

ANÁLISIS DEL ÍNDICE DE MOROSIDAD EN LA LÍNEA DE MICROCRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORROS Y CRÉDITO ANDINA LTDA., DEL CANTÓN LATACUNGA, PERIODO 2020

Razo-Ascazubi, Clara de las Mercedes*
<https://orcid.org/0000-0002-6418-9549>

Armas-Heredia, Isabel Regina*
<https://orcid.org/0000-0002-7582-6400>

Basurto-Arauz, José Fabricio*
<https://orcid.org/0000-0002-0004-1940>

*Universidad Técnica de Cotopaxi, Latacunga, Ecuador
E-mail: clara.razo@utc.edu.ec

Recibido: 31 de octubre de 2022 / *Aprobado:* 30 de noviembre 2022 / *Publicado:* 21 de diciembre de 2022

DOI: <https://doi.org/10.24133/ris.v10i01.2920>

Resumen

La presente investigación tiene como objetivo analizar el índice de morosidad en la línea de microcrédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., periodo 2020. La metodología tiene un enfoque cuantitativo y cualitativo, para la indagación requerida se aplicó una entrevista de investigación documental, Estados Financieros (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria). Para el presente estudio se analizó el comportamiento del índice de morosidad teniendo en cuenta las fluctuaciones que ha tenido desde marzo por la emergencia sanitaria y las medidas tomadas por el gobierno como; restricción de la actividad económica, paralización de los negocios, priorización de, reducción de sueldos y otros. Los determinantes factores accionados del aumento del índice la morosidad en Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., del periodo 2020, fueron inesperados ocasionando preocupación para la identidad en cuanto al comportamiento crediticio de la línea microcrédito. Sin embargo, la identidad financiera consideró políticas para la recuperación de cartera de los microcréditos otorgados; tales como refinanciamiento, reestructuración de deuda, período de gracia por 3 meses, cancelación de intereses moratorios y así poder disminuir el nivel del índice de morosidad.

Palabras clave: Índice de morosidad, Microcrédito, Cooperativas de ahorro y crédito, Riesgo.

“Analysis of the delinquency rate in the microcredit line in the savings and credit cooperative Andina Ltda., of the Latacunga canton, period 2020”

Abstract

This research is based on the analysis of the delinquency rate in the microcredit line of the Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., period 2020. Its objective is to determine the level of delinquency and the provisions of the portfolio. The methodology has a quantitative and qualitative approach, for the required investigation a documentary research interview, Financial Statements (Superintendence of Popular and Solidarity Economy) was applied. For the present study, the behavior of the delinquency rate was analyzed taking into account the fluctuations that it has had since March due to the health emergency and the measures taken by the government such as; restriction of economic activity, stoppage of businesses, prioritization of, reduction of salaries and others. The determining factors triggered by the increase in the delinquency index in Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., for the 2020 period, were unexpected, causing concern for the identity regarding the credit behavior of the microcredit line. However, the financial identity considered policies for the portfolio recovery of the microcredits granted; such as refinancing, debt restructuring, grace period for 3 months, cancellation of default interest and thus be able to reduce the level of the delinquency rate.

Keywords: Delinquency rate, Pandemic, Impact, Entity, Risk, Decision making.

Introducción

En el sistema financiero ecuatoriano existen productos y servicios que forman parte del portafolio que ofrecen las instituciones financieras; considerando dentro de los más solicitados el crédito comercial, microcrédito, crédito al consumo, tarjeta de crédito y seguros; mismos que son aceptados y requeridos para desarrollar proyectos diferentes en torno a levantamiento de capital de trabajo. Para el desarrollo de esta investigación se utiliza como referencia el microcrédito.

Según Conde (2005) “el microcrédito consiste en pequeños préstamos otorgados a personas pobres o muy pobres para iniciar proyectos de autoempleo como microempresas y generar ingresos” (p.19). Un microcrédito es considerado como un pequeño préstamo concedido a personas que tengan bajos ingresos para que puedan realizar proyectos de autoempleo y así generen ingresos.

Por su parte, Grandes y Satorre (como se citó en, Velázquez 2018) “consideran que un microcrédito es un crédito de bajo monto tomado por personas de bajos recursos, que tiene como principal destino ser invertido en un emprendimiento productivo” (p.13). Esta dinámica consiste en otorgar un crédito sirve para solventar necesidades de financiamiento inmediato, destinado a financiar actividades de producción y comercialización en pequeña o mediana escala.

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo analizar el índice de morosidad en la línea de microcrédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina

Ltda., periodo 2020, tomando como referencia la eficiencia en la colocación de los créditos; el ciclo crediticio y el riesgo de crédito.

