



DOI: 10.26820/reciamuc/7.(1).enero.2023.654-673

URL: <https://reciamuc.com/index.php/RECIAMUC/article/view/1057>

EDITORIAL: Saberes del Conocimiento

REVISTA: RECIAMUC

ISSN: 2588-0748

TIPO DE INVESTIGACIÓN: Artículo de revisión

CÓDIGO UNESCO: 53 Ciencias Económicas

PAGINAS: 654-673





Cartera Vencida y su Incidencia en el Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril LTDA

Overdue Portfolio and its Effect on the Liquidity of the Savings and Credit Cooperative 15 de Abril LTDA

Carteira Vencida e seu Efeito na Liquidez da Cooperativa de Poupança e Crédito 15 de Abril LTDA

Mariuxy Glorissabel Moreira Macías¹; Casilda Paquisha Intriago Mora²

RECIBIDO: 01/02/2023 **ACEPTADO:** 27/02/2023 **PUBLICADO:** 28/02/2023

1. Maestría Académica con Trayectoria Profesional en Contabilidad y Auditoría; Universidad Técnica de Manabí; Portoviejo, Ecuador; mmoreira6461@utm.edu.ec;  <https://orcid.org/0000-0002-2943-9186>
2. Magíster en Gerencia Educativa; Máster Universitario en Evaluación de la Calidad y Procesos de Certificación en Educación Superior; Ingeniera Comercial; Aspirante Doctorado en Ciencias Contables y Financieras de la Universidad de La Habana; Profesora Investigadora de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas; Universidad Técnica de Manabí; Portoviejo, Ecuador; paquishaintriago@utm.edu.ec;  <http://orcid.org/0000-0002-3786-3948>

CORRESPONDENCIA

Mariuxy Glorissabel Moreira Macías

mmoreira6461@utm.edu.ec

Portoviejo, Ecuador

RESUMEN

El presente artículo científico se desarrolla con la finalidad de analizar la incidencia de la cartera vencida en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril Ltda. Para alcanzar el objetivo planteado, se realizó un análisis financiero a los créditos de corto plazo (comerciales y de consumo) ya que estos son los que afectan la liquidez de la cooperativa y que deben recuperarse en el periodo de un año o menos. Concluyéndose que los créditos otorgados durante los años 2019 y 2020 fueron los microcréditos y créditos de consumo ya que estos son los de mayor otorgamiento por parte de las cooperativas de ahorro y crédito 15 de Abril Ltda, esto se debe a la crisis económica que atraviesa el país y el limitado acceso que existe en la actualidad al campo labora, la morosidad del año 2019 que contempla la cooperativa en los créditos a corto plazo es del 10%, considerándose la gestión de créditos y cobranzas aceptable, sin embargo, el índice de cuentas vencidas sin intereses es bastante alto (58,39%) siendo necesario evaluar la política de créditos sin intereses, mientras que para el año 2020 es de 32,21% el total de la cartera vencida, considerándose esta proporción alta, por lo tanto, debe revisarse y ajustarse la política de créditos, por lo que , se recomienda establecer mecanismos de control interno con el fin de efectuar el seguimiento a los procedimientos requeridos, en pro de promover el cumplimiento y la mejora de las políticas de crédito según el comportamiento crediticio de los clientes.

Palabras clave: Cuentas por Cobrar, Recuperación de Deuda, Liquidez, Cartera Vencida.

ABSTRACT

This scientific article is developed with the purpose of analyzing the incidence of the overdue portfolio in the liquidity of the Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril Ltda. To achieve the stated objective, a financial analysis was carried out on short-term loans (commercial and consumer) since these are the ones that affect the liquidity of the cooperative and must be recovered in a period of one year or less. Concluding that the credits granted during the years 2019 and 2020 were microcredits and consumer loans since these are the ones that are granted the most by savings and credit cooperatives on April 15, this is due to the economic crisis that the country is going through. and the limited access that currently exists to the labor field, the delinquency of the year 2019 that the cooperative contemplates in short-term credits is 10%, considering the management of credits and collections acceptable, however, the rate of overdue accounts without interest is quite high (58.39%) being necessary to evaluate the credit policy without interest, while for the year 2020 the total of the non-performing portfolio is 32.21%, considering this proportion high, therefore, it must review and adjust the credit policy, therefore, it is recommended to establish internal control mechanisms in order to monitor the required procedures, in order to promote compliance treatment and improvement of credit policies according to the credit behavior of customers.

Keywords: Accounts Receivable, Debt Recovery, Liquidity, Overdue Portfolio.

RESUMO

Este artigo científico é desenvolvido com o objetivo de analisar a incidência da carteira vencida na liquidez da Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril Ltda. Para atingir o objetivo declarado, foi realizada uma análise financeira sobre os empréstimos de curto prazo (comerciais e de consumo), uma vez que estes são os que afetam a liquidez da cooperativa e devem ser recuperados em um período de um ano ou menos. Concluindo que os créditos concedidos durante os anos de 2019 e 2020 foram microcréditos e crédito ao consumo visto que estes são os que mais são concedidos pelas cooperativas de poupança e crédito no dia 15 de abril, isto deve-se à crise econômica que o país atravessa. pelo acesso limitado que existe atualmente ao campo trabalhista, a inadimplência do ano de 2019 que a cooperativa contempla nos créditos de curto prazo é de 10%, considerando aceitável a gestão de créditos e cobranças, porém, o índice de contas vencidas sem juros é bastante alta (58,39%) sendo necessário avaliar a política de crédito sem juros, enquanto para o ano de 2020 o total da carteira vencida é de 32,21%, considerando esta proporção alta, portanto, deve-se revisar e ajustar a política de crédito, portanto, recomenda-se estabelecer mecanismos de controle interno para monitorar os procedimentos necessários, a fim de promover o cumprimento tratamento e aperfeiçoamento das políticas de crédito de acordo com o comportamento creditício dos clientes.

Palavras-chave: Contas a Receber, Recuperação de Dívidas, Liquidez, Carteira Vencida.

Introducción

La cartera vencida se origina en momentos en el que ceden créditos que no se efectúan en el respectivo análisis según las políticas que cuenta la empresa; es muy importante emplear estrategias que permitan recuperar la cartera, pues esta puede generar riesgos que sin lugar a dudas desencadenan en problemas económicos, en este caso, se estudia la incidencia que puede tener en la liquidez de una institución del sistema financiero. De acuerdo con Pérez (2015), la liquidez es la capacidad para hacer frente a los pagos, es un objetivo clave de cualquier organización; su importancia se acentúa durante las crisis económicas, por la caída de los ingresos y las restricciones crediticias que explican el cierre de numerosas organizaciones por la falta de efectivo.

