UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA

SEDE CUENCA

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS TASAS DE INTERÉS DE LOS CRÉDITOS QUE OTORGAN LAS COOPERATIVAS PERTENECIENTES AL SEGMENTO 1 DE LA CIUDAD DE CUENCA Y LOJA DURANTE EL PERIODO 2020-2021

Trabajo de titulación previo a la obtención del
título de Licenciado en Administración de Empresas

AUTOR: KEVIN ANDRÉS LEÓN ÁLVAREZ
SERGIO JOSÉ QUISIRUMBAY CAJAS
TUTOR: ING. DIEGO SANTIAGO ÁLVAREZ PINOS

Cuenca - Ecuador

2022

CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD Y AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Nosotros, Kevin Andrés León Álvarez con documento de identificación N° 0105484588 y Sergio José Quisirumbay Cajas con documento de identificación N° 0107421224; manifestamos que:

Somos los autores y responsables del presente trabajo; y, autorizamos a que sin fines de lucro la Universidad Politécnica Salesiana pueda usar, difundir, reproducir o publicar de manera total o parcial el presente trabajo de titulación.

Cuenca, 11 de marzo del 2022.

Atentamente,

Kevin Andrés León Álvarez	Sergio José Quisirumbay Cajas
0105484588	0107421224

CERTIFICADO DE CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN A LA UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA

Nosotros, Kevin Andrés León Álvarez con documento de identificación N° 0105484588 y Sergio José Quisirumbay Cajas con documento de identificación N° 0107421224, expresamos nuestra voluntad y por medio del presente documento cedemos a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que somos autores del Artículo Académico: "Análisis comparativo de las tasas de interés de los créditos que otorgan las cooperativas pertenecientes al segmento 1 de la ciudad de Cuenca y Loja durante el periodo 2020-2021", el cual ha sido desarrollado para optar por el título de: Licenciado en Administración de Empresas, en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En concordancia con lo manifestado, suscribimos este documento en el momento que hacemos la entrega del trabajo final en formato digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.

Cuenca, 11 de marzo del 2022.

Atentamente,

Kevin Andrés León Álvarez	Sergio José Quisirumbay Cajas
0105484588	0107421224

CERTIFICADO DE DIRECCIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Diego Santiago Álvarez Pinos con documento de identificación N° 0104033436, docente de la Universidad Politécnica Salesiana , declaro que bajo mi tutoría fue desarrollado el trabajo de titulación: ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS TASAS DE INTERÉS DE LOS CRÉDITOS QUE OTORGAN LAS COOPERATIVAS PERTENECIENTES AL SEGMENTO 1 DE LA CIUDAD DE CUENCA Y LOJA DURANTE EL PERIODO 2020-2021, realizado por Kevin Andrés León Álvarez con documento de identificación N° 0105484588 y Sergio José Quisirumbay Cajas con documento de identificación N° 0107421224, obteniendo como resultado final el trabajo de titulación bajo la opción de Artículo Académico que cumple con todos los requisitos determinados por la Universidad Politécnica Salesiana.

Cuenca, 11 de marzo del 2022.

Atentamente,

Ing. Diego Santiago Álvarez Pinos
0104033436

DEDICATORIA

Dedico este triunfo a mi madre que a pesar de la distancia siempre estuvo brindándome su apoyo incondicional, le agradezco a Dios que me permitió culminar esta etapa de mi vida la cual marca el inicio de mi vida profesional, le agradezco a mis mascotas Negra y Keyla que estuvieron acompañándome en esas desveladas, agradezco a toda mi familia porque siempre estuvieron dándome palabras de apoyo para seguir adelante y no darme por vencido y agradezco a todos los docentes de la universidad porque cada uno de ellos me brindo un conocimiento nuevo para la vida.

Kevin Andrés León Álvarez

Dedico primeramente a Dios este proyecto esperando que sirva a las personas en su formación, información y en la vida laboral, también dedico a mi madre quien siempre se esforzó para poder brindarme todo lo necesario para el culmen de esta etapa, a mi familia, que a pesar de la distancia siempre el apoyo fue muy oportuno ante las necesidades y a la línea académica de docentes de la Universidad Politécnica Salesiana, por todos los conocimientos adquiridos durante el periodo académico 51 – 59.

Sergio José Quisirumbay Cajas

AGRADECIMIENTO

El agradecimiento esta primeramente dirigido para Dios, por la muestra de su amor en el cumplimiento de sus promesas durante esta etapa académica, es grato recibir formación tanto como para la vida personal y espiritual, nuestros maestros siempre nos formaron desde el corazón, para todas aquellas siempre gracias

Expresamos nuestro mayor agradecimiento a nuestras madres, sin su apoyo nada de esto sería posible, a pesar de la distancia, a pesar de que el camino ha sido largo y muy difícil en innumerables situaciones, siempre estuvieron con su apoyo, palabras de ánimo y consuelo, donde brota la fortaleza para seguir en la perseverancia final por alcanzar los sueños y metas.

Los autores

RESUMEN:

El articulo académico consiste en el “Análisis comparativo de las tasas de interés que obtienen las micro, pequeñas y medianas empresas al solicitar créditos comerciales a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en las ciudades de Cuenca y Loja durante el periodo 2020-2021; a través de los determinantes del riesgo de crédito”.

ABSTRACT:

The objective of this academic article is to "Comparatively analyze the interest rates obtained by micro, small and medium-sized enterprises when requesting commercial loans from the savings and credit cooperatives of segment one in the cities of Cuenca and Loja during the period 2020-2021; Through the determinants of credit risk.

PALABRAS CLAVES.

- Crédito Comercial
- Cooperativa de Ahorro y Crédito
- Tasa de Interés Activa y Pasiva
- Microempresas
- Pequeñas y medianas empresas
- Declaración de Impuestos
- Comercial Prioritario
- Comercial Ordinario

Índice

1. Introducción 9

2. Metodología 15

2.1 Métodos y técnicas de Recopilación de datos empleadas 15

2.2 Métodos y técnicas de Análisis de datos 16

3. Interpretación de Resultados 16

3.1 Mercado Crediticio 17

3.2 Las caracteristicas del credito comercial oridinario y prioritario. 19

3.3 Las variables que inciden en los creditos. 21

4. Conclusiones 26

Referencias Bibliografías 26

índice de Figura

Figura 1: Distribución de la cartera de crédito por segmento... ..... …….**¡Error! Marcador no definido.**

Figura 2: Estructura de Empresas en el Ecuador…… .... **¡Error! Marcador no definido.**

Figura 3 *¿Del 100% de los créditos que brinda la entidad financiera en Loja, que porcentaje corresponde al crédito comercial?* ..... **¡Error! Marcador no definido.**

Figura 4 *¿Del 100% de los créditos que brinda la entidad financiera en Cuenca, que porcentaje corresponde al crédito comercial?* ..... **¡Error! Marcador no definido.**

Figura 5 *¿En términos porcentuales, como esta distribuido el crédito comercial a que segmento de mercado está dirigido y cuál es la tasa de interés para cada uno?* 20

Figura 6 *¿Ordene los parámetros planteados desde el más importante al menos importante al momento de otorgar un crédito comercial?* 21

Figura 7 *¿Cuál es la tasa de interés para el crédito comercial ordinario, comercial prioritario corporativo, comercial prioritario empresarial, comercial prioritario PYMES*? 24

Figura 8 *¿Para la definición de la tasa de interés, cuál de los siguientes parámetros toman en consideración, enumere desde el más importante al menos importante?* 25