En año de estudio representa un gran reto a nivel mundial debido a la crisis sanitaria mundial producto de la pandemia por COVID-19. El Gobierno Nacional declaró al país en estado de excepción suspendiendo todas las actividades económicas y el trabajo presencial, con respecto al Sistema Financiero las primeras resoluciones por parte de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera permitió ofrecer a clientes y socios el refinanciamiento de obligaciones, con la objetivo de aliviar a los deudores para que así, puedan cumplir sus obligaciones en el futuro, sin incurrir en cargos relacionados a mora, multas o cambios en la calificación de riesgo.

Marco referencial

Instituciones Financieras

De acuerdo con Marco (2022) “Una institución financiera es una compañía con **ánimo de lucro que tiene como actividad la prestación de servicios financieros a los agentes económicos** de la sociedad” (p. 1). Una entidad financiera es una entidad con ánimo de lucro cuya actividad es la prestación de servicios financieros a los agentes económicos de la sociedad.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Según La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022), es el organismo técnico de supervisión y control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario, y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador que, en el ámbito de su competencia, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios. (p.1) Es el organismo técnico de supervisión y control de las instituciones del sector financiero popular y solidario.

Cooperativas

De acuerdo con el Art.- 85.- de Ley de la economía Popular y Solidaria (2012) Son cooperativas de ahorro y crédito las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con sus socios. (p.25) Las cooperativas de ahorro y crédito son cooperativas constituidas por personas naturales o jurídicas con un vínculo común especificado en sus estatutos, cuyo objeto es realizar transacciones financieras exclusivamente con sus socios, con la debida aprobación del regulador.

Segmentación

Según García, Prado, Salazar y Mendoza (2018) afirma que: “La segmentación se basa en los activos que posee la institución” (p. 2). La segmentación de las cooperativas

de Ahorro y Crédito posibilita a los entes de control aplicar políticas para cada segmento, según las necesidades y en relación a los activos que manejan las mismas.

Microcrédito

Definición

Además, Pollinger y Outhwaite (citado por Álvarez, 2013) definen al microcrédito “como el acceso a los servicios financieros sin mayores requisitos de garantías para las personas pobres que les permita gestionar un negocio” (p.23). Microcrédito como acceso a servicios financieros sin más requisitos de garantía para personas pobres, permitiéndoles administrar un negocio.

Objetivo del microcrédito

Solventar necesidades de financiamiento inmediato, destinado para financiar actividades de producción y comercialización en pequeña o mediana escala, su fuente principal de pago proviene de actividades productivas de comercialización o prestación de servicios a pequeña o mediana escala y que operen con capital propio.

Microcrédito

Cada cooperativa debe establecer políticas que brinden lineamientos claros y sirvan de guía para el otorgamiento de préstamos a los clientes, las cuales deben ser correctamente aplicadas y monitoreadas en su cumplimiento para evitar futuros conflictos. (Rodés, 2019). Para Córdova (2016), Carballo

(2016), la Junta de Regulación Monetaria y Financiera (2015) y (Cardozo, 2016), definen lo siguiente:

Microcrédito, otorgados a personas naturales o jurídicas que tengan ventas anuales iguales o menores a \$100,000.00, o a aquellos grupos de deudores que cuenten con garantía solidaria para apoyar la producción y comercialización artesanal, demostrando que la principal fuente de pago se genera a través de la venta de sus productos, apoyando así al microempresario. (p. 31)

Índice la morosidad

La morosidad se puede calcular según lo que se conoce como Índice de Morosidad (IMOR), que se considera uno de los indicadores más utilizados como medida del riesgo de una cartera crediticia. Andrade y Muñoz (2006) indican que “el índice de morosidad es el cociente entre la sumatoria del saldo de todos los créditos en mora que hayan superado los 30 días, más el valor de los préstamos refinanciados” (p.2). La morosidad es el cociente entre la sumatoria del saldo de todos los créditos en mora, que superen los 30 días, adicionalmente el valor del préstamo.

Por otra parte, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015) manifiesta que para obtener la morosidad total se “mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Las ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito” (p. 5).

Las argumentaciones de los autores son muy relevantes en cuanto a la fórmula del índice de morosidad es:

$$IM = \text{Cartera Improductiva} / \text{Cartera Bruta}$$

Este indicador podrá conocer el porcentaje de la cartera en riesgo de mora dada la situación de morosidad de la entidad financiera, del mismo modo que también es una forma de medir la eficiencia de la propia identidad en el otorgamiento y cobro de la cartera.