Asimismo, unos de los aspectos fundamentales que deben llevar a cabo las Cooperativas de Ahorro y Crédito es una eficiente gestión financiera, que en palabras de Múnera, (2016) es la que vela por el manejo de los recursos financieros de un ente, ya que mediante sus resultados se logra la toma de decisiones, logrando así un crecimiento sostenible y el control del riesgos financieros de las empresas; por otro lado, Córdova (2016), considera que el éxito está en una buena gestión de las operaciones financieras y un adecuado control de la organización.

Es importante exponer que en la Cartera vencida las cuentas por cobrar cumplen un rol protagónico, las cuales son aquellas cantidades que los clientes adeudan a una compañía por haber obtenido de ésta bienes o servicios o por la obtención de crédito dentro de un curso de los negocios; la mayoría de las empresas su forma de pago es a crédito, ya sea a corto plazo o largo plazo, según las políticas establecidas en las empresas (Arroba et al, 2018), por lo que, Núñez (2016), considera que la recuperación de los créditos para las instituciones financieras garantizan la estabilidad de las operaciones y las nuevas colocaciones, de

allí radica, la importancia que las Cooperativas de Ahorro y Crédito, deben de recuperar la cartera colocada ya que esto le permitirá cumplir con las obligaciones adquiridas con terceros, primordialmente con los socios, por lo que constantemente deben evaluar el riesgo para evitar cartera vencida.

En este sentido, la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril Ltda., ha implementado todas las estrategias para la recuperación de la cartera, sin embargo el problema latente que mantiene es una cartera mal concedida, el cual esta problemática influye en la liquidez y rentabilidad de la misma, ya que la cartera vencida genera una provisión, y mientras mayor es el número de días vencido mayor es la provisión a generarse. Por lo cual, el presente artículo de investigación nace de la siguiente interrogante: ¿Cómo incide la cartera vencida en la liquidez de la Cooperativa 15 de abril? Para dar respuesta a ello, se enmarca el estudio en una metodología cuantitativa de tipo descriptiva con el objetivo principal de analizar la incidencia de la cartera vencida en la liquidez de la Cooperativa 15 de Abril Ltda.

Marco Normativo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito 15 de Abril Ltda.

De acuerdo a la , LOEPS, (2011) señala que las cooperativas son entidades financieras ya sean entidades asociativas o solidarias, caja, banco comunales, y bancos de ahorro, rigiéndose bajo el control y supervisión de la Superintendencia del Sistema Popular y Solidario, además, estarán conformadas por mínimo de 50 socios, y que su razón de ser, estará enmarcado en ofrecer servicios financieros a su socios o clientes, ya sea, recibiendo depósitos, traslado de depósitos a terceros, contraer créditos crediticios con instituciones nacionales e internacionales, y por ultimo conceder préstamos a los socios, con el fin de cubrir sus necesidades financieras. (LOEPS, 2018)

Al respecto, las cooperativas de ahorro y créditos son asociaciones, capaces de manejar financieramente los ahorros de sus

socios, con la probabilidad de que estos puedan adquirir créditos amparados sobre sus ahorros son su posible respaldo de cobranza, por lo tanto, toda cooperativa debe establecer políticas que contengan lineamientos claros y orienten el otorgamiento de créditos a los socios, las mismas deben ser aplicadas correctamente y monitorear su cumplimiento para evitar conflictos futuros Rodés, (2019)

Por su parte, Morales, (2016) señala que las cooperativa debe establecer políticas con lineamientos claros que orienten el otorgamiento de créditos a los socios, y las mismas deben aplicarse correctamente y monitorear su cumplimiento para evitar conflictos futuros, y la Junta de Regulación Monetaria y Financiera (2015) indica los tipos de créditos:

Tabla 1. Tipos de Créditos

Créditos	Descripción
Microcréditos	Son aquellos otorgados a las personas naturales o jurídicas que registren ventas anuales iguales o menores a USD 100.000, 00, o a aquellos grupos de prestatarios que cuenten con garantía solidaria, con la finalidad de apoyar a la producción y comercialización en pequeña escala, estableciendo que la principal fuente de pago se generará por la venta de sus productos, apoyando así al microempresario.
Consumo	Están destinados exclusivamente para adquirir, construir o remodelar un bien inmueble
Vivienda	Se consideran aquellos créditos concedidos para cubrir necesidades inmediatas como salud, alimentación, entre otros
Productivo	Son los créditos otorgados a socios que tienen la capacidad de producir diversas actividades económicas.

Fuente. Junta de regulación Monetaria y Financiera, (2015).

La Junta de Regulación Monetaria y Financiera (2015) indica una vez otorgado los créditos por parte de las cooperativas de ahorro y crédito a los socios, estos se convierten en cartera de créditos cuya estructura es la siguiente:

Tabla 2. Estructura de la cartera de créditos

Estructura de la cartera de crédito	Descripción
Cartera por Vencer	Se consideran aquellos créditos pagados en los tiempos establecidos por las partes
Cartera Vencida	Son aquellas obligaciones que no se han cumplido en las fechas establecidas por las partes.
Cartera que no devenga intereses	Son los créditos cuyas cuotas a pesar de no estar vencidas tienen una cuota que se registró como vencida pero no devengan intereses por parte de la cooperativa
Cartera reestructurada	Son aquellos créditos que no se han cancelado a tiempo y se vuelve a refinanciar para asegurar su recuperación

Fuente. Junta de regulación Monetaria y Financiera, (2015).

Por lo anteriormente expuesto, es importante e indispensable que las cooperativas de ahorro y crédito realicen periódicamente un análisis de la gestión financiera, función imprescindible para la toma de decisiones del nivel gerencial.

Aspectos teóricos que sustentan la cartera vencida de clientes y su impacto en la liquidez de una cooperativa

Según Equifax, (2012) el análisis de cartera consiste en estudiar una muestra retrospectivamente para modelizar la probabilidad de recupero de las deudas a ser gestionadas por el afiliado. La cartera vencida, es la cartera que ya ha pasado del plazo establecido por la Superintendencia de Bancos y Seguros a partir de su fecha de vencimiento (Vascones, 2012 como se citó en Baños, 2014).