Índice de Tabla

Tabla 1: Distribución de la cartera por tipo de crédito..... 9

Tabla 2: Tasas de Interés Activas. 11

Tabla 3 Tasas de Interés Activas Referenciales. 12

Tabla 4 Variables de Clasificación… 15

Tabla 5 *¿Un aproximado en dólares cuanto se prestó en el crédito comercial ordinario y prioritario durante los años 2020 y 2021?*..... 19

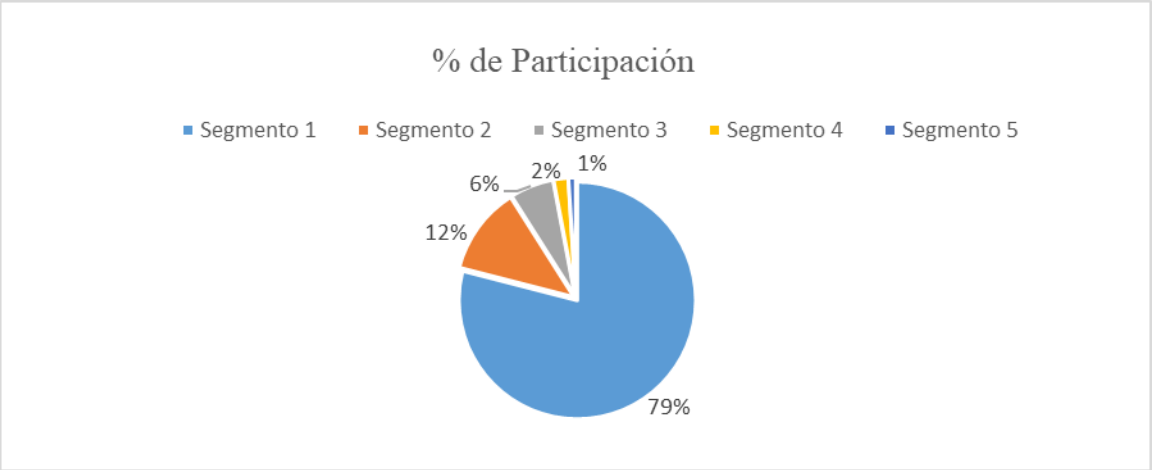
Tabla 6 *Requisitos para Acceder al crédito según su Monto* 22

1. Introducción

Según Salinas (2020) las sociedades de personas tales como las cooperativas, buscan la sostenibilidad, a diferencia de las sociedades de capitales, tales como los bancos que buscan utilidades, por lo tanto, las cooperativas buscan un bien común para los socios, potenciar la vida y la relación social.

Se sabe que la cartera de crédito del Sector Financiero Popular y Solidario se encuentra distribuido en cinco segmentos, a continuación, se representa la figura 1 representando la participación de cada segmento.

Figura 1: Distribución de la cartera de crédito por segmento



Fuente: (Super Intendecia de la Economia Popular Y Solidaria, 2021)

Todos los segmentos realizan intermediación financiera, su cartera, que hace relación con el crédito, también se encuentra distribuida en cuatro tipos principales.

Según la SEPS (2021) nos menciona que la distribución de la cartera por tipo de crédito se encuentra de la siguiente manera.

Tabla 1: Distribución de la cartera por tipo de crédito.

Tipo de crédito	Porcentaje
Consumo	50%
Microcrédito	37%
Vivienda	10%
Comercial	3%

Fuente: (Super Intendecia de la Economia Popular Y Solidaria, 2021)

Según el Banco Central (2021) el crédito de consumo es destinado a la compra de bienes o servicios o gastos no relacionados con una actividad no productiva, el microcrédito es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, el crédito de vivienda hace referencia al otorgamiento de créditos a personas naturales con garantía hipotecaria para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, y por último, el crédito comercial es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales.

Todos los créditos que brindan las cooperativas tienen riesgo, Elizondo & Altman (2003) nos mencionan que el riesgo, es un componente inevitable en del proceso de toma de decisiones, en la administración financiera este forma parte de la naturaleza institucional, la gestión adecuada permite la sostenibilidad en la organización, además crea ventajas competitivas y permite anticiparse o protegerse ante cambios adversos.

Según Lara (2014) nos menciona que la gestión del riesgo en las instituciones del sistema financiero implica identificar, cuantificar y controlar los límites de tolerancia ante la incertidumbre generada por la probabilidad de pérdida en la cartera de inversiones, particularmente aquellas referidas a: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado y riesgo operativo.

Según la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (2021) es necesario que todas las entidades financieras deben valorar y comprobar la capacidad de pago que tiene la persona solicitante del crédito, la estabilidad de la fuente de la cual consigue los recursos, dichas fuentes pueden ser producto de sueldo y salarios, honorarios, remesas del exterior u otras fuentes de ingresos, así mismo, se debe presentar documentos que respalden la procedencia de los ingresos.

Según la SEPS (2021) indica que en el Art. 7 es necesario que para conocer la evaluación de entrada neta mensual se deben contemplar los siguientes puntos:

a) Entrada neta fija promedio es igual a las entradas fijas promedio menos el consumo fijo promedio menos el cupo fijo estimado promedio que se encuentra en el reporte crediticio y menos cualquier tipo de deuda que hayan sido manifestadas por clientes fuera de los que se encuentran en el reporte crediticio.

b) Para valorar las entradas fijas promedio de los clientes potenciales es necesario que el ente prestamista requiera documentos que den soporte a las entradas reales fijas del cliente.

c) El consumo fijo promedio se constituye por los gastos personales como: alimentación, vivienda, servicios básicos, transporte y salud y educación.

Para el ente del Banco Central del Ecuador (2021) las tasas que cobran los bancos por otorgar préstamos se van a ver afectadas por las condicionantes que transgreden su constitución y por el entorno del país, la meta es poder incluir los diferentes niveles de riesgo sin dejar de lado el perfil del cliente y en que segmento se encuentra.

Tabla 2: Tasas de Interés Activas.

TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO	
Tasa de Interés Máximo por segmento	
SEGMENTO	% ANUAL
Productivo Corporativo	9,33%
Productivo Empresarial	10,21%
PYMES	11,83%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2021)

En la tabla 2 se puede visualizar el cómo las PYMES pagan una tasa de interés mayor a diferencia de los otros segmentos.

Con base a los datos presentados, se puede evidenciar que el 40% de la distribución del crédito de las cooperativas hace relación con el microcrédito y crédito comercial, la problemática identificada se relaciona con las altas tasas de interés que deben pagar las PYMES y microempresas en comparación con las grandes empresas, esta causal se puede relacionar principalmente con el riesgo que tienen este tipo de empresas en desarrollo.

Según Morales (2018) las Cooperativas de ahorro y crédito son entidades las cuales no tienen fines de lucro y que son creadas a partir de los socios, las cooperativas de ahorro y crédito pueden prestar servicios financieros entre algunos están: los depósitos, préstamos y venta de tarjetas, etc. Glenn (2016) indica que la función que tienen las cooperativas de ahorro y crédito es la de realizar el proceso de intermediación financiera el cual trata de captar el excedente de ahorro y direccionarlo hacia las personas u organizaciones que necesiten de créditos y requieran de financiamiento, mientras tanto

González (2020) menciona que las cooperativas de ahorro y crédito están orientadas a proveer un lugar seguro para que sus socios puedan realizar depósitos y prestar dinero a tasas accesibles.