Morosidad de microcrédito. – señala el incumplimiento de pago por parte de los clientes/socios con una cooperativa. Fórmula de cálculo:

$$\text{Índice de Morosidad} = \text{Cartera Improductiva Microcrédito} / \text{Cartera Bruta Microcrédito}$$

Causas de la morosidad

Los clientes y socios de las instituciones financieras incumplieron en el 2020 por diversas razones, principalmente las cooperativas se vieron afectadas por la pandemia del COVID19 y el estado de emergencia existente en el Ecuador, lo que generó una paralización de las actividades económicas afectadas por la falta de ingresos.

Sin embargo, la morosidad se produce un incumplimiento cuando una de las partes involucradas no tiene los recursos financieros para pagar la deuda que tiene con la institución financiera.

Entre las principales causas que presentan morosidad en las entidades financieras, se encuentra el déficit en la capacidad adquisitiva, esto hace referencia a los préstamos vencidos conocido también préstamo incobrable, que se dan por el incumplimiento de las obligaciones de los clientes deudores, otra de las causas es la tasa de interés elevada, que imposibilita el pago de la deuda contraída porque supera el presupuesto del cliente. (Periche, Ramos, y Chamoli, 2020, p. 8)

Dentro de las principales causas de la morosidad en las entidades financieras se encuentra el déficit de poder adquisitivo, este se refiere a los créditos vencidos, también conocidos como malos créditos, los cuales surgen por el incumplimiento de los deudores con sus obligaciones, otra causa es la alta tasa de interés, lo que imposibilita el pago de la deuda por exceder el presupuesto del cliente. Estas causales para el deudor pueden ser una consideración de insolvencia registrada en la central de riesgos de la de la superintendencia de bancos que afecte a su agencia de informes crediticios, lo que obligaría al deudor a cancelar su deuda con la entidad financiera.

Impacto de morosidad

De acuerdo con Rodríguez (2008) indica en su investigación que “los estudios de impacto de las micro finanzas incluyen una amplia gama de variables, algunas de corte económico, otras de corte social” (p. 284). Por otro lado, las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador sufrieron un aumento de la morosidad durante el periodo

2020 ya que repercutió negativamente y es una de las principales señales de alerta de crisis financieras afectando la rentabilidad al aumentar las carteras impagas. La disminución de la utilidad es evidente, por ello causó problemas en la rentabilidad y liquidez de las Cooperativas y Cooperativas de Ahorro y Crédito durante la pandemia.

Riesgo de crédito

De acuerdo con Superintendencia de Economía Popular Y Solidaria (2015) menciona que:

El riesgo de crédito es la posibilidad de incurrir en pérdidas, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte del deudor, en operaciones de intermediación financiera. Este incumplimiento se manifiesta en el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidades en el pago de las obligaciones pactadas (p. 1)

Por otro lado, existe un riesgo de pérdidas en las instituciones/entidades porque el deudor no cancela las deudas que han contraído, lo que afecta a las organizaciones en su índice de liquidez por la morosidad.

Asimismo, se puede señalar que el riesgo de crédito mide la posibilidad de que la entidad sufra pérdidas, por lo que las instituciones deben establecer sistemas de gestión eficientes para controlar el riesgo de crédito y que cada entidad financiera controle su propio perfil de riesgo problemas por la cual puede impedir la solvencia. Por su parte, Elizondo (2012), citado por Pedroza, Quintero y Arevole (2019), “señalan que el riesgo de crédito tiene dos

vertientes, del activo financiero y del activo crediticio, ambas partes son importantes dentro de la institución y puede verse afectado por el incumplimiento del cliente se verá afectado” (p. 3). El riesgo de crédito abarca dos pendientes como son: del activo financiero y del activo crediticio, los dos son relevantes.

Metodología

La presente investigación está orientado al enfoque cualitativo, para ello se revisó y analizó el contenido de varios textos de relevancia científica que enfoca el análisis de índices financieros como instrumento para determinar porcentajes de liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad, además se realizó la visita previa a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., aplicando una entrevista al Administrador Integral de Riesgo con el fin de conocer el comportamiento de otorgamiento y nivel de morosidad de la línea de microcrédito; además se consideró como referencia el Manual de Crédito y Cobranza que contienen las políticas, procedimientos técnicos, de operaciones y legales, requisitos, garantías, mecanismos y niveles de aprobación para el otorgamiento de créditos.

En relación al enfoque cuantitativo se consideró información obtenida de las diferentes páginas oficiales del Sistema Financiero Nacional, se analizó los periodos de enero a diciembre 2020, para identificar y comparar los meses con mayor índice de morosidad. Para la obtención de los resultados se utilizó varias herramientas como gráficos estadísticos, valor porcentual

de los indicadores los cuales sirvieron para obtención del porcentaje de morosidad, cartera improductiva etc.

