



La recuperación de cartera vencida y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita LTDA. 2021-2022

The recovery of overdue loans and its impact on the liquidity of the Cooperativa De Ahorro y CreditoMagisterioManabita LTDA. 2021-2022

A recuperação de créditos vencidos e seu impacto na liquidez da Cooperativa De Ahorro y CreditoMagisterioManabita LTDA. 2021-2022

Jessenia Elizabeth Cedeño-Jaramillo ^I
jcedeno4839@utm.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0003-4045-5643>

Jasson Luís Zambrano-Montesdeoca ^{II}
jasson.zambrano@utm.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0002-0501-8918>

Correspondencia: jcedeno4839@utm.edu.ec

Ciencias Económicas y Empresariales
Artículo de Investigación

* **Recibido:** 25 de abril de 2022 * **Aceptado:** 29 de mayo de 2022 * **Publicado:** 20 de Junio de 2022

- I. Ingeniera en Auditoría Contador Público, Estudiante de la Maestría de Contabilidad y Auditoría, Instituto de Posgrado, Universidad Técnica de Manabí, Portoviejo, Ecuador.
- II. Máster en dirección y asesoramiento financiero, Docente de la Universidad Técnica de Manabí, Departamento de Economía, Portoviejo, Ecuador.

Resumen

La presente investigación, se desarrolló con el objetivo de analizar la incidencia de la recuperación de la cartera vencida en la liquidez de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda. 2021-2022. Por lo cual se aplicó una metodología de enfoque cuantitativo, con método documental, descriptivo, analítico-sintético, utilizando como instrumentos de recolección de datos la revisión documental, la observación y la entrevista, resaltando entre los resultados que el sujeto del estudio en la presente investigación ha establecido políticas que se enfocan en la acumulación de esfuerzos para efectuar una labor efectiva en cuanto a la recuperación de la mano con la orientación al logro de los objetivos planteados por la institución. Del mismo modo, la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda, presenta problemas para hacer frente a sus obligaciones sin la necesidad de liquidar sus activos fijos, sin embargo muestra una tendencia a la mejoría para el año 2022 al comparar con el año 2021 que es el año sujeto en el estudio, lo que demuestra que la recuperación de la cartera vencida para el presente año ha estado siendo efectiva, por lo que se espera una mayor eficiencia en la recuperación de deuda, y esto se debe a que el año 2021, la cooperativa se vio afectada por la propagación de la pandemia del covid-19, y las acciones a lugar para la contención de la misma, lo que afectó económicamente a nuestro país y al mundo entero.

Palabras claves: cartera vencida; liquidez; crédito; recuperación de deuda.

Abstract

The present investigation was developed with the objective of analyzing the incidence of the recovery of the overdue portfolio in the liquidity of the Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda. 2021-2022. Therefore, a quantitative approach methodology was applied, with a documentary, descriptive, analytical-synthetic method, using documentary review, observation and interview as data collection instruments, highlighting among the results that the subject of the study in the present Research has established policies that focus on the accumulation of efforts to carry out effective work in terms of recovery hand in hand with the orientation to achieve the objectives set by the institution. In the same way, the Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda, presents problems to face its obligations without the need to liquidate its fixed assets, however it shows a tendency to improve for the year 2022 when compared with the year 2021 that is the year subject to the study, which shows that the recovery of the overdue

portfolio for the current year has been effective, so greater efficiency in debt recovery is expected, and this is because the year 2021, the cooperative was affected by the spread of the covid-19 pandemic, and the actions taken to contain it, which economically affected our country and the entire world.

Keywords: past due portfolio; liquidity; credit; debt recovery.

Resumo

O presente estudo de pesquisa foi desenvolvido com o objetivo de analisar a incidência da recuperação de carteira vencida na liquidez da Cooperativa De Ahorro y Crédito MagisterioManabita Ltda. 2021-2022. Por meio da qual se aplica uma metodologia de abordagem quantitativa, com método documental, descritivo, analítico-sintético, utilizando como instrumentos de coleta de dados a revisão documental, a observação e o inquérito que foi aplicado a uma população de 52 pessoas, destacando entre os resultados que a O objeto de estudo da presente investigação estabeleceu políticas que focam no acúmulo de esforços para realizar um trabalho efetivo em termos de recuperação da mão com orientação para o alcance dos objetivos estabelecidos pela instituição. Da mesma forma, a Cooperativa De Ahorro y Crédito MagisterioManabita Ltda atualmente tem problemas em cumprir suas obrigações sem a necessidade de liquidar seu ativo imobilizado, porém mostra uma tendência de melhora para o ano de 2022 quando comparado com o ano de 2021, o que mostra que a recuperação da carteira vencida deste ano foi efetiva.

Palavras-chave: carteira vencida; liquidez; crédito; recuperação de dívidas.

Introducción

En el Ecuador, el sistema financiero está conformado en su mayoría por cooperativas de ahorro y crédito, aunque la mayor parte de los activos están concentrados en la banca privada. Este sector ha presentado grandes inconvenientes para lograr su adaptación desde los problemas de los años 90 hasta la adopción del dólar como moneda oficial, los acontecimientos derivados de la crisis financiera, la caída del precio del petróleo entre otros, han limitado la oferta monetaria. A pesar de todas las adversidades económicas que se presentan, las instituciones financieras tratan de

adaptarse a los nuevos escenarios económicos y replantear sus estrategias para mantener sus niveles de rentabilidad, solvencia y liquidez hacia sus clientes (Tenesaca et al., 2017).

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, al igual que otras instituciones del país, tienen que concentrar gran parte de su tiempo en trazar políticas que orienten de forma precisa cada una de sus actividades tendientes a asegurar el retorno del capital prestado al tiempo pactado, de tal forma que se cumpla lo planificado y responda a los intereses de sus directivos y socios en general. Del mismo modo, las instituciones bancarias juegan un papel importante y fundamental en la economía al tener como principal función la actividad de intermediación de fondos, lo que se puede entender como la actividad de captar los recursos financieros excedentarios y prestarlos a los agentes deficitarios, en la economía sirve como conectores del ahorro y la inversión.

En la actualidad presenta la necesidad de canalizar la recuperación de la cartera de clientes vencida debido a los diversos riesgos de liquidez y rentabilidad que pueden presentarse a causa de la falta de pago oportuno por parte de los asociados.

El riesgo de crédito se puede definir como la forma de medir la eficiencia de la institución en términos del otorgamiento y recuperación de cartera, y no solamente la capacidad de sus clientes de cubrir o no sus obligaciones, o en su caso de la calidad moral de los acreditados. Una institución que tiene una adecuada gestión del riesgo debe mantener índices de morosidad bajos (Muñoz, 2007), para ello se debe mantener una cartera de clientes con cobros fortuitos que prevengan su vencimiento. La minimización de la cartera vencida debe contar con ventajas que permitan el desarrollo de las actividades de cobro y así recuperar e incrementar el capital y la liquidez financiera.

Basado en lo expresado anteriormente, el presente estudio de investigación plantea la siguiente interrogante:

¿Cómo incide la recuperación de cartera vencida en la liquidez de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda. 2021-2022?

Aspectos teóricos que sustentan la recuperación de cartera vencida y su incidencia en la liquidez de las Cooperativas De Ahorro y Crédito.

Las cooperativas de crédito son instituciones financieras que facilitan el acceso al crédito, ya que reducen los intereses bancarios, especialmente las tasas de sobregiros y préstamos. En estas instituciones, el exceso de rentabilidad se distribuye a los socios o, por decisión de todos en la Asamblea General, se puede devolver, en forma de tasas de interés más altas, sobre inversiones o

en forma de menor costo, lo que reduce las tarifas de préstamo y servicio. (Gonçalves & Braga, 2008).

