.

Los principales productos o servicios son descritos en la tercera parte, comenzando con la evolución y participación histórica por parte de las cooperativas pequeñas de ahorro y crédito, sus tasas de interés, montos depósitos, para culminar con una descripción de los tipos de productos y servicios actuales ofertados por las COAC, realizando un análisis comparativo entre dos entidades pretendiendo observar los beneficios ofertados en pro de la atención a sus socios-clientes, con un análisis del impacto del alcance logrado, reflejado en el número de cuenta ahorristas y ganar más prestigio.

## CAPÍTULO 1

### DIAGNÓSTICO SITUACIONAL

#### 1.1 Análisis del macro entorno

El análisis del macro entorno no puede ser controlado, los componentes que interviene ya que son genéricos y existen con independencia de la organización en el mercado, para lo cual se analizaran los factores externos que componen a la matriz del perfil de oportunidades y amenazas, en las áreas políticas, económico, social, tecnológico, ecológica y legal, según (Contreras, 2012, pág. 56)

##### 1.1.1 Factor político.

“Los factores políticos son referentes a todo lo que implica una posición de poder en la sociedad ecuatoriana, en diferentes niveles, que tendrán una repercusión económica, buscándose definir el programa de políticas que influyen en el aspecto de las cooperativas”, según (Arango, 2007, pág. 57)

##### *1.1.1.1 Política del buen vivir.*

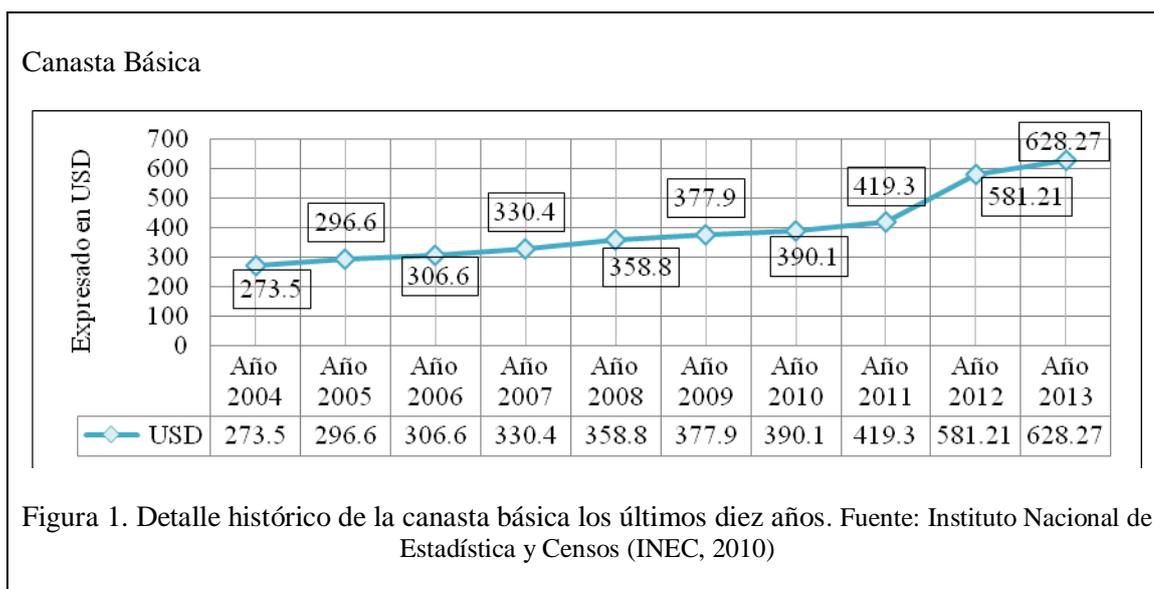
El marco del plan nacional de desarrollo se aprueba un instrumento de desarrollo estratégico basado en la gestión de la política pública impulsada por el gobierno, implicando una nueva concepción diferente al manejo económico, que busca pasar a un modelo sostenible más equitativo, donde el fin último sea el ser humano en lugar del capital, en el cual el Estado recupere su papel en los ámbitos de planificación, fortalecimiento institucional, regulación y control, distribución y redistribución de la riqueza, basado en el equilibrio entre el ser humano y la naturaleza, según Secretaria nacional de planificación y desarrollo (SENPLADES,2012)

##### 1.1.2 Factor económico.

Constituye el segundo componente ordinal de la matriz de perfiles oportunidades y amenazas que tiene en cuenta el nivel de distribución de la renta basada en la canasta básica, inflación, productor el tipo de interés el tipo de cambio y el tipo de inflación como también la etapa del ciclo económico de la economía, según (Navarro, 2009, pág. 63)

### 1.1.2.1 Canasta básica.

La canasta básica es un conjunto de artículos indispensables para satisfacer las necesidades básicas de la población, las canastas básicas según el Instituto Nacional de Estadística y Censos se elaboran tomando en cuenta una familia de cuatro miembros y en base a la remuneración básica unificada que es de 318 dólares en el 2014, según (Caicedo, 2009, pág. 38)



A lo largo de los últimos diez años se tiene un promedio ponderado de USD \$ 396,26; el período más alto de crecimiento se presenta en los años 2004 y 2005, mientras que el incremento más bajo se presenta en los años 2008 y 2009, en comparación con el salario básico unificado que es de 318 USD se puede decir que no es óptimo para acaparar en su totalidad la canasta básica.

### 1.1.2.2 Desempleo.

La gestión realizada por la Secretaria nacional de planificación y desarrollo (2007) en el combate a la pobreza, muestra resultados que sobresalen en la región latinoamericana. En la historia del Ecuador que la ocupación plena se ubica en más del 51%. La ocupación plena significa trabajo de calidad con salarios superiores al mínimo vital (\$318), beneficios de ley y adecuadas condiciones de trabajo.

## Desempleo

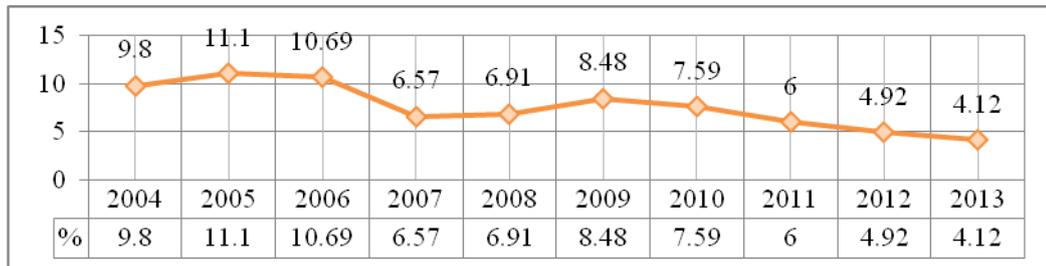


Figura 2. Detalle histórico del desempleo los últimos diez años. Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC, 2010)

En septiembre del 2014, la tasa llegó al 6,6% la más alta de los últimos años, según el reporte del INEC. En el tercer trimestre de este año, el desempleo en Ecuador se ubicó en 4,6%, un punto menos que en el mismo período del año pasado, cuando la tasa llegó al 5,5%. Las cifras consolidadas del tercer trimestre de 2014 expusieron la situación del empleo, subempleo y desempleo en comparación con septiembre de 2011.

### 1.1.2.3 Inflación.

Es el crecimiento de los precios en un periodo establecido que en general se da de manera continua; la inflación puede ser medida tomando en cuenta el Índice de precios al consumidor urbano (IPCU), y la canasta de bienes y servicios que adquieren las personas (Elías, 2006, pág. 72).

## Inflación

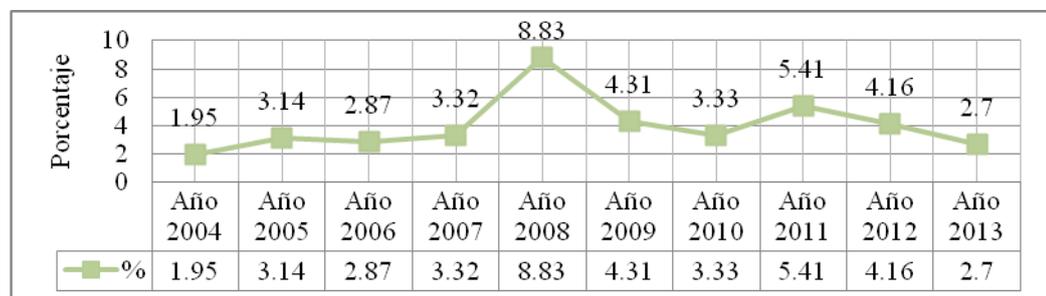
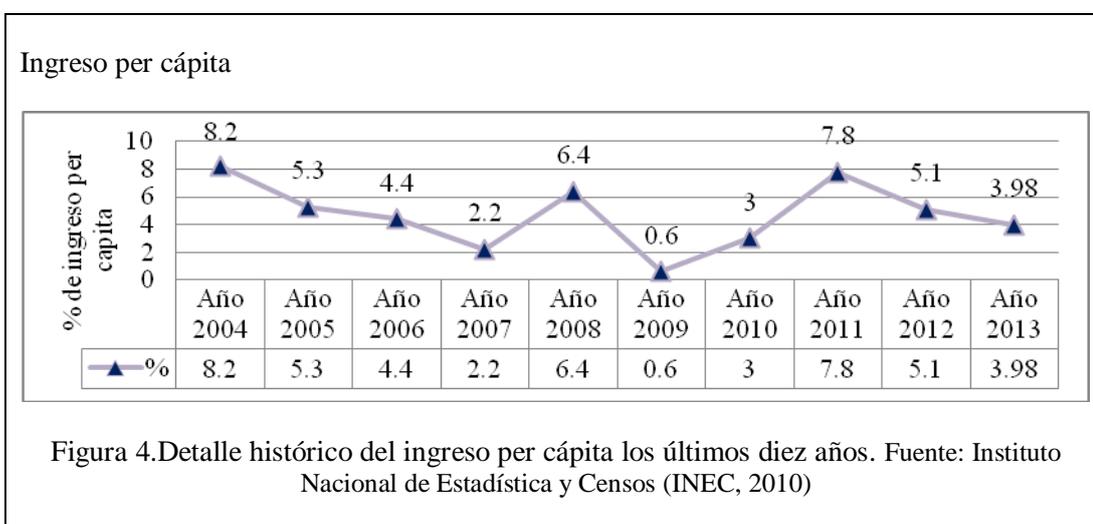


Figura 3. Detalle histórico de la inflación los últimos diez años. Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

El territorio ecuatoriano es un país dolarizado, donde su inflación en los últimos diez años ha tenido el crecimiento más alto en el año 2008 debido a las crisis que se presentaron a nivel mundial y que incidieron en todos los países, sin embargo, en el 2014 la inflación ha tenido una disminución favorable.

#### 1.1.2.4 Ingreso per cápita.

El ingreso per cápita está determinado por el cálculo donde se divide el ingreso nacional para la población en total del país, de manera que se pueda identificar el ingreso promedio de cada habitante para sus gastos, según (Arango, 2007, pág. 85)



Para las cooperativas el análisis de este variable indicador económico les permite tomar decisiones acerca de sus servicios en base al poder adquisitivo promedio de las personas, debido a que dependen de la economía de las personas y sus asociaciones para desarrollar sus actividades.

#### 1.1.2.5 Producto Interno Bruto.

El PIB es el valor proveniente de la producción corriente de bienes y servicios de un país, el objetivo de este indicador es mostrar mediante una cifra el valor monetario de las actividades económicas, según (Caicedo, 2009, pág. 27)

### Producto Interno Bruto

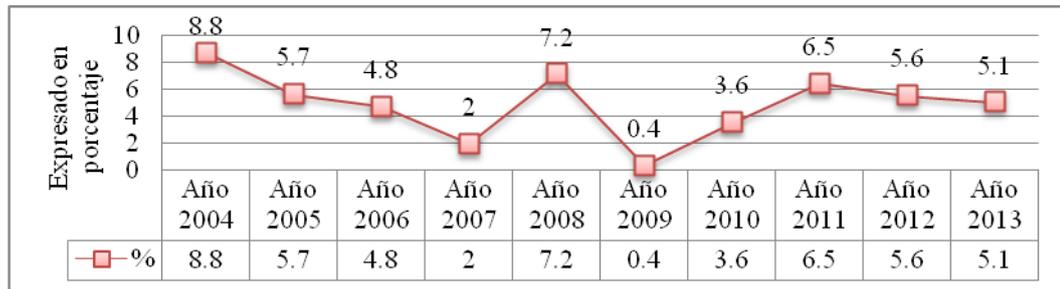


Figura 5. Detalle histórico del Producto Interno Bruto los últimos diez años. Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

El sector cooperativo si presenta un aporte significativo al PIB del país, debido a que son una fuente de desarrollo económico de los diferentes sectores del país, por lo cual el análisis del PIB es un punto importante también para la toma de decisiones en cuanto a sus funcionamiento competitivo.

#### 1.1.2.6 Riesgo país.

Hace de referencia a la probabilidad de que un país, emisor de deuda, sea incapaz de responder a sus compromisos de pago de deuda, en capital e intereses, en los términos acordados, según el Banco Central del Ecuador, según (Navarro, 2009, pág. 45)

### Riesgo país

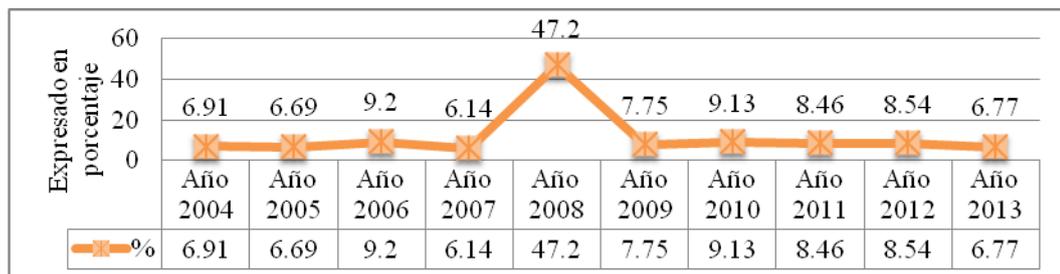


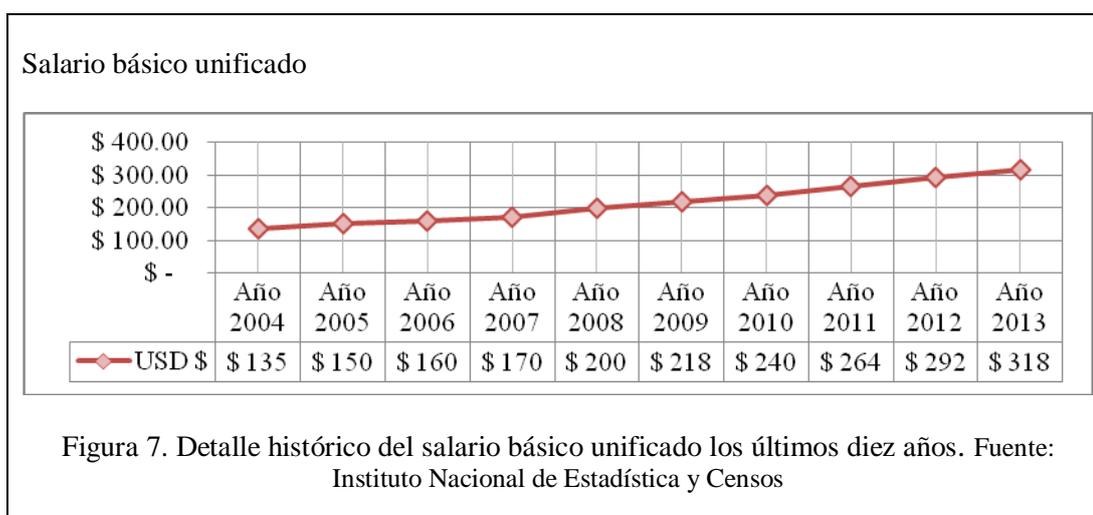
Figura 6. Detalle histórico del riesgo país los últimos diez años. Fuente: Banco Central del Ecuador

Este elevado porcentaje ocasionó una disminución de las inversiones del país en un 80%, puesto entre más alto sea este indicador menos credibilidad tiene el Estado, es decir a mayor riesgo menor inversión y viceversa. Para finales del 2009 e inicios del

2010 el índice empezó a caer llegando a 7.75%, debido al precio del petróleo y a la renegociación de las deudas internacionales, con la cual se recuperó la capacidad de pago en el país.

### **1.1.2.7 Salario básico unificado.**

El salario mínimo es la remuneración pequeña establecida legalmente, para cada periodo laboral (hora, día o mes), que los empleadores deben pagar a sus trabajadores por sus labores, según (Navarro, 2009, pág. 39)



El salario básico es importante para cualquier negocio o tipo de cooperativismo existente, en el Ecuador ha tenido un constante crecimiento histórico en promedio los últimos diez años ha tenido un incremento del 9,97%, siendo su pico máximo de crecimiento el comprendido entre los años 2007 y 2008 con un 17,65%, mientras que su pico mínimo fue el comprendido en el 2006 y 2007 con un 6,25%, a su vez se proyecta que para el año 2015 será de USD \$ 374,90.

### **1.1.2.8 Tasa de interés.**

La tasa de interés implica el valor del dinero en el entorno financiero. Similar al precio de un producto, por lo que entre más dinero circule la tasa de interés es más baja, pero si este se encuentra escaso la tasa sube, según (Caicedo, 2009, pág. 61).

### Tasa de interés pasivo y activo nominal

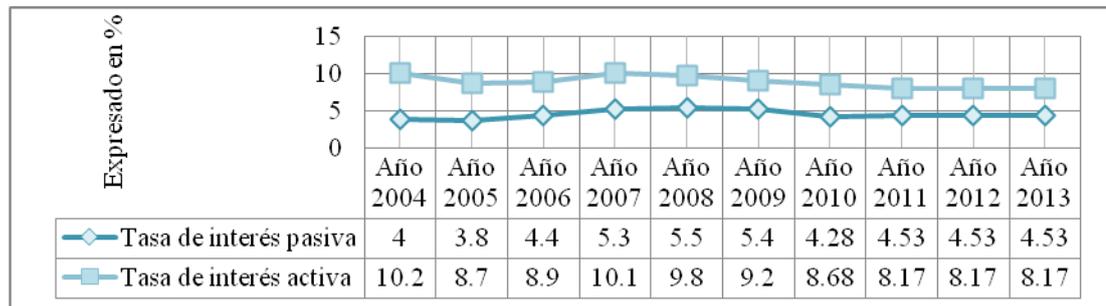


Figura 8. Detalle histórico de la tasa de interés pasivo y activo nominal los últimos diez años.  
Fuente: Banco Central del Ecuador

Las tasas de interés son importantes para las cooperativas de ahorro y créditos, ya que necesitan los análisis de las tasas de interés que se van a tomar en cuenta para los créditos que se aplicaran y que sean beneficiosos para la institución y competitivos en el mercado.

#### 1.1.3 Factor social.

Por lo general las cooperativas están encaminadas a resolver los problemas económicos de la sociedad, mejorando su calidad de vida, a través de formas viables de asociación que satisfagan sus necesidades, según (Tecnología de Gestión y Filosofía, 2011, pág. 67)

##### 1.1.3.1 Distribución de la población.

Es primordial determinar si la distribución poblacional en el Ecuador es la mismas en áreas urbanas como rurales o repite los fenómenos mundiales en donde la población se encuentra distribuida desigualmente, según el (INEC, 2010)

Tabla 1.

Detalle de la distribución de población en las áreas urbana y rural

Sexo	Área Urbana		Área Rural		Área total	
	Valores absolutos y relativos		Valores absolutos y relativos		Valores absolutos y relativos	
	Q	%	Q	%	Q	%
Hombre	4451434	62,02	2726249	37,98	7177683	50
Mujer	4639352	64	2666464	36	7305816	50
Total	9090786	63	5392713	37	14483499	100

Fuente: INEC, VII Censo de población y VI de Vivienda (2010)

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

En el Ecuador el promedio de ocupación en las áreas urbanas es de 63%, mientras que en las zonas rurales es del 37% este fenómeno es el mismo tanto para hombres como mujeres, mientras que la participación sobre el total ponderada se maneja dentro de los mismos estándares estadísticos de medición.

#### ***1.1.3.3 Migración y remesas.***

La migración ha sido un problema social en el país, se ha perdido mano de obra valiosa para el sector de la producción lo cual sin duda es una amenaza, por otro lado las remesas de los migrantes han bajado en los últimos años, según (Acuña, 2011, pág. 18)

#### ***1.1.3.4 Nivel de instrucción.***

A continuación se presenta el nivel de instrucción actual de los habitantes del Ecuador y la participación dentro ese conglomerado del D.M. de Quito, en el cuál se basa el análisis principal, según (INEC, 2010)

Tabla 2.

Participación actual del DM de Quito dentro del total de población

Nivel de instrucción	D. M. Quito		República del Ecuador	
	Valores absolutos y relativos		Valores absolutos y relativos	
	Q	%	Q	%
Ninguno	48484	2	654682	5
Centro de Alfabetización/(EBA)	7664	0	96411	1
Preescolar	19166	1	140801	1
Primario	563674	28	4591523	35
Secundario	499175	25	2994634	23
Educación Básica	136480	7	1211892	9
Bachillerato - Educación Media	194029	10	959739	7
Ciclo Postbachillerato	24902	1	140045	1
Superior	458480	23	1753498	13
Postgrado	49201	2	140459	1
Se ignora	36199	2	337538	3
Total	2037454	100	13021222	100
NSA :	201737		1462277	

Fuente: INEC, VII Censo de población y VI de Vivienda (2010)

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

Es un ítem importante, ya que cuando el cooperativismo tuvo su aparición mundial la literatura correspondiente a la cooperación estaba al alcance de pocos intelectuales en sus inicios y el analfabetismo fue un gran problema de dimensiones sociales considerándose un 52% (hasta el año de 1944) según el Eco. Milton Maya, ex Director Nacional de Cooperativas.

### ***1.1.3.5 Tamaño de la población.***

Se determina como el conjunto de la misma especie que vive en un hábitat, que responde o se encuentra afectado por a fenómenos como: alimentos, espacio, agua, migraciones, enfermedades, entre otros.

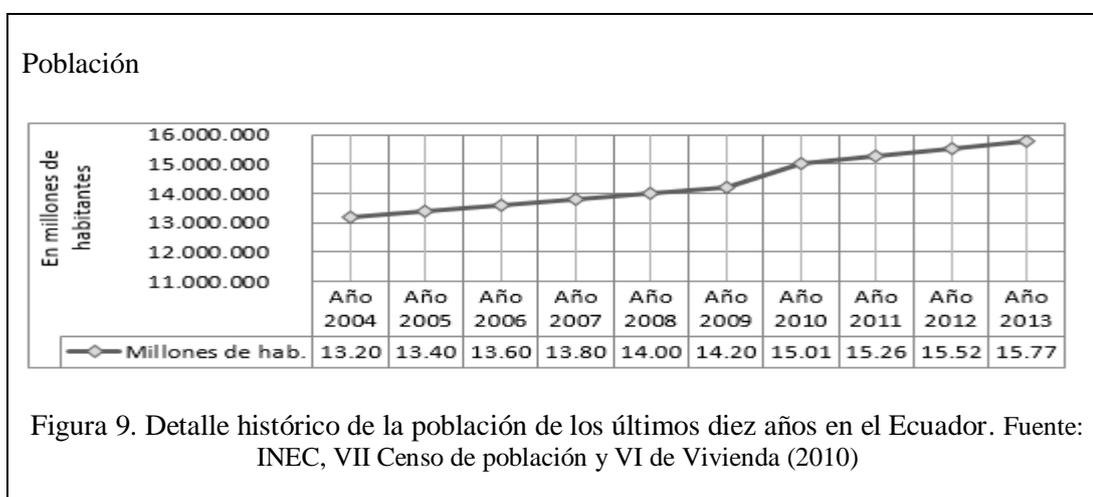
Tabla 3.