Recuperar deudas requiere de planificación, orden y constancia. Un compromiso con el cliente que se refleja en la pronta respuesta a sus consultas y soluciones eficaces para sus problemas. La recuperación crediticia trabaja en todas las etapas de la cobranza, analizando y segmentando las carteras antes de ser gestionadas Gestión de Cobranza, (2012)

La gestión de cuentas por cobrar consiste en definir un procedimiento de gestión en las cuentas por cobrar, para llegar a finalizar el cobro de las deudas en un menor tiempo, asimismo teniendo un procedimiento lineal establecido para una buena comunicación y dentro del entorno del negocio gestionar eficientemente la cartera de clientes llevando el control Becerra, et al (2017). Según Pacheco (2011, como se citó en Becerra, et al 2017), el control de cartera es necesario para tener un buen manejo de los riesgos inherentes, calificando y evaluando las líneas crediticias cada periodo, verificando el comportamiento histórico para tener la seguridad de no aumentar la morosidad y tener clientes que cumplan oportunamente.

Para Cabezas, (2018) la función de cobranzas representa una serie de gestiones que se realiza el cual nada es improvisado, detrás de todo el equipo de cobranza existe una serie estrategia trabajado y aprobado para garantizar que se cumplan y que las cosas salgan bien, y que los responsables deberán de ser las personas idóneas para desempeñar estas funciones. Estas herramientas contables se denominan ratios de cobranza. La cobranza en la fecha acordada es uno de los importantes objeti-

vos de las empresas, se debe registrar las operaciones, clasificando por categorías de acuerdo al cumplimiento de pago. Es fundamental llevar por separado un listado de los clientes morosos y tenerlos bajo cuarentena para evaluarlos y dar por concluido la cobranza a corto plazo y convertirlo en liquidez, el riesgo siempre existe en el comercio de las actividades de la empresa Arciniegas & Pantoja, (2020)

Por su parte, Pérez, (2015) señala que las empresas adaptan sus políticas crediticias al comportamiento variable que presentan las ventas durante el año, lo que permite mantener un equilibrio en la liquidez. Por lo tanto, la administración de las cuentas por cobrar como su nombre lo indica, representa la planeación, organización, dirección y monitoreo de las políticas crediticias para garantizar que siempre existan activos disponibles en la empresa. Una mala administración de las cuentas por cobrar causara el efecto contrario Ávila et al, (2019).

Todo esto no es posible sin tener un capital invertido de dinero es por ello que, para García et al (2018) el capital de trabajo comprende los recursos que permiten a las organizaciones mantener el giro habitual de su negocio de manera eficiente y eficaz; este capital está integrado por cuentas principalmente de corto plazo o también conocidas como cuentas de activo corriente o circulante.

Asimismo los indicadores financieros que son los que sustentan la liquidez y soportes económicos de la empresa, según Arroba et al, (2018) los indicadores son utilizados para analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una empresa.

Chumpitaz et al (2019), señala que la gestión de las cuentas por cobrar tiene relación con la liquidez de la empresa, ya que se

necesitan fondos disponibles para atender las operaciones diarias y cubrir las obligaciones a corto plazo. Según, Mariño, (2020) la liquidez es el efectivo con que cuenta la empresa donde mide la solvencia económica que tiene para afrontar las obligaciones con terceros a corto y largo plazo según las necesidades de responsabilidad con los terceros, la gerencia evaluará la liquidez en un periodo determinado para evaluar el incremento del negocio, la liquidez proviene de la disponibilidad. En otras palabras, la liquidez es la falta de dinero para cubrir deudas a corto plazo en la organización. De acuerdo a Guajardo & Cantu, (2008) con el indicador de liquidez se analiza si el negocio tiene la capacidad suficiente para cumplir con las obligaciones contraídas. Entiéndase por obligaciones las deudas con acreedores, proveedores, empleados y otras. Otros autores como Indacochea, (2021) señala que la liquidez es la facilidad de convertir un activo en dinero, la repercusión negativa que esto conlleva es que en dicha transformación no incurran pérdidas.

Para Mariño (2020) El tema de la liquidez se genera cuando una empresa es pequeña y quiere crecer. En ese crecimiento es donde se originan los mayores problemas de liquidez, porque para crecer normalmente requiere más fondos, compra más inventarios, requiere dar más crédito y el proveedor exige el mismo tipo de pago. La liquidez se mantiene con la firmeza de realizar las cobranzas en su oportunidad, dando lugar a un depósito a largo plazo para tener un resguardo de rentabilidad para las oportunidades de negocio, planes de participación con altos índices de rendimiento para una futura empresa en marcha (Durand 2009, como se citó en Becerra et al, 2017). Para efectuar un buen control de la liquidez de una empresa, el gerente financiero debe aplicar dos herramientas gerenciales importantes, las cuales están consideradas como el flujo de caja y el estado de flujo de efectivo Flores, (2013)

Materiales y métodos

El presente análisis, contempla una investigación cualitativa, documental y descriptiva, sustentada en el análisis financiero de las partidas y subpartidas de los créditos otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril Ltda, durante los años 2019 – 2020, realizando un análisis de los crédito que afectan la liquidez de la coo-

perativa, se analizó tanto las variables de mayor influencia en los procesos de otorgamiento de créditos y recuperación de cartera según la normativa vigente. que proporcionaron información relevante al momento de valorar el nivel de riesgo y confianza en estas entidades.

El análisis financiero se tomó como base la siguiente información:

Tabla 3. Información de los créditos a corto plazo otorgados durante el 2019 por la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril Ltda

Año	Tipo	Nº de Oper.	% en crédito	Por vencer	Vencido	Que no deveng. Int.	Totales	Provisión
	Comerc.	182	3%	2.828.991,69	642.706,08	842.987,53	4.314.685,30	675.311,29
	Cons.	5550	97%	34.358.290,89	504.092,12	719.078,56	35.581.460,88	1.506.690,69
	Total cred. a c.p	5732	100%	37.187.281,89	1.146.798,20	1.562.066,09	39.896.146,18	2.182.001,98

Tabla 4. Información de los créditos a corto plazo otorgados durante el 2020 por la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril Ltda

Tipo	Nº de Oper.	% en crédito	Por vencer	Vencido	Que no deveng. Int.	Totales	Provisión
Comerc.	171	3%	2.934.288,14	614.540,01	95.287,23	3.644.115,38	597.711,82
Cons.	4791	97%	28.054.491,00	540,207,23	299.858,77	28.894.557,00	1.439.969,63
Total cred. a c.p	4962	100%	30.988.779,14	1.154.747,24	395146,00	32.538.676,38	2.037.681,45

Para el presente estudio se tomaron en cuenta para analizar la cartera vencida de los créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de abril Ltda, los créditos comerciales y de consumo, es decir, los de corto plazo , ya que estos son los que afectan la liquidez de la cooperativa y que deben recuperarse en el periodo de un año o menos, ya que estos créditos forman parte del activo circulante de la cooperativa, y no se consideran al crédito inmobiliario y el microcrédito ya que por su naturaleza son cré-

ditos a mediano o largo plazo; no forman parte del activo circulante de la cooperativa y no afectan la liquidez.