Según la Ley orgánica de economía popular y solidaria indica que las Cooperativas de Ahorro y Crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la ley. (SEPS, 2012)

En vista de los conceptos dados por los autores citados se puede interpretar que las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones que facilitan un capital a clientes o terceros con una tasa de interés accesible con el fin de conseguir una mayor rentabilidad en el índice financiero de la Cooperativa. La falta de liquidez es la principal problemática que enfrentan las empresas con la acumulación de carteras vencidas, entendida como la incapacidad de cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que se vencen. La calidad de cartera depende de la morosidad debido al consumo, en el Ecuador muestran que el comportamiento del indicador de calidad de cartera frente a PIB deriva en una marcada disminución y deterioro de cartera, este efecto puede considerarse contraintuitivo que se espera que la actividad económica mejore el volumen de pago de los individuos y se reduzcan los indicadores de morosidad.(Peñafiel & Camelli, 2020)

Para Sagner, (2012) La cartera vencida se define de acuerdo al FMI como aquellos créditos cuyos pagos de interés y/o capital se encuentran atrasados por un período de 90 días o más; los pagos por intereses de los últimos 90 días que se encuentran capitalizados, refinanciados o retrasados por acuerdo; o los pagos que se encuentran menos de 90 días atrasados. De esta manera, según la información antes descrita la cartera vencida es el retraso en el incumplimiento de las obligaciones de pago, desde la menos riesgosa, hasta la que se considera prácticamente incobrable, y se llega a gestiones judiciales para poder ser cobradas.

Una buena administración de cartera, debe involucrar en su proceso crediticio la evaluación y seguimiento con el fin de asegurar el retorno eficiente de los recursos(Sisa, 2020). La evaluación del crédito debe incluir el cumplimiento de políticas de créditos, para la adecuada aplicación de políticas y correcta evolución socio económica para determinar la capacidad de pago, dependerá el repago del crédito(Sisa, 2020).

El seguimiento de crédito es importante que las Instituciones Financieras en sus políticas y procesos de crédito establezcan el seguimiento y control de la cartera en mora para una administración eficiente de la cartera de crédito, este procedimiento debe incluir:

- ✓ Seguimiento del destino de crédito, especialmente en los microcréditos
- ✓ Categorización de la cartera por el nivel de riesgo
- ✓ Calificación de la cartera por edad de vencimientos
- ✓ Establecer periodos de evaluación de la cartera considerando aspectos como capacidad de pago, solvencia del deudor y solidarios, garantías, y cumplimiento de los términos pactados.(Sisa, 2020)

Con lo antes mencionado en la administración del crédito se vuelve importante que el personal de crédito tenga una adecuada capacitación profesional y conocimiento en el área, esto puede garantizar la realización de las diferentes etapas de concesión de un crédito, lo cual ayudará en la fase de recuperación. Si en la etapa de concesión del crédito no se tomaron en consideración las reglas de administración correspondientes, la etapa de recuperación tendrá dificultades o, incluso, podría generarse un crédito irrecuperable. Durante el proceso de administración del crédito en una entidad bancaria, el asesor quien es responsable del crédito, debe verificar que el cliente haya entregado toda la información legal que debe proveer, como son: los estados financieros y balances, que permitan en todo momento, verificar la permanencia de los indicadores con los que se aprobó la operación.

La Morosidad se la define como una actividad habitual de las entidades financieras en la concesión de créditos a empresas y a familias. Dicha actividad supone un riesgo para estas instituciones pues siempre existe una cierta probabilidad de que un crédito se convierta primero en dudoso, luego en moroso y, por último, en fallido, lo que de ocurrir provoca un deterioro en el balance de esas entidades. La concurrencia de una situación de créditos morosos puede acarrear la quiebra de alguna entidad financiera. La morosidad se considera la causa dominante que padece el sistema financiero, debido a que la viabilidad en el largo plazo se explica en gran medida por una reducida cartera morosa. Un problema de liquidez es el primer síntoma de una cartera morosa que podría convertirse en la liquidación de la institución si este no posee correctas líneas de crédito de contingencia. (Guillén & Peñafiel, 2018)

Por lo antes expuesto se puede decir que la morosidad es una acción de una persona por atrasos que se generan en su crédito faltando así a su compromiso establecido hacia alguna entidad

financiera, esto conlleva a un índice de peligro para la empresa al momento de que el socio o cliente se encuentre en etapa de mora.

El Crédito de una cooperativa de ahorro y crédito son una entidad con actividad bancaria que se rige por los métodos operativos y las normas también comunes a los bancos y las cajas de ahorros, pero que se diferencia de ellas en la finalidad perseguida y en su sistema y procedimiento de gobierno. El crédito cooperativo puede subdividirse en dos segmentos principales: el de las cooperativas de crédito y el de las secciones de crédito de las cooperativas. A su vez, también se puede diferenciar según el ámbito o sector al cual financia, distinguiendo en este caso entre entidades del crédito cooperativo dirigidas originariamente a la financiación del sector agrario y de servicios. (Melián Navarro et al., 2006).

Según Jiménez & Sarango(2019) el seguimiento de la cartera de crédito es una acción imprescindible en el proceso y se encuentra bajo la responsabilidad del oficial de crédito quien se mantendrá pendiente de todos los créditos bajo su cargo con una actitud persistente y firme en la gestión de cobro. El propósito fundamental del seguimiento es mantener un bajo nivel de morosidad de manera que no afecte la rentabilidad ni la liquidez institucional.

Según lo expuesto es importante mantener contacto y comunicación constante con los clientes, para ofrecerle alternativas de soluciones óptimas para cada caso, registrando las acciones ejecutadas para realizar un seguimiento continuo y control del cumplimiento de acuerdos negociados.

La existencia y buen manejo de las funciones del crédito ofrece a sus partes ciertos beneficios generales, sin perjuicio de la actividad en la que se desenvuelva entre los que podemos destacar:

- ✓ El aumento del consumo, mismo que permite a pesar de los escasos recursos adquirir bienes que no podrían pagar de contado.
- ✓ Efecto multiplicador económicamente hablando ya que aumenta el consumo de bienes y servicios y fomenta la producción.
- ✓ Genera posibilidad de aumentar el capital sin ser dueños de bienes equivalentes al mismo y sin tener que despojarse de los que se tienen.(Araujo, 2016)

El riesgo de crédito es el tipo de riesgo más importante al que debe hacer frente cualquier entidad financiera. Un indicador del riesgo crediticio es el nivel de morosidad de la entidad, es decir, la proporción de su cartera que se encuentra en calidad de incumplimiento. (Peruano et al., 2004).En otras palabras, el riesgo crediticio son todas las posibilidades de pérdida que pueden incurrir por parte del prestatario, este tipo de riesgo se puede causar por varios factores que no le permiten al

deudor cumplir con sus obligaciones financieras los cuales pueden ser falta de liquidez, sobreendeudamiento, quiebra, pérdidas o disminución de ingresos, generando riesgo a las operaciones de créditos otorgadas en una entidad financiera.

El riesgo de liquidez se puede definir como la contingencia de que la organización solidaria incurra en pérdidas excesivas por la venta de activos a descuentos inusuales y significativos que realice con el fin de disponer rápidamente de los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones contractuales. (Sánchez Mayorga & Millán Solarte, 2012).

En base a lo mencionado anteriormente el riesgo de liquidez es la posibilidad de no poder hacer frente a las obligaciones de pago de forma puntual, en el momento que se deben cumplir y a un coste razonable.