Participación actual del DM de Quito dentro del total de población

Género	D. M. Quito		República del Ecuador	
	Valores absolutos y relativos		Valores absolutos y relativos	
	Q	%	Q	%
Hombre	1'088.811	15,17	7'177.683	0,5
Mujer	1'150.380	15,75	7'305.816	0,5
Total	2'239.191	31,2	14'483.499	100

Fuente: INEC, VII Censo de población y VI de Vivienda (2010)

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri



Si bien se refleja un aumento los últimos diez año del 1,93% si se tomar en consideración el último dato del tercer trimestre del 2014, la participación de la ciudad capital dentro del total de la población ecuatoriana es del 30%, que dicho en otras palabras quiere decir que de cada diez ecuatorianos.

#### 1.1.4 Factor tecnológico.

Es el conocimiento práctico, los objetos físicos y los procedimientos que se usan para generar productos y servicios. El conocimiento práctico es el hecho de saber y juzgar cómo, cuándo y por qué utilizar el equipo y los procedimientos, según (Krajewski, 2012, pág. 49)

### **1.1.5 Factor ecológico.**

En macroeconomía, el factor ecológico son los factores ambientales que influyen a las personas para el acceso a un determinado producto (bien o servicio) de forma continua o periódica; no solo afectando el rendimiento de su cartera cuando son agrupados alcanzando valores altos, según (Bravo, 2008, pág. 44)

### **1.1.6 Factor legal.**

En el mundo de los negocios intervienen elementos, requisitos o condiciones del derecho aceptados por las partes comparecientes que se delimitan cuando se encuentran en la jurisdicción de un territorio porque posee distintos mecanismos de normatividad especializados (Trujillo, 2008, pág. 64)

#### ***1.1.6.2 Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.***

El Presidente de la República Econ. Rafael Correa fue quien firmó la Ley orgánica de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, el 28 de abril de 2011, aprobándose por la Asamblea Nacional en la misma fecha, según la nueva Ley orgánica de la economía popular y solidaria (LOEPS, 2010)

### **1.1.7 Impacto de la matriz del perfil de oportunidades y amenazas (POAM).**

El perfil de oportunidades y amenazas en el medio de la metodología permite identificar y valorar, las amenazas y oportunidades potenciales de una organización, dependiendo de su impacto e importancia, según (Humphrey, 2004, pág. 75), después de haber analizado cada uno de las áreas componentes de los factores externos e internos, se procede a marcar en un casillero el número (1), según sea el caso en:

Tabla 4.

Calificaciones de impacto de la matriz (POAM)

<b>Oportunidades</b> (6) Alta (5) Media (4) Baja	<b>Amenazas</b> (1) Alta (2) Media (3) Baja
---	--

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

Tabla 10.

Impacto de la matriz del perfil de oportunidades y amenazas

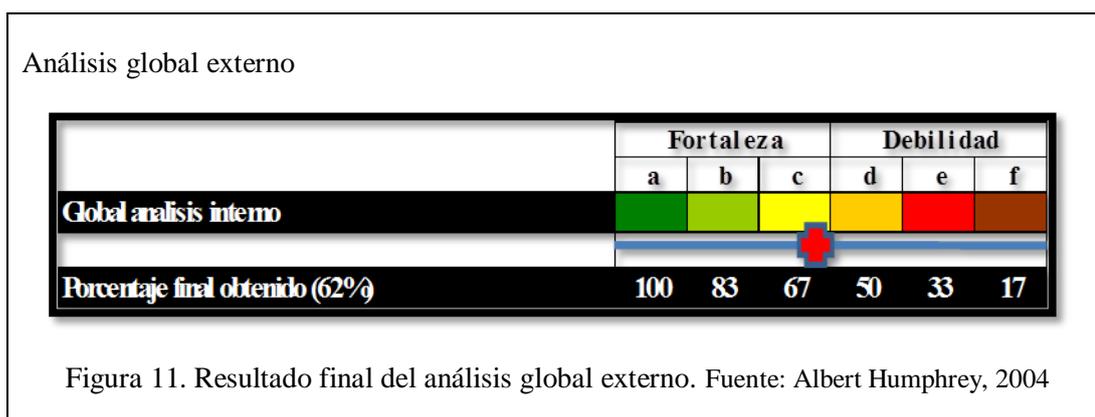
MATRIZ DEL PERFIL DE OPORTUNIDADES Y AMENAZAS POAM																		
FACTOR	Área	Industria: Banca y Finanzas						Cooperativas de Ahorro y Crédito										
		Oportunidad			Amenaza			Impacto										
		6 alta	5 media	4 baja	3 baja	2 media	1 alta	30	25	20	15	10	5					
Política	Política económica		1														50%	
	Política del buen vivir		1															
	Política fiscal					1												
	Política monetaria																	
	Política pública						1											
	Subtotal	0	2	0	0	2	1											
	Total	0	10	0	0	4	1											
Valor		10			5													
Económica	Canasta básica					1		48	40	32	24	16	8				42%	
	Desempleo						1											
	Inflación						1											
	Ingreso per cápita					1												
	Producto Interno Bruto	1																
	Riesgo país					1												
	Salario Básico Unificado		1															
	Tasa de interés						1											
	Subtotal	1	1	0	0	3	3											
	Total	6	5	0	0	6	3											
Valor		11			9													
Social	Distribución de la población		1					30	25	20	15	10	5				67%	
	Estructura de la población			1														
	Migración y Remesas						1											
	Nivel de instrucción		1															
	Tamaño de la población		1															
	Subtotal	0	3	1	0	0	1											
Total	0	15	4	0	0	1												
Valor		19			1													
Tecnológico	Desarrollo e innovación tecnológica		1					6	5	4	3	2	1				83%	
	Subtotal	0	1	0	0	0	0											
	Total	0	5	0	0	0	0											
	Valor		5			0												
Ecológica	Interés del acceso al servicio		1					6	5	4	3	2	1				83%	
	Subtotal	0	1	0	0	0	0											
	Total	0	5	0	0	0	0											
	Valor		5			0												
Legal	Ley de Seguridad Social y reglamentos IESS				1			24	20	16	12	8	4				46%	
	Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popul	1																
	Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno y su Reglamento				1													
	Subtotal	0	1	0	2	0	0											
	Total	0	5	0	6	0	0											
Valor		5		6														

Fuente: INEC, VII Censo de población y VI de Vivienda (2010)

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

Una vez realizada la ponderación se obtiene un subtotal que es multiplicado por cada una de las calificaciones otorgadas (alta, media o baja), se obtendrá entonces de cada casillero un nuevo total, de su sumatoria se obtiene un valor numérica, pues bien, junto a la columna de calificación, existe otra denominada diagrama que tiene como característica en su encabezado el color del margen de impacto, que tiene una medida de forma proporcional es decir en relación al número de áreas, por ejemplo: si un factor está compuesto por 5 áreas, existirá encima una fila del color de margen, comenzando con este número hasta llegar a un múltiplo factor de 6 (para el ejemplo 30), el motivo de llegar hasta dicho múltiplo es porque se encuentra en variable dependiente a las 6 calificaciones otorgadas entre oportunidades y amenazas, según (Humphrey, 2004, pág. 48)

A continuación se presenta el resultado obtenido de la figurativa esquemática de dicha matriz:



Como interpretación se puede deducir que el factor externo es una fortaleza para la organización denominada Cooperativa de Ahorro y Crédito, porque el punto de inflexión se encuentra en el 58,5 puntos porcentuales y la variación relativa porcentual es un incremento de 3,5%, que aunque ligera es un gran aliciente para la promoción de los productos y servicios para el desarrollo cooperativista.

## 1.2 Análisis del meso entorno.

Existen criterios diferentes sobre el avance, alcances y desarrollo de las cooperativas por lo que algunos analistas afirman que estos entes han fracasado, de manera rotunda y carece de posibilidades de fortalecimiento, mientras que otros de forma

contradictoria afirman que las cooperativas van en crecimiento, según (Arango, 2007, pág. 63)

### **1.2.1 Redes de colaboración cooperativista.**

El cooperativismo emerge como una iniciativa de socializar la propiedad de la producción mediante la valoración del trabajo como factor primordial de la producción por encima del capital, en los últimos cinco años las cooperativas han tenido la oportunidad de posicionarse en el mercado de América del Centro y Sudamérica, según (SEPS, 2012)

#### **1.2.1.1 Organismos e institutos de promoción para la integración cooperativista de América Latina.**

El Cooperativismo rural en Latinoamérica ha obtenido avances y desarrollos continuos, sobre todo en lo que tiene que ver en nuestro país Ecuador puesto que muchas cooperativas se forman de acuerdo a las necesidades sociales de los pueblos y regiones, según (Acuña, 2011, pág. 29)

### **1.3 Análisis del micro entorno.**

Determinar el atractivo de una oportunidad no supone necesariamente saber cómo sacarle partido, cada negocio debe evaluar sus fortalezas y debilidades internas, por supuesto, la empresa no tiene que corregir todas sus debilidades, según (Keller K. , 2005, pág. 37)

#### **1.3.1 Factor administrativo.**

La administración de la información es importante para la empresa debido a que la empresa no depende solo el manejo de los recursos, sino que también no debe cuidar su información, por lo cual debe implementar sistemas de información eficientes entre las diferentes áreas que conforman la empresa, según (Bravo, 2008, pág. 34)

#### **1.3.2 Factor directivo.**

Proyecta la obtención de los objetivos, organiza los componentes, se delega que las decisiones se elaboren y vigila las posibles desviaciones entre los resultados emanados y los esperados, según (Cueva, 2010, pág. 53)

### **1.3.3 Factor financiero.**

Es un factor importante mediante el cual se llevan a cabo las actividades de la empresa, por lo que el análisis financiero es importante para tomar decisiones sobre inversiones o se quiera incurrir en gastos, por lo cual las cooperativas poseen los gerentes financieros o personas encargadas de llevar la contabilidad financiera de la institución, según (Arango, 2007, pág. 68)

### **1.3.4 Factor marketing.**

El marketing consiste en identificar y satisfacer las necesidades de las personas y de la sociedad. Una de las definiciones más cortas de marketing dice que el marketing consiste en “satisfacer necesidades de forma rentable”, según (Keller K. , 2005, pág. 97)

### **1.3.5 Factor producción/ procesos.**

Se abastece de materias primas, mide su capacidad instalada y su capacidad real, en términos de máquinas, equipos y mano de obra y establece planes y programas de producción, los ejecuta, los controla, los compara contra estándares preestablecidos y retro alimenta los resultados obtenidos, según (Arango, 2007, pág. 59)

### **1.3.6 Impacto de la matriz de factores internos (EFI).**

El perfil de fortalezas y debilidades en el medio de la metodología permite identificar y valorar, las debilidades y amenazas potenciales de una organización, dependiendo de su impacto e importancia, a priori se realiza un análisis del entorno corporativo, entonces para realizar la cuantificación de los factores, se procede a marcar (1), según sea el caso en:

Tabla 5.

Calificaciones de fortalezas y debilidades

(6) Alta (5) Media (4) Baja	(1) Alta (2) Media (3) Baja
-----------------------------------	-----------------------------------

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

Una vez realizada la ponderación se obtiene un subtotal que es multiplicado por cada una de las calificaciones otorgadas (alta, media o baja), se obtendrá entonces de cada casillero un nuevo total, de su sumatoria se obtiene un valor numérica, pues bien, junto a la columna de calificación, existe otra denominada diagrama que tiene como característica en su encabezado el color del margen de impacto, que tiene una medida de forma proporcional es decir en relación al número de áreas, según (Humphrey, 2004, pág. 27)

MATRIZ DE FACTORES INTERNOS EFI																	
FACTOR	Área	Industria: Banca y Finanzas						Cooperativas de Ahorro y Crédito									
		Fortaleza			Debilidad			Impacto									
		6	5	4	3	2	1	48	40	32	24	16	8				
		alta	media	baja	baja	media	alta										
Administrativo	Organización	1															
	Capacitación		1														
	Comunicación (relaciones interpersonales)		1														
	Motivación	1															
	Planificación	1															
	Políticas de gestión y control	1															
	Talento del personal (perfiles de puesto)						1										
	Tecnología (hardware y software)		1														
	<b>Subtotal</b>	4	3	0	0	1	0										
<b>Total</b>	24	15	0	0	2	0											
<b>Valor</b>	39				2								98%				
Directivo	Empoderamiento, facultar	1						18	15	12	9	6	3				
	Comunicación de planes estratégicos		1														
	Liderazgo	1															
	<b>Subtotal</b>	2	1	0	0	0	0										
	<b>Total</b>	12	5	0	0	0	0										
	<b>Valor</b>	17				0								94%			
Financiero	Actualización de información				1			24	20	16	12	8	4				
	Cartera de clientes		1														
	Control financiero	1															
	Uso de indicadores y balances	1															
	<b>Subtotal</b>	2	1	0	1	0	0										
	<b>Total</b>	12	5	0	3	0	0										
<b>Valor</b>	17				3								83%				
Marketing	Administración de la información						1	42	35	28	21	14	7				
	Producto		1														
	Plaza	1															
	Precio (portasa)	1															
	Promoción						1										
	Servicio (valores agregados)						1										
	Contacto con el cliente			1													
	<b>Subtotal</b>	2	1	1	0	1	2										
	<b>Total</b>	12	5	4	0	2	2										
<b>Valor</b>	21				4								60%				
Produccion / Procesos	Control de costos				1			18	15	12	9	6	3				
	Eficiencia, eficacia (rapidez)				1												
	Proceso productivo (por entrega de valor)				1												
	<b>Subtotal</b>	0	0	0	3	0	0										
	<b>Total</b>	0	0	0	9	0	0										
<b>Valor</b>	0				9								50%				
												77%					

Figura 12 Impacto de la matriz de factores internos. Fuente: Albert Humphrey, 2004

Análisis global externo

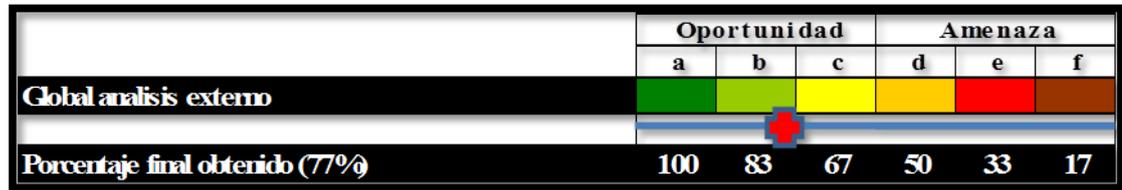


Figura 13. Resultado final del análisis global externo. Fuente: Albert Humphrey, 2004

Como interpretación se puede deducir que el factor externo es una oportunidad para la organización denominada Cooperativa de Ahorro y Crédito, porque el punto de inflexión se encuentra en el 77 puntos porcentuales y la variación relativa porcentual es un incremento de 8,5%, que aunque no superior a los diez puntos porcentuales es un gran estímulo para la promoción de los productos y servicios para el desarrollo cooperativista.

## **CAPÍTULO 2**

### **DIAGNÓSTICO SITUACIONAL**

#### **2.1 Antecedentes.**

Al comienzo de la Revolución Industrial y partiendo desde ese punto de vista como gran perspectiva, los obreros tarde o temprano debían unirse para la creación de una nueva realidad europea basada en la cooperación, estos planteamientos fueron los frutos iniciales, y para el año de 1832, existían en el haber del Reino Británico unas 500 cooperativas que englobaban a 20.000 obreros, basados en aquel principio de ayuda mutua, según (Lawrence, 2003, pág. 59)

#### **2.2 El Origen del cooperativismo de crédito.**

A fines del siglo XIX, en el año de 1844, un grupo de 28 obreros tejedores en la hilandería de algodón del pueblo de Rochdale (Inglaterra), crearon la primera cooperativa de consumo, pudiéndose hablar de la primera “empresa” cooperativa en la medida en que la aventura de Rochdale fue iniciada por los propios trabajadores-consumidores, al contrario, por ejemplo, de las cooperativas lanzadas por Robert Owen, según (Cooperativa de Ahorro y Crédito Sanmarqueña, 2014, pág. 10)

#### **2.3. Definición de cooperativa.**

Las cooperativas pueden ser de producción o de servicios, sin embargo su constitución es sin fin de lucro, pues la finalidad de estas es de mejorar las condiciones de vida de los asociados, satisfaciendo sus necesidades, según (Cooperativa de Ahorro y Crédito Sanmarqueña, 2014, pág. 12)

##### **2.3.1 Conceptos cooperativos.**

- Igualdad
- Libertad
- Solidaridad

### **2.3.2 Filosofía cooperativa y declaración sobre la identidad cooperativa internacional.**

Esta tiene ideas y éticas básicas que han de constituir el clima ideológico y el marco general de los valores para la práctica cooperativa. La Alianza cooperativa internacional (ACI), en el Congreso de Manchester de 1995, declaró que para tener una entidad cooperativa es necesario tener en cuenta, la definición de una cooperativa es una asociación autónoma de personas unidas voluntariamente para satisfacer sus aspiraciones y necesidades económicas, sociales y culturales.

### **2.3.3 Principios universales cooperativos.**

Los principios y valores son los elementos distintivos de las organizaciones y empresas cooperativas, ya que en 1844 los Pioneros de Rochdale, fundadores de la primera cooperativa de la historia, habían formulado un sistema de principios simple, claro y contundente, según (Izquierdo, 2005, pág. 22)

- Membresía abierta y voluntaria
- La participación económica de los miembros
- Autonomía e independencia

### **2.3.4 Valores cooperativos.**

Según LOEPS (2010), las cooperativas se basan en los valores de:

- Democracia, Responsabilidad, Solidaridad, Equidad, Honestidad

### **2.3.5 Fines y objetivos.**

#### ***2.3.5.1 Fines del sector cooperativo.***

Los fines de cada cooperativa serán determinados en sus respectivos Estatutos, que se sujetarán a las leyes y demás disposiciones pertinentes, con el propósito de procurar el mejoramiento de las condiciones económicas, sociales y morales de los asociados, según (Izquierdo, 2005, pág. 59)

### 2.3.5.2 *Objetivos de las Cooperativas.*

Los objetivos de las cooperativas estarán en función a su estructura social y a su actividad económica. ejemplo: Cooperativa de trabajo, de servicio publico (transporte), de salud, de ahorro y crédito,deproducción, entre otros, según (Acuña, 2011, pág. 67)

## 2.4 Clasificación en segmentos y niveles de las cooperativas financieras y no financieras.

De conformidad con lo establecido en la Ley orgánica de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario (LOEPS, 2010), las cooperativas financieras y no financieras se ubicarán en segmentos y niveles respectivamente.

### 2.4.1 Definición de los Segmentos y Niveles del Sector Financiero Popular y Solidario.

El sector financiero popular y solidario (LOEPS, 2010), está conformado por las cooperativas de ahorro y crédito (COACs) que operan en el país y que adecuaron sus estatutos en la Superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS, 2012)

Tabla 6.

Criteriaos y variables utilizadas para la segmentación

Criteriaos LOEPS (Art. 101)	Variables Utilizadas
Participación en el sector	Ingresos totales anuales
Volumen de operaciones que desarrollen	Saldo de captaciones y colocaciones al cierre del ejercicio
Número de socios	Número de socios registrados en la ex DNC
Número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional	Número de sucursales abiertas
Monto de activos	Número de cantones en los que tiene operaciones la cooperativa
Patrimonio	Monto de activos al cierre del ejercicio
Productos y servicios financieros	Patrimonio total al cierre del ejercicio

El modelo utilizado para la clasificación de las cooperativas financieras y no financieras consta de dos etapas: en la primera se obtuvo una definición preliminar de segmentos utilizando un algoritmo de clusterización k-medias que permitió agrupar a elementos de características homogéneas al interior de cada grupo y estadísticamente diferentes entre sí; y en la segunda, se depuró los grupos y se construyó los intervalos óptimos utilizando árboles de clasificación.

### 2.4.1.1 Niveles de cooperativas no financieros.

Tabla 7.

Intervalos para determinación de niveles

Nivel	Producción		Transporte		Vivienda		Servicios/ Consumo	
	Activos (USD)	Números de socios						
Nivel 1	0 - 200 000	hasta 80	0 - 800 000	hasta 100	0 - 1'600 000	hasta 1000	0 - 100 000	hasta 50
Nivel 2	200 000,01 o más	Sin importar el número de socios	800 000,01 o más	Sin importar el número de socios	1'600 000,01 o más	Sin importar el número de socios	100 000,01 o más	Sin importar el número de socios
	Sin importar el número de activos	más de 80	Sin importar el número de activos	más de 100	Sin importar el número de activos	más de 1000	Sin importar el número de activos	más de 50

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario, abril 2014

Además para adecuación de estatutos de cooperativas y asociaciones EPS, dentro del artículo 2, en lo referente a la segmentación, lo realiza a través del grupo y subgrupo; según dicho estatuto, se presenta a continuación:

Tabla 8.

Número de cooperativas no financieros por segmento y nivel

Tipo	Nivel 1	Nivel 2	Por definir	Total por tipo	Relación porcentual
Consumo	2	7	8	17	0,6%
Otros servicios	25	23	40	88	3,1%
Producción	169	46	216	431	14,9%
Vivienda	219	21	205	445	15,4%
Transporte	1257	128	518	1903	66,0%
<b>Total por nivel</b>	1672	225	987	2884	100,0%

### 2.4.1.2 Niveles de cooperativas financieras.

Tabla 8.

Intervalos de segmentación

Segmento	Activos (USD)		Cobertura (número de cantones en que operan)	Número de socios
	Desde	Hasta		
1	-	a 250 000	1	más de 700
1	-	a 1'100 000	1	hasta
2	250 001	a 1'100 000	1	más de 700
2	-	a 1'100 000	2 o más	Sin importar el número de socios
2	1'100 001	a 9'600 000	Sin importar el número de cantones en que opera	hasta 7100
3	1'100 001	o más	Sin importar el número de cantones en que opera	más de 7100
3	9'600 001	o más	Sin importar el número de cantones en que opera	hasta 7100
4	Cooperativas que estaban controladas por la Superintendencia de bancos y seguros (SBS) hasta el 31 de diciembre de 2014			

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario, abril 2014

De forma tal, que las cooperativas de ahorro y crédito (CAC) se dividen en:

**1. Cooperativas de primer piso:** Son aquellas que pueden realizar intermediación financiera con sus socios y terceros que podrán ser personas naturales o jurídicas

El tamaño de sus activos y pasivos, las cooperativas se constituyen en el segundo subsistema dentro del sistema financiero nacional privado y representan un mecanismo para que la población de ingresos bajos pueda acceder a servicios financieros, según la Superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS, 2012)

**2. Cooperativas de segundo piso:** son aquellas que únicamente pueden realizar intermediación financiera con cooperativas de ahorro y crédito de primer piso, socias o no socias. FINANCOOP que cumple el rol de caja central según el reglamento que rige la constitución, y las cooperativas de segundo piso sujetas al control de la (SEPS, 2012) dicta:

**Artículo 60.-**Las cooperativas de ahorro y crédito de segundo piso son aquellas instituciones financieras que pueden realizar intermediación

financiera con cooperativas de ahorro y crédito de primer piso, socias o no, no siéndoles permitido prestar los mismos servicios financieros a los socios o clientes de las cooperativas de primer piso.