Análisis de los Resultados

Año 2019.

- 1. Cartera Vencida y cartera que no devengan intereses.**

Cartera vencida: 5.898.968,74

Cartera Vencida Sin Intereses: 3.444.531,51

Razón cartera vencida sin intereses (devaluada)= $\frac{\text{Razón cartera vencida sin interese} \times 100}{\text{Cartera vencida}}$

Razón c.v.d= I c.v.d \rightarrow Índice de Cartera Vencida Devaluada.

I c.v.d: $\frac{3.444.531,51}{5.898.968,74} \times 100 = 58,39\%$

Total créditos: 70.928.310,57

Razón de morosidad: $\frac{\text{Total cart. Venc.} \times 100}{\text{Total créditos}}$

Razón de morosidad \rightarrow Inmorosidad \rightarrow Im.

Im : $\frac{5.898.968,74}{70.928.310,57} \times 100 = 8,32\%$

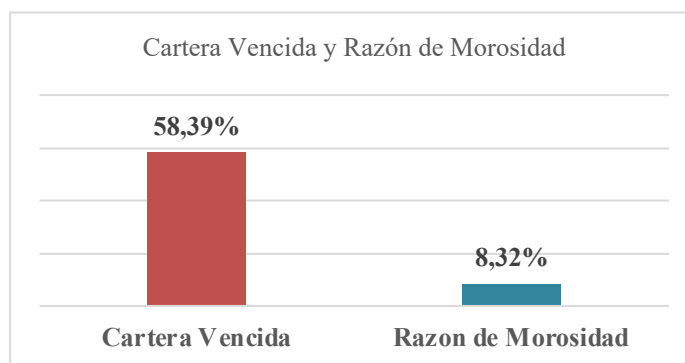


Gráfico 1. Índice de Cartera vencida vs Razón de Morosidad

Fuente. Elaboración propia, 2022.

Evaluando la morosidad conociendo que el estándar de que contempla la cooperativa. es 10%, entonces la morosidad del año 2019 es menor que el patrón (estándar); se puede considerar que la gestión de créditos y cobranzas es aceptable o buena. Sin

embargo, el índice de cuentas vencidas sin intereses (devaluados, pues son desvalorizados por la inflación) es bastante alto (58,39%). Es necesario evaluar la política de créditos sin intereses.

2. Estructura de los créditos que afectan la liquidez

Los créditos que afectan la liquidez son los créditos que deben recuperarse en el periodo de un año o menos. En este caso serían: crédito comercial y crédito al consumo. Estos créditos forman parte del activo circulante de la cooperativa.

No se consideran al crédito inmobiliario y el microcrédito ya que por su naturaleza son créditos a mediano o largo plazo; no forman parte del activo circulante de la cooperativa y no afectan la liquidez.

Tabla 5. Estructura de créditos que afectan la liquidez año 2019

Tipo	Nº de Oper.	Por vencer	Vencido	Que no deveng. Int.	Totales	Provisión
Comerc.	182	2.828.991,69	642.706,08	842.987,53	4.314.685,30	675.311,29
Cons.	5550	34.358.290,89	504.092,12	719.078,56	35.581.460,88	1.506.690,69
Total cred. a c.p		37.187.281,89	1.146.798,20	1.562.066,09	39.896.146,18	2.182.001,98

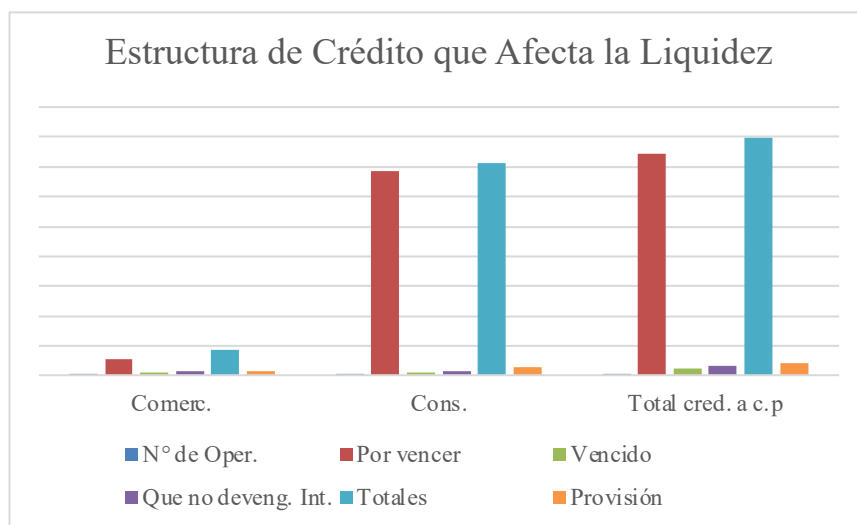


Gráfico 2. Estructura de créditos que afectan la liquidez año 2019

Fuente. Elaboración propia, 2022.

Índice por crédito comercial

$$I_{\text{recomer}} = \frac{\text{Total crédito comercial}}{\text{Total crédito a corto plazo}} \times 100 = \frac{4.314.685,30}{39.896.146,18} \times 100 = 10,81\%$$

El crédito comercial representa el 10,81% del total de créditos a corto plazo.

Índice de crédito al consumo

$$\text{Icreconsu} = \frac{\text{Total crédito consumo} \times 100}{\text{Total crédito a corto plazo}} = \frac{35.581.460,88 \times 100}{39.896.146,18} = 89,19\%$$

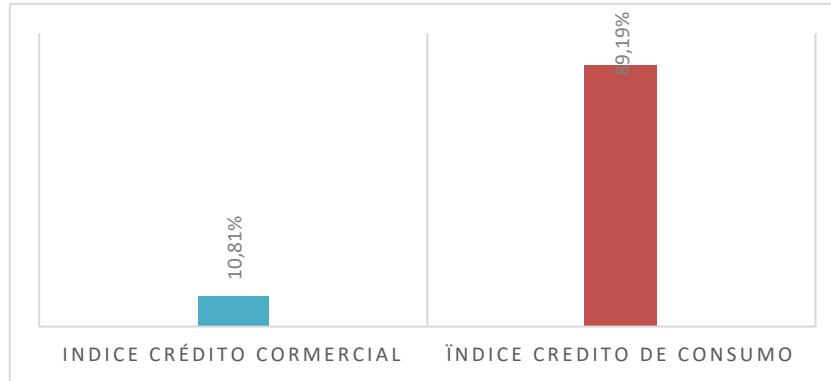


Gráfico 3. Indicadores de Liquidez

Fuente. Elaboración propia, 2022.