La relación entre cartera vencida y falta de liquidez se hace evidente cuando el ciclo de operación de la empresa no se lleva a cabo en los términos calculados o esperados debido a la falta de entrada de efectivo por concepto de cobranza de cuentas pendientes. En este sentido, la situación financiera de corto plazo se ve afectada debido a la falta de liquidez y a la premura de adquirir préstamos de corto plazo que le permitan mantenerse en operación.(Martínez Rojas et al., 2008)

Para que el riesgo de liquidez sea evaluado, gestionado y controlado, es necesario conocer sus principales determinantes, es decir, desde la estructura de las cuentas activas y pasivas y sus interrelaciones, identificar los principales factores que tienen mayor influencia en el estado de riesgo de la institución.(Gonçalves & Braga, 2008).

El análisis de indicadores financieros permite interpretar de una manera más directamente la situación financiera de la institución, lo que puede dar lugar a una clasificación de riesgos de esto. Esta información, en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito, es de interés de varios agentes, tales como asociados, órganos de supervisión, bancos competidores, comercio local, entre otros para los cuales se debe evaluar estos indicadores son: los indicadores de endeudamiento, de rentabilidad y de liquidez (Ferreira Freitas et al., 2008). De esta manera los indicadores financieros ayudan a medir de manera eficiente y real la capacidad que tiene la organización para poder cumplir sus obligaciones de corto plazo, siendo así de gran ayuda para la toma de decisiones, gerenciales, económicas y financieras.

Los problemas de liquidez y de rentabilidad son consecuencias directas por la morosidad de los clientes la cual ha sido un indicativo que refleja debilidades en la gestión del crédito por parte de las entidades financieras, la cual impacta en los incrementos de las provisiones por los créditos

morosos, los deudores pueden convertirse en problema de liquidez y rentabilidad, pudiendo incluso llevar a insolvencia. (Contreras Gómez, 2019).

La liquidez, en base a lo inferido por Gitman (2012) se evalúa por medio del análisis de las ratios de liquidez, siendo estos: el ratio o razón del activo circulante, el de prueba ácida, y el de trabajo neto, cada uno de los cuales es detallados a continuación:

- ✓ Razón del activo Circulante: Mide la capacidad que posee la empresa para cumplir con sus deudas a corto plazo. La cantidad de liquidez necesaria depende de factores como el tamaño de la empresa, de la facilidad de financiamiento a corto plazo, lo volátil del negocio; porque cuanto más predecible es el flujo de efectivo, más baja será la liquidez (Gitman, 2012). La ratio que lo determina es: Razón Circulante = $(\text{Activo circulante} / \text{Pasivo circulante})$.
- ✓ Razón de la prueba ácida: Se asemeja a la prueba anterior, con la diferencia de que se excluye el inventario, que es parte del activo circulante, porque a veces es difícil convertirlo en efectivo, ya sea porque son mercancías difíciles de vender, porque son productos que no están concluidos, porque son mercaderías que cumplen una finalidad en específico, entre otros (Gitman, 2012).
- ✓ Capital de trabajo neto: También conocido como activos corrientes, y se define como la diferencia que existe entre los activos corrientes y pasivos corrientes de una empresa, si este resultado sale positivo quiere decir que existe un capital de trabajo neto positivo; la cantidad necesario de capital de trabajo neto depende de cuán predecible es el flujo de dinero que entra en la empresa porque la parte pasiva corriente es conocido, como las fechas de vencimiento de las deudas; por lo tanto cuanto más predecible sea el dinero percibido por la empresa será menor la cantidad de capital de trabajo neto que necesite la empresa (Gitman, 2012).

Materiales y métodos

La presente investigación se encuentra enmarcada en la metodología de enfoque cuantitativo, con método documental, descriptivo, analítico-sintético. A través de esto se logran analizar la incidencia de la recuperación de cartera vencida en la liquidez de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda. 2021-2022.

Para Hernández Sampieri et al., (2010) en los diseños de investigaciones cuantitativas de las inferencias sobre las relaciones entre variables se realizan sin intervención o influencia directa, y dichas relaciones se observan tal como se han dado en su contexto natural. En este sentido se analizarán las variables presentes en el estudio a fines de analizar los indicadores de liquidez de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda. 2021-2022, y conocer cómo impacta la recuperación de la cartera de clientes vencida en la liquidez de la misma. Del mismo modo, las investigaciones de método documental son las que Baena (2017), señala como la investigación documental es una técnica que consiste en la selección y compilación de información a través de la lectura crítica de documentos bibliográficos, bibliotecas, hemerotecas, centros de documentación e información. A su vez, la investigación se apoyó en un nivel de carácter descriptivo; el cual consiste en ubicar en una o diversas variables a un grupo de personas u otros seres vivos, objetos, situaciones, contextos, fenómenos, comunidades, entre otros y así proporcionar una detallada descripción (Teodoro & Nieto, 2018). El nivel analítico según Lamus, et al. (2022) La investigación analítica implica la reinterpretación de lo analizado en función de algunos criterios, dependiendo de los objetivos del análisis, consiste en el estudio de las definiciones relacionadas con el tema, para estudiar sus elementos detalladamente y poderlas comprender con mayor profundidad. A través del análisis descriptivo se permitirá responder a la interrogante planteada que no es más que ¿Cómo incide la recuperación de cartera vencida en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda. 2021-2022 y todo ello a través de revisiones documentales o trabajos antes realizados para luego ser analizados y cumplir con el objetivo planteado que es analizar la incidencia de la recuperación de cartera vencida en la liquidez de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda. 2021-2022.

Como técnica de recolección de datos se utiliza la entrevista estructurada, la cual se aplica a las 9 personas inmersas directamente en las variables del presente en el estudio, entre las cuales se encuentran:

- ✓ 3 Oficiales de crédito
- ✓ 1 Jefe de crédito y cobranza.
- ✓ 1 Sub gerente
- ✓ 1 Analista de riesgo
- ✓ 2 Gestores de cobranzas.
- ✓ 1 Contadora

Estas son las personas que intervienen en los procesos crediticios y de recuperación de carteras vencidas dentro de la institución, así como también en la determinación de la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda.

Del mismo modo se emplea la observación, y la recuperación bibliográfica.

La población del presente trabajo está constituida por 17 personas que conforman la operatividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda.

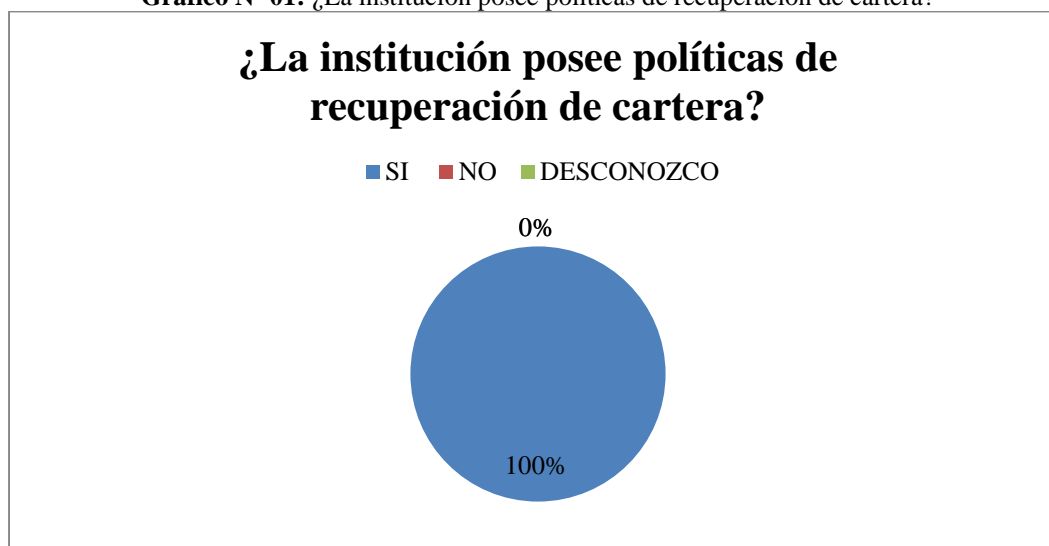
Análisis y discusión de resultados

Se realizó una entrevista a nueve (9) empleados que están inmersos en el área de crédito, cobranzas, contabilidad y riesgo de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda. Para así poder estudiar y analizar los factores que intervienen en la incidencia de la cartera vencida en la liquidez de la misma.