**Artículo 62.**-Las socias de una cooperativa de ahorro y crédito de segundo piso tendrán en las asambleas generales, voto ponderado en función al porcentaje que los socios integrantes de la cooperativa de primer piso. Las socias cooperativas comparecerán a las asambleas generales de las cooperativas de segundo piso a través de su gerente general, en ausencia de éste a través de su presidente y en ausencia de los dos a través de un delegado debidamente designado mediante resolución expresa del consejo de administración.

### 3. Cooperativas de consumo.

Son aquellas cooperativas en donde el consumidor es integrado de forma tal que se convierte en socio consumidor, dándole derecho a estar representado en los órganos de gobierno de la cooperativa, siendo de esta forma parte integral de la Asamblea General según Amorordo (Amorordo, 2013, pág. 26)

### 4. Cooperativas de microempresa.

No existe un general una definición clara por parte de la Superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS, 2012), pero de manera conceptual se entiende que son aquellas que destinan sus recursos para la promoción y fomento del movimiento organizacional a pequeña escala.

Tabla 9.

Número de cooperativas por segmento y nivel

Segmento	COAC	Relación porcentual
1	476	45,6%
2	275	26,3%
3	70	6,7%
4	39	3,7%
<b>Por definir</b>	185	17,7%
<b>Total</b>	1045	100,0%

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria, abril 2014

De acuerdo a las cooperativas financieras por provincia y segmento en la provincia de pichincha existen 176 de las cooperativas de ahorro y crédito, de las cuales 20 pertenecen según la (SEPS, 2012), a el cantón Quito, por tal motivo se presenta el análisis de la evolución del sistema referente a captaciones, colocaciones, volumen de crédito; además del análisis financiero de las sociedades financieras y del sistema de bancos privados.

## 2.5 Captaciones del sistema cooperativo.

Las captaciones es el término que indica la absorción de recursos del público por parte de los bancos u otras instituciones financieras, mediante el pago de un interés o la oferta de ciertos servicios, es decir el sistema financiero recoge recursos del público ahorrador y los utiliza como fuente del mercado financiero, según (Carrera, 2013, pág. 28)

Tabla 10.

Captaciones– saldo por tipo de depósito, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes)

Tipo de depósito	ene-13	Estructura	ene-14	Estructura	Variación	
					Absoluta	Relativa
Depósitos de ahorro	224.569.491	38,1%	268.934.242	36,4%	44.364.751	19,8%
De 1 a 30 días	82.248.692	14,0%	99.349.766	13,4%	17.101.074	20,8%
De 181 a 360 días	49.759.670	8,5%	80.042.885	10,8%	30.283.215	60,9%
De 31 A 90 días	114.878.096	19,5%	147.242.210	19,9%	32.364.115	28,2%
De 91 A 180 días	83.987.551	14,3%	107.748.119	14,6%	23.760.568	28,3%
De más de 361 días	18.634.767	3,2%	19.223.877	2,6%	589.110	3,2%
Depósitos de Garantía	19.768	0,0%	17.663	0,0%	- 2.104	-10,6%
Depósitos por Confirmar	243.718	0,0%	424.088	0,1%	180.370	74,0%
Depósitos Restringidos	14.470.225	2,5%	16.345.699	2,2%	1.875.475	13,0%
Operaciones de Reporto	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>588.811.976</b>	<b>100,0%</b>	<b>739.328.550</b>	<b>100,0%</b>	<b>150.516.574</b>	<b>25,6%</b>

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

La estructura de los saldos de captaciones por tipo de depósito se presenta de forma muy similar a lo registrado en el periodo de comparación en el año 2014 que fue de una valor de US\$23,335 millones, ascendiendo 25,6 puntos porcentuales equivalentes a 739 millones de dólares, siendo el factor más importante para este incremento los depósitos de 181 a 360 días (60,9%) experimentando un aumento hasta alcanzar los 147 millones de dólares en menor magnitud con 107 millones se

encuentran a la par los depósitos de 31 a 90 días y de 91 a 180 días correspondiente a una variación relativa de 28,2 puntos porcentuales, los depósitos de ahorro y de 1 a 30 días contribuyeron con 51 millones de dólares (49,8%).

Tabla 11.

Captaciones –número de clientes por tipo de depósito, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes)

Tipo de depósito	ene-13	Estructura	ene-14	Estructura	Variación	
					Absoluta	Relativa
Depósitos de ahorro	540575	76,6%	573075	76,4%	32500	6,0%
De 1 a 30 días	4587	0,6%	5215	0,7%	628	13,7%
De 181 a 360 días	6240	0,9%	7183	1,0%	943	15,1%
De 31 A 90 días	7603	1,1%	8880	1,2%	1277	16,8%
De 91 A 180 días	7086	1,0%	7864	1,0%	778	11,0%
De más de 361 días	9257	1,3%	11078	1,5%	1821	19,7%
Depósitos de Garantía	59	0,0%	25	0,0%	-34	-57,6%
Depósitos por Confirmar	5	0,0%	7	0,0%	2	40,0%
Depósitos Restringidos	130468	18,5%	136472	18,2%	6004	4,6%
Operaciones de Reporto	-	-	-	-	-	-
TOTAL	705880	100,0%	749799	100,0%	43919	6,2%

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

Todos los tipos de depósitos tuvieron un aumento relativo porcentual, siendo el más significativo el 19,7% correspondiente a los depósitos más de 361 días, es decir de largo plazo, el único tipo de depósito que registró un decremento fue el depósito de garantía con el 57,6%.+

Tabla 12.

Captaciones –número de cuentas por tipo de depósito, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes)

Tipo de depósito	ene-13	Estructura	ene-14	Estructura	Variación	
					Absoluta	Relativa
Depósitos de ahorro	606662	76,9%	629601	76,5%	22939	3,8%
De 1 a 30 días	5379	0,7%	5831	0,7%	452	8,4%
De 181 a 360 días	6911	0,9%	8071	1,0%	1160	16,8%
De 31 A 90 días	8921	1,1%	10006	1,2%	1085	12,2%
De 91 A 180 días	8041	1,0%	8727	1,1%	686	8,5%
De más de 361 días	10075	1,3%	12353	1,5%	2278	22,6%
Depósitos de Garantía	59	0,0%	25	0,0%	-34	-57,6%
Depósitos por Confirmar	5	0,0%	7	0,0%	2	40,0%
Depósitos Restringidos	142857	18,1%	148765	18,1%	5908	4,1%
Operaciones de Reporto	-	-	-	-	-	-
TOTAL	788910	100,0%	823386	100,0%	34476	4,4%

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

El aporte realizado por el número de cuentas se encuentra en relación directa al número clientes de forma tal que se expresan de manera significativa los mismos resultados, con 76,5% los depósitos a ahorro, mientras que los diferentes tipos de depósitos tienen el mismo nivel de mejorías que el número de clientes, el decremento más notable en lo que respecta a este rubro se encuentra en los depósitos a garantía con una variación relativa de menos 57,6 puntos porcentuales, mientras que las operaciones de reporto no tuvieron ninguna participación.

Tabla 13.

Sistema de cooperativas – captaciones por saldo, período: enero 2013 – enero 2014  
(en millones y porcentajes)

Entidad	ene-13	Participación	ene-14	Participación	Variación	
					Absoluta	Relativa
Caja Central Cooperativa "Financoop"	49.782.631	8,6%	75.884.678	10,3%	26.102.047	52,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Construcción Comercio y Producción" Ltda.	26.131.033	4,5%	27.494.715	3,7%	1.363.682	5,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 De Julio	28.362.202	4,9%	34.672.518	4,7%	6.310.315	22,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 De Octubre	98.558.273	17,1%	123.190.383	16,7%	24.632.109	25,0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza Del Valle Ltda.	52.878.302	9,2%	74.102.298	10,0%	21.223.996	40,1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía	83.969.491	14,6%	98.661.417	13,3%	14.691.925	17,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui	10.091.656	1,8%	13.299.387	1,8%	3.207.731	31,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Camara De Comercio De Ambato Ltda.	5.514.838	1,0%	6.723.778	0,9%	1.208.940	21,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopprogreso Ltda.	141.814.300	24,6%	175.942.260	23,8%	34.127.960	24,1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cotocollao	14.776.899	2,6%	16.981.635	2,3%	2.204.735	14,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Ltda.	4.146.739	0,7%	5.899.025	0,8%	1.752.286	42,3%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo De Los Pueblos Ltda. "Codesarrollo"	19.875.487	3,4%	23.026.167	3,1%	3.150.679	15,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	2.569.311	0,4%	4.430.775	0,6%	1.861.465	72,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	2.665.558	0,5%	5.454.419	0,7%	2.788.861	104,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega	5.414.840	0,9%	8.806.139	1,2%	3.391.299	62,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Previsión, Ahorro Y Desarrollo Coopad Ltda.	5.837.838	1,0%	6.801.787	0,9%	963.949	16,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba	7.489.272	1,3%	9.744.286	1,3%	2.255.014	30,1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Fran de Asís	8.974.173	1,6%	9.346.985	1,3%	372.812	4,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.	1.649.702	0,3%	3.308.395	0,4%	1.658.693	100,5%
Cooperativa Financiera de Ahorro y Crédito "Tulcán" Limitada	5.887.400	1,0%	15.557.503	2,1%	9.670.103	164,3%
<b>TOTAL</b>	<b>576.389.947</b>	<b>100%</b>	<b>739.328.550</b>	<b>100%</b>	<b>162.938.603</b>	<b>28,3%</b>

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Dentro del primer mes del año 2014, el sistema de cooperativas en lo que respecta a las captaciones por saldo ascendieron a 739 millones de dólares, que resulta un valor adicional al alcanzado en enero del 2014, con una variación relativa de 28,3 puntos porcentuales, siendo el factor más importante el incremento por la Cooperativa financiera de Ahorro y Crédito "Tulcán" limitada (164,3%), Cooperativa de Ahorro y Crédito "Oscus" (104,6%), Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.

(100,5%), Cooperativa de Ahorro y Crédito Muñoz Vega (62,6), cabe mencionar que 5 de 20 cooperativas tienen una participación aproximada del 75% del total, Cooperativa de ahorro y crédito coopprogreso ltda.23,8%; Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre 16,7%; Cooperativa de ahorro y crédito Andalucía 13,3%; Caja Central Cooperativa "Financoop" 10,3% y Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza Del Valle Ltda. 10%, que en general tuvieron una variación relativa incremental.

Tabla 14.

Sistema de cooperativas – captaciones por número de clientes, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes)

Entidad	ene-13	Participación	ene-14	Participación	Variación	
					Absoluta	Relativa
Caja Central Cooperativa "Financoop"	137	0,0%	158	0,0%	21	15,3%
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Construcción Comercio y Producción" Ltda.	123455	17,8%	126675	16,9%	3220	2,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 De Julio	20041	2,9%	20956	2,8%	915	4,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 De Octubre	105903	15,3%	115538	15,4%	9635	9,1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza Del Valle Ltda.	70607	10,2%	76896	10,3%	6289	8,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía	119421	17,3%	127827	17,0%	8406	7,0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui	8996	1,3%	11102	1,5%	2106	23,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Camara De Comercio De Ambato Ltda.	5832	0,8%	1172	0,2%	-4660	-79,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopprogreso Ltda.	127119	18,4%	137535	18,3%	10416	8,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cotocollao	41266	6,0%	44084	5,9%	2818	6,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Ltda.	3332	0,5%	3811	0,5%	479	14,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo De Los Pueblos Ltda. "Codesarrollo"	20457	3,0%	21943	2,9%	1486	7,3%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	1727	0,2%	2316	0,3%	589	34,1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	2878	0,4%	4698	0,6%	1820	63,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega	4873	0,7%	5718	0,8%	845	17,3%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Previsión, Ahorro Y Desarrollo Coopad Ltda.	14794	2,1%	15235	2,0%	441	3,0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba	6395	0,9%	7156	1,0%	761	11,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Fran de Asís	9872	1,4%	10726	1,4%	854	8,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.	1008	0,1%	1348	0,2%	340	33,7%
Cooperativa Financiera de Ahorro y Crédito "Tulcán" Limitada	3865	0,6%	14905	2,0%	11040	285,6%
<b>TOTAL</b>	<b>691.978,00</b>	<b>100%</b>	<b>749.799,00</b>	<b>108%</b>	<b>57821</b>	<b>8,4%</b>

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

En referencia a las captaciones por número de clientes se obtiene que para el período en estudio, ha alcanzado el número aproximado de 750 000 personas equivalente a un incremento en variación relativa de 8,4%; a las 790 000 personas en enero del 2014, las instituciones cooperativistas que aportan con el 75% se encuentran halladas en relación directa al saldo, es decir que un cuarto de las cooperativas a nivel geográfico del cantón Quito del total de 20 que la conforman, los mayores incrementos relativos lo obtuvieron la Cooperativa financiera de ahorro y crédito

"Tulcán" limitada (285,6%); Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus 63,2%; Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario 34,1%; Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda. 33,7%, de forma general el sistema de cooperativas y sus entidades tuvieron incremento, a excepción de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. que tuvo un decremento clientelar del 80% equivalente a enero del 2013 de 5882 cuenta habientes a 1172 para enero del 2014 de personas que cuentan con una cuenta activa.

Tabla 15.

Sistema de cooperativas – captaciones por número de cuentas, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes)

Entidad	ene-13		ene-14		Variación	
	Participación		Participación		Absoluta	Relativa
Caja Central Cooperativa "Financoop"	179	0,0%	182	0,02%	3	1,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Construcción Comercio y Producción" Ltda.	124323	16,1%	127569	15,49%	3246	2,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 De Julio	44140	5,7%	23132	2,81%	-21008	-47,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 De Octubre	121299	15,7%	130054	15,80%	8755	7,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza Del Valle Ltda.	77387	10,0%	84754	10,29%	7367	9,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía	121147	15,6%	130693	15,87%	9546	7,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui	9056	1,2%	11168	1,36%	2112	23,3%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara De Comercio De Ambato Ltda.	6077	0,8%	1205	0,15%	-4872	-80,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.	136938	17,7%	155762	18,92%	18824	13,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cotacollao	44367	5,7%	47706	5,79%	3339	7,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Ltda.	3328	0,4%	3808	0,46%	480	14,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo De Los Pueblos Ltda. "Codesarrollo"	22210	2,9%	24377	2,96%	2167	9,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	1738	0,2%	2330	0,28%	592	34,1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	2904	0,4%	4795	0,58%	1891	65,1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega	4873	0,6%	5718	0,69%	845	17,3%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Previsión, Ahorro Y Desarrollo Coopad Ltda.	18203	2,4%	18755	2,28%	552	3,0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba	8244	1,1%	9419	1,14%	1175	14,3%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Fran de Asís	22815	2,9%	24621	2,99%	1806	7,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.	1270	0,2%	1774	0,22%	504	39,7%
Cooperativa Financiera de Ahorro y Crédito "Tulcán" Limitada	3922	0,5%	15564	1,89%	11642	296,8%
<b>TOTAL</b>	<b>774.420,00</b>	<b>100,0%</b>	<b>823.386,00</b>	<b>1,00</b>	<b>48966</b>	<b>6,3%</b>

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

La estructura de las captaciones por número se concentró con el 75% en 5 de las 20 cooperativas del sistema, alcanzando la cifra de 823 386 cuentas es decir que tuvo un incremento relativo 6,3% puntos porcentuales, comparado con 774 420 cuentas logradas en enero del 2013, las entidades que más aportaron en términos absolutos para este incremento fueron la Cooperativa Financiera de Ahorro y Crédito "Tulcán" Limitada (296,8%), Cooperativa de Ahorro y Crédito "Oscus" (65,1%), Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda. (39,7%), Cooperativa de Ahorro y Crédito

Muñoz Vega (17,3%), mientras que las entidades que tuvieron una variación negativa fueron Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 De Julio (47,6%) y Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara De Comercio De Ambato Ltda. (80,2%).

## 2.6 Colocaciones del Sistema Cooperativo.

Colocación es un crédito de dinero que un banco otorga a su cliente, con el compromiso futuro de pago por el cliente dicho dinero en forma gradual, mediante el pago de cuotas, o en un solo pago y con un interés adicional que compensa al acreedor por el período que no tuvo ese dinero, midiendo el nivel de endeudamiento que tienen las personas naturales o jurídicas, según (Caicedo, 2009, pág. 30)

Tabla 16.

Colocaciones– cartera por vencer (microempresa), período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes)

Entidad	ene-13 Participación		ene-14 Participación		Variación	
	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Construcción Comercio y Producción" Ltda.	7.899.854	3,9%	7.605.108	3,5%	- 294.746	-3,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 De Julio	11.963.348	5,9%	14.240.000	6,6%	2.276.652	19,0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 De Octubre	7.923.628	3,9%	9.078.322	4,2%	1.154.694	14,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza Del Valle Ltda.	26.620.718	13,1%	29.120.179	13,4%	2.499.461	9,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía	18.974.902	9,4%	22.520.181	10,4%	3.545.279	18,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui	4.316.201	2,1%	4.429.011	2,0%	112.810	2,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara De Comercio De Ambato Ltda.	801.762	0,4%	976.174	0,5%	174.412	21,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopprogreso Ltda.	83.155.390	41,0%	83.024.041	38,3%	- 131.349	-0,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cotocollao	6.494.861	3,2%	7.135.195	3,3%	640.334	9,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Ltda.	1.938.179	1,0%	3.007.426	1,4%	1.069.248	55,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo De Los Pueblos Ltda. "Codesarrollo	8.664.560	4,3%	9.416.878	4,3%	752.318	8,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	1.433.013	0,7%	1.410.644	0,7%	- 22.369	-1,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	1.431.978	0,7%	2.285.491	1,1%	853.513	59,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega	-	-	3.822.648	1,8%	3.822.648	#;DIV/0!
Cooperativa de Ahorro y Crédito Previsión, Ahorro y Desarrollo Coopad Ltda.	1.797.594	0,9%	1.495.741	0,7%	- 301.853	-16,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba	3.554.960	1,8%	4.651.487	2,1%	1.096.527	30,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Fran De Asís	9.650.554	4,8%	8.046.178	3,7%	- 1.604.376	-16,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.	1.109.833	0,5%	953.442	0,4%	- 156.390	-14,1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pedro De Taboada Ltda.	1.350.974	0,7%	-	-	- 1.350.974	-100,0%
Cooperativa Financiera de Ahorro y Crédito "Tulcán" Limitada	3.580.422	1,8%	3.588.590	1,7%	8.168	0,2%
TOTAL	202.662.730	100,0%	216.806.737	100,0%	14.144.007	7,0%

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

El aporte realizado por las distintas entidades del sistema cooperativo en lo referente a cartera por vencer se encuentra encabezado por Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopprogreso Ltda. (38,3%); Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza Del Valle Ltda. (13,4%); Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía (10,4%), que de manera conjunta alcanzan el 62,1% de participación en el sistema, mientras tanto que 7 de

las 20 entidades que conforman el sistema tuvieron decrementos que variaron desde el 0,2% hasta el 100% como fue el caso de la extinguida Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pedro de Taboada Ltda. Que en general alcanzó la cifra en enero del 2014 de 216 millones de dólares es decir obtuvo una variación relativa de 7% en relación a enero del 2014 que se obtuvo el monto de 202 millones de dólares.

Tabla 17.

Colocaciones – cartera que no devenga intereses (microempresa), período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes)

Entidad	ene-13	Participación	ene-14	Participación	Variación	
					Absoluta	Relativa
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Construcción Comercio y Producción" Ltda.	625.660	6,6%	1.019.353	0,5%	393.694	62,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 De Julio	454.653	4,8%	438.577	0,2%	- 16.075	-3,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 De Octubre	611.786	6,5%	686.595	0,3%	74.809	12,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza Del Valle Ltda.	1.001.156	10,6%	1.579.836	0,7%	578.680	57,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía	1.254.907	13,3%	1.208.368	0,6%	- 46.540	-3,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui	108.541	1,1%	253.358	0,1%	144.818	133,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara De Comercio De Ambato Ltda.	29.177	0,3%	125.497	0,1%	96.320	330,1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopprogreso Ltda.	3.181.261	33,7%	4.807.659	2,2%	1.626.398	51,1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cotacollao	398.329	4,2%	356.340	0,2%	- 41.989	-10,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Ltda.	49.812	0,5%	42.932	0,0%	- 6.881	-13,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo De Los Pueblos Ltda. "Codesarrollo	275.120	2,9%	263.701	0,1%	- 11.419	-4,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	46.905	0,5%	74.602	-	27.697	59,0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	13.112	0,1%	30.492	-	17.380	132,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega	-	-	26.936	-	26.936	-
Cooperativa de Ahorro y Crédito Previsión, Ahorro y Desarrollo Coopad Ltda.	60.032	0,6%	19.569	-	- 40.462	-67,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba	67.009	0,7%	65.705	-	- 1.303	-1,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Fran De Asís	693.840	7,3%	754.582	0,3%	60.742	8,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.	46.335	0,5%	193.606	0,1%	147.271	317,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pedro De Taboada Ltda.	161.598	1,7%	-	-	- 161.598	-100,0%
Cooperativa Financiera de Ahorro y Crédito "Tulcán" Limitada	368.190	3,9%	367.516	0,2%	- 673	-0,2%
TOTAL	9.447.421	100,0%	12.315.226	5,7%	2.867.805	30,4%

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Por cartera vencida se entiende como cartera que ya ha pasado del plazo establecido por la Superintendencia de bancos y seguros a partir de su fecha de vencimiento, para el subsecuente ha "vencido" se considera que:

- Créditos comerciales pasan a los 30 días, créditos de consumo a los 15 días, créditos de vivienda a los 60 días, créditos de microempresa a los 5 días

Tabla 18.

Colocaciones – cartera vencida (microempresa), período: enero 2013 – enero 2014  
(en millones y porcentajes)

Entidad	ene-13	Participación	ene-14	Participación	Variación	
					Absoluta	Relativa
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Construcción Comercio y Producción" Ltda.	532.127	10,2%	743.632	10,9%	211.504	39,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 De Julio	533.407	10,2%	535.830	7,8%	2.423	0,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 De Octubre	137.550	2,6%	230.666	3,4%	93.116	67,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza Del Valle Ltda.	483.206	9,2%	632.571	9,2%	149.365	30,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía	581.392	11,1%	935.291	13,7%	353.898	60,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui	85.414	1,6%	145.081	2,1%	59.666	69,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara De Comercio De Ambato Ltda.	11.239	0,2%	20.135	0,3%	8.896	79,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.	1.378.980	26,4%	1.688.890	24,7%	309.910	22,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cotocollao	423.499	8,1%	614.546	9,0%	191.047	45,1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Ltda.	104.116	2,0%	70.472	1,0%	- 33.644	-32,3%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo De Los Pueblos Ltda. "Codesarrollo	487.889	9,3%	441.968	6,5%	- 45.921	-9,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	32.371	0,6%	47.786	0,7%	15.415	47,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	6.770	0,1%	9.564	0,1%	2.794	41,3%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega	-	0,0%	1.124	0,0%	1.124	-
Cooperativa de Ahorro y Crédito Previsión, Ahorro y Desarrollo Coopad Ltda.	136.084	2,6%	145.510	2,1%	9.426	6,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba	61.275	1,2%	35.687	0,5%	- 25.588	-41,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Fran De Asís	68.584	1,3%	116.913	1,7%	48.329	70,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.	4.649	0,1%	28.178	0,4%	23.529	506,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pedro De Taboada Ltda.	30.002	0,6%	-	-	- 30.002	-100,0%
Cooperativa Financiera de Ahorro y Crédito "Tulcán" Limitada	126.757	2,4%	403.409	5,9%	276.652	218,3%
TOTAL	5.225.311	100,0%	6.847.253	100,0%	1.621.942	31,0%

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Las colocaciones de la cartera vencida en el sector de la microempresa hasta enero del 2014 alcanzaron la cifra de 6,8 millones de dólares; superior con el 31,0%; a los 5,2 millones de dólares obtenidos el año anterior, dentro de las instituciones, en lo referente a disminuciones relativas, la obtuvo la Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda., obteniendo 70 mil dólares en enero del 2014 desde un techo de 104 mil dólares obtenidos el año anterior, equivalente a 32,3% de variación relativa negativa, el nivel de participación porcentual tuvo ligeras variaciones, entre la más destacadas se encuentran Cooperativa Financiera de Ahorro y Crédito "Tulcán" Limitada (5,9%); Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.(0,4%); Cooperativa de Ahorro y Crédito San Fran De Asís (70,5%); Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 De Octubre (3,4) que mantuvieron el mismo nivel inamovible su nivel participativo.