La revisión bibliográfica realizada sobre la aplicación de CAMEL en relación al cálculo del índice de morosidad muestra la existencia de importantes propuestas teóricas y efectivas como las de: Lombeida, Crespo, Cortés, y Gavilanes (2016) entre otros.

Estas contribuciones se centran en una gama de herramientas, modelos y aplicaciones de análisis y evaluación de riesgos de morosidad que es la medida más importante de la debilidad institucional. Si la morosidad está alta, normalmente afecta todas las otras áreas claves de las operaciones de la institución financiera. CAMEL permite medir exactamente el nivel de morosidad, antes de que se desarrolle una crisis. La meta ideal es mantener la tasa de morosidad por debajo del 5% del total de préstamos pendientes.

Resultados

En esta sección se aborda los hallazgos de la investigación, en relación al COVID-19, y como las instituciones financieras que forman parte de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria determinaron estrategias para disminuir el nivel de morosidad en la línea de microcréditos.

Se consideró el comportamiento del índice de morosidad del período 2020 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., donde se identificó la variabilidad que ha tenido a partir de marzo debido a la emergencia sanitaria y las medidas adoptadas por el gobierno como; restricción en las actividades económicas, negocios que se encuentran sin funcionamiento o cerrados, priorización de gastos en salud y alimentación, reducción de remuneraciones, etc.

Una vez realizada la entrevista al Administrador Integral de Riesgo, se recopiló los Estados Financieros mensuales correspondientes del periodo 2020 en la página de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y con la ayuda de la fórmula para el cálculo de la morosidad establecida por el método CAMEL, se pudo identificar los índices de morosidad mensuales. A continuación se presenta los resultados obtenidos de la investigación:

Tabla 1

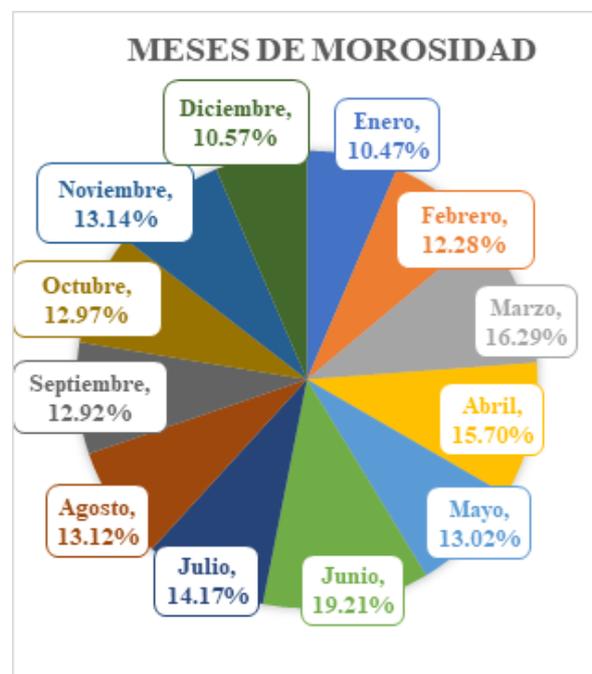
Porcentajes de morosidad por mes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.

RESUMEN	
MESES	PORCENTAJES
Enero	10,47%
Febrer	12,28%
Marzo	16,29%
Abril	15,70%
Mayo	13,02%
Junio	19,21%
Julio	14,17%
Agosto	13,12%
Septiembre	12,92%
Octubre	12,97%
Noviembre	13,14%
Diciembre	10,57%

Nota: Elaboración Propia. Fuente Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Gráfico 1

Índice de morosidad por mes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.



Nota. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Por lo antes mencionado el índice de morosidad se incrementó en niveles aceptables, sin embargo, la entidad financiera aplicó estrategias para recuperar los microcréditos otorgados; como son el refinanciamiento, reestructuración de la deuda, periodo de gracia hasta 3 meses, condonación de interés por mora y gastos de notificaciones, permitiendo que sus indicadores de solvencia y liquidez se mantengan por encima de los rangos establecidos por la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria.

Discusión

El incremento del nivel de morosidad es vista por las entidades financieras como un factor de riesgo, es decir se requiere de gerentes comprometidos, personal capacitado, manual de crédito y cobranzas que permita fortalecer las políticas, para asegurar la recuperación de cartera de una manera eficiente y eficaz.

El propósito de este trabajo de investigación es analizar el índice de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., del periodo 2020, y así identificar causas que ocasionaron el impacto y cuáles fueron las estrategias aplicadas para la disminución de la misma.