Cuadro N°01: entrevista a nueve (9) empleados de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda.

PREGUNTA	SI	NO	DESCONOZCO
¿La Institución posee políticas de recuperación de cartera?	100%	0%	00%

Gráfico N° 01: ¿La institución posee políticas de recuperación de cartera?

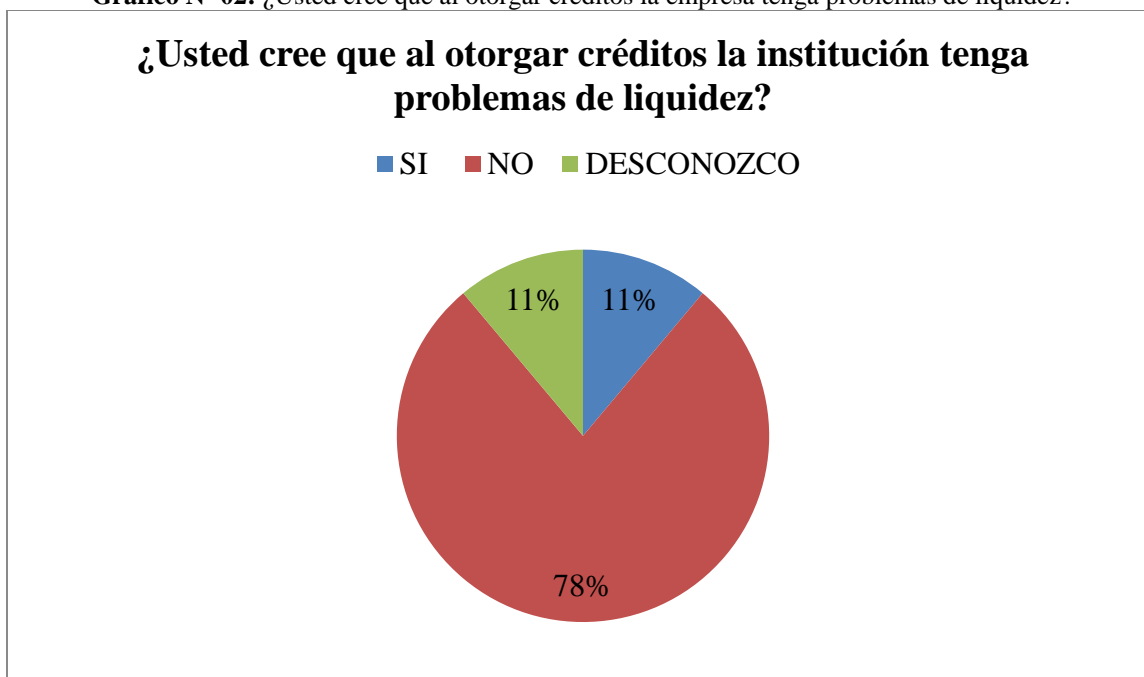


Descripción: En el gráfico mostrado se puede revelar los siguientes resultados el 100% respondieron que, si la cooperativa posee políticas de recuperación de cartera, lo que demuestra el interés por parte de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda., para la acumulación de esfuerzos destinados a la recuperación de las cuentas por cobrar.

Cuadro N°02: Entrevista a nueve (9) empleados de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda.

PREGUNTA	SI	NO	DESCONOZCO
¿Usted cree que al otorgar créditos la institución tenga problemas de liquidez?	11%	78%	11%

Gráfico N° 02: ¿Usted cree que al otorgar créditos la empresa tenga problemas de liquidez?

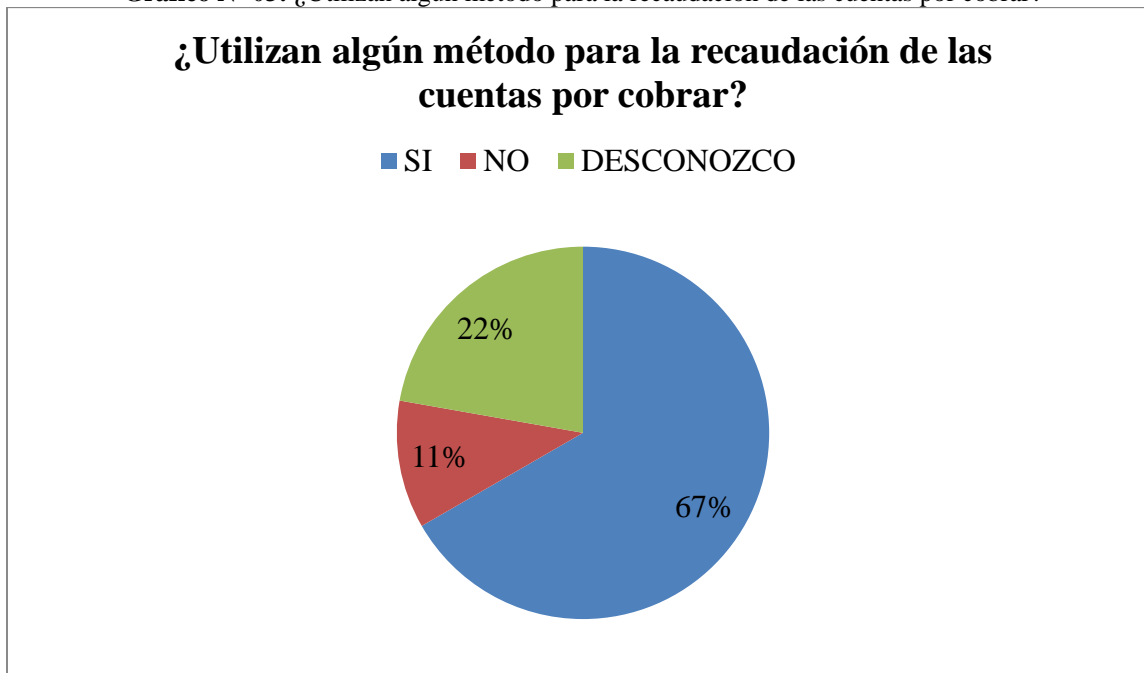


Descripción: El 78% respondieron que no creen que al otorgar créditos la cooperativa tenga problemas de liquidez. La liquidez mide la capacidad que tiene la institución para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo sin hacer uso de sus activos fijos, en este sentido la naturaleza de la cooperativa la cual es sujeto de investigación es la de conceder créditos a sus asociados por lo que la recuperación de las cuentas por cobrar es el elemento de mayor importancia para contar con una liquidez sostenible en la institución.

Cuadro N°03: Entrevista a nueve (9) empleados de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda.

PREGUNTA	SI	NO	DESCONOZCO
¿Utilizan algún método para la recaudación de las cuentas por cobrar?	67%	11%	22%

Gráfico N° 03: ¿Utilizan algún método para la recaudación de las cuentas por cobrar?



Descripción: Se puede resaltar que el 67% respondieron que si utilizan métodos para la recaudación de las cuentas por cobrar. Esto es sumamente importante, ya que una vez más se deja ver la acumulación de esfuerzo por la recuperación de las cuentas por cobrar por parte de la cooperativa, del mismo modo es de notar que los gestores encargados de la cobranza están aplicando distintos métodos para hacer efectivo el cobro oportuno a los deudores.