El crédito al consumo representa el 89,19% del total de créditos a corto plazo, siendo este tipo de crédito el más fuerte de la cooperativa.

Índice de provisión de crédito comercial

$$\text{Iprovcrecomer} = \frac{\text{Provisión} \times 100}{\text{Total de crédito comercial}} = \frac{675.311,29 \times 100}{4.314.685,30} = 15,65\%$$

La provisión para pérdidas por cunetas malas en el crédito comercial de 15,65%. Sabiendo que el estándar que es el 10% (por encima del 10%). Deben revisarse las

políticas de crédito y cobranza del crédito comercial, ya que está por encima del estándar de la cooperativa.

Índice provisión de crédito de consumo

$$\text{Iprovcreconsu} = \frac{\text{Provisión crédito al consumo.} \times 100}{\text{Total crédito consumo}} = \frac{1.506.690,69 \times 100}{35.581.460,88} = 4,23\%$$

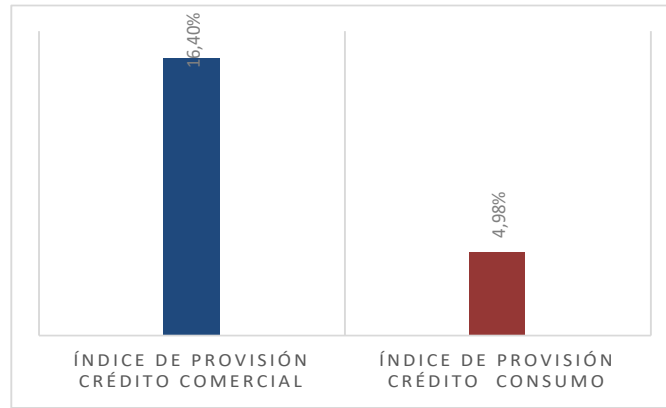


Gráfico 4. Índice de Provisión

Fuente. Elaboración propia, 2022.

La provisión para pérdidas por cuentas malas en el crédito al consumo es de 4,23%. Conociendo el estándar que maneja la cooperativa es de 10% es aceptable (menos

del 5%); pueden considerarse acertadas las políticas de crédito al consumo que está aplicando la cooperativa

Índice de crédito de comercial sin intereses=

$$Icrecomersininter = \frac{\text{Comisión sin intereses}}{\text{Total, crédito comercial}} \times 100 = \frac{842.987,53}{4.314.685,30} \times 100 = 19,54\%$$

El crédito comercial sin intereses representa casi el 20% del total del crédito comercial. Conociendo que el estándar es

del 10%, parece alto. Es necesario revisar las políticas de crédito y cobranza del crédito comercial.

Índice de crédito consumo sin intereses =

$$Icredconssininter = \frac{\text{Cred. cons. sin intereses}}{\text{Total cred. cons.}} \times 100 = \frac{719.078,56}{35.581.460,88} \times 100 = 2,02\%$$

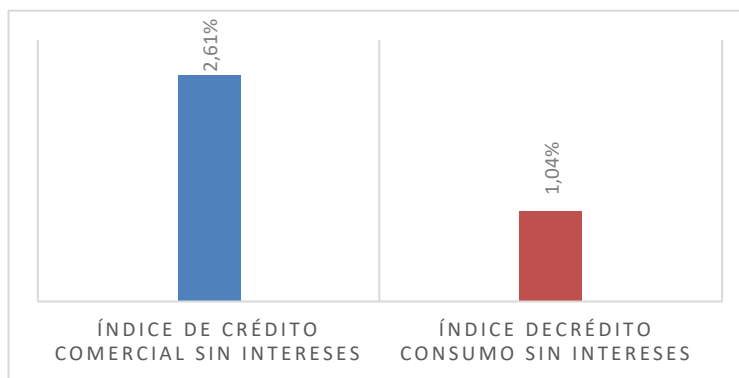


Gráfico 5. Índice créditos sin intereses

Fuente. Elaboración propia, 2022.

El crédito al consumo sin intereses representa, aproximadamente, el 2% del crédito al consumo, siendo el estándar del 10%

parece aceptable la proporción; se puede decir que es aceptable la política de crédito al consumo sin intereses.

Índice de crédito comercial Vencido =

$$\text{Icrecomervenc} = \frac{\text{Cred. com. venc.} \times 100}{\text{Total cred. com.}} = \frac{642.706,08 \times 100}{4.314.685,30} = 14,90\%$$

El crédito comercial vencido representa casi el 15% del total del crédito comercial. Siendo el estándar de 10% Sin embargo,

parece alto. Es necesario revisar las políticas del crédito comercial.

Índice de crédito al consumo vencido

$$\text{Icreconsuvencdo} = \frac{\text{Cred. al cons. venc.} \times 100}{\text{Total cred. cons.}} = \frac{504.092,12 \times 100}{35.581.460,88} = 1,42\%$$

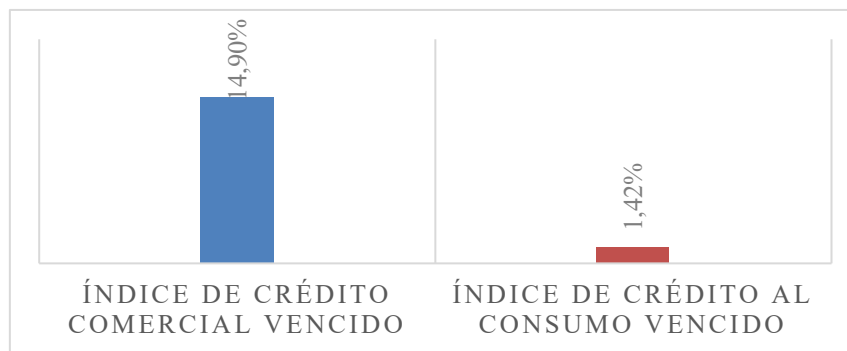


Gráfico 6. Índice crédito vencido

Fuente. Elaboración propia, 2022.

El crédito al consumo vencido representa, aproximadamente, el 1,5% del total de crédito consumo, siendo el estándar de 10% es bastante aceptable; las políticas de crédito al consumo son acertadas.

En términos generales son aceptables las políticas de crédito al consumo año 2019. Sin embargo, las políticas del crédito comercial deben ser revisadas.

Año 2020.