Según Escuder (2014) las tasas de interés activas es la tasa que cobra una entidad financiera sobre los préstamos que se realizan, esta tasa varía en función del tipo de moneda, tipo de préstamo, garantías, etc. Así mismo, es el porcentaje que se cobrará sobre los ahorros que se depositen, para Levy Orlik (2012) las tasas de interés activas se registran por lo general anualmente y a esto se le conoce como tasa de interés anual, el dinero a pagar es mayor que el monto prestado ya que los prestamistas desean ser compensados por no poder utilizar ese dinero durante el periodo que se va a prestar.

Según el Banco Central (2021) las tasas de interés activas que están en vigencia son:

Tabla 3 Tasas de Interés Activas Referenciales.

TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales			
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento	% anual	**Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento**	% anual
Productivo PYMES	11.14	Productivo PYMES	11.83
Microcrédito Minorista	20.12	Microcrédito Minorista	28.50

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2021)

Las tasas de interés activas que se manejan en el Ecuador para las PYMES son de 11.14% anual y la tasa máxima es de 11.83%.

Para Romero Meza (2015) en toda actividad económica, a nivel mundial, existen riesgos, éstos se pueden clasificar entre sistemático y no sistemático, según Pellicer (2018)el riesgo sistemático se debe a cambios en el rendimiento que afectan al mercado en su totalidad y que son externos a las organizaciones que emiten títulos valores por ejemplo las políticas del gobierno, factores ambientales, mientras tanto, el riesgo no sistemático es inherente a la empresa o institución, entre ellos tenemos capacidad y decisiones de los ejecutivos, huelgas, disponibilidad de materia prima, competencia nacional y extranjera, adelanto tecnológico.

Las principales causas que influyen en el cálculo de las tasas de interés que brindan las instituciones financieras tiene que ver con el tipo de crédito que se solicita, nos enfocamos en el crédito comercial, donde según Elizondo (2003) menciona que el

riesgo es un factor influyente para el cálculo de la tasa de interés, no se debe dejar a un lado el monto y el tiempo para el cual se está pidiendo el crédito, sin embargo, las tasas de interés son de carácter didáctico, es decir, en algunas ocasiones pueden ser altas y en otras bajas, según (Salazar , Guevara Cruz, Villalba Villavicencio, & Ipiales Paredes, 2018) nos menciona que las tasas de interés se encuentran influenciadas por el riesgo país, la económica del país, la competencia de las mismas y la factibilidad que tenga la institución financiera.

Según Salvador (2015) en las cooperativas de ahorro y crédito en todo el mundo no pueden obviar los siguientes factores que influyen en el riesgo de crédito:

La pérdida que se da cuando la empresa sufre la probabilidad de que la otra parte no cumpla con el pago en el tiempo establecido, o que incumpla con las obligaciones que se fijaron en el contrato.

Sucesos que disminuyan la calidad crediticia del deudor, o inconvenientes que se pueden generar que las garantías se vean perjudicadas.

Se toman en cuenta las diferentes partes que componen el crédito como lo son el tamaño del crédito, día de vencimiento, calidad crediticia del deudor, garantías y fianzas, para Yambo (2021) el riesgo de plazo o vencimiento, se refiere a la fecha en la que se dan por vencidos los títulos: entre más elevado sea el plazo para que se venza el crédito mayor será el riesgo del crédito e ira acompañado de una elevada prima de riesgo ya que se necesitara que la tasa se rendimiento requerido sea mayor.

Según Zhang (2012) los criterios más importantes que se utilizan al momento de evaluar la capacidad de brindar créditos a empresas que presentan nuevos proyectos y que validan la evaluación de una operación: 1) evaluar la gestión de la empresa; 2) evaluar la operación, es decir, plan de ingresos, gestión de los gastos, los planes operacionales y la eficiencia y calidad del proceso; 3) evaluación de la estrategia que incluye las tendencias del mercado, su posición competitiva, su estrategia de crecimiento y la gestión de los clientes; 4) evaluación de las transacciones que incluye el valor de realización de la empresa y su tiempo de salida; 5) evaluación de costos (de financiación, la relación de ingresos y gastos, y la estructura de sus activos).

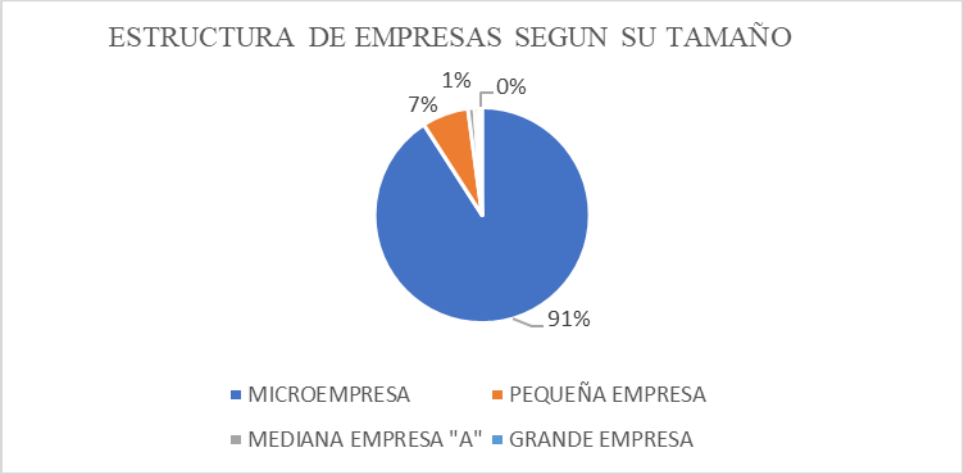
Un factor importante es el flujo de dinero que una empresa puede generar, si cambia puede generar más o menos riesgo, para aquello se necesita saber cómo se encuentra la empresa con su flujo de valores, caso contrario se puede dar un crédito incumplido, para

Yambo (2021) el riesgo de crédito o incumplimiento, mide la capacidad de pago tanto del capital como de los intereses.

Para Yambo (2021) otro factor es el costo de remplazar los flujos de efectivo al incumplir, es decir, si la cooperativa no cobra lo que le deben, obviamente su flujo de efectivo va a perjudicar, por otro lado, el costo asociado a una baja en calificación crediticia, dentro del análisis del riesgo el papel fundamental lo toman las entidades calificadoras del riesgo

Según Manrique (2020) las Sociedades Calificadoras de Riesgo son compañías especializadas que se dedican al análisis de las emisiones de renta fija, mientras tanto Morales & Tuesta (2014) mencionan que las calificadoras de riesgo tiene como fin el evaluar la certeza de pago puntual y completo del capital e interés, así como la existencia legal, la situación financiera del emisor y la estructura de la emisión, para establecer el grado de riesgo de esta última.

Figura 2: Estructura de Empresas en el Ecuador.



Fuente: (INEC, 2021).

En la figura 2 se da a conocer el número de empresas que se encuentra en cada tamaño y el porcentaje que representa cada una.

Según Aristy Escuder (2014) es necesario comparar las tasas de interés para las microempresas y PYMES debido a que la mayor parte de los créditos en el país se ve reflejado en las microempresas las cuales representan un 90.2% y las PYMES un 9.3%, a continuación, una tabla en donde se especifica el tamaño de cada empresa.

Tabla 4 Variables de Clasificación.

VARIABLES DE CLASIFICACION: TAMAÑO DE LA EMPRESA		
TAMAÑO	**VOLUMEN DE VENTAS ANUAL**	**NUMERO DE PERSONAS OCUPADAS**
GRANDE	$5´000.001 en adelante	200 en adelante
MEDIANA "B"	$2´000.001 a $5´000.000.	100 a 199.
MEDIANA "A"	$1´000.001 a $2´000.000.	50 a 99.
PEQUEÑA	$ $100.001 a $1´000.000.	10 a 49
MICROEMPRESA	< A $100.000.	1 a 9.