Cuadro N°04: Entrevista a nueve (9) empleados de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda.

PREGUNTA	SI	NO	DESCONOZCO
¿La Institución cuenta con el dinero necesario para cubrir sus obligaciones corrientes inmediatas?	100%	0%	0%

Gráfico N° 04: ¿La institución cuenta con el dinero necesario para cubrir sus obligaciones corrientes inmediatas?

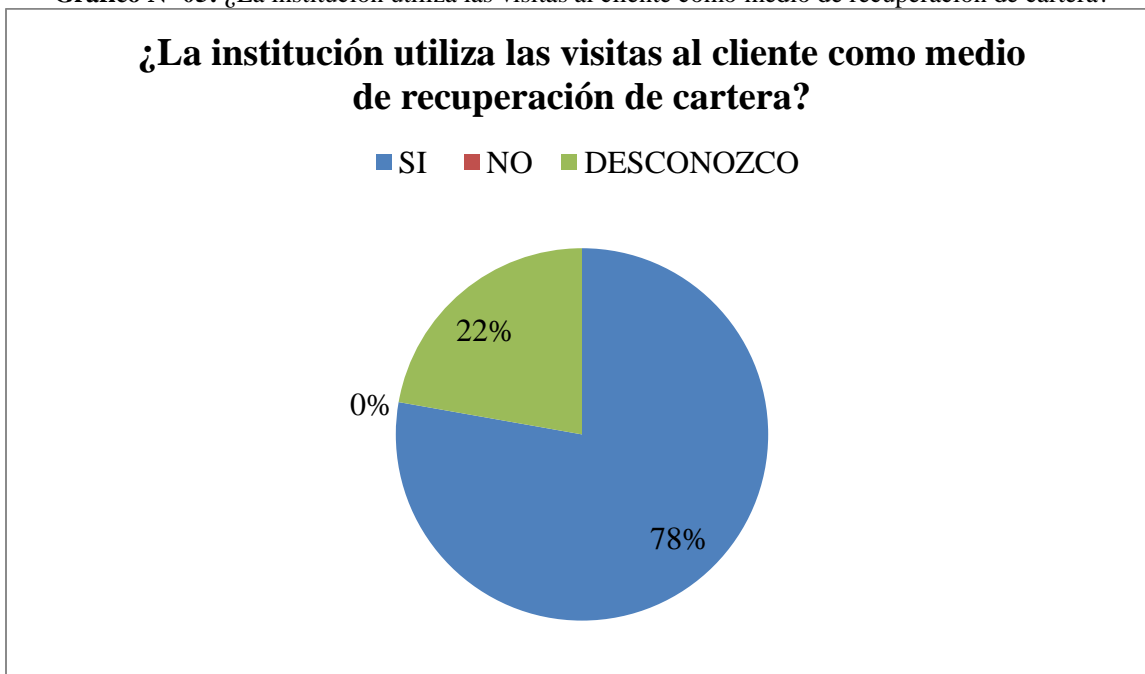


Descripción: El 100% respondieron que la cooperativa cuenta con el dinero necesario para cubrir sus obligaciones corrientes inmediatas. Basado en lo expuesto por los encuestados, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda, presenta en la actualidad una capacidad de liquidez en positivo para ejecutar el pago de las obligaciones a corto plazo, lo que muestra una rentabilidad sostenible en la organización.

Cuadro N°05: Entrevista a nueve (9) empleados de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda.

PREGUNTA	SI	NO	DESCONOZCO
¿La institución utiliza las visitas al cliente como medio de recuperación de cartera?	78%	0%	22%

Gráfico N° 05: ¿La institución utiliza las visitas al cliente como medio de recuperación de cartera?

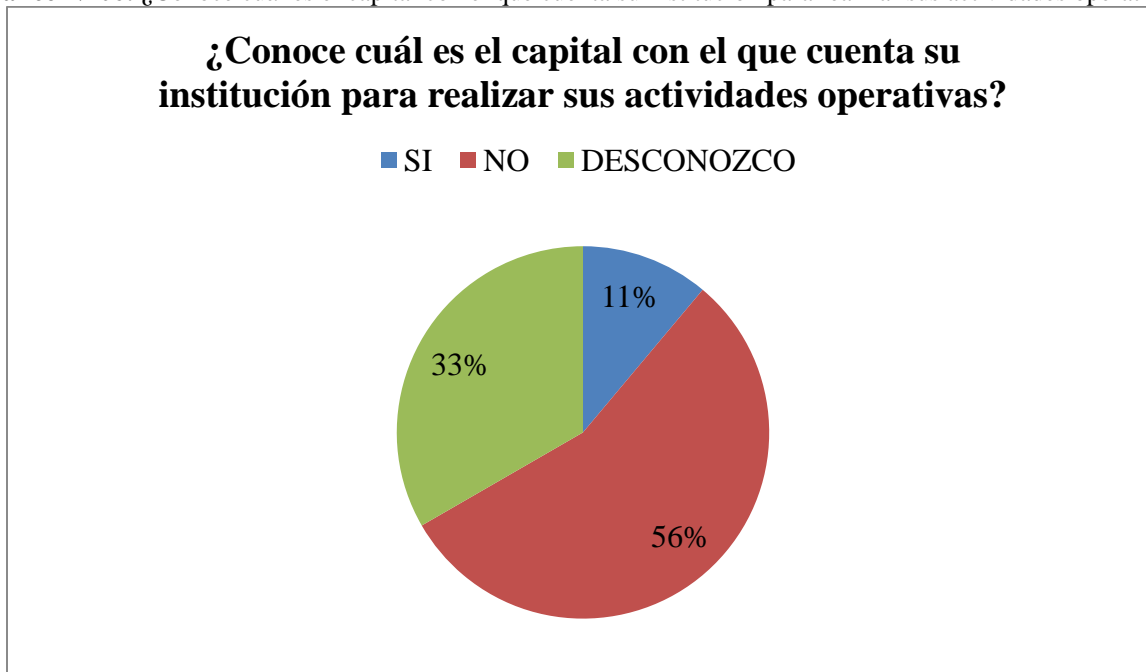


Descripción: en el grafico mostrado se puede resaltar los siguientes resultados, el 78% respondieron que si la cooperativa utiliza las visitas al cliente como medio de recuperación de cartera. La visita a los clientes es uno de los métodos de cobranza más efectivos por lo que la cooperativa, ha capacitado a sus gestores de cobranza para visitar a los clientes con créditos vencidos para hacer la gestión de cobro por parte de la institución.

Cuadro N°06: Entrevista a nueve (9) empleados de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda.

PREGUNTA	SI	NO	DESCONOZCO
¿Conoce cuál es el capital con el que cuenta su institución para realizar sus actividades operativas?	11%	56%	33%

Gráfico N° 06: ¿Conoce cuál es el capital con el que cuenta su institución para realizar sus actividades operativas?