Tabla 19.

Colocaciones – cartera total (microempresa), período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes)

Entidad	ene-13 Participación	ene-14 Participación	Variación			
			Absoluta	Relativa		
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Construcción Comercio y Producción" Ltda.	9.057.640	4,2%	9.368.093	4,3%	310.452	3,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 De Julio	12.951.407	6,0%	15.214.407	7,0%	2.263.000	17,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 De Octubre	8.672.963	4,0%	9.995.583	4,6%	1.322.620	15,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza Del Valle Ltda.	28.105.079	12,9%	31.332.586	14,5%	3.227.507	11,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía	20.811.201	9,6%	24.663.839	11,4%	3.852.638	18,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui	4.510.156	2,1%	4.827.450	2,2%	317.294	7,0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara De Comercio De Ambato Ltda.	842.178	0,4%	1.121.807	0,5%	279.629	33,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopprogreso Ltda.	87.715.631	40,4%	89.520.590	41,3%	1.804.959	2,1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cotacollao	7.316.689	3,4%	8.106.081	3,7%	789.392	10,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Ltda.	2.092.107	1,0%	3.120.830	1,4%	1.028.723	49,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo De Los Pueblos Ltda. "Codesarrollo	9.427.569	4,3%	10.122.547	4,7%	694.978	7,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	1.512.289	0,7%	1.533.032	0,7%	20.743	1,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	1.451.860	0,7%	2.325.547	1,1%	873.688	60,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega	-	-	3.850.708	1,8%	3.850.708	-
Cooperativa de Ahorro y Crédito Previsión, Ahorro y Desarrollo Coopad Ltda.	1.993.709	0,9%	1.660.820	0,8%	- 332.889	-16,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba	3.683.244	1,7%	4.752.880	2,2%	1.069.635	29,0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Fran De Asís	10.412.978	4,8%	8.917.673	4,1%	- 1.495.305	-14,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.	1.160.816	0,5%	1.175.227	0,5%	14.410	1,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pedro De Taboada Ltda.	1.542.574	0,7%	-	-	- 1.542.574	-100,0%
Cooperativa Financiera de Ahorro y Crédito "Tulcán" Limitada	4.075.369	1,9%	4.359.516	2,0%	284.147	7,0%
<b>TOTAL</b>	<b>217.335.462</b>	<b>100,0%</b>	<b>235.969.216</b>	<b>108,8%</b>	<b>18.633.755</b>	<b>8,6%</b>

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Al respecto de la cartera total de colocaciones en el segmento de microempresa, tuvo un alcance de 235 millones de dólares en enero del 2014, equivalente a una variación relativa positiva de 8,6%, en relación al período anterior en estudio, dentro de la estructura existieron reducciones relativas porcentuales negativas como Cooperativa de Ahorro y Crédito Previsión, Ahorro y Desarrollo Coopad Ltda. (16,7%); Cooperativa de Ahorro y Crédito San Fran De Asís (14,4); dentro de las variaciones porcentuales más significativas se encuentra Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus (60,2%); Cooperativa de Ahorro y Crédito de la pequeña empresa de Cotopaxi Ltda. (49,2%) y Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. (33,2%), que aportaron de forma general para que dicha cartera sea positiva.

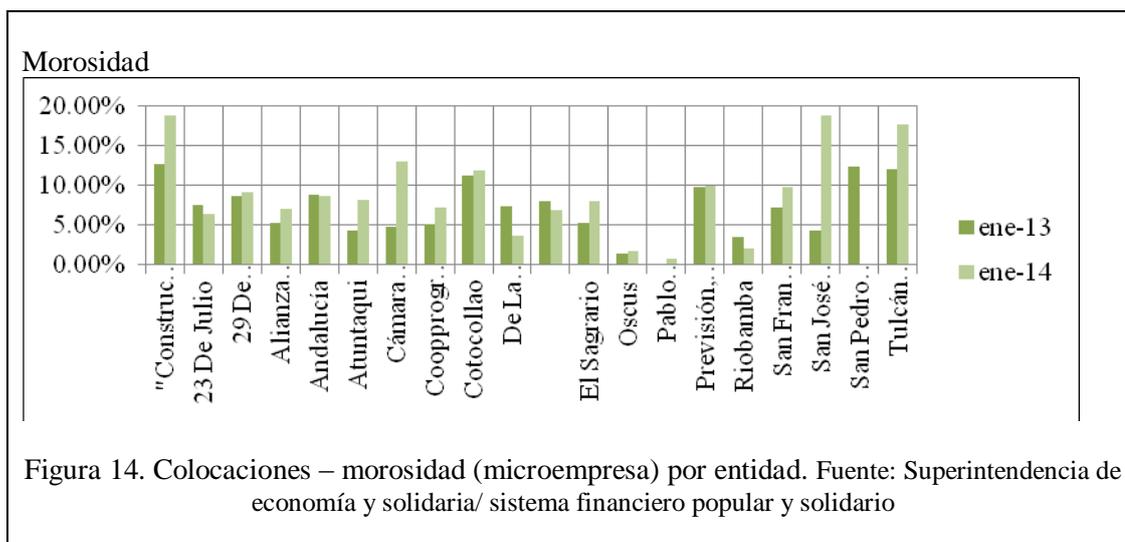
Los niveles de morosidad se expandieron en lo que respecta al sector micro empresarial hasta el indicador a enero 2014 fue 8,50% como media; en el caso de la cartera a la este nivel moratorio tuvo una ligera alza en 1,48 puntos porcentuales, al factor técnico de aumento en la cartera improductiva y su aumentó en mayor que la cartera bruta, a nivel de entidades morosidad fue una cifra superior en términos absolutos:

Tabla 20.

Colocaciones – morosidad (microempresa), período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes)

Entidad	ene-13	ene-14	Variación	
			Absoluta	Relativa
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Construcción Comercio y Producción" Ltda.	12,78%	18,82%	0,06	47,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 De Julio	7,63%	6,40%	- 0,01	-16,1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 De Octubre	8,64%	9,18%	0,01	6,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza Del Valle Ltda.	5,28%	7,06%	0,02	33,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía	8,82%	8,69%	- 0,00	-1,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui	4,30%	8,25%	0,04	91,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara De Comercio De Ambato Ltda.	4,80%	12,98%	0,08	170,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopprogreso Ltda.	5,20%	7,26%	0,02	39,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cotacollao	11,23%	11,98%	0,01	6,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Ltda.	7,36%	3,63%	- 0,04	-50,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo De Los Pueblos Ltda. "Codesarrollo	8,09%	6,97%	- 0,01	-13,9%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	5,24%	7,98%	0,03	52,3%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	1,37%	1,72%	-	25,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega	0,00%	0,73%	0,01	-
Cooperativa de Ahorro y Crédito Previsión, Ahorro y Desarrollo Coopad Ltda.	9,84%	9,94%	-	1,0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba	3,48%	2,13%	- 0,01	-38,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Fran De Asís	7,32%	9,77%	0,02	33,5%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.	4,39%	18,87%	0,14	329,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pedro De Taboada Ltda.	12,42%	-	- 0,12	-100,0%
Cooperativa Financiera de Ahorro y Crédito "Tulcán" Limitada	12,1%	17,7%	5,5%	45,6%

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario



## 2.7 Volumen de Crédito del Sistema Cooperativo.

Dentro de la estructura de volumen de crédito de la Superintendencia de economía popular y solidaria (2012), alcanzó la cifra para enero del 2014 de 8 millones de dólares, es decir que tuvo una variación incremental de 13,4% puntos porcentuales en relación al año anterior, las entidades que tuvieron mayor aportación en términos relativos fueron Cooperativa de Ahorro y Crédito Coop. Progreso Ltda. (26,3%); Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza Del Valle Ltda. (23,9%) que componen el

50,2% del mercado, del total de 20 cooperativas 9 tuvieron un decremento en el volumen de crédito, entre el rango de 6,8% hasta 76,5%, entre las variaciones positivas más destacables se encuentra Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa De Cotopaxi Ltda. (502,6%); Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 De Julio (81%); Cooperativa Financiera de Ahorro y Crédito "Tulcán" Limitada (64,4%) y Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega (57,3%), que aportaron para que el sistema en general tuviera un incremento positivo.

Tabla 21.

Volumen de crédito por entidad, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes)

Entidad	ene-13	Participación	ene-14	Participación	Variación	
					Absoluta	Relativa
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Construcción Comercio y Producción" Ltda.	106.828	1,5%	145300	1,8%	38.472	36,0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 De Julio	97.955	1,4%	177265	2,2%	79.310	81,0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 De Octubre	424.200	5,9%	467300	5,7%	43.100	10,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza Del Valle Ltda.	1.478.860	20,6%	1949000	23,9%	470.140	31,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía	650.847	9,1%	709340,31	8,7%	-58.493	-9,0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui	649.499	9,1%	541100	6,6%	-108.399	-16,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara De Comercio De Ambato Ltda.	40.000	0,6%	51200	0,6%	11.200	28,0%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.	1.664.345	23,2%	2143438,12	26,3%	479.093	28,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cotocollao	285.830	4,0%	175236	2,2%	-110.594	-38,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Ltda.	59.800	0,8%	360350	4,4%	300.550	502,6%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo De Los Pueblos Ltda. "Codesarrollo"	447.997	6,2%	286100	3,5%	-161.897	-36,1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	44.000	0,6%	12000	0,1%	-32.000	-72,7%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	164.000	2,3%	140500	1,7%	-23.500	-14,3%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega	313.052	4,4%	492500	6,0%	179.448	57,3%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Previsión, Ahorro y Desarrollo Coopad Ltda.	124.520	1,7%	116100	1,4%	-8.420	-6,8%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba	219.125	3,1%	91700	1,1%	-127.425	-58,2%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Fran De Asís	270.631	3,8%	115300	1,4%	-155.331	-57,4%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.	38.800	0,5%	9100	0,1%	-29.700	-76,5%
Cooperativa Financiera de Ahorro y Crédito "Tulcán" Limitada	96.400	1,3%	158500	1,9%	62.100	64,4%
<b>TOTAL</b>	<b>7.176.689</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.141.329</b>	<b>100,0%</b>	<b>964.640</b>	<b>13,4%</b>

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

## 2.8 Análisis financiero sociedades.

### 2.8.1 Activos.

Al primer mes del año 2014, los activos del Sistema de sociedades financieras ascendieron a la cifra de 1.651 millones de dólares, que resulta un valor adicional con el 14,9% a lo alcanzado en el primer mes del 2013, siendo el factor más importante el incremento por 130 millones de dólares (12,5%) experimentado en la cartera neta hasta lograr 1.173 millones de dólares; en menor magnitud con 37

millones (70,4%) las Inversiones también contribuyeron y otros activos aportaron 26 millones (13,3%).

Tabla 22.

Sistema de sociedades financieras – activos, período: enero 2013 – enero 2014(en millones y porcentajes)

					Variación	
	ene-13	Estructura	ene-14	Estructura	Absoluta	Relativa
Fondos disponibles	116	8,1%	120	7,3%	4	3,4%
Operaciones internacionales	-	-	-	-	-	-
Inversiones	52	3,6%	89	5,4%	37	0,71
Cartera neta	1043	72,6%	1173	71,0%	130	12,5%
Provisiones	107	7,5%	97	5,9%	-10	-9,3%
Comercial	92	8,0%	108	8,5%	16	17,4%
Consumo	1020	88,8%	1130	89,0%	110	10,8%
Vivienda	6	0,5%	5	0,4%	-1	-16,7%
Microempresa	32	2,8%	27	2,1%	-5	-15,6%
Educativo	-	-	-	-	-	-
Cartera bruta	1150	-	1269	-	119	10,3%
Deudores por aceptaciones	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	17	1,2%	32	1,9%	15	88,2%
Bienes realizables	2	0,1%	3	0,2%	1	50,0%
Propiedades y equipos	9	0,6%	10	0,6%	1	11,1%
Otros activos	198	13,8%	225	13,6%	27	13,6%
Activos	1437		1651		214	14,9%

La estructura de los activos se mostró de forma muy similar al registrado en el primer mes del 2014 y concentrándose en el rubro de: cartera neta, con 71,0%, participación que presenta un descenso de 1,6 puntos porcentuales inferior a la registrada al año 2014 que fue de 72,6%; mientras que el rubro Otros Activos registró una participación para el último periodo de estudio fue de 13,6%. Las entidades que más aportaron en términos absolutos al incremento de estos activos fueron: Vazcorp 19,3% con 9,7 millones de dólares, Diners Club 14,6% equivalente a 166,3 millones de dólares; entre otras. Mientras que los activos productivos pasaron de 1.416 millones de dólares con una elevación de 10,89 puntos porcentuales hasta alcanzar la cifra de 1.589 millones de dólares, aunque su participación en el total de activos disminuyó de 98,5% en 2,3 puntos porcentuales a 96,2%, entre los periodos comprendidos.

Tabla 23.

Sistema de sociedades financieras – activos productivos, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes)

					Variación	
	ene-13	Participación	ene-14	Participación	Absoluta	Relativa
Diners Club	1142	80,6%	1308	82,3%	166,3	14,6%
Unifinsa	121	8,5%	123	7,7%	2,6	2,2%
Consulcredito	21	1,5%	10	0,6%	-10,9	-52,9%
Fidasa	18	1,3%	22	1,4%	3,7	20,3%
Global	18	1,3%	19	1,2%	0,4	2,4%
Leasingcorp	23	1,6%	24	1,5%	1,4	6,1%
Vazcorp	50	3,5%	60	3,8%	9,7	19,3%
Firesa	3	0,2%	1	0,0%	-1,9	-74,2%
Interamericana	11	0,8%	11	0,7%	0,3	2,3%
Proinco	11	0,8%	12	0,8%	1,4	12,7%
Total	1416	100,0%	1589	100,0%	172,9	12,2%

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

### **2.8.1.1 Cartera.**

El aporte que hicieron los distintos tipos de cartera al incremento de la cartera total del sistema estuvieron encabezados de forma mayoritaria por la denominada cartera de consumo con el 10,8; mientras tanto que las carteras de vivienda y microempresa disminuyeron su aporte a la cartera bruta en 1 millón de dólares equivalente a 18,5% y 5 millones con el 15,9% puntos porcentuales, para cada una, dentro del sistema de sociedades financieras la modalidad comercial ha experimentado un crecimiento con 16 millones de dólares, incrementándose con respecto al primer mes de enero de 2014 (17,4%); obteniendo como un resultado final el incremento en la cartera bruta equivalente a la cifra de 1.269 millones de dólares, cifra superior en un 10,4% puntos porcentuales a la obtenida en el primer mes del 2014, según la Secretaria nacional de planificación y desarrollo. su estructura estuvo conformada en orden de participación por consumo con una participación del 89,0%: cartera comercial (8,5%); microempresa (2,1%); y vivienda (0,4%). Por entidad, se observa que entre la data entre los períodos entre enero2014 a enero2014, la cartera bruta de sociedad financiera Diners tuvo un aumento muy significativo de 12,8% puntos porcentuales, muy superior en cifras absolutas a las demás entidades que conforman este sistema con 122,1 millones de dólares, que experimentaron también variaciones positivas

pero en mucho menor grado, por ejemplo está Fidasa con 2,1 millones, entre lo más relevante y Vazcorp con un incremento de 6%, Al contrario, Consulcrédito, Firesa, Interamericana, Leasingcorp, y Unifinsa, experimentaron disminución en su cartera bruta por un monto total de 7,9 millones de dólares.

Tabla 24.

Sistema de sociedades financieras – cartera bruta, **período:** enero 2013 – enero 2014(en millones y porcentajes)

					Variación	
	ene-13	Participación	ene-14	Participación	Absoluta	Relativa
Diners Club	954	82,9%	1076	84,7%	122,1	12,8%
Unifinsa	91	7,9%	85	6,7%	-6,1	-6,7%
Consulcredito	7	0,7%	7	0,5%	-0,6	-8,3%
Fidasa	11	0,9%	13	1,0%	2,1	19,8%
Global	15	1,3%	15	1,2%	0,1	0,6%
Leasingcorp	22	1,9%	21	1,7%	-0,9	-4,1%
Vazcorp	42	3,6%	44	3,5%	2,5	6,0%
Firesa	1	0,1%	0	0,0%	-0,2	-31,8%
Interamericana	4	0,3%	4	0,3%	-0,1	-1,4%
Proinco	3	0,2%	3	0,3%	-0,7	27,4%
Total	1150	100,0%	1269	100,0%	119,7	10,4%

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

### 2.8.2 Pasivos.

En lo que se refiere al detalle de cuentas no existe por el giro del negocio, inversiones en acciones, dentro del primer mes del 2014 los pasivos tuvieron un alcance equivalente a la cifra de 1.393 millones de dólares, cifra superior en 17,2% punto porcentuales registrada en el año 2014. Se destaca en su composición, que los elementos más importantes para la influencia en este aumento fueron las obligaciones con el público con el 18,2%, además estuvieron la cuentas por pagar con 19,5% y otros pasivos con (7,5%). en menor magnitud, según (SENPLADES, 2007)

Tabla 25.

Sistema de sociedades financieras –pasivos, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes)

					<b>Variación</b>	
	<b>ene-13</b>	<b>Estructura</b>	<b>ene-14</b>	<b>Estructura</b>	<b>Absoluta</b>	<b>Relativa</b>
Obligaciones Con El Publico	758	63,8%	895	94,6%	138	18,2%
Depósitos A La Vista	5	0,4%	6	46,4%	1	15,2%
Depósitos A Plazo	747	62,9%	884	46,8%	137	18,4%
Operaciones Interbancarias	0	0,0%	4	0,0%	4	0,0%
Obligaciones Inmediatas	0	0,0%	0	0,0%	0	51,0%
Aceptaciones En Circulación	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Cuentas Por Pagar	205	17,3%	245	2,6%	40	19,5%
Obligaciones Financieras	13	1,1%	13	1,9%	0	3,5%
Valores En Circulación	104	8,7%	117	0,0%	13	1260,0%
Obligaciones Convertibles	1	0,1%	2	0,0%	1	14950,0%
Otros Pasivos	109	9,1%	117	0,9%	8	7,5%
<b>Pasivos</b>	<b>1188</b>		<b>1393</b>		<b>204,4</b>	<b>0,172</b>

Fuente: Superintendencia de bancos y seguros. dnei/ subdirección de estadísticas

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

Tabla 26.

Sistema de sociedades financieras – depósitos, período: enero 2013 – enero 2014(en millones y porcentajes)

					<b>Variación</b>	
	<b>ene-13</b>	<b>Participación</b>	<b>ene-14</b>	<b>Participación</b>	<b>Absoluta</b>	<b>Relativa</b>
<b>Diners Club</b>	512	67,5%	640	71,5%	128,1	25,0%
<b>Unifinsa</b>	116	15,3%	114	12,8%	-1,9	-1,6%
<b>Consulcredito</b>	18	2,4%	6	0,7%	-12	67,0%
<b>Fidasa</b>	16	2,1%	20	2,2%	3,5	22,0%
<b>Global</b>	15	1,9%	15	1,6%	0,1	0,9%
<b>Leasingcorp</b>	16	2,1%	17	1,9%	1	6,1%
<b>Vazcorp</b>	45	5,9%	56	6,2%	11,1	24,8%
<b>Firesa</b>	1	0,1%	0	0,0%	-0,4	-74,4%
<b>Interamericana</b>	6	0,8%	7	0,7%	0,3	4,4%
<b>Proinco</b>	13	1,7%	21	2,3%	7,7	58,9%
<b>Total</b>	<b>758</b>	<b>100,0%</b>	<b>895</b>	<b>100,0%</b>	<b>137,6</b>	<b>18,2%</b>

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

Las captaciones estuvieron lideradas con el 71,5% que fue gestionado por la entidad financiera Diners Club, pues del total; se ubicó a continuación Unifinsa con el 12,8% de participación, en el tercer puesto Vazcorp con el 6,2%, es decir, tres entre las entidades mencionadas captaron aproximadamente el 90% de los depósitos; el 10% restante se ha distribuido entre 7 financieras faltantes.

### 2.8.3 Patrimonio.

En lo referente al estado de situación general, el patrimonio sin liquidar de este sistema presentó una variación positiva de 9,5% y fue superior en 21,0% puntos porcentuales ubicándose con 242 millones de dólares más que el valor registrado un año atrás. Dentro de su estructura, el capital social, que creció en 11,44 puntos porcentuales equivalente al monto de 18,1 millones de dólares, pasando de 147 millones de dólares en enero del 2013 a 166 millones enero del 2014, en lo referente al patrimonio total participó con el 68,4%, valor que aumentó en 1,7 puntos porcentuales del registrado dentro del primer mes del 2014, según la Secretaria nacional de planificación y desarrollo.

Tabla 27.

Sistema de sociedades financieras – patrimonio, período: enero 2013 – enero 2014  
(en millones y porcentajes)

					Variación	
	ene-13	Estructura	ene-14	Estructura	Absoluta	Relativa
<b>Capital Social</b>	147	66,7%	166	68,4%	18,1	12,3%
<b>Reservas</b>	62	27,9%	55	22,5%	-7,2	-11,7%
<b>Superávit Por Valuaciones</b>	12	5,4%	22	9,3%	10,4	87,1%
<b>Resultados</b>	0	0,0%	0	-0,2%	-0,4	556,2%
<b>Patrimonio</b>	221		242	100,0%	21	9,5%

Fuente: Superintendencia de bancos y seguros. dnei/ subdirección de estadísticas

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

### 2.8.4 Resultados.

Los resultados del sistema de sociedades financieras hasta el primer mes del año 2014 alcanzaron la cifra de 16,5 millones de dólares, valor muy inferior en alrededor del 40% a los 27,5 millones obtenidos durante el mismo transcurso del año 2013,

determinándose que la absorción del margen neto financiero llegó a 3,8 puntos porcentuales más de lo registrado en el primer mes del 2014, con una participación del 77%, lo que repercutió en la disminución de los resultados obtenidos al cierre del primer mes de 2014, según la Secretaria nacional de planificación y desarrollo.

Tabla 28.