Fuente: (INEC, 2021).

En la tabla 3 se puede evidenciar el volumen de ventas y el número de personas que debe tener cada tamaño de empresa, de tal manera que las microempresas son las que menos volumen de ventas registran.

2. Metodología

En la presente investigación el método que se aplico fue la investigación cualitativa y comparativa porque nos permitió aplicar la encuesta a toda la población, de tal manera que nos permita conseguir las conclusiones, se aplicó esta metodología para deducir y conocer que factores intervienen en los créditos de las cooperativas del segmento uno en la ciudad de Cuenca y Loja, la recopilación de datos nos permitió identificar las principales causales que provocan una variación en las tasas de interés.

Según Hernández (2018) la investigación cualitativa se caracteriza por la recolección de datos sin medición numérica para responder preguntas de investigación, su papel va desde la planeación y diseño de la investigación hasta la obtención de los resultados para su posterior interpretación.

2.1 Métodos y técnicas de Recopilación de datos empleadas

La primera etapa que corresponde a la recopilación de información conceptual, se utilizó la revisión bibliográfica, basándonos en el método analítico-sintético porque nos permite fundamentar teóricamente desde el punto de vista de varios autores para profundizar en los conceptos que serán utilizados como guía para el correcto desarrollo de la investigación.

Según Sosa (2015) el método analítico-sintético es aquel que nos permite desmembrar desde un todo, descomponiendo sus partes, elementos y se puede observar sus causas, la naturaleza y los efectos, para posteriormente poder relacionar cada reacción mediante la elaboración de una síntesis general del fenómeno estudiado; Según Carmona (2010) la revisión bibliográfica por internet hace referencia a la operación de recuperar un conjunto de datos o referencias bibliográficas que se publican sobre un determinado tema o trabajo específico.

Para la segunda etapa, que correspondió a la recopilación de datos reales, se utilizó la herramienta de la encuesta dirigida aplicando un cuestionario estructurado al comité de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la ciudad de Cuenca y Loja, dicha herramienta nos permitió extraer los factores principales que consideran cada una de ellas para el valor de la tasa de interesa activa.

Según Galindo (2010) la encuesta dirigida se caracteriza por una entrevista personal o una encuesta telefónica, en este tipo de encuesta el encuestador es quien toma las respuestas, la ventaja que tiene es la representación ante la encuesta; Para Jiménez (2013) el cuestionario estructurado es un documento formado por una base estructurada de preguntas, dichas preguntas deben estar redactadas de forma coherente y organizadas, además deben estar en secuencia y contar con una planificación, para (insertar cita) el fin del cuestionario estructurado es obtener respuestas con la información necesaria para el cubrir una necesidad u objetivo del cuestionario.

2.2 Métodos y técnicas de Análisis de datos

Para la tercera etapa se empleó el método comparativo para conocer la diferencia que existe entre las tasas de interés en los distintos tipos del crédito comercial, se utilizó gráfico lineal para visualizar lo investigado.

Para Nohlen (2016) el método comparativo sirve para confrontar propiedades enunciadas en dos o más objetos estableciendo las causas o los factores de riesgo que inciden en determinados problemas.

3. Interpretación de Resultados

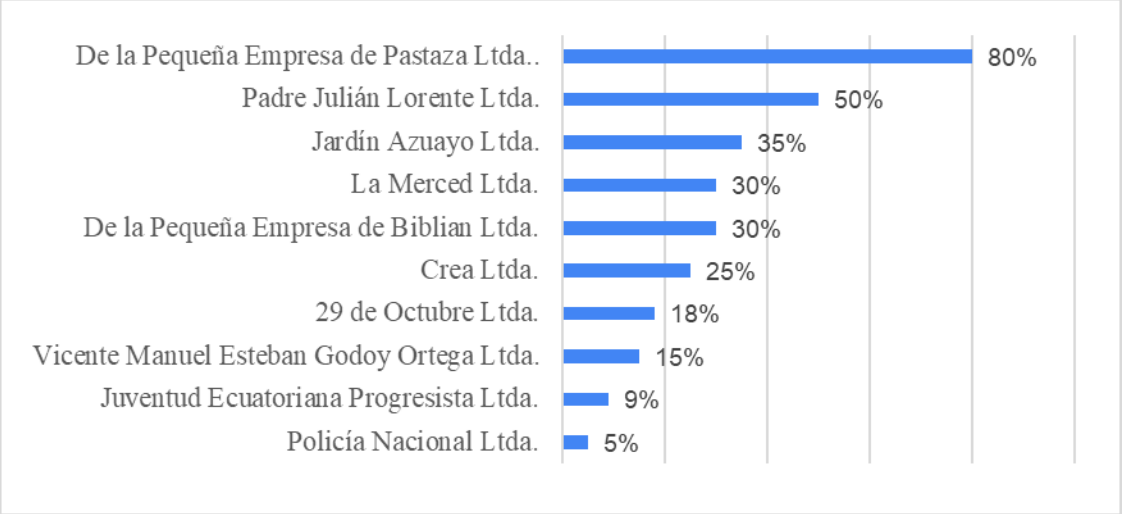
Para analizar la comparativa de las tasas de interés que obtienen las micro, pequeñas y medianas empresas al solicitar créditos comerciales a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno se realizaron encuestas dirigidas al comité de crédito en las

ciudades de Cuenca y Loja, la información solicitada corresponde al periodo 2020-2021.

3.1 Mercado Crediticio

Después de realizar un total de 19 encuestas al comité de crédito de cada cooperativa los resultados corroboran que un 80% tienen sucursales en Cuenca y Loja, en las dos ciudades las cooperativas cumplen sus políticas que ya están establecidas para todas las sucursales que se encuentran activas en el resto del país. De las que no están presente el 30% corresponde a Cuenca y el 70% Loja.

Figura 3 *¿Del 100% de los créditos que brinda la entidad financiera en Loja, que porcentaje corresponde al crédito comercial?*



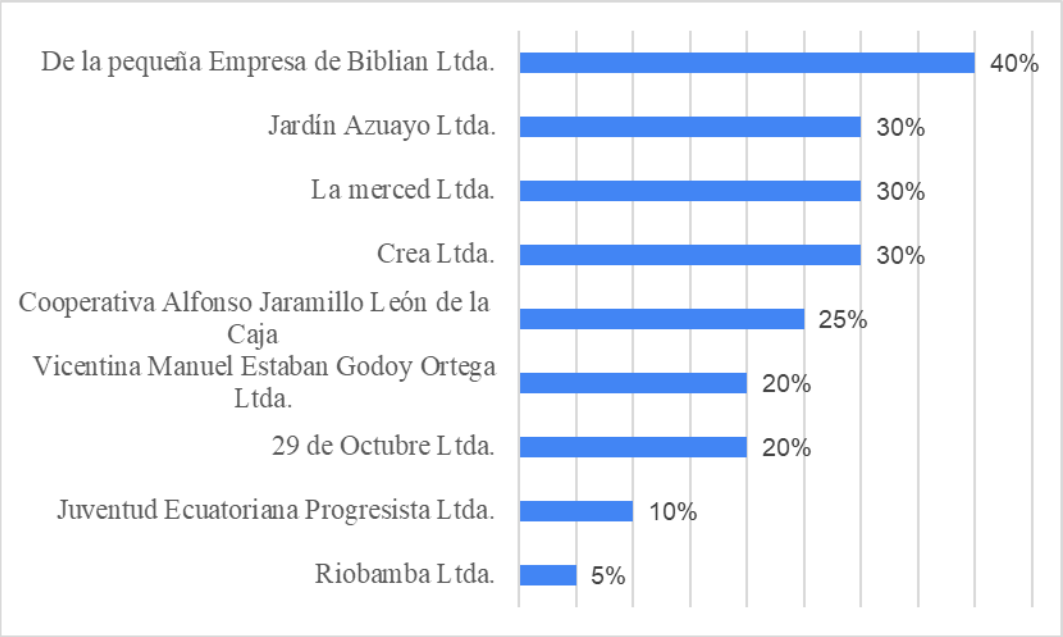
Fuente: Elaborado por autores.