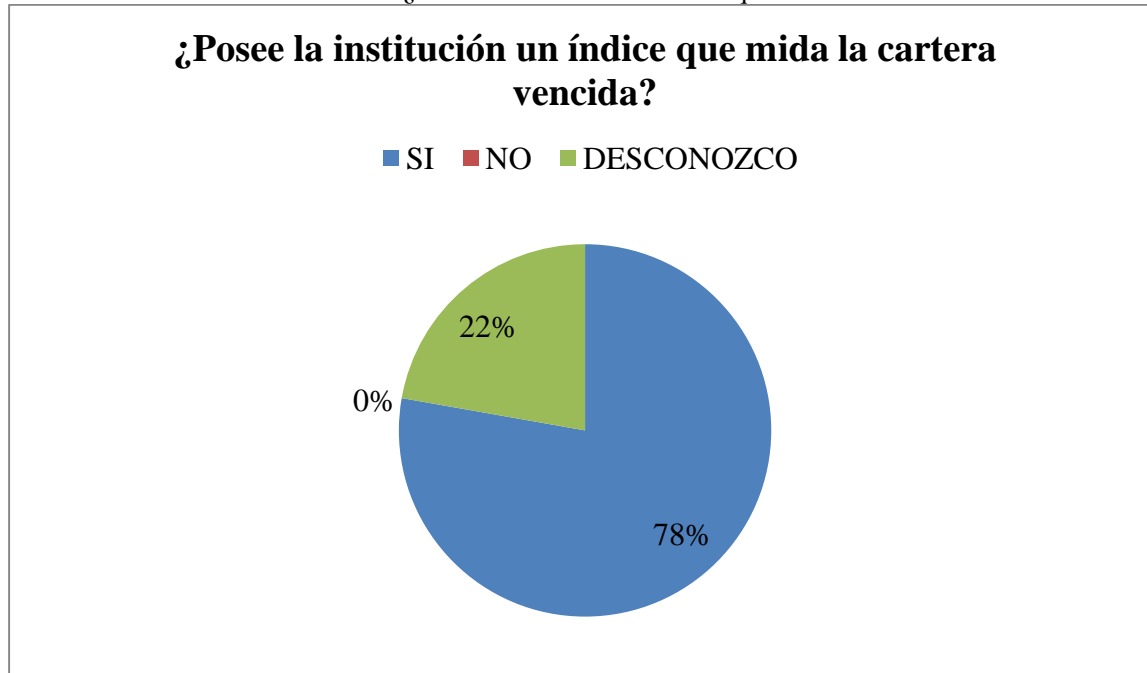


Descripción: El 56% respondieron que no conocen cuál es el capital con el que cuenta la cooperativa cuenta para realizar sus actividades operativas. Demostrando la calidad en la comunicación y transparencia dentro de los procesos ejecutados en la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda., siendo una organización que ejecuta sus operaciones de forma confiable, ética y legal.

Cuadro N°07: Entrevista a nueve (9) empleados de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda.

PREGUNTA	SI	NO	DESCONOZCO
¿Posee la institución un índice que mida la cartera vencida?	78%	0%	22%

Gráfico N° 07: ¿Posee la institución un índice que mida la cartera vencida?



Descripción: El 78 % respondieron que si la cooperativa posee un índice que mide la cartera vencida. Demostrando el control y seguimiento ejecutado por parte de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda., en función de recuperar las carteras vencidas que se presentan en la institución.

Discusión

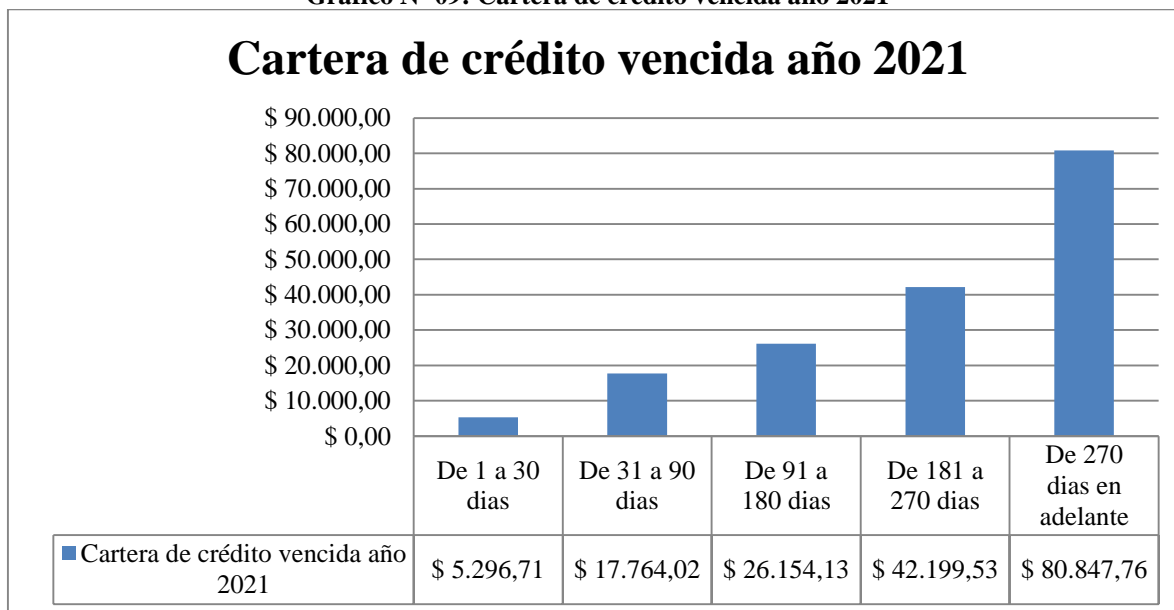
Entre los principales resultados obtenidos en el estudio, se destaca que la cooperativa cuenta con políticas de recuperación de deudas, por lo que se resalta lo expuesto por Paz, (2018), quien señala que las empresas deben definir políticas que le permitan realizar procesos efectivos; que para el caso de la cartera, se deben contemplar las diferentes etapas del proceso, los roles, los tiempos, esquema de caracterización de cartera, que permita el buen desarrollo, realizando seguimientos efectivos de gestiones de cobro, en este sentido las políticas de cobranza de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda. Se orientan a enfocar esfuerzos para la recuperación de las cuentas por cobrar, y el logro de los objetivos de la institución.

Del mismo modo, se resalta que la cooperativa cuenta con gestores que hacen visitas a clientes como método de cobranza para la recuperación de deuda, gestión que es importante al resaltar lo indicado por Campos et al (2012), quien señala que las visitas personales es una técnica tradicional para la ejecución eficiente de una gestión de cobranzas, ya que el enviar a un gestor local o una persona de cobranza para confrontar al cliente puede resultar eficaz.

Para finalizar, los entrevistados indican que la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda consideran que en la actualidad no presentan problemas de liquidez, lo que es de gran importancia ya que según lo indicado por Vega y Villanueva (2020), quienes señalan que la liquidez significa que las cooperativas deben de mantener el circulante suficiente para el cumplimiento de compromisos celebrados con anterioridad, sin embargo este resultado se expresará con claridad, a través de su cálculo más adelante...

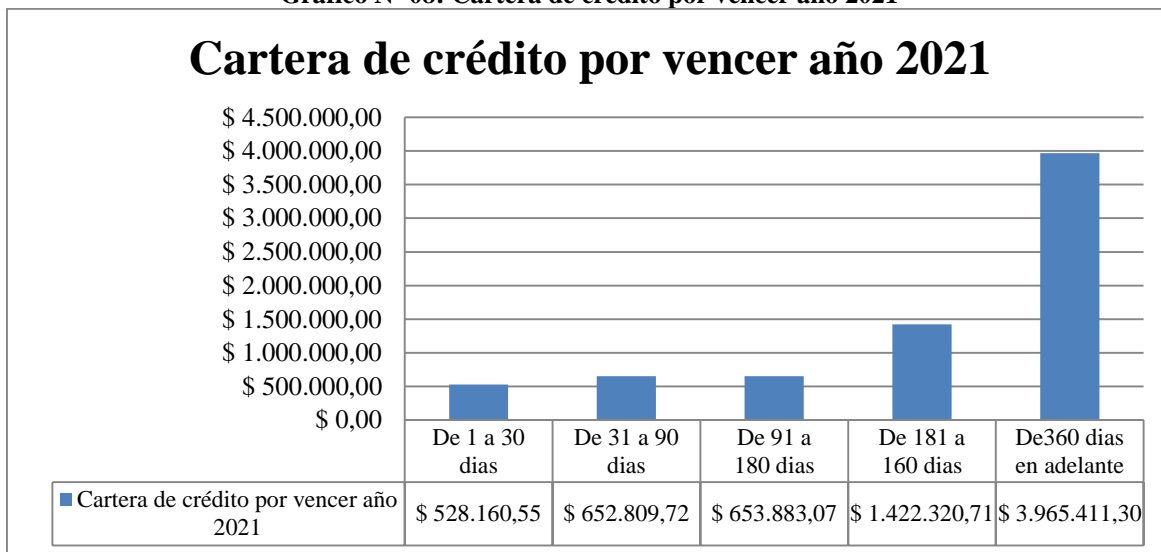
A continuación, se describe gráficamente la morosidad presente para el año 2021 en la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda.