Sistema de sociedades financieras – resultados, período: enero 2013 – enero 2014 (en miles)

	Variación			
	ene-13	jun-14	Absoluta	Relativa
Intereses y descuentos ganados	66069,8	78001,9	11932,1	18,1%
Intereses causados	26575,6	30088,1	3512,5	13,2%
<b>Margen Neto Intereses</b>	<b>39494,2</b>	<b>47913,8</b>	<b>8419,6</b>	<b>21,3%</b>
Comisiones Ganadas	46822,5	31768,9	-15053,6	-32,2%
Ingresos por Servicios	18518,6	26771,6	8253	44,6%
Comisiones Causadas	447	547,8	100,8	22,6%
Utilidades Financieras	1305,7	2128	822,3	63,0%
Pérdidas Financieras	5568,8	6668,6	1099,8	19,7%
<b>Margen Bruto Financiero</b>	<b>100125,2</b>	<b>101365,9</b>	<b>1240,7</b>	<b>1,2%</b>
Provisiones	15337,3	16493,9	1156,6	7,5%
<b>Margen Neto Financiero</b>	<b>84787,8</b>	<b>84872</b>	<b>84,2</b>	<b>0,1%</b>
Gastos de Operación	62056,6	65381,5	3324,9	5,4%
<b>Margen de intermediación</b>	<b>22731,2</b>	<b>19490,5</b>	<b>-3240,7</b>	<b>-14,3%</b>
Otros ingresos Operacionales	16529,9	9003,9	-7526	-45,5%
Otras Pérdidas Operacionales	4899	3037,3	-1861,7	-38,0%
<b>Margen Operacional</b>	<b>34362,1</b>	<b>25457,1</b>	<b>-8905</b>	<b>-25,9%</b>
Otros ingresos	10220,6	9041,5	-1179,1	-11,5%
Otros Gastos y Pérdidas	7712,3	9648,3	1936	25,1%
<b>Ganancia o (Pérdida) Antes de</b>	<b>36870,4</b>	<b>24850,3</b>	<b>-12020,1</b>	<b>-32,6%</b>
Impuesto y Participación a emplea	9367,3	8310,6	-1056,7	-11,3%
<b>Ganancia o (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>27503,1</b>	<b>16539,7</b>	<b>-10963,4</b>	<b>-39,9%</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros. DNEI/ Subdirección de Estadísticas

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

Tabla 29.

Sistema de sociedades financieras – resultados, período: enero 2013 – enero 2014 (en miles y porcentajes)

	Variación					
	ene-13	Participación	ene-14	Participación	Absoluta	Relativa
<b>Diners Club</b>	26209	95,3%	15689	94,9%	-10520	-40,1%
<b>Unifinsa</b>	869	3,2%	703	4,2%	-166	-19,1%
<b>Consulcredito</b>	21	0,1%	-710	-4,3%	-731	-3550,2%
<b>Fidasa</b>	-247	-0,9%	94	0,6%	341	-137,8%
<b>Global</b>	200	0,7%	210	1,3%	10	4,6%
<b>Leasingcorp</b>	59	0,2%	277	1,7%	218	372,1%
<b>Vazcorp</b>	267	1,0%	140	0,8%	-127	-47,4%
<b>Firesa</b>	16	0,1%	11	0,1%	-5	-29,9%
<b>Interamericana</b>	80	0,3%	60	0,4%	-20	-25,1%
<b>Proinco</b>	31	0,1%	66	0,4%	35	116,9%
<b>Total</b>	27503	100,0%	16540	100,0%	-10963	-39,9%

Fuente: Superintendencia de bancos y seguros. dnei/ subdirección de estadísticas

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

Es notorio que al analizar los resultados individuales logrados por las sociedades financieras al primer mes del 2014 Diners Club lideró con 16 millones de dólares, cifra inferior en un 40,1% puntos porcentuales a la obtenida en enero de 2014, esta entidad acapara con los resultados del sistema en alrededor del 95%; el porcentaje restante se distribuye entre 8 financieras adicionales, sin olvidar que la financiera con su crédito registró 710 mil dólares de pérdidas en el periodo de estudio

### 2.8.5 Índices Financieros.

Tabla 30.

Sistema de sociedades financieras – índices, período: enero 2013 – enero 2014  
(porcentajes)

	ene-13	ene-14	Absoluta	Relativa
Patrimonio técnico constituido	230,8	232,9	2,1	0,9%
Activos ponderados por riesgo	1267,8	1881,9	614,1	48,4%
Solvencia (1)	18,2%	12,4%	1,3	-
Activos productivos	1416,1	1589	172,9	12,2%
Total activos	1437,1	1651,5	214,4	14,9%
Activos pro./ total activos	98,5%	96,2%	-2,3%	-
Morosidad	5,0%	5,7%	0,7%	-
Morosidad comercial	2,6%	2,2%	-0,4%	-
Morosidad consumo	5,0%	5,9%	0,9%	-
Morosidad vivienda	11,9%	15,6%	3,7%	-
Morosidad microempresa	10,0%	9,8%	-0,2%	-
Morosidad educativo	-	-	-	-
Cobertura de cartera problemática	187,4%	133,4%	-54,0%	-
ROE	24,2%	12,6%	-11,6%	-
ROA	3,8%	2,0%	-1,8%	-
Eficiencia (2)	8,6%	8,0%	-0,6%	-
Liquidez (3)	38,6%	35,4%	-3,2%	-
Intermediación (4)	151,8%	141,8%	-10,0%	-

Fuente: Superintendencia de bancos y seguros. dnei/ subdirección de estadísticas

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

Entendido como la relación patrimonio técnico constituido sobre activos y contingentes ponderados por riesgo, el índice de solvencia financiera, tuvo un decremento porcentual de 5,8 puntos al pasar en enero del 2013 de 18,2% a enero del 2014 a 12,4% situación explicada a través de los activos ponderados por riesgo debido a su incremento con una proporción superior a 48,5% a la lograda en el patrimonio técnico constituido (0,9%).

En lo que se refiere a los índices de rentabilidad el rendimiento denominada ROE, este indicador tuvo una variación de 11,7 puntos porcentuales en el período de estudio, es decir paso de 24,2% a 12,6%, registrando un marcado decremento.

Con la misma tendencia, se ubicó el rendimiento sobre el activo (ROA), en 2,0%, en efecto cayó 1,8 puntos porcentuales con respecto a enero de 2013, en lo referente al indicador de eficiencia tuvo una disminución pasó de 8,6% a 8,0%, es decir un

menos 0,6 puntos porcentuales, demostrándose en este periodo, que la administración tuvo mayor eficiencia pues hubo menor designación de recursos activos para respaldar los gastos de operación.

Por su parte la liquidez, es definida como la relación de fondos disponibles entre total depósitos a corto plazo, al pasar de enero del 2014 38,6% a 35,4% en enero del 2014, mostrando un decremento de 3,1 puntos porcentuales, demostrando que a la última fecha existió una menor designación de recursos para resguardar obligaciones a corto plazo, y al último se tiene el índice de intermediación, expresado como la relación cartera bruta vs. obligaciones con el público, que permite establecer que las sociedades financieras a más de realizar prestaciones de todo lo que captan, están concediendo créditos a otras fuentes, este indicador en enero del 2014 pasó de 151,8% a 141,8% para el periodo en estudio.

## **2.9 Análisis financiero sistema de bancos privados.**

El análisis financiero facilita fórmulas simples para evaluar el grado de liquidez de la empresa, que siempre existirá una estrecha relación con su cifra de deudas a corto plazo para la valoración de cualquier entidad financiera privada, según (Miño, 2013, pág. 89)

## CAPÍTULO 3

### PRODUCTOS Y SERVICIOS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

#### 3.1 Cooperativa de ahorro y créditos a nivel país.

El sistema financiero hasta el año 2013 presenta un escenario de actividades de intermediación financiera que permitieron la canalización de los recursos entre los agentes económicos que están dispuestos al ahorro y los agentes económicos que desean consumir o invertir en el presente y por lo tanto, están dispuestos a endeudarse, según la Superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS, 2012)

Tabla 31.

Distribución de la participación de las CAC en el sistema financiero

Año	Bancos privados	Cooperativas	Sociedades financieras	Mutualistas
dic-09	77,2%	12,1%	10,0%	0,7%
dic-10	76,1%	11,9%	11,2%	0,8%
dic-11	79,8%	9,0%	10,3%	0,9%
dic-12	75,5%	10,2%	13,3%	1,0%
dic-13	76,9%	12,3%	10,8%	1,0%

Fuente: Superintendencia de bancos y seguros. dnei/ subdirección de estadísticas

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

De forma general se puede afirmar que las cooperativas tienen un nivel de participación del 11,1%, con una diferencia porcentual de  $\pm 2,10\%$ , siendo su menor participación la que radica en el año 2009, mientras que los bancos privados tuvieron una mayor participación, mientras que de forma contraria en el año 2013 tuvo el mayor nivel de participación con el 12,3% de la misma manera los bancos privados tuvieron la mayor participación histórica con el 76,9%.

De los USD 26,7 mil millones en depósitos que se registran en el sistema financiero privado, el 65,5% corresponde a depósitos a la vista en cuentas corrientes o de ahorro, mientras que 32,1% solo corresponde a depósitos a plazo, el porcentaje restante lo comprenden otros tipos de depósitos. Del total destinado a depósitos a plazo, el 84% se distribuye en depósitos entre 1 y 180 días, lo que sumado a los depósitos a la

hasta obliga a las entidades financieras a mantener altos niveles de liquidez, al estar las captaciones concentradas en el corto plazo. De esta forma, pese a que el sistema mantiene USD 6,6 mil millones como liquidez inmediata, estos generan una cobertura del 24,70 solo que representa un incremento del 23,5% reportado en 201t. Un incremento de la liquidez, si bien genera mayor cobertura de los depósitos también implica menores ingresos para las entidades financieras lo que termina afectando los resultados financieros.

Del total de depósitos, el 84,2% se encuentra en Bancos, el 10,9% en Cooperativas, el 3,1% en Sociedades financieras y el 1,80% se encuentra en Mutualistas. Así, pese a que las cooperativas mantienen una mayor participación en la cartera de créditos (15,20%), no logran captar en la misma proporción los fondos del público lo que incrementa su costo de fondos

### **3.2 Análisis y direccionamiento de la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.**

A continuación se realizará el análisis de cartera de crédito en función del nivel de las COAC, divididas entre de primer y segundo piso, consumo y microempresa:

Tabla 32.

Composición de la cartera por nivel de cooperativa financiera

Composición de la Cartera	Total 1er y 2do piso	Coop. de consumo	Coop. de microempresa
Total cartera por vencer	94,24	93,62	94,90
Total cartera que no devenga interés	3,70	4,09	3,29
Total cartera vencida	2,06	2,29	1,81

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

### Cartera de créditos primer y segundo piso

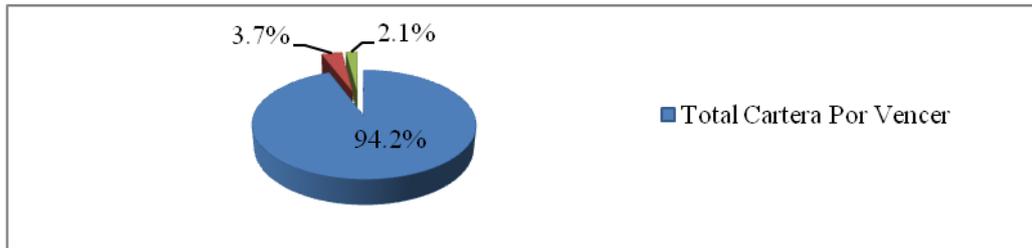


Figura 15. Composición de cartera de créditos primer y segundo piso. Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

### Cartera de créditos coop. consumo

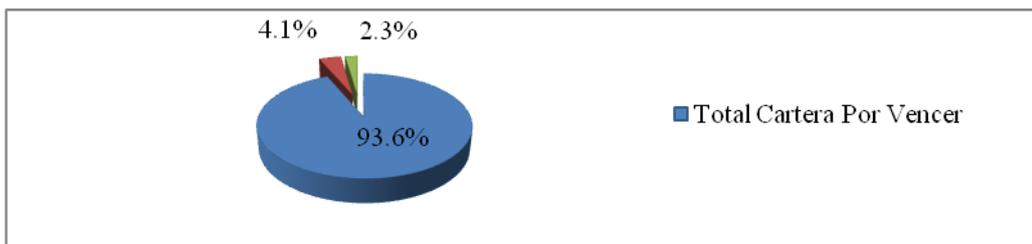


Figura 16. Composición de cartera de créditos coop. Consumo. Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

### Cartera de créditos coop. microempresa

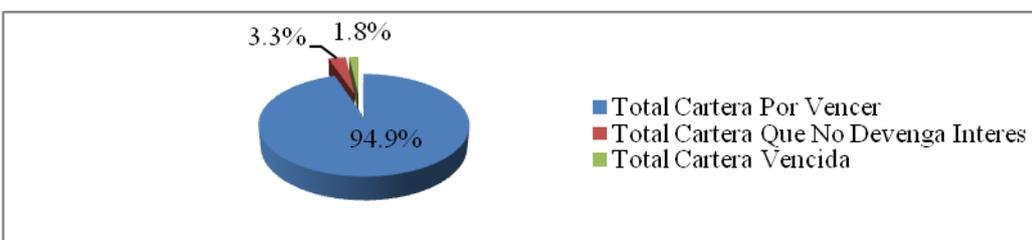


Figura 17. Composición de cartera de créditos coop. Microempresa. Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

En lo referente a la cartera de crédito se encuentran diferentes tipos donde la cartera por vencer tuvo el mayor encabezamiento con una participación promedio de 94,25% para las diferentes cooperativas, su menor participación se encuentra en la cooperativa de consumo (93,25%), en relación con el total de cartera que no devenga intereses se obtiene una participación media de 3,69%, dentro de las cooperativas de consumo se encuentra su mayor relación porcentual (4,09%), por último el total de cartera de vencida obtiene un 2,09%, siendo el porcentaje mayor de la cooperativa de consumo con un 2,29%, estas asociaciones tienen como giro de negocio al consumo y tienen una tendencia de mayor riesgo.

Tabla 33.

Composición de la cartera por vencer según el tipo de cooperativa financiera

<b>Cartera por vencer según tipo</b>	<b>Total 1er y 2do piso</b>	<b>Coop. de consumo</b>	<b>Coop. de microempresa</b>
Cartera por vencer comercial	3,59	2,86	2,63
Cartera por vencer consumo	52,72	65,99	37,85
Cartera por vencer vivienda	7,00	5,93	8,41
Cartera por vencer microempresa	36,70	25,22	51,10
Cartera por vencer educativo	0,00	0,00	0,00
Cartera por vencer inversión pública	0,00	0,00	0,00

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

En lo referente a la cartera por vencer según su tipo se encuentra la línea de consumo para los tres tipos de cooperativas con una media equivalente a 52,19%, seguida por la línea de microempresa que obtiene un 37,67% de promedio, las cooperativas de microempresa tienen una diferencia significativa sobre las demás con 13,63% puntos porcentuales por encima del promedio, cabe notar que no existe data para la línea educativa y de inversión pública ya que son rubros corrientes nuevos corrientes.

### Cartera por vencer según tipo primer y segundo piso

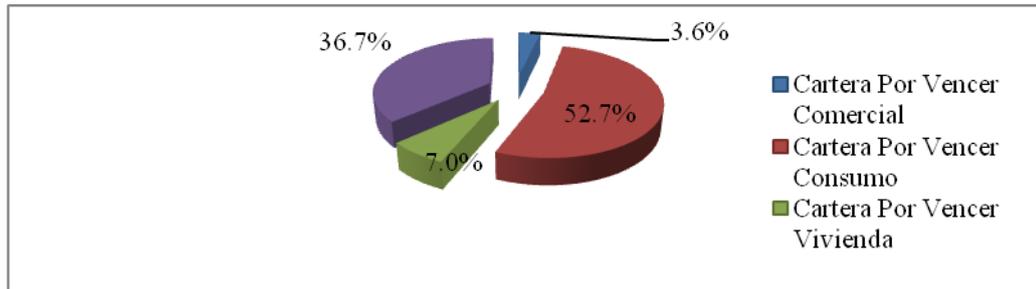


Figura 18. Cartera por vencer según tipo primer y segundo piso. Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

### Cartera por vencer según tipo coop. consumo

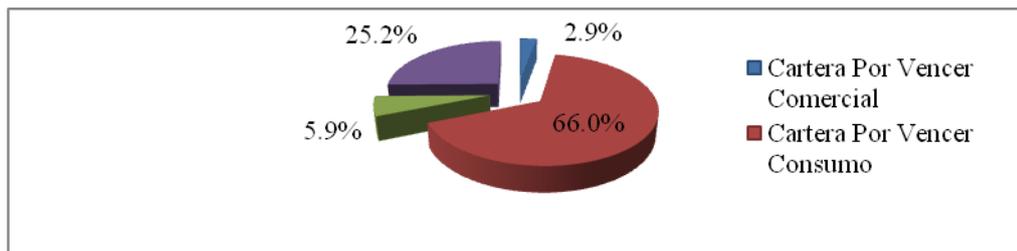


Figura 19. Cartera por vencer según tipo coop. Consumo. Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

### Cartera por vencer según tipo coop. microempresa

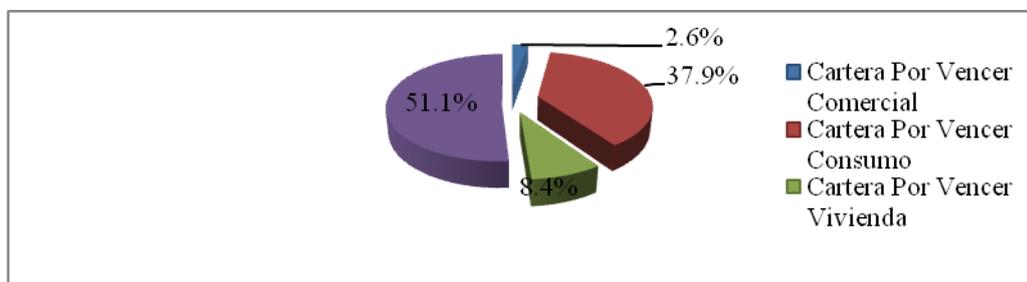


Figura 20. Cartera por vencer según tipo coop. Microempresa. Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

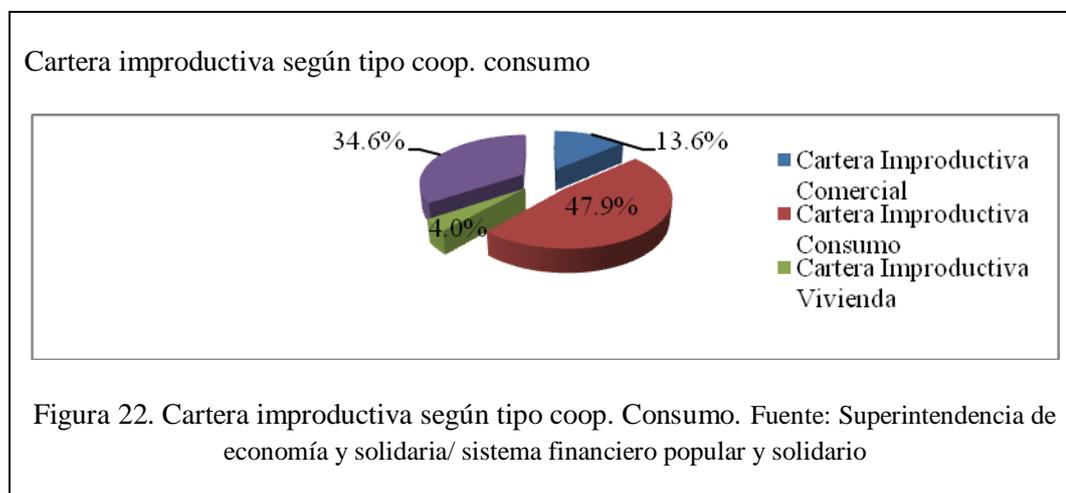
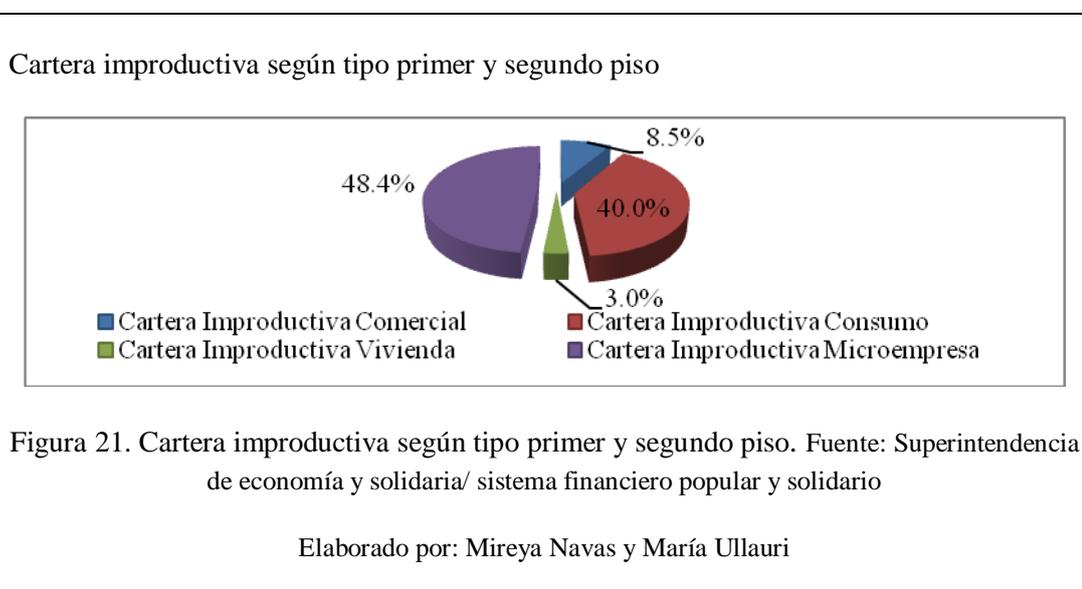
Tabla 34.

Composición de la cartera improductiva según el tipo de cooperativa financiera

Cartera Improductiva Según Tipo	Total 1er Y 2do Piso	Coop. de Consumo	Coop. de Microempresa
Cartera Improductiva Comercial	8,52	13,57	0,75
Cartera Improductiva Consumo	40,00	47,92	28,04
Cartera Improductiva Vivienda	3,04	3,96	1,65
Cartera Improductiva Microempresa	48,44	34,56	69,56
Cartera Improductiva Educativo	0,00	0,00	0,00
Cartera Improductiva Inversión Publica	0,00	0,00	0,00

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri



### Cartera improductiva según tipo coop. Microempresa

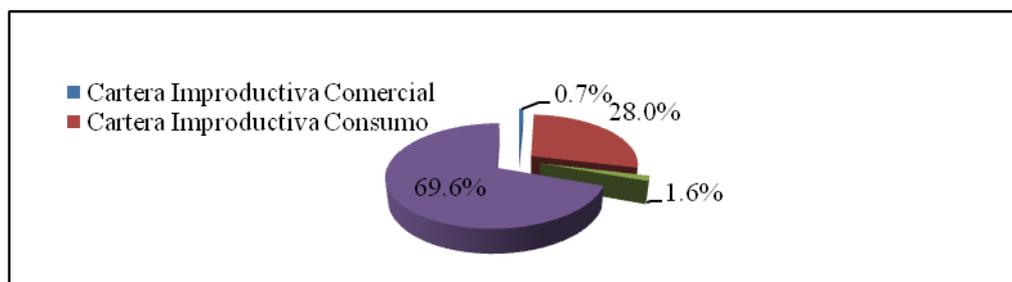


Figura 23. Cartera improductiva según tipo coop. Microempresa. Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

El rubro con mayor grado significativo en relación con la cartera improductiva según su tipo se encuentra la cartera improductiva microempresa con un promedio de 37,67% es decir que se encuentra sobre esa media, el total de las cooperativas de primer y segundo piso (48,44%), con las cooperativas de microempresa (69,56%), seguida por la cartera improductiva de consumo con un 52,19% como media, lo que resulta contraria a la política gubernamental actual de apoyo, fomento hacia las actividades de emprendimiento y micro empresarial, que busca un cambio en la matriz productiva.