En la figura 3 se visualiza el porcentaje de colocación en credito comercial que tienen las cooperativas con relacion al total de su cartera, algunas se especializan en este tipo de credito como es el caso de la Pequeña Empresa de Pastaza Ltda, es oportuno analizar este segmento porque algunas cooperativas destian en promedio veinticinco millones de dolares a la cartera de credito comercial.

El 40% del total de cooperativas decidieron tomar una postura conservadora para la colocación de dinero en el credito comercial con relacion al total de su cartera, prefieren repartir su cartera en porcentajes iguales con otros tipos de creditos distintos al comercial con la finalidad de distribuir su riesgo en el retorno de su inversión, ciertamente las temporadas inciertas de ingresos a causa de la pandemia por causa de Covid – 19 fue la principal causa para que un 30% decidiera limitarse a designar muy

poco dinero porque su segmento es muy limitado y para el año 2021 se estan perciviendo crecimiento, despues de una temporada de estancamiento y decrecimiento como es el caso de la Policia Nacional Ltda.

Figura 4 *¿Del 100% de los créditos que brinda la entidad financiera en Cuenca, que porcentaje corresponde al crédito comercial?*



Fuente: Elaborado por autores.

En la figura 4 se observa el porcentaje que se destinan en las cooperativas al credito comercial de toda su cartera de credito, la cooperativa que mayor desigana a este credito es la Cooperativa de Biblian con un 40% el cual significa dieciocho millones doscientos mil dolares, frente a la cooperativa JEP la cual a pesar de que solo se visualiza un 10% de su cartera el valor destinado a la cartera de credito comercial equivale a tetenta y cinco millones de dolares, en comparacion con las cuatro primeras cooperativas las cuales suman un total de ochenta millones de dolares entro todos los porcentajes que se destinaron al credito comercial en cada entidad financiera.

3.2 Las caracteristicas del credito comercial oridinario y prioritario.

Tabla 5 *¿Un aproximado en dólares cuanto se prestó en el crédito comercial ordinario y prioritario durante los años 2020 y 2021?*

Comercial Ordinario					Comercial Prioritario			
Cuenca y Loja	**2020**	**2021**	**Diferencia**	**Crecimiento %**	**2020**	**2021**	**Diferencia**	**Crecimiento %**
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	$30.090	$74.000	$43.910	59,34	$3.200	$18.000	$14.800	82,22
Jardín Azuayo Ltda.	$24.810	$98.000	$73.190	74,68	$4.221	$14.000	$9.779	69,85
De la Pequeña Empresa de Pastaza Ltda..	$7.825	$16.601	$8.776	52,86	$4.200	$10.000	$5.800	58,00
Padre Julián Lorente Ltda.	$2.480	$2.880	$400	13,89	$5.000	$4.500	-$500	-11,11
Policía Nacional Ltda.	$9.230	$9.250	$20	0,22	$110	$500	$390	78,00
29 de Octubre Ltda.	$7.600	$25.200	$17.600	69,84	$4.200	$5.000	$800	16,00
De la Pequeña Empresa de Biblian Ltda.	$8.385	$16.595	$8.210	49,47	$3.500	$6.000	$2.500	41,67
La Merced Ltda.	$7.400	$20.000	$12.600	63,00	$2.000	$2.500	$500	20,00
Riobamba Ltda.	$825	$2.601	$1.776	68,28	675	3902	$3.227	82,70
Cooperativa Alfonso Jaramillo León de la Caja	$12.350	$20.106	$7.756	38,58	4420	6900	$2.480	35,94
Crea Ltda.	$15.250	$25.106	$9.856	39,26	$1.000	$2.400	$1.400	58,33
Vicente Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	$500	$900	$400	44,44	$150	$400	$250	62,50

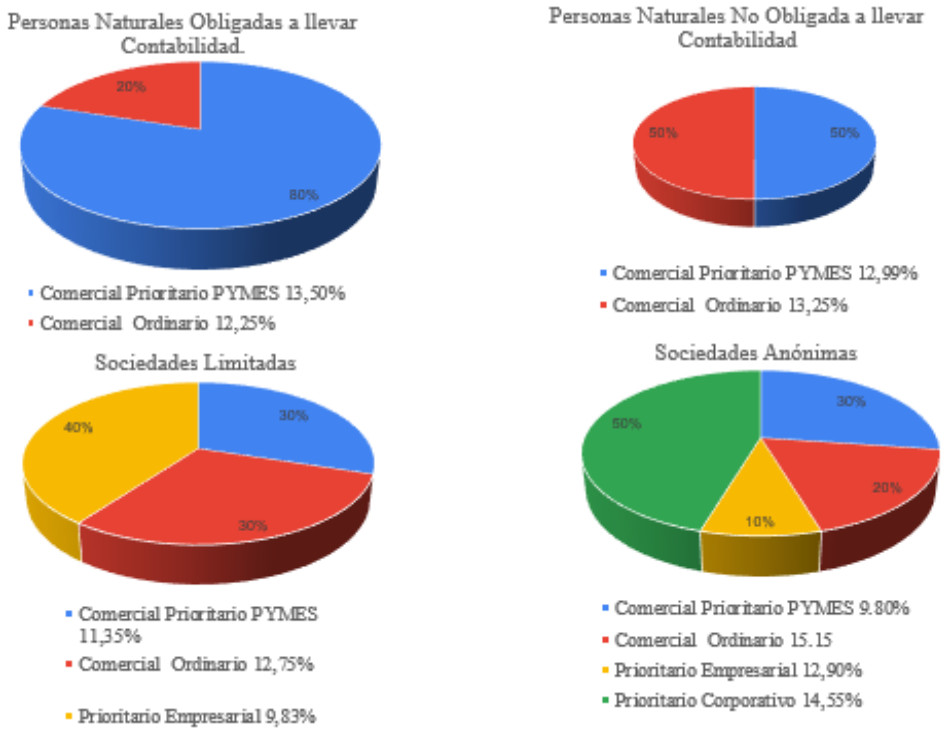
Fuente: Elaborado por Autores

En la tabla 5 se puede analizar que en la ciudad de Loja el crédito comercial ordinario en el año 2020 y 2021 se dio un crecimiento que va desde un 40% a un 80% de crecimiento en comparación con el año anterior, es imprescindible recordar que en el año 2020 se dio la pandemia y las personas no optaban por solicitar créditos ya que no contaban con el capital necesario para poder cancelarlos según los plazos establecidos, uno de los resultados de crecimiento más notable que se dio en cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista en donde aumento su cantidad hasta un 78,98% con respecto al año 2020. El crédito comercial prioritario también creció en el mercado con un promedio del 48%, el análisis evidencia que en su mayoría las cooperativas demuestran en algunos casos un crecimiento leve en algunas otras un crecimiento muy significativo, un determinante para la captación es la colocación, es decir, si se brinda una mayor colocación para brindar los créditos, estos mismos son de mayor accesibilidad, se trabaja para promoción de los mismos por medios de comunicación.