1. Cartera vencida y cartera vencida que no devenga intereses:

Cartera vencida total: 3.943.970,08

Cartera vencida total que no devenga intereses: 1.270.323,18

Cartera vencida total crédito a corto plazo (comercial. + consumo) = 1.154.747,24

Cartera vencida total crédito a corto plazo que no devengan intereses= 395,146

Cálculo de índices a cartera vencida que no devenga intereses o cartera vencida devengada por exposición a la inflación.

Índice de cartera vencida devengada Total

$$\frac{\text{Cart. venc. que no dev. int.} \times 100}{\text{Cartera venc. total}}$$

Este índice mide la proporción de la cartera vencida devaluada en el total de cartera vencida.

$$\text{I c.v.d total} = \frac{1.270.323,18}{943.970,08} \times 100\% = 32,21\%$$

La cartera vencida devaluada total representa el 32,21% del total de la cartera vencida. Esta proporción es alta. Debe revisarse y ajustarse la política de créditos.

Cálculo del índice a cartera vencida que no devenga interés de los créditos a corto plazo (comercial + consumo)

Índice de cartera vencida de crédito comercial y de consumo a corto plazo

$$\text{Icvccp} = \frac{\text{Cartera vencida devenga intereses crédito a corto plazo}}{\text{Cartera vencida total crédito a corto plazo}} * 100$$

$$\text{Icvccp} = \frac{395.146}{1.154.747,24} * 100 = 34,22\%$$

La cartera vencida devengada de corto plazo, representa el 34,22% de la cartera vencida de corto plazo (comercial + consu-

mo) la proporción es elevada, por lo que es necesario reevaluar las políticas de créditos tanto comercial como de consumo

Índice cartera vencida devaluada crédito comercial

$$\text{Icvdrcomer} = \frac{\text{Cartera vencida devaluada crédito comercial}}{\text{Cartera vencida total crédito a corto plazo}} * 100$$

$$\text{Icvdrcome} = \frac{95.287,23}{1.154.747,24} * 100 = 8,25\%$$

La cartera vencida devaluada crédito comercial representa el 8% aproximadamente de la cartera vencida de corto plazo, esta

proporción es manejable, sin embargo, se sugiere disminuirla ajustando las políticas de crédito comercial.

Índice de cuentas vencidas devaluado crédito al consumo

$$Icvdcrccons = \frac{\text{Cartera vencida devaluada crédito consumo}}{\text{Cartera vencida total crédito a corto plazo}} * 100$$

$$Icvdcrccons = \frac{299.858,77}{1.154.747,24} * 100 = 25,97\%$$

La cartera vencida devaluada crédito consumo representa el 26% aproximadamente de la cartera vencida a corto plazo, esta

proporción es muy alta por lo que es necesario disminuirla ajustando las políticas de crédito.

Cálculo del índice de morosidad. (Im)

$$Im = \frac{\text{Total cartera vencida}}{\text{Total créditos}} * 100$$

$$Im = \frac{3.943.970,08}{70.617.803,10} * 100 = 5,58\%$$

El índice de morosidad en el año es aproximadamente 6%, esta proporción es razonable, sin embargo, se sugiere reevaluar las políticas de créditos y cobranza para disminuirlo.

2. Estructura de los créditos que afectan la liquidez. (Crédito Comercial y crédito de consumo)

Tabla 6. Estructura de crédito que afectan la liquidez año 2020

Tipo	Nº de Oper.	Por vencer	Vencido	Que no deveng. Int.	Totales	Provisión
Comerc.	171	2.934.288,14	614.540,01	95.287,23	3.644.115,38	597.711,82
Cons.	4791	28.054.491,00	540,207,23	299.858,77	28.894.557,00	1.439.969,63
Total cred. a c.p	4962	30.988.779,14	1.154.747,24	395.146,00	32.538.676,38	2.037.681,45



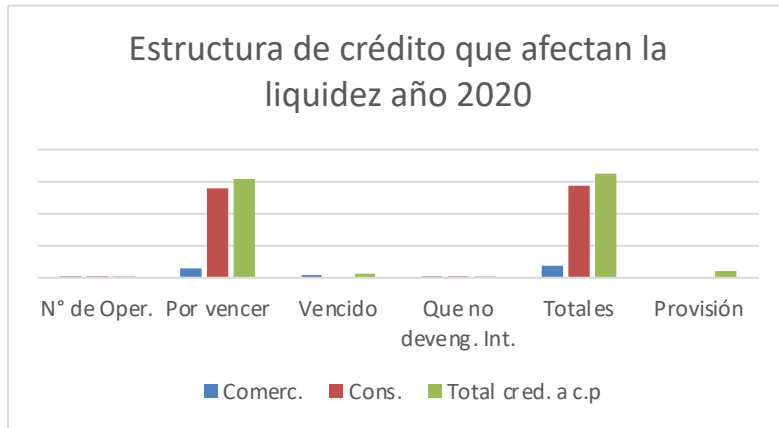


Gráfico 7. Estructura de crédito que afectan la liquidez año 2022

Fuente. Elaboración propia, 2022.

3. Análisis financiero. Indicadores de liquidez

Índice crédito comercial

$$\text{Ircor} = \frac{\text{Total de crédito comercial}}{\text{Total crédito a corto plazo}} * 100$$

$$\text{Ircor} = \frac{3.644.115,39}{32.538.672,38} * 100 = 11,20\%$$

El crédito comercial representa el 11,20% del total de créditos a corto plazo.

Índice de crédito al consumo: Proporción de créditos al consumo en la cartera de créditos a corto plazo

$$\text{Irecom} = \frac{\text{Total crédito consumo}}{\text{Total crédito a corto plazo}} * 100$$

$$\text{Irecom} = \frac{28.054.557}{32.538.672,38} * 100 = 88,80\%$$

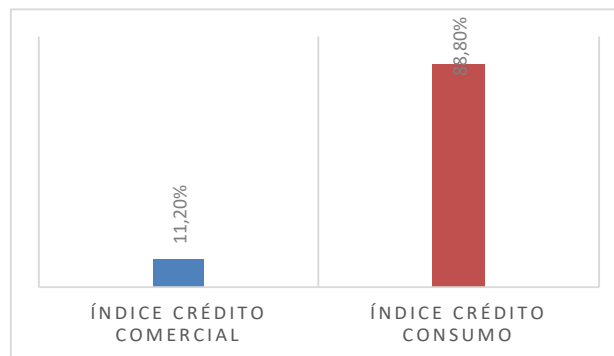


Gráfico 8. Indicadores de Liquidez

Fuente. Elaboración propia, 2022.