Tabla 35.

### Composición de la cartera improductiva según el tipo de cooperativa financiera

Cartera bruta según tipo	Total 1er y 2do piso	Coop. de consumo	Coop. de microempresa
Cartera bruta comercial	3,87	3,55	2,54
Cartera bruta consumo	51,99	64,84	37,35
Cartera bruta vivienda	6,77	5,80	8,07
Cartera bruta microempresa	37,37	25,82	52,04
Cartera bruta educativo	0,00	0,00	0,00
Cartera bruta inversión publica	0,00	0,00	0,00

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullaauri

Cartera bruta según tipo primer y segundo piso

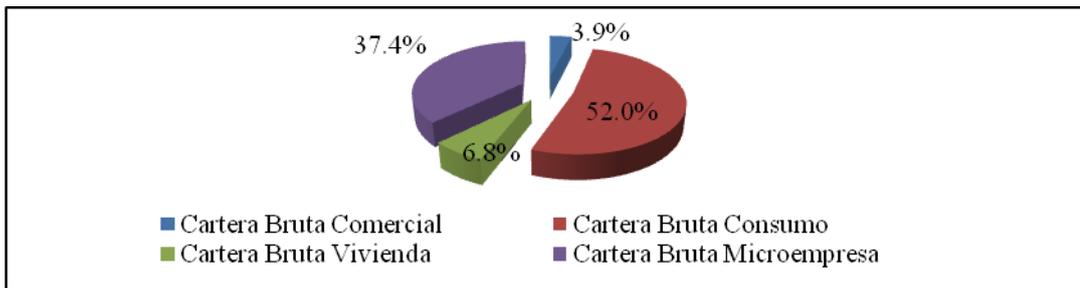


Figura 24. Cartera bruta según tipo primer y segundo piso. Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

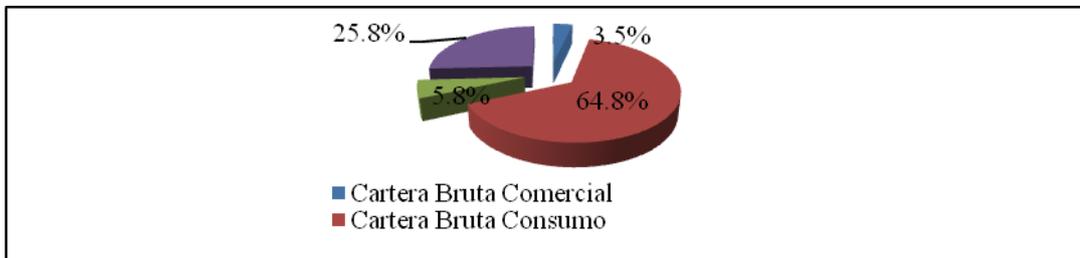


Figura 25. Cartera bruta según tipo coop. Consumo. Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario.

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

Cartera bruta según tipo coop. Microempresa

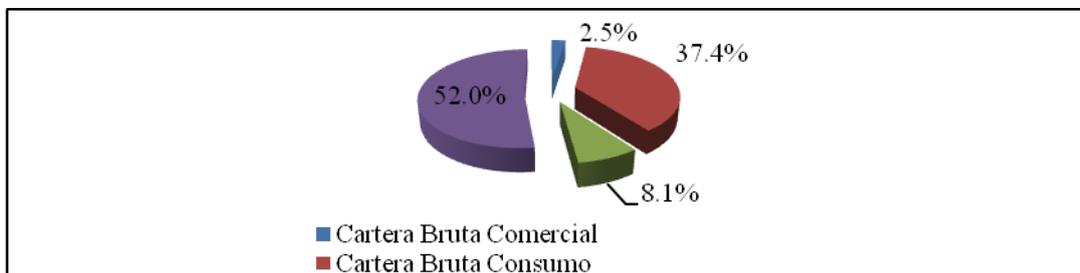


Figura 26. Cartera bruta según tipo coop. Microempresa. Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

En última parte se encuentra un análisis general sobre la cartera bruta en cada tipo de cooperativa, lo que resulta lógico describir que para el caso de las cooperativas de

consumo su mayor rubro en dicha cartera (64,84%), las cooperativas de microempresa se encuentra localizada en la línea micro empresarial (52,04%), mientras que en relación a las cooperativas de primer y segundo piso se ubica en la cartera bruta de consumo (51,99%), pues bien la cartera bruta micro empresarial es el segundo rubro de participación con una media de 38,41%, para los dos primeros tipos de cooperativas, mientras que para las cooperativas micro empresariales es en forma contraria el consumo.

### **3.3 Análisis de las tasas de interés activa y pasiva.**

Según la Ley orgánica de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular solidaria (LOEPS, 2010), en su artículo 79, establece que “las tasas de interés activas y pasivas que fijarán en sus operaciones las organizaciones del Sector financiero popular y solidario” según el Banco Central del Ecuador (BCE, 2010), existen dos tipos de tasas de interés:

**Tasa pasiva:** Denominada también tasa de captación, que es la pagada por los intermediarios financieros a los oferentes de recursos por el dinero captado.

**Tasa activa:** Denominada también tasa de colocación, es aquella recibida por los intermediarios financieros) de los demandantes por los créditos otorgados.

### **3.4 Análisis de los depósitos de las cooperativas de ahorro y crédito.**

Tabla 36.

Depósitos a la vista restringidos por entidad, período: enero 2013 – enero 2014 (en miles de dólares y porcentajes)

Entidad	ene-13	Participación	ene-14	Participación	Variación	
					Absoluta	Relativa
Construccion Comercio Y Produccion Ltda	15.822,2	1,2	18.446,3	1,3	2.624,2	16,6%
23 De Julio	34.500,0	2,7	40.333,5	2,8	5.833,5	16,9%
29 De Octubre	86.201,3	6,8	95.829,8	6,6	9.628,6	11,2%
Alianza Del Valle	41.786,8	3,3	49.497,8	3,4	7.711,1	18,5%
Andalucia	39.631,9	3,1	44.895,1	3,1	5.263,2	13,3%
Atuntaqui	31.640,0	2,5	34.609,3	2,4	2.969,3	9,4%
Camara De Comercio De Ambato	25.296,1	2,0	28.294,0	2,0	2.997,9	11,9%
Cooprogreso	49.424,7	3,9	58.079,6	4,0	8.654,9	17,5%
Cotocollao	8.903,4	0,7	9.241,1	0,6	337,7	3,8%
Cacpeco	46.962,7	3,7	52.202,9	3,6	5.240,3	11,2%
Codesarrollo	26.920,4	2,1	31.111,1	2,2	4.190,7	15,6%
El Sagrario	28.543,9	2,2	30.692,0	2,1	2.148,1	7,5%
Oscus	66.478,1	5,2	72.365,9	5,0	5.887,9	8,9%
Pablo Muñoz Vega	21.339,4	1,7	23.815,6	1,6	2.476,3	11,6%
Coopad	2.879,5	0,2	2.978,0	0,2	98,5	3,4%
Riobamba	73.981,2	5,8	84.608,6	5,9	10.627,3	14,4%
San Francisco De Asis	4.873,3	0,4	4.982,3	0,3	108,9	2,2%
San Jose	22.463,0	1,8	25.598,8	1,8	3.135,8	14,0%
Tulcan	21.984,0	1,7	24.653,1	1,7	2.669,1	12,1%
Juventud Ecuatoriana Progresista	152.620,1	12,0	198.282,5	13,7	45.662,3	29,9%
Jardin Azuayo	125.383,6	9,9	149.061,3	10,3	23.677,8	18,9%
Mego	53.536,1	4,2	58.605,7	4,1	5.069,6	9,5%
San Francisco	54.786,2	4,3	65.548,4	4,5	10.762,2	19,6%
Mushuc Runa	40.440,3	3,2	43.377,4	3,0	2.937,1	7,3%
15 De Abril	44.806,2	3,5	30.822,8	2,1	-13.983,4	-31,2%
Santa Rosa	26.422,5	2,1	29.604,3	2,0	3.181,8	12,0%
Cacpe Pastaza	17.688,4	1,4	20.951,1	1,5	3.262,7	18,4%
Comercio	16.514,4	1,3	18.345,2	1,3	1.830,7	11,1%
Chone Ltda	14.072,9	1,1	15.983,3	1,1	1.910,4	13,6%
Cacpe Biblian	12.886,9	1,0	17.217,7	1,2	4.330,8	33,6%
11 De Junio	12.150,9	1,0	15.286,0	1,1	3.135,2	25,8%
Cacpe Loja	10.321,2	0,8	10.356,4	0,7	35,2	0,3%
Padre Julian Lorente	9.416,8	0,7	9.320,6	0,6	-96,2	-1,0%
Guaranda	7.474,4	0,6	8.706,2	0,6	1.231,8	16,5%
Calceta	4.448,5	0,4	5.336,0	0,4	887,5	20,0%
9 De Octubre	4.111,7	0,3	4.230,7	0,3	119,0	2,9%
San Pedro De Taboada	3.313,8	0,3	0,0	0,0	-3.313,8	-100,0%
Santa Ana	3.831,1	0,3	4.960,8	0,3	1.129,7	29,5%
La Dolorosa	5.953,2	0,5	5.997,2	0,4	44,0	0,7%
<b>Total 1Er Piso</b>	<b>1.269.810,9</b>	<b>100,0</b>	<b>1.444.228,5</b>	<b>100,0</b>		
Financoop	31.924,4		49.510,8		17.586,4	55,1%
<b>Total 1Er Y 2Do Piso</b>	<b>1.301.735,3</b>		<b>1.493.739,3</b>			
<b>Coo Grandes</b>	<b>364.205,0</b>	<b>28,7</b>	<b>443.173,6</b>	<b>30,7</b>	<b>78.968,7</b>	<b>21,7%</b>
<b>Coo Medianas</b>	<b>425.241,1</b>	<b>33,5</b>	<b>479.683,6</b>	<b>33,2</b>	<b>54.442,5</b>	<b>12,8%</b>
<b>Coo Pequeñas</b>	<b>391.837,6</b>	<b>30,9</b>	<b>425.324,4</b>	<b>29,4</b>	<b>33.486,9</b>	<b>8,5%</b>
<b>Coo Muy Pequeñas</b>	<b>88.527,3</b>	<b>7,0</b>	<b>96.046,9</b>	<b>6,7</b>	<b>7.519,6</b>	<b>8,5%</b>

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

De la totalidad de 20 COAC pertenecientes al sistema cooperativo financieros los depósitos alcanzan el 51,2% de la totalidad de las cooperativas de primer piso teniendo un crecimiento de 11,6% puntos porcentuales, inferior en 1,30% al resto del sistema mientras que de forma general se puede decir que todo el sistema conformado por cooperativas pequeñas, medianas y grandes tuvieron un crecimiento del 12% para el período en estudio, siendo un buen aliciente para el cooperativismo.

Tabla 37.

Depósitos a plazo por entidad, período: enero 2013 – enero 2014 (en miles de dólares y porcentajes)

Entidad	ene-13		ene-14		Variación	
	Participación		Participación		Absoluta	Relativa
Construccion Comercio Y Produccion Ltda	16.066,8	1,0	17.816,5	0,9	1.749,6	0,1
23 De Julio	25.706,5	1,6	34.277,0	1,7	8.570,5	0,3
29 De Octubre	124.664,2	7,6	162.473,4	7,9	37.809,2	0,3
Alianza Del Valle	27.284,7	1,7	44.836,0	2,2	17.551,3	0,6
Andalucia	47.258,6	2,9	56.612,2	2,7	9.353,6	0,2
Atuntaqui	36.200,7	2,2	46.295,7	2,2	10.095,0	0,3
Camara De Comercio De Ambato	47.467,0	2,9	58.854,5	2,9	11.387,5	0,2
Cooprogreso	109.686,0	6,7	137.582,6	6,7	27.896,5	0,3
Cotacollao	6.352,4	0,4	7.942,2	0,4	1.589,8	0,3
Cacpeco	43.341,9	2,6	56.234,0	2,7	12.892,1	0,3
Codesarrollo	27.976,5	1,7	37.925,8	1,8	9.949,3	0,4
El Sagrario	31.297,9	1,9	43.679,0	2,1	12.381,1	0,4
Oscus	80.074,3	4,9	116.891,3	5,7	36.817,0	0,5
Pablo Muñoz Vega	23.001,8	1,4	33.121,7	1,6	10.119,9	0,4
Coopad	4.828,4	0,3	6.078,1	0,3	1.249,7	0,3
Riobamba	64.295,8	3,9	84.284,0	4,1	19.988,1	0,3
San Francisco De Asis	4.101,1	0,3	4.367,5	0,2	266,4	0,1
San Jose	27.638,7	1,7	36.754,2	1,8	9.115,6	0,3
Tulcan	25.618,5	1,6	30.787,7	1,5	5.169,3	0,2
Juventud Ecuatoriana Progresista	320.643,2	19,6	375.434,1	18,2	54.790,9	0,2
Jardin Azuayo	118.551,7	7,2	146.979,4	7,1	28.427,7	0,2
Mego	105.340,7	6,4	124.739,9	6,1	19.399,1	0,2
San Francisco	56.357,6	3,4	82.435,1	4,0	26.077,5	0,5
Cacpe Biblian	45.055,0	2,8	58.277,8	2,8	13.222,9	0,3
Mushuc Runa	58.442,2	3,6	72.791,0	3,5	14.348,7	0,2
Cacpe Pastaza	26.872,9	1,6	32.065,9	1,6	5.193,0	0,2
15 De Abril	26.308,9	1,6	22.485,4	1,1	-3.823,5	-0,1
Santa Rosa	23.812,8	1,5	31.851,8	1,5	8.039,0	0,3
Cacpe Loja	17.753,2	1,1	19.904,6	1,0	2.151,4	0,1
Guaranda	12.828,4	0,8	15.434,3	0,7	2.605,9	0,2
Padre Julian Lorente	11.616,0	0,7	14.433,3	0,7	2.817,3	0,2
Chone Ltda	10.528,1	0,6	12.250,3	0,6	1.722,1	0,2
11 De Junio	9.399,8	0,6	15.326,6	0,7	5.926,9	0,6
San Pedro De Taboada	6.467,6	0,4			-6.467,6	-1,0
Comercio	6.581,2	0,4	8.575,8	0,4	1.994,6	0,3
La Dolorosa	1.268,9	0,1	1.870,4	0,1	601,5	0,5
Calceta	2.758,0	0,2	4.042,1	0,2	1.284,1	0,5
Santa Ana	1.799,6	0,1	2.484,2	0,1	684,6	0,4
9 De Octubre	2.214,8	0,1	2.526,6	0,1	311,8	0,1
<b>Total 1er Piso</b>	<b>1.637.462,3</b>	<b>100,0</b>	<b>2.060.721,8</b>	<b>100,0</b>		
Financoop	17.858,3		26.373,9		8.515,6	0,5
<b>Total 1er Y 2do Piso</b>	<b>1.655.320,6</b>		<b>2.087.095,7</b>			
<b>Coo Grandes</b>	563.859,1	34,4	684.886,9	33,2	121.027,8	0,2
<b>Coo Medianas</b>	564.797,2	34,5	731.570,0	35,5	166.772,8	0,3
<b>Coo Pequeñas</b>	439.677,8	26,9	563.366,9	27,3	123.689,1	0,3
<b>Coo Muy Pequeñas</b>	69.128,2	4,2	80.898,0	3,9	11.769,8	0,2

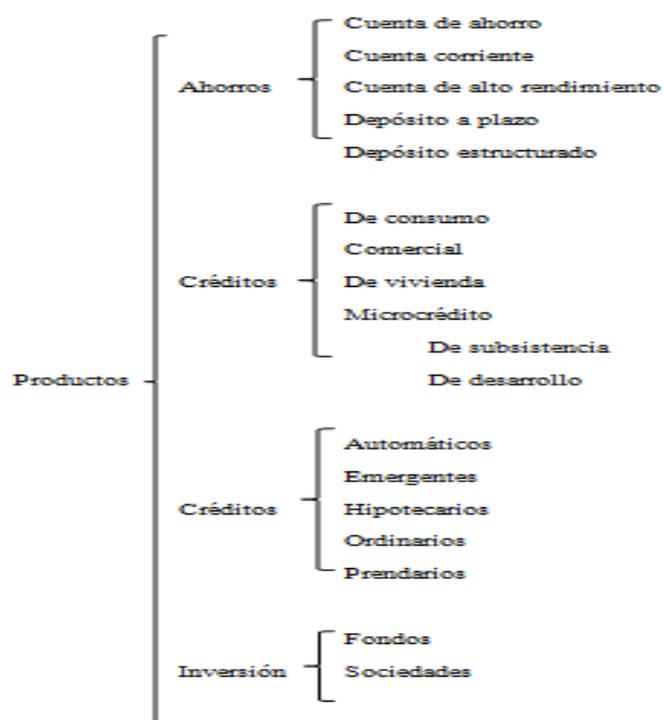
Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

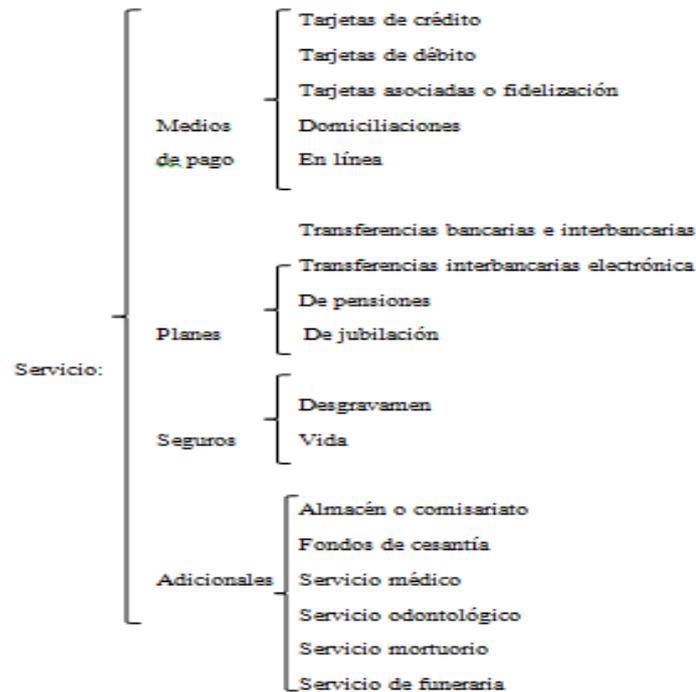
Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

Del total de 20 COAC pertenecientes al sistema cooperativo financieros los depósitos alcanzan el 47,2% de la totalidad de las cooperativas de primer piso teniendo un crecimiento de 0,3% puntos porcentuales, superior en 0,10% al resto del sistema, mientras que de forma general se puede decir que todo el sistema conformado por cooperativas pequeñas, medianas y grandes tuvieron un crecimiento del 0,2% para el período en estudio, cabe notar que de las formas de depósito existentes crecieron.

### 3.5 Tipos de producto y servicios actuales ofertados por las cooperativas de ahorro y crédito.

Dentro de los productos ofertados por las cooperativas se clasifican en dos grandes grupos





### 3.5.1 Productos.

#### 3.5.1.1 Ahorro.

**Cuenta de Ahorro:** Es un tipo de depósito de ahorro dirigido hacia personas que tienen la capacidad de reunir dinero con cierta periodicidad, pueden apresurarse, de forma ágil y pueden mantenerse con montos bajo, se consideran ordinario a la vista o producto pasivo, según (Reyes, 2011, pág. 35)

**Cuenta Corriente:** También denominada por depósitos a la vista siendo un contrato bancario donde el titular efectúa ingresos de fondos, los depósitos ingresados se caracterizan porque son disponibles de forma inmediata, solo pueden ser retirados los fondos depositados a través de cheque, según (Reyes, 2011, pág. 36)

**Cuentas de alto rendimiento:** Son un tipo de cuentas ofrecida por la cooperativa que están pagando altos intereses sobre la base de su inversión, o también consideradas como un tipo particular cuentas de ahorro o corriente, en la que la remuneración ofrecida por la COAC suele ser función del saldo que mantiene el cliente en la cuenta. (Miño, 2013, pág. 96)

### ***3.5.1.2 Crédito.***

El crédito es una operación financiera o de financiamiento donde una persona u organismo concede una prestación de una cantidad determinada de dinero a otra persona o ente llamado "deudor", en la cual este último se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido, según Bastiat (2003), pág 78

- Crédito de consumo
- Crédito comercial
- Crédito de vivienda
- Los microcréditos
- Créditos
  - Prestamos automáticos
  - Créditos hipotecarios
  - Créditos prendarios

### ***3.5.1.2 Inversión.***

**Los fondos de inversión:** Son fórmulas de inversión colectiva, que permiten al pequeño ahorrador acceder a una amplia variedad de valores sin necesidad de tener que gestionar personalmente su cartera, según (Reyes, 2011, pág. 86)

**Las sociedades de inversión:** Son sociedades por acciones, constituidas por inversores privados, cuyo objeto social es la inversión en activos financieros o en activos no financieros. La gestión del activo de estas sociedades se realiza a través de los órganos de administración de la misma, según Cooperativa de Ahorro y Crédito Sanmarqueña (2014)

## **3.5.2 Servicios.**

### ***3.5.2.1 Medios de pago.***

Se trata de una serie de servicios que permiten realizar operaciones de pago. Concretamente se diferencia entre tarjetas de crédito, tarjetas de débito, tarjetas de fidelización y domiciliaciones, según la Superintendencia de economía popular y solidaria (2012)

- Servicios básicos

- Tarjeta de crédito
- Tarjeta de débito

### ***3.5.2.1 Servicios en línea.***

Los servicios en línea son los que se encuentran basados o entregados por internet, en el caso de las COAC, accediendo por este medio a datos, solicitud de información transmitida y recibida que viaja de forma segura a través de un sistema confiable de una tecnología.

### ***3.5.2.2 Planes.***

Dentro de este grupo de productos se puede hacer mención de tres tipos de instrumentos financieros como son los planes pensiones, los planes jubilación y los seguros. (Miño, 2013, pág. 26)

- Los planes de pensiones
- Los planes de jubilación

### ***3.5.2.3 Seguros.***

- Seguro de desgravamen
- Seguro de vida

### ***3.5.2.4 Servicios adicionales.***

Las cooperativas de ahorro y crédito aparte de recibir ahorros y otorgar créditos a sus socios tienen otros servicios para de esta manera ayudar a los mismos y muchas veces a sus familias.

- Almacén de electrodomésticos, Comisariato, Fondo de cesantía, Servicio médico, Servicio odontológico, Servicio mortuario

## **3.6 Antecedentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Alianza del Valle Ltda.”**

En el año 1969 moradores del barrio Chaupitena ubicado en el Valle de los Chillos, identificaron la necesidad de crear una institución que apoye a la comunidad en sus proyectos y tenga una visión solidaria, por ello inicia la idea de realizar una

cooperativa de ahorro para captar el dinero, capitalizarlo y brindar crédito a todos y cada uno de sus asociados, sus mentalistas fueron un grupo de jóvenes visionarios.

**Resultados económicos:** Alianza del Valle cuenta con más de 100.000 asociados a los cuales se dirige con productos y servicios orientados a sus necesidades; gracias a este importante crecimiento.

**Crecimiento en activos:** Alianza del Valle, al mes de diciembre del 2013 alcanza en activos el valor de 124`216.627.12 con un crecimiento anual de \$26`540.127,04, que representa una variación del 27.17% con relación a diciembre del 2012.

**Crecimiento en pasivos:** Los pasivos a diciembre del 2013 alcanzan un saldo de \$ 107`278,581.24 que representan un crecimiento de 28.27% con relación a diciembre del 2012, y una ejecución presupuestaria del 97.56% en este mismo periodo.