Para Cuenca el crecimiento en dólares con respecto al crédito comercial ordinario se tuvo como límite un crecimiento del 83,20% que se presentó en la cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista lo que en dólares representa cincuenta y dos millones cuatrocientos mil dólares con respecto al año 2020 debido a la crisis sanitaria por pandemia del covid-19 y que las empresas se encontraban ya con dificultades para pagar algunos créditos que habían solicitado con anterioridad por consiguiente les resultaba casi imposible solicitar otro crédito. Para el crédito comercial prioritario el máximo se

observó en la cooperativa Riobamba que creció un 82,70%, representa tres millones doscientos veinte y siente dólares en comparación con el año 2020.

Figura 5 *¿En términos porcentuales, como esta distribuido el crédito comercial a que segmento de mercado está dirigido y cuál es la tasa de interés para cada uno?*



Fuente: Elaborado por autores.

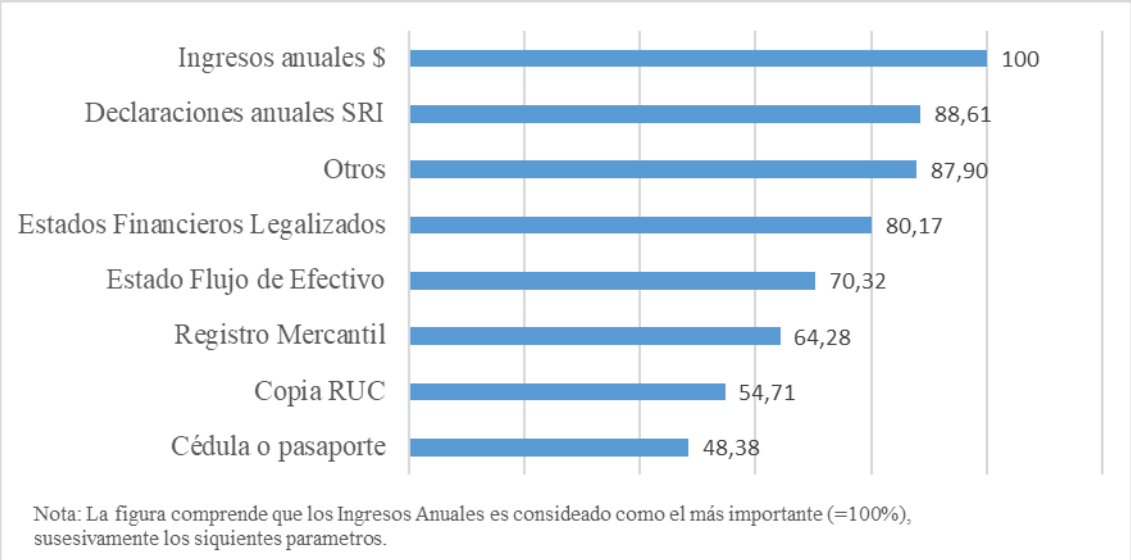
Dentro de la subcategoria del credito comercial, podemos dividirla en ordinario, prioritario pymes, corporativo y empresarial, el segmento al que puede estar dirigido los creditos son las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, personas naturales no obligadas a llevar contabilidad, las sociedades anonimas y las limitadas.

Según la figura 5 el 80% de las cooperativas de ahorro y credito que brindan credito comercial prioritario pymes dirigen su cartera a las personas naturales obligadas a llevar contabilidad porque la tasa de interes es inferior a los demas tipos de credito, un 50% de las personas naturales no obligadas a llevar contabilidad optan por el credito comercial ordinario y el otro 50% por el credito prioritatio pymes porque las politicas preestablecidas solo les permite aceeder a este tipo de creditos y sus montos de solicitud no tienden a ser muy altos las personas naturales no obligadas a llevar contabilidad el mercado les da la oportunidad de elegir entre un credito comercial ordinario o prioritario pymes, según la capacidad de cumplimiento de los requisitos que le soliciten independientemente en cada coperativa, las sociedades limitadas se relacionan mas con

el comercial prioritario empresarial cumplen con los requisitos en ventas que deben ser mayores a cinco millones de dolares para calificar como empresas aptas para este tipo de credito, el credito comercial prioritario empresarial esta dirigido para las sociedades limitadas porque son entidades menos riesgosas. Las sociedades anonimas cumplen con los requisitos para acceder a este tipo de credito.

3.3 Las variables que inciden en los creditos.

Figura 6 *¿Ordene los parámetros planteados desde el más importante al menos importante al momento de otorgar un crédito comercial?*



Fuente: Elaborado por los Autores.

El trámite de la verificación de ingresos anuales es el primer factor que consideran las cooperativas porque les permite indagar sobre la capacidad de pago del cliente y la solvencia durante el periodo que se pretende negociar, de igual manera es imprescindible el requisito de las declaraciones anuales al SRI porque les asegura que el candidato cumple con sus obligaciones fiscales, caso contrario en su mayoría las cooperativas no los consideran como idóneos para acceder al préstamo.

Cuando se menciona la variable otros, las cooperativas manifestaron que entre los parámetros mencionados además se debe solicitar el desgravamen, justificar el destino del crédito, representantes legales, se considera en el tercer lugar más importante porque un 50% del total de las cooperativas de Cuenca y Loja consideran que los factores mencionados coinciden, solo en cierto caso específico se pide la resolución de Junta Directa que es un documento donde aprueban que están de acuerdo que pidan el crédito.

Pregunta N5 *¿Existe alguna diferencia entre los requisitos para crédito comercial ordinario y prioritario?*

En todas las cooperativas del segmento uno en las ciudades de Cuenca y Loja no existe diferencia entre los requisitos que se solicita para un crédito comercial ordinario y prioritario.

Con la información en datos numéricos de las cooperativas más relevantes para el desarrollo de la investigación, se representa la pregunta número 6 y 7 en la tabla 6.

Tabla 6 *Requisitos para Acceder al crédito comercial según su Monto*

Requisitos para Aceder al Credito según su Monto			
Cooperativas	**Rangos**	**Monto específico**	**Requisitos para acc**
Vicente Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	**$1,000 a $5,000**	$1.000,00	Justifica
Jardín Azuayo Ltda.		$3.500,00	(+) Ventas anuales
De la Pequeña Empresa de Pastaza Ltda..	**$5,001 a $ 10,000**	$8.000,00	(+
Padre Julián Lorente Ltda.		$9.000,00	(+) Ventas anuales d
29 de Octubre Ltda.		$10.000,00	(+) Declar
Riobamba Ltda.	**$10,001 a $25,000**	$15.000,00	(+) Revisan C
Crea Ltda.		$25.000,00	(+) Hipoteca,
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	**$25,001 a $50,000**	$30.000,00	(+) Ventas anual $
Cooperativa Alfonso Jaramillo León Caja		$40.000,00	(+) Certífica

Cooperativas	Rangos	Monto específico	Requisitos para acceder al crédito comercial
Vicente Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	**$1,000 a $5,000**	$1.000,00	Justificar los Ingresos.
Jardín Azuayo Ltda.		$3.500,00	(+) Ventas anuales desde $1,000 hasta $5.000
De la Pequeña Empresa de Pastaza Ltda..	**$5,001 a $ 10,000**	$8.000,00	(+) Garante
Padre Julián Lorente Ltda.		$9.000,00	(+) Ventas anuales desde $5,000 hasta $20.000
29 de Octubre Ltda.		$10.000,00	(+) Declaraciones del SRI.
Riobamba Ltda.	**$10,001 a $25,000**	$15.000,00	(+) Revisan Calificación crediticia
Crea Ltda.		$25.000,00	(+) Hipoteca, Declaraciones SRI
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	**$25,001 a $50,000**	$30.000,00	(+) Ventas anuales desde $20,000 hasta $100.000
Cooperativa Alfonso Jaramillo León Caja		$40.000,00	(+) Certificado de Gravamen.