El crédito al consumo representa el 88,80% del total de créditos a corto plazo, siendo este tipo de crédito el más fuerte de la cooperativa a corto plazo

Índice de provisión de crédito comercial: la proporción del crédito comercial que pueda perderse por cuentas incobrables

$$I_{\text{provcrecom}} = \frac{\text{Provisión crédito comercial}}{\text{Total crédito comercial}} \times 100$$

$$I_{\text{provcrecom}} = \frac{597.711,82}{3.644.115,38} * 100 = 16,40\%$$

La provisión para pérdidas por cuentas malas en el crédito comercial de 16,40%, es

muy alta, se requiere reevaluar las políticas de crédito y cobranza del crédito comercial.

Índice provisión de crédito de consumo

$$I_{\text{provcrecoms}} = \frac{\text{Provisión crédito consumo}}{\text{Total crédito comercial}} \times 100$$

$$I_{\text{provcrecoms}} = \frac{1.439.969,63}{28.894.557} * 100 = 4,98\%$$

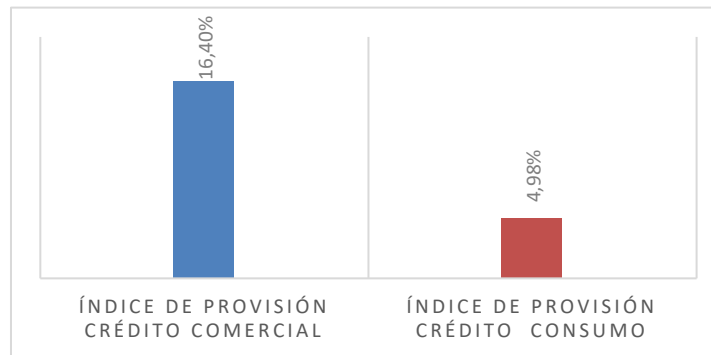


Gráfico 9. Índice de Provisión

Fuente. Elaboración propia, 2022.

La provisión para pérdidas por cuentas malas en el crédito al consumo es de 4,98%. es aceptable; sin embargo, se sugiere disminuirla.

Índice de crédito de comercial que no devengan intereses sin intereses

$$I_{\text{credevinte}} = \frac{\text{Crédito que no devengan interés}}{\text{Total, crédito comercial}} \times 100$$

$$I_{\text{credevinte}} = \frac{95.287,23}{3.633.115,38} * 100 = 2,61\%$$

El crédito comercial sin intereses representa casi el 2,61% del total del crédito comercial, la proporción es baja, mientras más

baja mejor, ya que son cuentas susceptibles a la inflación.

Índice de crédito consumo sin intereses

$$I_{\text{reconsdenvint}} = \frac{\text{Crédito consumo sin intereses}}{\text{Total crédito consumo}} \times 100 =$$

$$I_{\text{reconsdenvint}} = \frac{299.858,77}{28.894.557} * 100 = 1,04\%$$

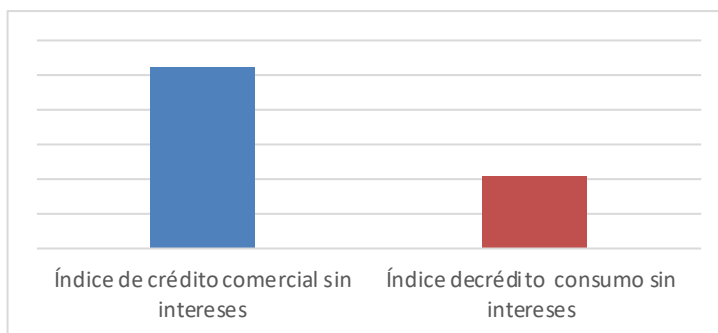


Gráfico 10. Índice de créditos sin intereses

Fuente. Elaboración propia, 2022.

El crédito al consumo sin intereses representa, aproximadamente, el 1,04% la proporción es baja, es aceptable la política de

crédito al consumo sin intereses, y está funcionando bien.

Índice de crédito comercial Vencido

$$I_{\text{recomerven}} = \frac{\text{Crédito comercial vencido}}{\text{Total crédito. comercial}} \times 100 =$$

$$I_{\text{recomerven}} = \frac{614.540,01}{3.644.115,38} * 100 = 16,86\%$$

La proporción del crédito comercial vencido representa casi el 16.86%, es bastante alta, deben revisarse las políticas de créditos y cobranzas.

Índice de crédito al consumo vencido

$$I_{\text{creconsvenc}} = \frac{\text{Crédito al consumo vencido}}{\text{Total crédito consumo}} \times 100 =$$

$$I_{\text{creconsvenc}} = \frac{540.207,23}{28.894.557} * 100 = 1,87\%$$

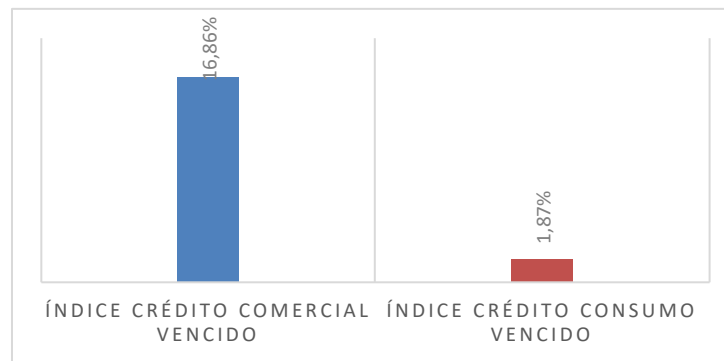


Gráfico 11. Índice de crédito vencido

Fuente. Elaboración propia, 2022.

El crédito al consumo vencido representa, aproximadamente, el 2% del total de crédito consumo, siendo el estándar de 10% es bastante aceptable; las políticas de crédito al consumo son acertadas.

En términos generales son aceptables las políticas de crédito al consumo año 2020, funcionaron aceptablemente, sin embargo,

las políticas del crédito comercial deben ser revisadas.

4. Análisis horizontal de los créditos que afectan la liquidez (comercial y de consumo), años 2019 – 2020.

Año base 2019

Tabla 7. Análisis horizontal año 2019

Tipo	Nº de Oper.	Por vencer	Vencido	Que no deveng. Int.	Totales	Provisión
Comerc.	182/182*100=100	100%	100%	100%	100%	100%
Cons.	5550/5550*100=100	100%	100%	100%	100%	100%

Se compara el monto de cada partida en el año considerando (2019), con el monto de la misma partida en el año base y al resultado se multiplica por 100, para llevarlos a términos porcentuales.