Gráfico N° 09: Cartera de crédito vencida año 2021



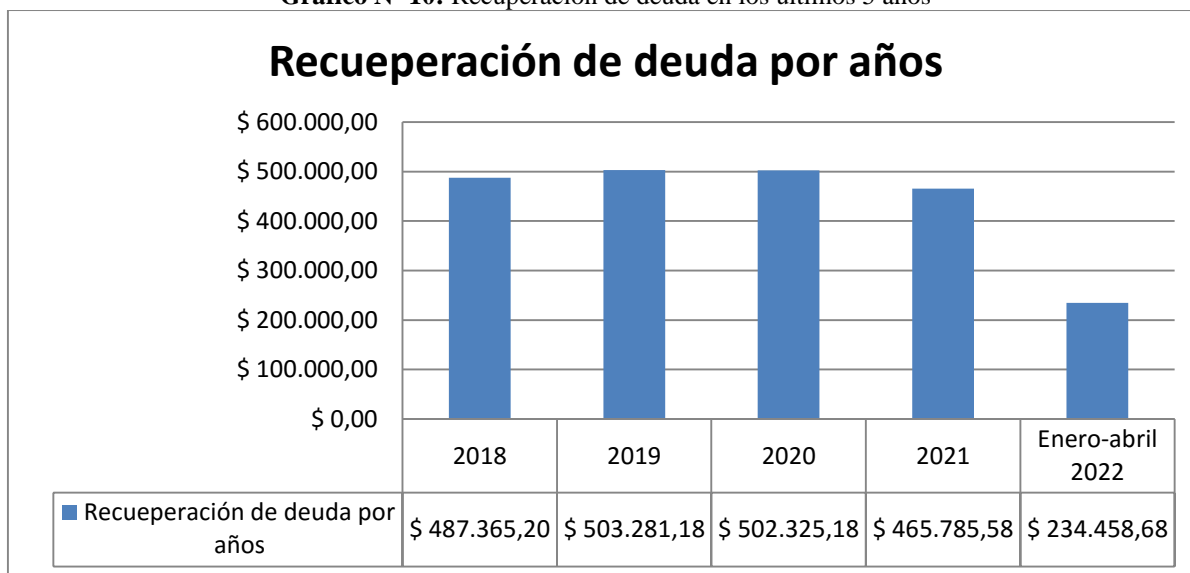
En la gráfica mostrada anteriormente, se evidencia la morosidad de los créditos vencidos de la cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda. Destacando una mayor proporción en cuanto a la morosidad en los créditos vencidos con un margen mayor a 270 días.

Gráfico N° 08: Cartera de crédito por vencer año 2021



En la gráfica mostrada anteriormente, se evidencia la morosidad de los créditos por vencer de la cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda. Destacando una mayor proporción en cuanto a la morosidad en los créditos vencidos con un margen mayor a 360 días.

Gráfico N° 10: Recuperación de deuda en los últimos 5 años



En la gráfica mostrada anteriormente, se evidencia la recuperación de la deuda vencida por parte de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda, destacando que el índice de la recaudación por recuperación de deuda ha bajado en el año 2021 en comparación con los años anteriores, sin embargo, en lo que va del año 2022 existe una tendencia a mejora, por lo que se espera una alta efectividad en el cobro de los créditos vencidos para el presente año.

A continuación, se presenta los rubros del activo corriente y pasivo corrientes procedentes del estado de situación financiera de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda 2021-2022, para el respectivo cálculo y análisis de liquidez.

Tabla 1 Distribución de activos corrientes

Cuentas	Montos 2021	Montos 2022
Caja y Bancos	741,99	6.009,92
Cuentas Por Cobrar	57.371,56	60.283,44
Anticipo A Proveedores	98,52	98,52
Obligaciones Fiscales	-2542,74	4.359,91
Inventarios	23.618,05	39.899,28
Total Activo Corriente	79.287,38	110.651,07

Fuente: Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda

En la tabla expresada anteriormente, se muestran los activos corrientes de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda. Para los años 2021-2022.

Tabla 2 Distribución de pasivos corrientes

Cuentas	Montos 2021	Montos 2022
Cuentas por Pagar	80.444,02	83.034,16
Proveedores Varios	1.689,62	2.640,02
Impuestos y Tasas	340,15	10.560,92
Obligaciones Sociales por Pagar	3.233,00	3.363,00
Beneficios Sociales por Pagar al IESS	12.345,19	12.345,19
Total Pasivo Corriente	98.051,98	111.943,29

Fuente: la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda

En la tabla expresada anteriormente, se muestran los pasivos corrientes de la la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda para los años 2021-2022.

A continuación, se aplica la fórmula para conocer la razón corriente, la prueba ácida y el capital de trabajo, con la finalidad de calcular la liquidez de la la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda para los años 2021-2022.

Formulaciones de Liquidez 2021

Razón Corriente=Activo Corriente ÷ Pasivo Corriente

Razón Corriente=79.287,38 ÷ 98.051,98

Razón Corriente=0,81

Razón de Prueba Ácida= Activo Corriente- Inventarios ÷ Pasivo Corriente

Razón de Prueba Ácida =79.287,38-23.618,05 ÷ 98.051,98

Razón de Prueba Ácida = 0,57

Capital de trabajo= Activo Corriente - Pasivo Corriente

Capital de trabajo =79.287,38-98.051,98

Capital de trabajo =-18.764,60

Formulaciones de Liquidez Año 2022

Razón Corriente=Activo Corriente ÷ Pasivo Corriente

Razón Corriente=110.651,07 ÷ 111.943,29

Razón Corriente= 0,99

Razón de Prueba Ácida= Activo Corriente - Inventarios ÷ Pasivo Corriente

Razón de Prueba Ácida =110.651,07-27.854,66 ÷ 111.943,29

Razón de Prueba Ácida = 0,63

Capital de trabajo= Activo Corriente - Pasivo Corriente

Capital de trabajo =110.651,07 -111.943,29

Capital de trabajo = -1.292,22

Tabla 3 Resumen de los cálculos de Liquidez por año

Razones de Liquidez	Periodos	
	Año 2021	Año 2022
Razón Corriente	0,81	0,99
Razón de Prueba Ácida	0,57	0,63
Capital de Trabajo	-18.764,60	-1.292,22

Fuente: Autoría propia

Según los resultados obtenidos de los cálculos aplicados para conocer la capacidad de liquidez de la la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda, resaltando una mejoría notoria en cuanto a lo que va del año 2022, en comparación con el año 2021 el cual es sujeto en el estudio, pasando de 0.81 a 0.99 en la razón corriente, siendo 1. El punto estimado.

En cuanto a la prueba acida, se resalta que según el resultado obtenido la cooperativa presenta dificultad para afrontar sus obligaciones a corto plazo sin necesidad de hacer uso de sus activos fijos o inventarios.