### **3.7 Análisis actual comparativo de los productos y servicios entre COAC**

Del total de 20 cooperativas de ahorro y crédito, para efectos comparativos de sus productos y servicios, se toma de forma aleatoria y arbitraria a dos cooperativas, para proceder ha dicho análisis comparativo, por tanto:

- COAC "A" = Cooperativa de Ahorro y Crédito "Alianza del Valle Ltda."
- COAC "B" = Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cooprogreso"

Tabla 38.

Resumen validado de los productos y servicios de la COAC

Productos y servicios		Entidad	
Descripción	Detalle	A	B
<b>Ahorro</b>	Ahorro	Si	Si
	Corriente	No	No
	Alto rendimiento	Si	No
	Depósitos a plazo	Si	Si
	Depósitos estructurados	Si	Si
<b>Crédito</b>	De consumo	Si	Si
	Comercial	No	Si
	Vivienda	Si	Si
	Microcrédito	Si	Si
<b>Créditos</b>	Automáticos	Si	Si
	Emergentes	No	Si
	Hipotecarios	Si	No
	Ordinarios	Si	No
<b>Inversión</b>	Fondo	Si	Si
	Sociedad	No	Si
<b>Medios de pago</b>	Servicios básicos	Si	Si
	Tarjetas de crédito	No	Si
	Tarjetas de débito	No	Si
	Tarjetas asociadas o fidelización	No	Si
	Domiciliación	No	Si
	Transferencias interbancarias electrónica	No	Si
<b>Planes</b>	De pensiones	No	No
	De jubilación	No	No
<b>Seguros</b>	Desgravamen	No	Si
	Vida	Si	Si
<b>En línea</b>	Servicio en línea	Si	Si
<b>Adicionales</b>	Almacén o comisariato	No	Si
	Fondos de cesantía	No	Si
	Servicio médico	No	Si
	Servicio odontológico	No	Si
	Servicio mortuario	Si	No
	Servicio de funeraria	No	No

Fuente: Banco Central del Ecuador/Superintendencia de economía y solidaria

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

Del total de 33 productos y servicios presentados en la tabla resumen se han validado con un “sí” o “no”, la existencia de la oferta o no del producto o servicio,

obteniéndose como resultados (Ver tabla 20) los siguientes para cada COAC “A” y “B”

Tabla 39.

Productos y servicios oferta actual comparativa

COAC	Productos		y	Servicios	
	Valor			Valor	
	Absoluto	Relativo		Absoluto	Relativo
"General"	15	100,0%		18	100,0%
"A"	11	73,3%		16	88,9%
"B"	5	33,3%		14	77,8%

Fuente: Banco Central del Ecuador/Superintendencia de economía y solidaria

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

De forma general para las 20 Cooperativas de Ahorro y Crédito, ubicadas en el cantón Quito, según las Superintendencia de economía popular y solidaria, se obtuvo de forma ponderada y generalizada la oferta de 15 productos y 18 Servicios (Ver tabla. 40), por tanto se obtiene que a la COAC “A”, de todos los productos oferta falta incluir en su gama alrededor del 27%, mientras que la COAC “B” cerca de un 11%, en lo que respecta a los servicios se puede afirmar que a la COAC “A”, carece de un 67% para alcanzar de forma generalizada la oferta cooperativista, mientras que para la COAC “B”, esa brecha se disminuye en 45 puntos porcentuales alcanzando el 78%, es decir que apenas un 22% de porcentaje requiere para alcanzar la totalidad de los servicios que ofrecen las COAC, este análisis si bien es generalizado es necesario para determinar, cuál es el alcance actual de las COAC escogidas.

Tabla 40.

Descripción de los productos y servicios de la COAC “A”

	Productos		Servicios	
	Descripción	Detalle	Descripción	Detalle
Cooperativa de Ahorro y Crédito "A"	Ahorro	Cuentas de ahorro	Servicios	Impuesto predial
		Socio alianza		Acreditación IESS
		Cuenta sueña		Transferencias interbancarias
		Cliente alianza	Servicios adicionales	Sistema de remesas
		Cuenta be diferente		Bono de desarrollo humano
		Metahorro		Cpyline
		Pago de servicios básicos		
	Crédito	Crediconsumo		Impuestos municipales
		Microcrédito		SRI - RISE
		Credivienda	Pago de televisión por cable	
				Recargas telefonía celular
	Inversión	Inversiones a plazo fijo	Seguros	Seguro amigo
			Servicio en línea	Cooperativa en línea

Fuente: Banco Central del Ecuador/Superintendencia de economía y solidaria

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

Tabla 41.

Descripción de los productos y servicios de la COAC “A”

	Productos		Servicios	
	Descripción	Detalle	Descripción	Detalle
Cooperativa de Ahorro y Crédito "B"	Ahorro	Socios	Servicios	Tarjetas de crédito
		Cientes		Otras tarjetas de Cooprogreso
		Programados		Tarjeta de crédito Cooprogreso Coopcard
		Yo soy		Tarjetas de débito
		Corporativa		Tarjeta de coordenadas mi clave en línea
	Crédito	Microcrédito	Servicios adicionales	Beneficios médicos para socios
		Automotriz		Asistencia médica
		Consumo		Asistencia odontológica
		Vivienda		Dotación de medicamentos
		PYMES		Vademecum
		Comunal		Otras especialidades
	Inversión	Personales y Corporativas		Red preferencial
				Pago de servicios básicos
				Descarga de formularios
				Seguro de vida
		Asistencia "Mi Coope"		

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

### 3.7.1 Productos: ahorro, crédito e inversión

De forma didáctica se ha dividido la oferta de las COAC en productos y servicios de forma general se puede decir que la cooperativa A cuenta con 6 productos en lo que corresponde a ahorros, mientras la B en el mismo campo cuenta con un producto menos, a continuación se presenta a detalle los productos de las cooperativas:

#### 3.7.1.1 Producto- ahorro de la COAC “A” (cuenta de ahorro)

Socio “A”, es la cuenta dirigida a personas mayores de edad, con la cual se pueden obtener certificados de aportación que le hacen socio de la cooperativa “A”, con ciertos derechos y obligaciones. Se explica a continuación cuáles son sus beneficios y requisitos:

Beneficios:

- Acceso inmediato a créditos.
- Atractivas promociones premiando el ahorro.
- Disponibilidad de su dinero las 24 horas al día, los 365 días del año a través de cajeros automáticos BANRED a nivel nacional.
- La ganancia de una atractiva tasa de interés, mientras más ahorro más ganancia.
- Tarjeta de débito BANRED.

### ***3.7.1.2 Producto- Ahorro de la COAC “B” (Cuenta de Ahorro Socios)***

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “B”, ofrece una cuenta destinada a cualquier persona natural que desee abrir una cuenta de ahorros la cual será de libre disponibilidad y con acceso a créditos

Beneficios:

- Alta rentabilidad
- Acceso a canales electrónicos
- Acceso a red de agencias de COAC “B”
- Acceso a red de agencias Coonecta
- Garantía de depósito conforme a la ley
- Seguro de vida, asistencia médica y odontológica para el socio y atención para sus dependientes por \$1.25.

### ***3.7.1.3 Procedimiento apertura de cuenta de ahorros en COAC “A”***

**Objeto:** Tiene por objeto establecer las disposiciones, formalidades y requisitos necesarios para la apertura, manejo, operación y cierre del producto denominado cuenta de ahorro

**Alcance:** Es definir los conceptos, criterios, características, aspectos legales, financieros, operativos y contables de la cuenta de ahorro, en tal sentido, contiene las pautas y lineamientos que deberán considerar las entidades de intermediación financiera (COAC “A”), en el manejo de este tipo de producto, cuyas disposiciones deberán ser incorporadas en los contratos suscritos a tales fines.

## Desarrollo

### Diagrama de flujo

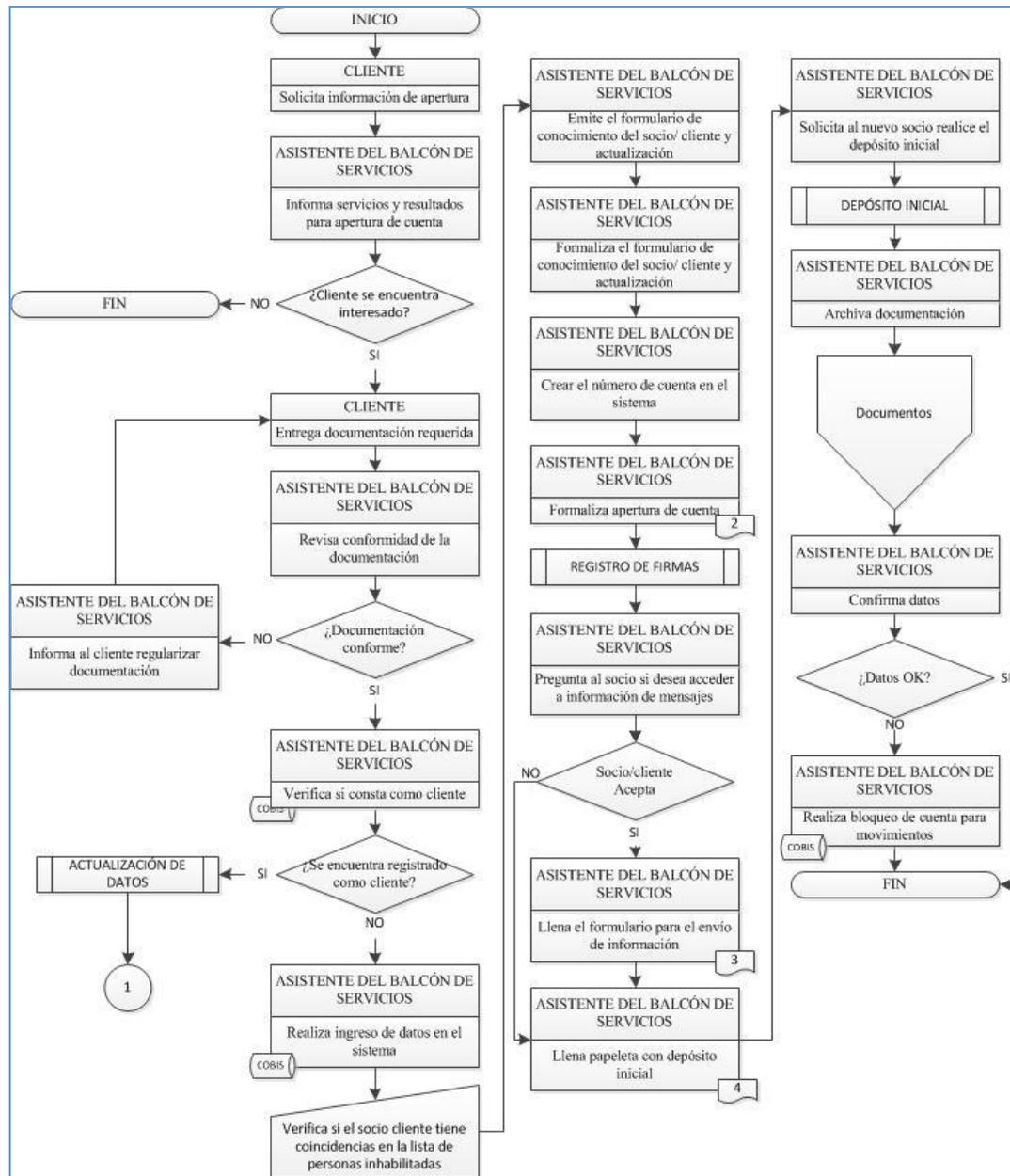


Figura 27. Procedimiento apertura de cuenta de ahorros en COAC “A”

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “A”

### ***3.7.2.1 Crédito - Ahorro de la COAC “A” (Microcrédito)***

Si se tiene una microempresa, si es comerciante formal o informal o transportista, su cooperativa “A” da la oportunidad de crecer, diversificarse y desarrollarse, a través de un financiamiento, con una baja tasa de interés, con cuotas que se ajustan a los ingresos y sin requisitos complicados.

#### **Facilidades:**

- Monto desde \$ 500 USD a \$ 80.000.USD
- Crédito hasta 72 meses plazo.
- Créditos 10 veces en relación a la cuenta de ahorros.

### ***3.7.2.2 Crédito - Ahorro de la COAC “B” (Microcrédito)***

Es un crédito orientado para actividades de producción artesanal, industrial, de comercio y servicios (consumo de hogares), es decir, los créditos serán otorgados para financiar capital de trabajo, para la adquisición de activos fijos y consolidación de deudas.

#### **Características**

- Montos desde un mínimo de USD \$600 hasta máximo de USD \$ 20 000
- Plazo hasta 48 meses

#### **Beneficios**

- Seguros de desgravamen
- Seguro de vida
- Asistencia médica y odontológica
- Tarjeta de débito con cobertura a nivel nacional
- Depósitos y retiros en agencias Servipagos a nivel nacional
- Red de cooperativas Conecta
- Servicio de mensajería celular

### ***3.7.2.3 Procedimiento Crédito (fondos externos) COAC “A”***

**Objeto:** Tiene por objeto establecer las disposiciones, formalidades y requisitos necesarios para la apertura, manejo, operación y cierre del producto denominado crédito

**Alcance:** Es definir los conceptos, criterios, características, aspectos legales, financieros, operativos y contables del Crédito (fondos externos), en tal sentido, contiene las pautas y lineamientos que deberán considerar las entidades de intermediación financiera (COAC “A”), en el manejo de este tipo de producto, cuyas disposiciones deberán ser incorporadas en los contratos suscritos a tales fines.

## Desarrollo

### Diagrama de flujo

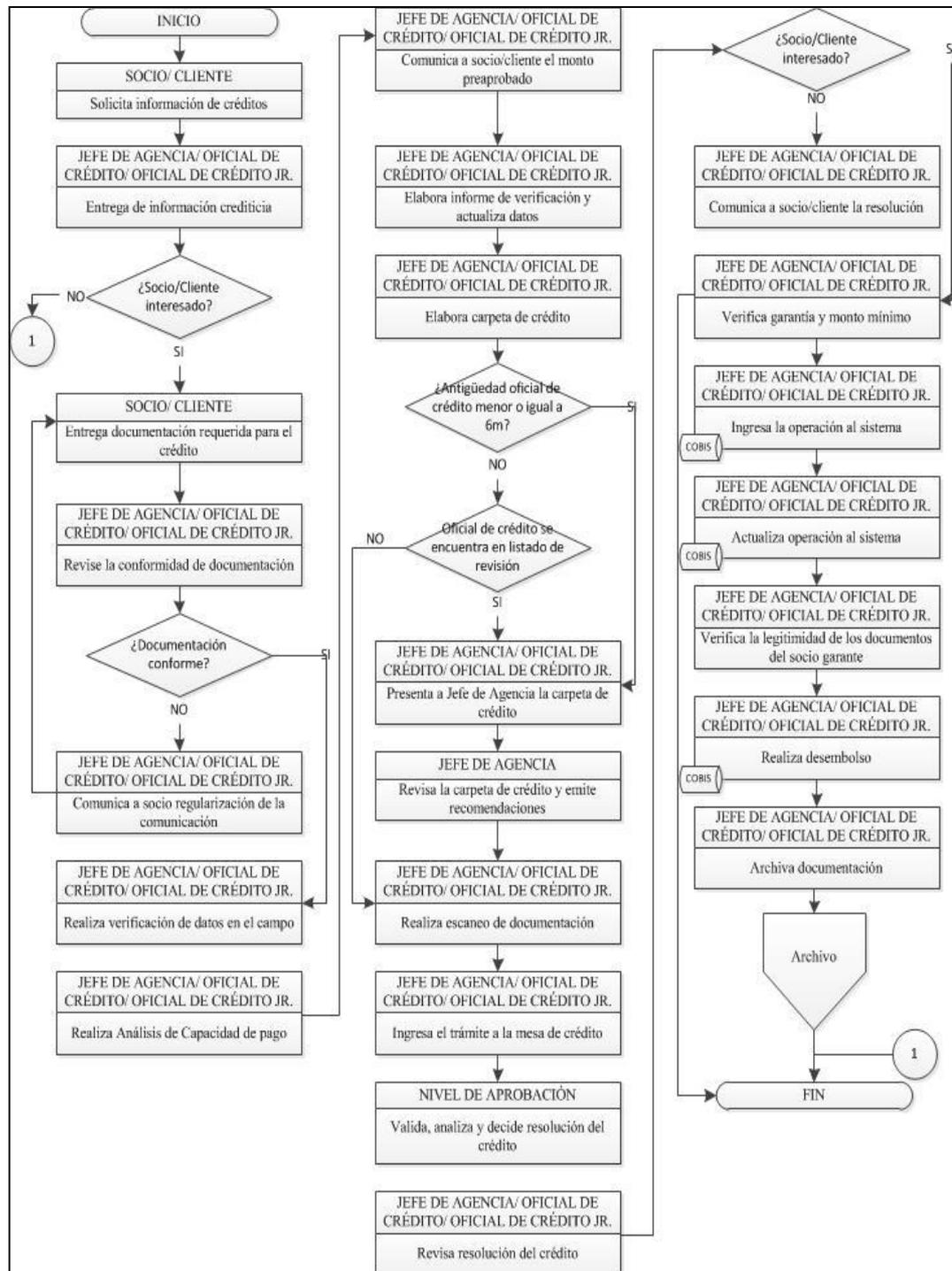


Figura 28. Procedimiento crédito (fondos externos). Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito

“A”

### ***3.7.3.1 Inversión - Ahorro de la COAC “A” (Inversiones a plazo fijo)***

Si el socio de la COAC cuenta con ahorros suficiente y tiene el afán de hacerlos crecer de una forma segura con alta rentabilidad, debe invertir en un plazo fijo “A”, que le permite ganar atractivas tasas de interés y tener su dinero seguro, recordando que mientras más ahorra a un plazo mayor, gana más, debido a una alta rentabilidad de inversión.

### ***3.7.3.2 Inversión - Ahorro de la COAC “B” (inversiones personales)***

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “B”, ofrece a sus clientes seguridad y confianza para realizar sus inversiones en una institución presente en el mercado desde 1969 y con una calificación de riesgos AA.

### ***3.7.3.3 Procedimiento de apertura de inversiones a plazo fijo en COAC “A”***

**Objeto:** Tiene por objeto establecer las disposiciones, formalidades y requisitos necesarios para la apertura, manejo, operación y cierre del producto denominado certificados de depósitos a plazo

**Alcance:** Es definir los conceptos, criterios, características, aspectos legales, financieros, operativos y contables de los certificados de depósitos a plazo en tal sentido, contiene las pautas y lineamientos que deberán considerar las entidades de intermediación financiera (COAC “A”).

## Desarrollo

### Diagrama de flujo

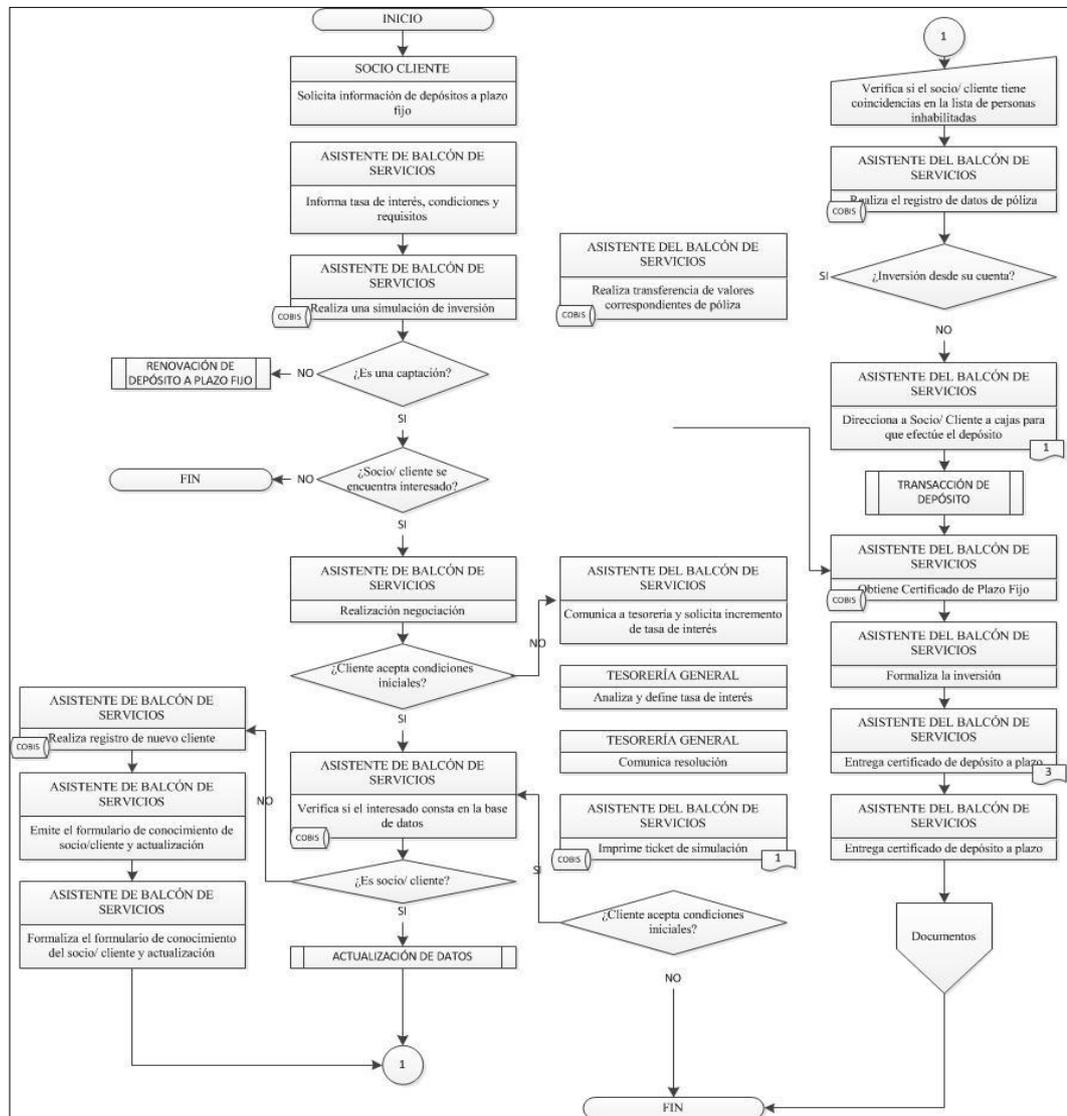


Figura 29. Diagrama de flujo: procedimiento apertura de certificados de depósitos a plazo.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “A”

### 3.7.2 Servicios: básicos, adicionales y seguros

Una vez realizado el análisis comparativo de los productos, se ha proseguido a realizar un análisis de los servicios; se observa que la cooperativa “A” cuenta con cuatro tipos de servicios que son: servicios generales, servicios adicionales, seguros

y servicio en líneas, este último servicio aun no lo cuenta la cooperativa “B” por tanto no puede realizarse una comparación para el caso, en dicha COAC, como muestra las tablas No. 40 y 41, se observa que la relación en cuanto a servicios va de tiene una ventaja competitiva para la COAC “B” con un 20% más de servicios, que serán comparados a continuación

#### ***3.7.2.1 Servicios - ahorro de la COAC “A” (transferencias interbancarias)***

Su dinero se encuentra seguro en la COAC “A”, a través del Banco Central del Ecuador, se puede realizar transferencias de dinero de cualquier institución financiera a su cuenta de ahorros en la Cooperativa “A”.