Con la aplicación del cálculo mediante la fórmula establecida por CAMEL, se pudo identificar las variables crediticias; como son: cartera improductiva microcrédito y cartera bruta microcrédito. Con las estrategias consideradas la institución financiera logró disminuir el índice de morosidad a partir del mes de julio con un promedio de

12.82%, reflejando así una cartera crediticia sana y controlable.

Conclusiones

Para el presente estudio se analizó el comportamiento del índice de morosidad del periodo 2020 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., teniendo en cuenta las fluctuaciones a partir de marzo por la emergencia sanitaria y las medidas tomadas por el gobierno como; restricción de la actividad económica, paralización de los negocios, priorización de reducción de sueldos y otros.

La morosidad es un riesgo presente en las instituciones financieras, el aumento del índice de morosidad en la línea de microcrédito (13.60%) es elevado, sin embargo la Cooperativa se mantiene con un promedio relativamente bajo aproximando de 3.5% con lo cual no tiene afectación que impida su funcionamiento.

Sin embargo, la entidad financiera aplicó estrategias para la recuperación de los microcréditos otorgados; tales como refinanciamiento, reestructuración de deuda, periodo de gracia por 3 meses, y no considerar interés por mora y gastos de notificaciones, con el fin de disminuir el nivel del índice de morosidad.

Referencias Bibliográficas

- Álvarez J. (2013). Evaluación del impacto del microcrédito en la cooperativa de ahorro y crédito colanta. (Tesis de Maestría en Ingeniería Administrativa). Universidad Nacional de Colombia. Colombia.
- Andrade, M., y Muñoz, M. (2006). Morosidad: Microfinanceros vs Bancos. Aportes, 11 (033), 145-154. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/376/37603310.pdf>
- Conde, C. (2005). Instituciones e instrumentos de los micros finanzas en México. México D.F. Obtenido de http://polux.cmq.edu.mx/libreria/index.php?option=com_docman&view=download&category_slug=doc-disc-tercer&alias=113-dd0330348&Itemid=189&accept_license=1
- García, K., Prado, E., Salazar, R., y Mendoza, J. (2018). Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social (2012-2016). Espacios, 39 (28), 32. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a18v39n28/a18v39n28p32.pdf>
- Rodríguez, C. (Julio-Diciembre de 2008). Impacto de las microfinanzas: Resultados de algunos estudios. Énfasis en el Sector Financiero. Revista Ciencias Estratégicas, 16(20), 281-298. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/1513/151312829005.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022). Qué es la SEPS. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>
- Superintendencia de Economía Popular Y Solidaria (2015). Análisis de Riesgo de Crédito del Sector Financiero Popular y Solidario. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Riesgo-de-Credito-SFPS-Corregido.pdf>
- Pedroza, M., Quintero, W., y Arevole, J. (05 de Agosto de 2019). Riesgo de cartera: Una aplicación en el sector cooperativo. Espacios, 40 (27), 18. Obtenido de <http://www.revistaespacios.com/a19v40n27/a19v40n27p18.pdf>
- Periche, G., Ramos, E., y Chamoli, A. (Octubre- Diciembre de 2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. Investigación Valdizana, 14(4), 206-212. doi: Obtenido de <https://doi.org/10.33554/riv.14.4.801>
- Marco (2022). Instituciones Financiera. Economipedia. Com. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/institucion-financiera.html>
- De las formas de organización de la economía popular y solidaria. Obtenido de https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley_economia_popular_solidaria.pdf

Ley de la economía Popular y Solidaria (2012).

Lombeida, M., Crespo, J., Cortés, M., y Gavi-
lanes, E. (2016). Sistema de monitoreo
perlas en la cooperativa de ahorro y cré-
dito “San José” Ltda. (Tesis de Grado).
Universidad de Guayaquil, Guayaquil,
Ecuador. Obtenido de

[http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/re-
dug/19369/1/TESIS%20FINAL%20
EMPASTADOS...pdf](http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/re-
dug/19369/1/TESIS%20FINAL%20
EMPASTADOS...pdf)

Velázquez, K. (2018). El microcrédito como
herramienta para el desarrollo humano
de los productores de cacao de la Aso-
ciación Valle en el cantón Chone (Te-
sis de Grado). Universidad Técnica de
Ambato, Ambato, Ecuador. Obtenido
de [https://repositorio.uta.edu.ec/bits-
tream/123456789/29041/1/T4394ig.pdf](https://repositorio.uta.edu.ec/bits-
tream/123456789/29041/1/T4394ig.pdf)