Fuente: Elaborado por autores.

Para visualizar la tabla 6 es necesario asimilar que los requisitos para acceder al crédito comercial se deben ir sumando en conjunto con el parámetro anterior, de tal manera que según como aumente el monto los requerimientos serán mayores.

Pregunta N 6 *¿Entre los requisitos que se solicita al prestatario, existe alguna diferencia si es que el monto varía?*

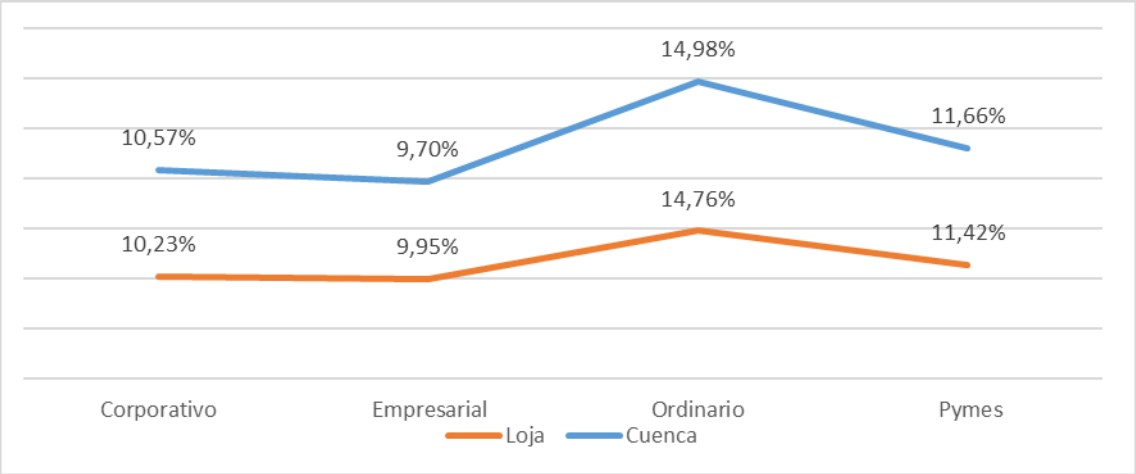
Si existen requisitos cuando el monto varía. El 90% de las cooperativas consideran que se debe solicitar distintos parámetros para acceder al crédito en distintos montos, solo

un 10% representa un caso de cooperativa puntual que no exige requisitos si el monto varía, su ideología es considerar todos los requisitos necesarios antes de brindar cualquier tipo de crédito, sus políticas de veracidad consiste en solicitar la calidad crediticia, la justificación de ingresos es igual de importante porque les permite confiar en su socio la cantidad solicitada.

Pregunta 7 *¿Cuál es el requisito para la cantidad anteriormente seleccionada?*

La tabla 6 nos da como análisis que dentro de los montos que se mencionaron en la figura 8 los requisitos que se requieren para acceder a dichos créditos, entre ellos se encuentran hipotecas, garantías, justificar patrimonio, revisión del buró de crédito para ver el estado de la calificación crediticia del prestatario o si los pagos los ha realizado con mora, dentro de los montos mínimos que requieren garantía es en montos de 9.000 dólares como lo aplica la entidad Crea que para que el prestatario acceda a este crédito es necesario que presente un justificativo, ya sea notas de venta o facturas las cuales comprueben que las ventas anuales del prestatario son de entre un rango de 1.000.000 a 5.000.000 dólares; para el caso de que se quiera acceder a un crédito de la cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista de un monto de 16.000 dólares en adelante se le solicita al prestatario documentos que respalden la veracidad de su negocio, justificación de ingresos, la opción de presentar una hipoteca y la opción de justificar su patrimonio, todo con el objetivo de que la entidad que presta el crédito no corra riesgo de que la parte beneficiaria incumpla en sus pagos o entre en mora ya que representaría un gasto extra parta la Cooperativa.

Figura N 7 *¿Cuál es la tasa de interés para el crédito comercial ordinario, comercial prioritario corporativo, comercial prioritario empresarial, comercial prioritario PYMES*?



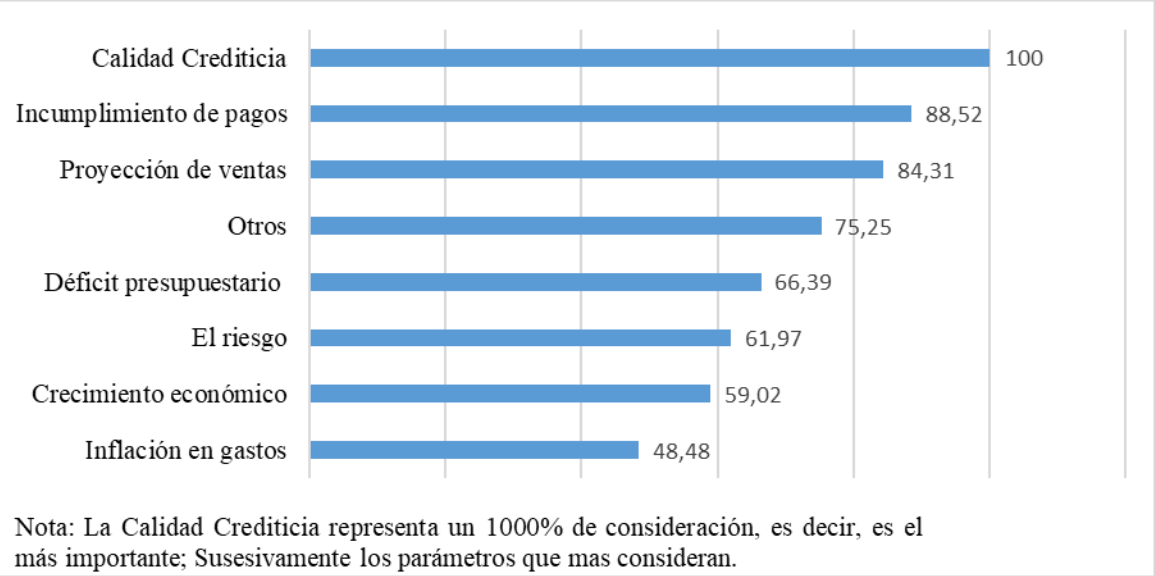
Fuente: Elaborado por autores.

En la figura 7 se representa un promedio simple de los porcentajes de las tasas de interes por cada tipo de credito comercial, las tasas del credito se comportan de acuerdo al riesgo que se presentan en cada una, se corrobora con la diferencia entre la tasa pymes y la tasa corporativa, y si comparamos con la tasa del credito ordinario según lo manifestado la razón por el cual el porcentaje es alto se debe a que normlamente son clientes nuevos en el mercado, el destino del credito no siempre se dedica en su totalidad a su razón de ser, son de nayor riesgo, es conplejo llevar un control sobre su destino de credito.

En todos los tipos de credito comercial entre las ciudades de Cuenca y Loja la diferencia de las tasas es apenas decimales porque las cooperativas obedecen a las politicas establecidas a nivel general por “Matriz” para todas las sucursales, por lo tanto, la diferencia que existe es porque algunas cooperativas no brindan credito a todos tipos de creditos comerciales, esto acto lleva a que los datos en promedio se puedan representar como variante.