#### ***3.7.2.2 Servicios - Ahorro de la COAC “B”***

#### ***3.7.2.3 Servicios adicionales - Ahorro de la COAC “A” (Pago de Servicios Básicos)***

Los socios ahora pueden realizar los pagos de Luz, Agua y Teléfono a través de las ventanillas de la cooperativa, sólo debe indicar el número de suministro, medidor, o número telefónico respectivamente y realizar su pago.

#### ***3.7.2.4 Servicios adicionales - Ahorro de la COAC “B” (Pago de servicios básicos)***

La COAC “B”, muestra un listado de lo que considera como servicios básicos que pueden pagarse a través de ventanilla, y se detallan a continuación:

- Agua
- Luz
- Teléfono

## Desarrollo

Diagrama de flujo

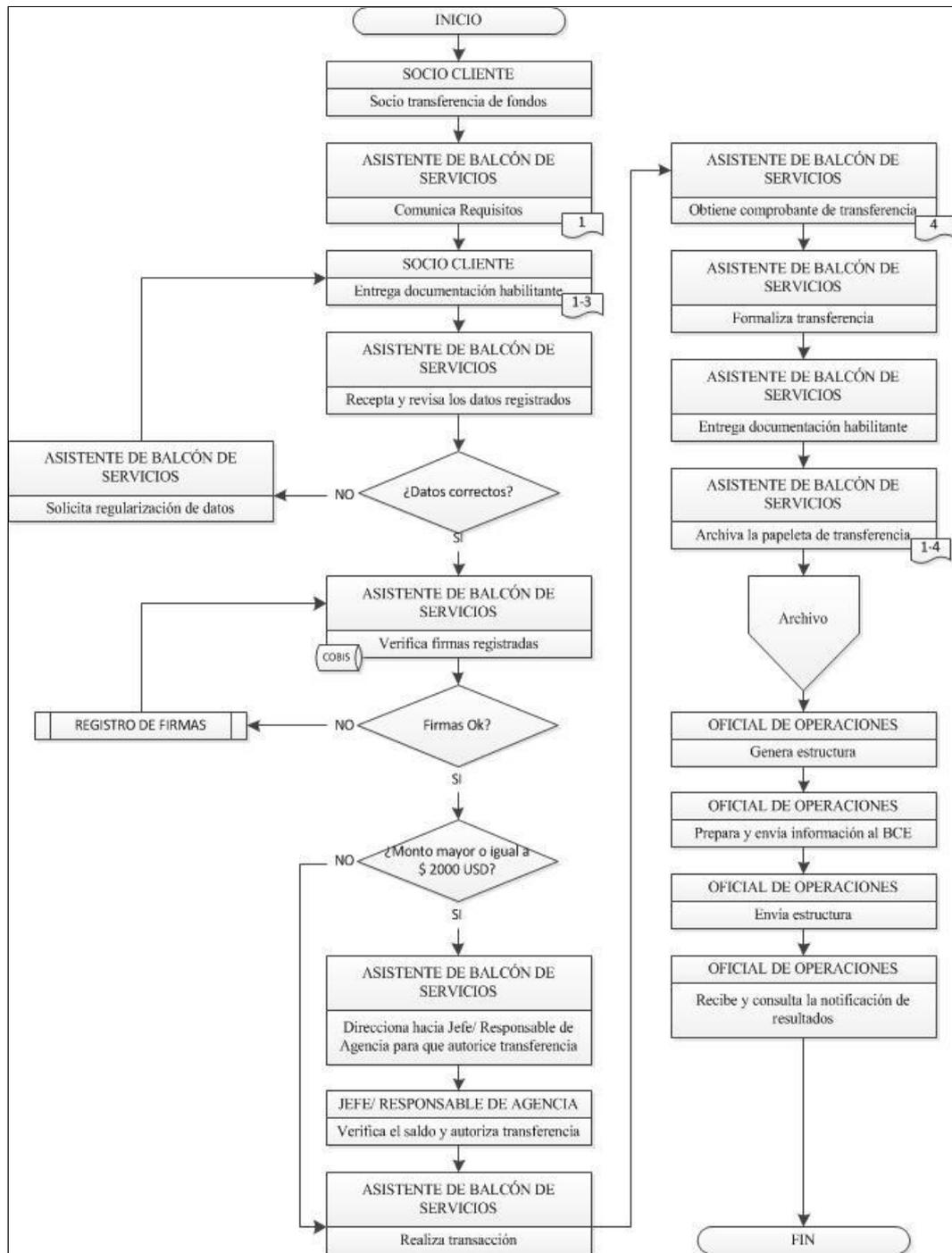


Figura 30. Procedimiento transferencias de socios/ clientes. Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “A”

### **3.7.2.5 Seguros - Ahorro de la COAC “A” (Seguro amigo)**

Lo que ofrece la COAC es la tranquilidad que se puede disfrutar, cuando la ausencia de un ser querido no debe causar dificultades económicas a su familia, por ésta razón cubre el fallecimiento del titular por cualquier causa, con una doble indemnización por muerte accidental-

### **3.7.2.6 Seguros - Ahorro de la COAC “B” (Seguro de vida)**

A diferencia de la COAC “A”, la COAC “B” muestra los beneficios de dicho seguro a través de dos planes, con sus requisitos y cobertura

#### **Beneficios**

- Cobertura muerte por cualquier causa
- Gastos del sepelio para el titular
- Indemnización del seguro de vida para los beneficiarios declarados por el titular del seguro.

Tabla 42.

Coberturas para los distintos planes de la cooperativa- ahorro de la COAC “B”

<b>Cobertura</b>	<b>Plan A</b>	<b>Plan B</b>	<b>Plan C</b>
Muerte por cualquier causa	5,000	10,000	20,000
Muerte accidental doble	5,000	10,000	20,000
Incapacidad total y permanente	5,000	10,000	20,000
Desmembración accidental	5,000	10,000	20,000
Gastos médicos por accidente	1,000	2,000	4,000
Gastos de ambulancia por accidente	2,000	200	400
Gastos de sepelio	500	1,000	1,200

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

## **3.8 Captación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “A”**

Tabla 43.

Captaciones de la COAC “A”, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes)

Entidad	ene-13	Participación	ene-14	Participación	Variación	
					Absoluta	Relativa
Saldo	52.878.302	9,2%	74.102.298	10,0%	21.223.996	40,1%
Número de Clientes	70607	10,2%	76896	10,3%	6289	8,9%
Número de Cuentas	77387	10,0%	84754	10,29%	7367	9,5%

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

En lo referente a la estructura de la COAC “A” el saldo de las captaciones se presenta con un aumento de 40,1 puntos porcentuales equivalentes a 21 millones de dólares, siendo el componente más importante el aumento del número de clientes en 8,9 puntos porcentuales, es decir 6300 clientes más que en enero del 2013, experimentando un aumento de cuentas hasta 7300, alcanzado las 84700 para el último periodo en estudio, los porcentajes de participación se encuentran en relación a la participación global en el sistema.

### 3.9 Colocación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “A”

Tabla 44.

Colocaciones de la COAC “A”, período: enero 2013 – enero 2014 (en millones y porcentajes)

Entidad	ene-13	Participación	ene-14	Participación	Variación	
					Absoluta	Relativa
Cartera Por Vencer	26.620.717,7	13,1%	29.120.178,9	13,4%	2.499.461,1	9,4%
Cartera Que No Devenga Intereses	1.001.155,7	10,6%	1.579.836,1	0,7%	578.680,4	57,8%
Cartera Vencida	483.205,7	9,2%	632.571,1	9,2%	149.365,4	30,9%
Cartera Total	28.105.079,1	12,9%	31.332.586,0	14,5%	3.227.506,9	11,5%
Morosidad	5,3%		7,1%		1,8%	

Fuente: Superintendencia de economía y solidaria/ sistema financiero popular y solidario

Elaborado por: Mireya Navas y María Ullauri

De forma específica en lo que respecta a las colocaciones COAC “A” alcanzó la cifra en enero del 2014 de 29 millones de dólares la cartera por vencer es decir que tuvo un aumento relativo de 9,4% en relación a enero del 2013, en la cartera que no devenga intereses aumento en una relación 57,8 % disminuyendo su participación global, lo que significa que el resto de cooperativas tuvieron la misma tendencia y hasta más significativa, en lo referente a la cartera vencida su nivel participativo en el sistema se mantuvo pero de manera interna tuvo un aumento de 149 mil dólares, por tal motivo la morosidad tuvo un incremento de 1,8% alcanzado el 7,1% a enero del 2014.

### **3.10 Importancia de las cooperativas en la actualidad**

Las cooperativas en los últimos años han tenido un incremento sustancial, en lo que concierne a sus inversiones y a sus cuenta ahorristas con un crecimiento del 16% haciendo relación a datos tomados en 2013, de esta forma, las cooperativas se ubican en segundo lugar en captación de clientes de depósito, después de la banca privada. Esta última también creció, pero a un ritmo del 11,8% entre el 2013 y el 2014 hasta llegar a 5,6 millones de clientes (USD 15 921 millones), según la Superintendencia de economía popular y solidaria (2012)

## CONCLUSIONES

- Para realizar la interpretación del comienzo evolutivo social de la humanidad, es importante alcanzar cultura cooperativa, debido a que sin cooperación es imposible alcanzar un desarrollo sostenible de la sociedad, enfatizando en las dimensiones: lineamientos de la política, económico-empresarial, social y del medio natural.
- En las condiciones implícitas del sector agropecuario, es en donde surge en Ecuador una cultura cooperativa verdadera premisa imprescindible para lograr que el cooperativismo traspase los muros de ese sector, penetre y desarrollándose de forma ampliando en los nuevos sectores de la economía como el financiero, sirviéndose de la experiencia internacional históricas y nacional con las denominadas “mingas”, pero adaptándolas a las exigencias y retos del momento actual, después de la recesión de comienzos del nuevo siglo.
- Los niveles de las cooperativas no financieras son cuatro clasificándose en intervalos como: producción (14,9%), transporte (66,0%), vivienda (15,4%) y servicios o consumo (3,7%), de lo mencionado de forma anterior, existe una clasificación en dos niveles basados en criterios como activos (USD) y número de socios.
- Los niveles de las cooperativas financieras son tres clasificándose en intervalos como: activos (USD), cobertura (número de cantones en que operan), número de socios, de lo mencionado de forma anterior, existe una clasificación en cuatro niveles: primero (45,6%), segundo (26,3%), tercero (6,7%), cuarto (3,7%) y un nivel no definido (17,7%) debida a la transacción de este tipo de cooperativas desde las Superintendencia de bancos y seguros a la Superintendencia de economía popular y solidaria que es el nuevo ente regulador.
- Existen según la SEPS, existen veinte COAC, domiciliadas en la ciudad de Quito, las cuáles, dentro del sistema financiero tienen una participación promedio (en lo últimos 5 años) del 10%, con un aumento de captaciones del 25,6%, las colocaciones en la cartera total (microempresa) de las misma forma tuvieron un

aumento del 8,6%; así como también existió un elevado riesgo de morosidad del 45,6%; el volumen de crédito tuvo un aumento del 13,4% (las variaciones porcentuales se encuentra comprendidas dentro del período enero 2013 a enero 2014)

- Al igual que en los últimos años, las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) controladas por la Superintendencia economía popular y solidaria (SEPS, 2012) siguen mostrando un crecimiento sostenido en sus principales indicadores, la era digital, así como el acceso a Internet, ha mejorado el accesibilidad a los productos y servicios ofertados por las cooperativas, incluyendo así servicios como: medios de pago en línea, transferencias bancarias, interbancarias y electrónicas, dirigidos hacia las necesidades comunes de información de un amplio rango de socios o clientes, que pueden requerirla, y tener acceso; o a su vez buscar información adicional “diferente”.
- Las instituciones financieras no bancarias (COAC), a lo largo de los años, con base en la premisa de liberalización de los mercados financieros en países como Alemania, Estados Unidos, Japón y otros, ha fomentado la diversificación de los servicios ofrecidos por Cooperativas de Ahorro y Crédito a sus clientes, de los cuales la mayor parte coincide con las operaciones ofrecidas por los bancos, de forma general los microcréditos son exclusivos para personas con bajos ingresos que deben tener habilidades mínimas de emprendimiento, para iniciar una actividad productiva, y no todos los socios o clientes tienen esta cualidad desarrollada.

## RECOMENDACIONES

- Apoyo gubernamental promocional, para logra un efecto deseado del sistema cooperativo financiero y no financiera, como un sistema de cambio inclusivo de los sectores menos favorecidos, pues rendimiento del sistema cooperativa radica en la calidad, que a su vez se encuentra en relación directamente proporcional al rendimiento financiero y económico, pero de forma fundamental en la permanencia de las instituciones dentro del mercado.
- Desarrollar e implementar planes de mejora, en la confianza y fidelización del socio, estimulando el ahorro de capital a través de incentivos como planes o seguros, la razón de ser de este tipo de instituciones del sistema financiero como son las Cooperativas de Ahorro y Crédito, radica en la capacidad para captar y colocar recursos, minimizando de este manera el riesgo de no pago asociado.
- Fijación de las tasas de interés por parte del mercado financiero (demanda y oferta), pues al día de hoy, aunque el gobierno fije las tasas de interés (pasiva y activa), no es lo más recomendable, pues su control tiene como efecto una reducción en el número de los pequeños créditos otorgados hacia los socios o clientes, si se parte examinando que las tasa de interés es equivalente al precio del dinero, su fijación es igual a la imposición de un precio a la venta de cualquier bien, como los de primera necesidad, por ejemplo al kilo de tomates, se propone a costos inferiores de lo que en verdad les cuesta a los agricultores, éstos no tendrán incentivos para producir estos bienes, y se generará escasez. De la misma forma, si la administración gubernamental, fija tasas de interés bajas para créditos que tienen costos elevados -como el tipo de línea de negocio: microcrédito -, lo que consigue es un efecto de reducción de los créditos entregados a ese segmento o su no pago (aumento de morosidad).
- Debe existir una mayor gama de ofertas de financiamiento en el mercado para los actores del mercado económico-financiero, que debe ser generada por parte de los beneficiarios públicos o privados, pues la ponencia firme que el microcrédito es la solución para la reducción de la brecha entre ricos y pobres, sería como alegar que la única causa de la pobreza es la falta de accesibilidad al crédito, o en

ecuanón argumentar que personas en caso de miseria, pobreza o pobreza extrema, requieren de una oportunidad de desarrollo, sería como afirmar que un programa de microcrédito logra un aumento significativo de las actividades de emprendimiento o micro empresarial en la nación ecuatoriana.

- Proponer avances sobre el tema de estudio con la medición de aspectos sociales, y ampliar el vector de alcance de cuáles son los efectos del fomento a los microcréditos de las COAC, hacia los sectores del PIB pues si bien existen resultados e indicadores microeconómicos, no existe data de cuál es su efecto real en la macroeconomía de país.

## LISTA DE REFERENCIAS

- Acuña, C. (2011). *Modernización del estado*. Buenos Aires: Nación.
- Amorordo, J. (2013). *Consumo y Consejería Local y Relaciones Institucionales*. Andalucía: Impresópolis.
- Arango, F. (2007). *Macroeconomía*. Maracaibo: Miraflores.
- Banco Central del Ecuador, *actualizado al 20 de marzo del 2013*.
- Bastiat, F. (2003). *Ce qu'on voit et ce qu'on ne voit pas (Lo que se ve y lo que no se ve)*. Erice: Rene Rideau.
- Bravo, M. (2008). *Análisis sobre la factibilidad como unidad estratégica del giro del negocio*. Bogotá: Javeriana.
- Caicedo, F. (2009). *Operaciones financieras del mercado económico*. Valparaíso: La Palma.
- Carrera, J. (2013). *Bajo grado de no inversión*. Quito: Publicaciones Observatorio.
- Elías, L. (2006). *Estadística para el desarrollo pleno del Estado*. Medellín: Servimpres.
- Ginneken, V. (2009). *Social Security for the informal Sectors a New Challenge for the developing countries*. Rotterdam: Holand Fever.
- Izquierdo, C. (2005). *El Cooperativismo una alternativa de desarrollo a la globalización neoliberal para América Latina*. Cuba: La Habana.
- Keller, K. (2005). *Strategic brand management*. Dartmouth: Osborn.
- Keller, P. K. (2006). *Dirección de Marketing*. México: Pearson Prentice Hall.
- Krajewski, M. (2012). *Interactive intelligence*. Indianapolis: Interactive Way.
- Lawrence, M. (2003). *Teoría de la Organización - Un Enfoque Estratégico*. Madrid: Pearson Prestige.

- Miño, W. (2013). *Historia del cooperativismo en Ecuador*. Quito: Editogran S.A.
- Monje, J. (2013). *Mejora, diseño e implementación de políticas y programas públicos*. Bogotá: Universal.
- Navarro, V. (2009). *Salario mínimo, salario máximo*. Barcelona: Pompeu Fabra.
- Pagani, L. (2003). *Desarrollo, desenvolvimiento e integración económica*. Córdoba: Corrientes.
- Pérez, P. (2004). *Marketing social en la fuerza de cooperación*. Quito: Universal.
- Reyes, R (2010). *Definiciones y conceptos normativos*. Quito: Unidos
- Trujillo, J. C. (2008). *Teoría del Estado en Ecuador: estudio de derecho constitucional, democracia y participación social*. Quito: Brasilia.
- Código Tributario, Registro Oficial 242, 29 diciembre 2007.
- Ley orgánica del régimen tributario interno, actualizada al 30 de marzo 2014. Ro392  
31 marzo 2014
- Ley orgánica del régimen tributario interno, actualizada al 30 de marzo 2014. Ro392  
31 marzo 2014
- Biblioteca virtual\_ Servicios de rentas Internas; [www.sri.gov.ec](http://www.sri.gov.ec), recuperado en:  
marzo del 2014, Quito – Ecuador.
- Guía Tributaria \_Servicios de rentas Internas, [www.sri.gov.ec](http://www.sri.gov.ec), recuperado en: marzo  
del 2014, Quito – Ecuador.
- Página web; Cooperativa de ahorro y crédito "Construcción, Comercio y  
Producción" Ltda; <http://www.coopccp.com/>; recuperado en: mayo del 2014,  
Quito- Ecuador.
- Página web; Cooperativa de ahorro y crédito 23 de Julio  
; <http://www.coop23dejulio.fin.ec/es/inicio>; recuperado en: mayo del 2014,  
Quito- Ecuador.

Página web; Cooperativa de ahorro y crédito 29 de Octubre; <https://www.29deoctubre.fin.ec/>; recuperado en: mayo del 2014, Quito-Ecuador.

Página web; Cooperativa de ahorro y crédito Alianza del Valle; <http://www.alianzadelvalle.fin.ec/alianzav/>; recuperado en: mayo del 2014, Quito- Ecuador.

Página web; Cooperativa de ahorro y crédito Andalucía; <https://www.andalucia.fin.ec/>; recuperado en: mayo del 2014, Quito-Ecuador.

Página web; Cooperativa Virutal Atuntaqui; <http://finacoop.atuntaqui.fin.ec/atuntaqui/>; recuperado en: mayo del 2014, Quito- Ecuador.

Página web; Cooperativa de ahorro y crédito cámara de comercio de Ambato; <http://www.ccca.fin.ec/>; recuperado en: mayo del 2014, Quito- Ecuador.

Página web; Cooperativa de ahorro y crédito Cooprogreso; <http://www.cooprogreso.fin.ec/>; recuperado en: mayo del 2014, Quito-Ecuador.

Página web; Cooperativa Cotocollao; <http://coturpa.com/web/>; recuperado en: mayo del 2014, Quito- Ecuador.

Página web; Cooperativa de ahorro y crédito CACPECO; [http://www.cacpeco.com/back\\_web/inicio.html](http://www.cacpeco.com/back_web/inicio.html); recuperado en: mayo del 2014, Quito- Ecuador.

Página web; Cooperativa de ahorro y crédito El Sagrario, <http://info.elsagrario.fin.ec/elsagrario/index.php/127/>; recuperado en: mayo del 2014, Quito- Ecuador.

Página web; Cooperativa de ahorro y crédito Ocus; <http://oscus.coop/>; recuperado en: mayo del 2014, Quito- Ecuador.

Página web; Cooperativa de ahorro y crédito Pablo Muñoz Vega;  
<http://www.cpmv.fin.ec/>; recuperado en: mayo del 2014, Quito- Ecuador.

Página web; Cooperativa de ahorro y crédito COOPAD; <http://www.coopad.fin.ec/>;  
recuperado en: mayo del 2014, Quito- Ecuador.

Página web; Cooperativa de ahorro y crédito Riobamba;  
<https://www.cooprio.fin.ec/info/>; recuperado en: mayo del 2014, Quito-  
Ecuador.

Página web; Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco de Asis;  
<http://coopsanfranciscodeasis.com/>; recuperado en: mayo del 2014, Quito-  
Ecuador.

Página web \_Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, [www.inec.com.ec](http://www.inec.com.ec),  
recuperado en: marzo del 2014, Quito – Ecuador.

Página web \_Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, [www.sepsc.com.ec](http://www.sepsc.com.ec),  
recuperado en: marzo del 2014, Quito – Ecuador.

**ANEXOS**

**Anexo 1. Certificado de depósito a plazo**

		<p align="center"><b>CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO</b></p> <p align="center">FUNDADA EL 26 DE MAYO DE 1970 AUTORIZADA POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS MEDIANTE RESOLUCIÓN N° 88-002-DGC</p>		<p align="right"><b>N° 000073968</b></p>
<p><b>Alianza del Valle Ltda.</b> Cooperativa de Ahorro y Crédito</p>		<p align="center"><b>AGENCIA GUAMANI</b></p>		<p align="right">111DPF00038658</p>
<p>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPROGRESO LTDA.</p>		<p align="right">ABRIL 29 de 2014</p>		
<p align="center">NOMBRE</p>		<p align="center">FECHA</p>		
<p>1790451801001 AV. MANUEL CORDOVA GALARZA 93804 Y BOGOTA</p>		<p align="center">GUAMANI</p>		
<p align="center">CIUDAD</p>		<p align="center">CIUDAD</p>		
<p align="center">2352510</p>		<p align="center">2352510</p>		
<p align="center">C.I.</p>		<p align="center">DIRECCIÓN</p>		<p align="center">TELÉFONO</p>
<p align="center">121</p>		<p align="center">7.00</p>		<p align="center">AGOSTO 28 de 2014</p>
<p align="center">PLAZO</p>		<p align="center">INTERÉS</p>		<p align="center">VENCIMIENTO</p>
<p align="center">150,000.00 DOLARES</p>		<p align="center">0.00 DOLARES</p>		<p align="center">150,000.00 DOLARES</p>
<p align="center">3,529.17 DOLARES</p>		<p align="center">0.00 DOLARES</p>		<p align="center">153,529.17 DOLARES</p>
<p align="center">INTERÉS GANADO</p>		<p align="center">RETENCIÓN</p>		<p align="center">VALOR</p>
<p> <b>ALIANZA DEL VALLE</b> COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO</p>		<p> <b>ALIANZA DEL VALLE</b> COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO</p>		<p>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "COOPROGRESO" LTDA.</p>
<p><i>Juliana Veliz</i> ASISTENTE BALCÓN DE SERVICIOS CÓAC: ALIANZA DEL VALLE LTDA.</p>		<p><i>Miranda Morales</i> OFICIAL DE CREDITO AGENCIA GUAMANI</p>		<p><i>[Signature]</i> EL DEPOSITANTE C.I. X</p>
<p align="center">Cooperativa Controlada por la Superintendencia de Bancos y Seguros</p>				
<p align="center">Declaro que el origen de los fondos entregados a la Cooperativa, no provienen ni serán destinados a ninguna actividad ilegal o ilícita.</p>				

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito "A"