Tabla 8. Análisis horizontal año 2019

Tipo	N° de Oper.	Por vencer	Vencido	Que no deveng. Int.	Totales	Provisión
Comerc.	$171/182 * 100 = 93,96$	103,72%	95,62%	11,30%	84,46%	88,51%
Cons.	$47910/5550 * 100 = 86,32$	81,65%	107,16%	41,70%	81,24%	95,57%

Conclusiones

Los microcréditos y créditos de consumo alcanzaron el 97% tanto para el 2019 y el 2020 ya que estos son los de mayor otorgamiento por parte de las cooperativas de ahorro y crédito 15 de Abril, esto se debe a la crisis económica que atraviesa el país y el limitado acceso que existe en la actualidad al campo laboral, para lograr ingresos estables, debido a la crisis sanitaria que se manifestó finales del año 2019 y comienzo del año 2020.

La morosidad del año 2019 que contempla la cooperativa en los créditos a corto plazo es del 10%, entonces la morosidad es menor que el patrón (estándar); se puede considerar que la gestión de créditos y cobranzas es aceptable, sin embargo, el índice de cuentas vencidas sin intereses es bastante alto (58,39%) Es necesario evaluar la política de créditos sin intereses, y en el año 2020 es de 32,21% del total de la cartera vencida. Esta proporción es alta, por lo tanto, debe revisarse y ajustarse la política de créditos.

En términos generales las subpartidas del crédito comercial y del crédito de consumo disminuyeron, excepto los créditos por vencer (103,72%) del crédito comercial y los créditos vencidos (107,16) de los créditos de consumo. Esta disminución generalizada de los créditos a corto plazo en el año 2020 comparada con el año 2019, es posible sea consecuencia de la crisis sanitaria debido a la pandemia del COVID-19. Es de notar, que algunas disminuciones se consideran

favorables con el de las partidas vencidas que no devengan intereses (crédito de comercial que no devengan intereses 11.30% del 2019) y crédito al consumo que no devengan intereses 41,70%). Los totales de estos créditos en 2020 disminuyeron notablemente en comparación con el año 2019 (-15% crédito comercial) y (19% crédito de consumo) lo que no es favorable a las finanzas (liquidez) de la cooperativa.

Recomendación

Luego de realizado el análisis financiero de la cartera vencida de los años 2019 y 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril Ltda, se recomienda establecer mecanismos de control interno con el objetivo de efectuar el seguimiento a los procedimientos requeridos, y así promover el cumplimiento y la mejora de las políticas según el comportamiento crediticio de los clientes. Así como también, es importante promover capacitaciones continuas al personal encargado de la gestión de cobranza con la finalidad de mejorar el manejo de la administración de la cartera y el análisis de los créditos otorgados.

Bibliografía

- Arciniegas, O., & Pantoja, M. (2020). Análisis de la situación crediticia en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Imbabura (Ecuador). *Revista ESPACIOS*, 30-39.
- Arroba, J., Morales, J., & Villaviencio, E. (2018). Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*.

- Ávila, N., Gíl, R., & Duque, A. (2019). Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
- Baños, M. (2014). La cartera vencida y su incidencia en la liquidez en la empresa Plastiflor de la ciudad de Ambato." Universidad técnica de Ambato. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Becerra, L., Biamonte, C., & Palacios, E. (2017). Cuentas por Cobrar y Su Incidencia en la Liquidez de la Empresa "Ademinsa S.A.C.". Lima: Universidad Peruana de las Américas.
- Cabezas, L. (2018). Administración de los Créditos Comerciales y su contribución en la Liquidez de las Empresas Comerciales en el Cercado de Lima. Periodo 2017. Obtenido de Disponible en: http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/handle/usmp/3842/cabezas_ola.pdf;jsessionid=67B466316D001401DAF171501D119834?sequence=1. Consultado 10 de febrero 2022
- Chumpitaz, F., Malesuquez, C., & Mostacero, F. (2019). La gestión de las cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa AUSA ADUANAS S.A.". Obtenido de Disponible en: https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3548/Cristopher%20Chumpitaz_Katehrine%20Malesuquez_Gilmer%20Mostacero_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional_Titulo%20Profesional_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Córdova, P. (2016). *Gestión Financiera*. Bogota: Ecoe Ediciones. 2da Edición.
- Equifax. (2012). Análisis de Cartera vencida. Obtenido de Disponible en: http://www.equifax.com/empresas/cobranza/analisis/es_ur. Consultado Febrero, 2022
- Flores, J. (2013). *Contabilidad para gerencia*. Primera edición actualidad empresarial. Obtenido de Disponible en: <http://saber.ucv.ve/bitstream/10872/19647/1/METODOLOGIA%20DE%20INVESTIGACION%20TALLER%20I.pdf>. Consultado Enero 2022
- García, J., Galarza, S., & Altamira, A. (2018). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia UNEMI*, 30-39.
- Gestión de Cobranza. (2012). Principios de gestión de cobranza. Obtenido de Disponible en : <http://gestiondecobranzas.com/servicio-de-gestion-de-cobranzas.aspx>. Consultado 20 de enero, 2022
- Guajardo, G., & Cantu, N. (2008). *Liquidez, Contabilidad Financiera*. 5ta edición . Mexico: Mc_Graw Hill.
- Indacochea, J. (2021). La eficiencia administrativa y su incidencia en la liquidez de la microempresa Jipi Chifle en la ciudad de Jipijapa. Manabí: UNESUM.
- Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (2015). Resolución N° 129-2015-F; Normas para la gestión del riesgo de créditos en las cooperativas de Ahorro y Crédito. Quito: Código Orgánico Monetario y Financiero. LEXIS.
- LOEPS. (2011). *Ley de Economía Popular y Solidaria*. QUITO.
- LOEPS. (2018). *Ley Orgánica Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero*. Quito: Registro Oficial 444.
- Mariño, W. (2020). Los problemas de liquidez afectan más a la microempresa. *Revistas Lideres*.
- Morales, J. (2016). *Crédito y Cobranza*. México: Grupo Editorial Patria.
- Múnera, E. (2016). *Gestión Financiera*. Medellín: Ecoe Ediciones.
- Pérez, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: ESIC Editorial.
- Rodés. (2019). *Financiación internacional*. Madrid: Ediciones Paraninfo S. A.

CITAR ESTE ARTICULO:

Moreira Macías, M. G., & Intriago Mora, C. P. (2023). Cartera Vencida y su Incidencia en el Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril LTDA. *RECIAMUC*, 7(1), 654-673. [https://doi.org/10.26820/reciamuc/7.\(1\).enero.2023.654-673](https://doi.org/10.26820/reciamuc/7.(1).enero.2023.654-673)