El rango promedio de las tasas de interes en el credito comercial ordinario varía entre 11,24% al 17% y la tasa pymes entre el 10,50% al 14% ciertamente depende de la cooperativa a la que se busque acceder al credito, como factores las tasas de interes tamben se definen por el destino del credito, proyeccion en ventas, calidad crediticia.

Figura 8 *¿Para la definición de la tasa de interés, cuál de los siguientes parámetros toman en consideración, enumere desde el más importante al menos importante?*



Fuente: Elaborado por autores.

Existe un preliminar donde se indica que *"una vez que el socio es un candidato idóneo para el préstamo, se hace algún análisis posterior*" el resultado es un 20% de las cooperativas no consideran ningún análisis o requerimiento, su ideología considera que los parámetros son una barrera en el acceso al crédito, presentan un desacuerdo en minoría, sin embargo, su tasa de interés es muy elevada con relación a la competencia.

Con la revisión de los resultados se verificaron que un 68% del total de cooperativas para establecer sus tasas de interés consideran en primer lugar la calidad crediticia porque les permite revisar el comportamiento del cliente, su calificación crediticia, sus pasivos, de tal manera que según su estado crediticio esta puede ser castigada con una tasa mayor o menor, en segundo lugar consideran los incumplimientos en los pagos porque consideran que es muy riesgoso prestas dinero a entidades que han ocasionado mora, aconsejan que siempre de cuide el buró de crédito para no verse afectado, mientras más puntos se tiene en el buró es más idóneo para acceder a los créditos.

Cuando nos referimos a "Otros" 20% de cooperativas mencionan que se debe considerar el respaldo patrimonial como seguro de inversión, la documentación del proyecto para validar el destino del crédito, los gastos asociados al funcionamiento en el caso de ser una entidad pública y privada, provisiones

4. Conclusiones

Luego de realizar la revisión bibliográfica se determinó que los factores en el momento de otorgar un crédito comercial deben acompañar a la comprobación de la capacidad de pago que tiene la persona o entidad solicitante del crédito, la estabilidad de la fuente de la cual consigue los recursos, dichas fuentes pueden ser producto de sueldo y salarios, honorarios, remesas del exterior u otras fuentes de ingresos, así mismo, se debe presentar documentos que respalden la procedencia de los ingresos.

Cuando se aplicó el cuestionario dirigido al comité de crédito y procesamos toda la información se concluyó que el 65% de todas las cooperativas consideran que la calidad crediticia es el principal factor influyente para la variación del valor de la tasa de interés.

Con base a los resultados de las encuestas se puede concluir al igual que el autor Gonzales (2020) y decir que la diferencia de las tasas que se brindan a microempresas y PYMES principalmente recae en los riesgos que tienen ambos segmentos para acceder a un crédito, entre los factores asociados al riesgo más importantes se menciona la liquidez que debe tener la empresa a la cual se le va a dar el crédito, se verifica su calidad crediticia, piden los resultados de los balances al menos del último trimestre, verifican el nivel de endeudamiento con otras entidades y su comportamiento, todos estos análisis con la finalidad de calificar como cliente idóneo o cliente riesgoso, estos indicadores son justificados por la ciencia y los resultados obtenidos por las encuestas, en promedio un 70% del total de solicitantes aceden a los distintos tipos de créditos según sus requisitos, sin embargo el 20% restante ciertamente no cumple con los parámetros establecidos y un 10% son guiados adecuadamente con asesoramiento para que opten por el crédito adecuado, es decir, cumplen con los requisitos pero desconocen la diferencia conceptual entre cada tipo de crédito.

Referencias Bibliografías

Aristy Escuder, J. (2014). *Influencia de la tasa de interés de política monetaria sobre las tasas de interés activa y pasiva.* Ciencia y sociedad.

Banco Central del Ecuador. (Marzo de 2021). *Instructivo de Tasas de interes del Banco Central del Ecuador* . Obtenido de https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/Instructivo_TIMar2021.pdf

Carmona, E. (2010). *Revisión bibliográfica.* Gaceta Médica Espirituana 11.2.

Elizondo, A. &. (2003). *Medición integral del riesgo de crédito.* México: Editorial Lumisa.

Elsa, M. (2020). Las Clasificadoras de Riesgo. *Revista Científica Semestral IN IURE Ciencias Jurídicas y Notariales*.

Glenn, W. (Julio de 2016). *Dinero seguro: desarrollo de cooperativas de ahorro y crédito.* America Latina: LDB.

Gonzalez , A. (2020). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO: revista de estudios cooperativos*.

Hernández, R. (2018). *Metodología de la investigación.* Mexico : Mc Graw Hill.

INEC. (13 de Julio de 2021). Obtenido de Instituto Nacional de Estadistica y Censo: https://www.ecuadorencifras.gob.ec/institucional/home/

Jesus, G. C. (2010). *Técnicas de Investigación en socuedad, cultura y comunicación.* México: Logman pp 33-73.

José Jiménez Casas. (2013). Guía técnica para la construcción de cuestionarios. . *Odisea Revista electrónica de pedagogia*, 36.

Lara, D. (2014). *Medición y control de riesgos financieros (Vol. 3 ed).* México: Editorial Limusa S.A.

Levy Orlik, N. (2012). *Tasas de interés, demanda efectiva y crecimiento económico.* Economía unam.

Morales Noriega, A. M. (Julio de 2018). "El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia". *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.

Morales, A. (2018). *El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia.* Observatorio de la Economía Latinoamericana.

Nohlen , D. (2016). *Metodo Comparativo* . Mexico: Mc Graw Hill.

Pellicer, M. J. (2018). Estudio de la asociación entre el riesgo sistemático del mercado y determinadas variables contables. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 127-150.

Regalado Álvarez , P. (Febrero de 2018). *Desarrollo financiero en Ecuador: Análisis de la concentración del sector cooperativo de ahorro y crédito del segmento 1.* Obtenido de X-pedientes Económicos: https://ojs.supercias.gob.ec/index.php/X-pedientes_Economicos/article/view/14

Romero Meza, R. (2015). Medidas de Riesgo Financiero. *Biblioteca digital de la Universidad de Chile*, 7.

Salazar , A., Guevara Cruz, M., Villalba Villavicencio, N., & Ipiales Paredes, K. (30 de 07 de 2018). *Revista de Investigación en Modelos Financieros.* Obtenido de .UBA.económicas.: http://ojs.econ.uba.ar/index.php/RIMF/article/view/1420

Salinas Vásquez, J. (2020). *Finanzas Solidarias.* Cuenca.: Politecnica Salesiana.

Salvador Baltazar, F. (2015). *La administración del riesgo de crédito y la morosidad en Cooperativa de Ahorro y Crédito.* Salvador: UNT.

Sosa, A. (11 de Octubre de 2015). *El Método Analítico-sintético*. Obtenido de Prezi: https://prezi.com/c3cu3jwuax79/el-metodo-analitico-sintetico/

Super Intendecia de la Economia Popular Y Solidaria. (Enero de 2021). *Actualidad y Cifras EPS – Enero 2021*. Obtenido de https://www.seps.gob.ec/documents/20181/995696/Actualidad+y+Cifras+EPS+%28reducido-nov2020%29.pdf/26aabc33-eebb-454c-8ba9-44baa11a566a

Tuesta, J. M. (2014). Calificaciones de crédito y riesgo país. *Revista de Estudios Económicos*.

Yambo, Y. (2021). *Indicadores financieros y los límites en la gestión de riesgos de las cooperativas de ahorro y crédito.* Obtenido de https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/32102

Zhang, X. (2012). *Venture capital investment.* Physics Procedia, 25, 1369-1375. .