Del mismo modo, en los resultados obtenidos en cuanto al capital del trabajo se evidencia una tendencia a la mejoría en lo que va del año 2022, en comparación con lo ejecutado para el año 2021 el cual es sujeto en el estudio.

Conclusiones

La gestión de la cartera vencida es un elemento importante para conseguir el éxito no solo para la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda, si no, para todas las empresas que manejan rango de crédito en el mundo entero. En este sentido, el sujeto del estudio en la presente investigación ha establecido políticas que se enfocan en la acumulación de esfuerzos para efectuar una labor efectiva en cuanto a la recuperación de la mano con la orientación al logro de los objetivos planteados por la institución.

La liquidez de una cooperativa es de gran importancia ya que mide la capacidad hacer frente al pago de sus obligaciones a corto plazo, en el caso de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita Ltda, en la actualidad presenta problemas para hacer frente a sus obligaciones sin la necesidad de liquidar sus activos fijos, sin embargo muestra una tendencia a la mejoría para el año 2022 al comparar con el año 2021, lo que demuestra que la recuperación de la cartera vencida para el presente año ha estado siendo efectiva, esto ha resultado debido a que el año 2021 en

estudio, los procesos de recuperación de morosidad por parte de la cooperativa se vieron afectados debido a la propagación de la pandemia del covid-19, y de las distintas medidas ejecutadas por el Estado, en virtud de contener dicho virus que no solo ha afectado la economía en nuestro país, sino en el mundo entero.

Referencias

1. Araujo, E. (2016). Análisis de cartera vencida de clientes de la compañía DELTA PLASTIC C.A. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/12634/1/UPS-GT001654.pdf>
2. Baena, M. (27 de Noviembre de 2019). La importancia de las tics en la educación. Recuperado desde <https://www.flup.es/importancia-tics-educacion/>
3. Campos M., Chang C., Jiménez A., Salas, J., Villalobos, E. (2012). Estrategias para la disminución de cuentas por cobrar en la industria de repuestos automotrices. Recuperado desde https://repositoriotec.tec.ac.cr/bitstream/handle/2238/7325/estrategias_para_la_disminucion.pdf?sequence=1&isAllowed=y
4. Contreras Gómez, L. (2019). Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, Banco Universal | Contreras Gómez | Gestión y Desarrollo Libre. Revista Gestión y Desarrollo Libre, 22. <http://www.unilibrecucuta.edu.co/ojs/index.php/gestionyd/article/view/454>
5. Ferreira Freitas, A. DE, Castro Amaral E Marcelo José Braga, I. DE, Castro Amaral, I. DE, & JOSÉ BRAGA Professor Associado, M. (2008). A influência dos riscos de liquidez e de crédito no processo de conversão das cooperativas de crédito rural em cooperativas de crédito de livre admissão: um estudo de caso. Revista de Contabilidade e Organizações, 2, 126–147. <https://www.redalyc.org/pdf/2352/235217197009.pdf>
6. Gitman, L. .. (2017). Principios de Administración Financiera (12ª ed.). Estado de México, México. : Editorial Pearson.
7. Gonçalves, R. M. L., & Braga, M. J. (2008). Determinantes de risco de liquidez em cooperativas de crédito: uma abordagem a partir do modelo logit multinomial. Revista de Administração Contemporânea, 12(4), 1019–1041. <https://doi.org/10.1590/s1415-65552008000400007>

8. Guillén, E., & Peñafie, L. (2018). Modelos predictor de la morosidad con variables macroeconómicas. *Revista Ciencia UNEMI*, Vol. 11, N, 13–24. <http://cienciaunemi.unemi.edu.ec/index.php/cienciaunemi/article/viewFile/336/526>
9. Hernández Sampiere, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2010). *Metodología de la Investigación*. 656. [http://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia de la investigación 5ta Edición.pdf](http://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigacion%205ta%20Edici3n.pdf)
10. Jiménez, T., & Sarango, A. (2019). La cartera vencida y su incidencia en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Pillaro Ltda., agencia Guaranda provincia bolívar en el año 2017. <http://190.15.128.197/bitstream/123456789/3023/2/PRELIMINAR.pdf>
11. Lamus T, Lamus R, Moreira J, Chere B, Mera C, Quiñonez G. (2022) Principios fundamentales para la iniciación de la investigación científica. Casa Editora del Polo. Manta, Manabí, Ecuador. ISBN: 978-9942-816-86-3.
12. Martínez Rojas, J. C., Contreras Soto, R., & López Salazar, A. (2008). Análisis de las problemáticas financieras, estratégicas y comerciales de las empresas de Celaya. *EUMED*, 133. https://www.researchgate.net/publication/307171300_ANALISIS_DE_LAS_PROBLEMAS_FINANCIERAS ESTRATEGICAS Y COMERCIALES DE LAS EMPRESAS_DE_CELAYA
13. Melián Navarro, A., Palomo Zurdo, R. J., Sanchis Palacio, J. R., & Soler Tormo, F. (2006). La investigación en materia de cooperativas de crédito y de grupos cooperativos CIRIEC-España. *Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 56, 25–64. <https://www.redalyc.org/pdf/174/17405603.pdf>
14. Muñoz, M. (2007). ¿La eficiencia del personal en las microfinancieras influye en la cartera vencida? *Análisis Económico*, VOL-22, 173–184. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=41305009>
15. Paz, A. (2018). Propuesta de Mejora en el Proceso de Recaudo de Cartera a una Universidad. Universidad Católica de Colombia. Recuperado desde <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/22440/1/Propuesta%20de%20Mejora%20al%20proceso%20de%20cartera%20de%20una%20Universidad.pdf>

16. Peñafiel, L., & Camelli, G. (2020). Vista de Coordinación de Política Económica mediante el estudio de la Relación Dinámica-Macroeconómica de la cartera de morosidad de consumo del Ecuador en el periodo 2009-2019. *Revista Tecnológica ESPOL*, 12. <http://rte.espol.edu.ec/index.php/tecnologica/article/view/722/412>
17. Peruano, S. B., Camargo, G., & Morales Saravia, R. (2004). Análisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano Informe final de investigación.
18. Sagner, A. (2012). The inflow into the non-performing loans ratio as a measure of credit risk: Analysis and application in the chilean case. *Revista de Analisis Economico*, 27(1), 27–54. <https://doi.org/10.4067/s0718-88702012000100002>
19. Sánchez Mayorga, X., & Millán Solarte, J. C. (2012). Medición del riesgo de liquidez. Una aplicación en el sector cooperativo. *Entramado*, 8(1), 90–98. <https://www.redalyc.org/pdf/2654/265424601007.pdf>
20. SEPS. (2012). LEY DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA. https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley_economia_popular_solidaria.pdf
21. Sisa, M. (2020). Modelo de gestión de crédito preventivo, para la administración de la cartera en riesgo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina, del cantón Cumandá, provincia de Chimborazo y su incidencia en la rentabilidad. [ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO]. <http://dspace.esoch.edu.ec/bitstream/123456789/13948/1/20T01316.pdf>
22. Tenesaca, K. X., Villanueva García, J., Malo-Montoya, Z., & Higuerey, A. (2017). Sistema bancario de Ecuador: una aproximación a sus indicadores de estabilidad y eficiencia. <https://www.researchgate.net/publication/321168882>
23. Teodoro, N., & Nieto, E. (2018). Tipos de Investigación. <https://core.ac.uk/download/pdf/250080756.pdf>
24. Vega, P. Villanueva, A. (2020). “La gestión financiera y la importancia de los mecanismos financieros en la obtención de liquidez para la toma de decisiones respecto a la compra en Pymes”. Recuperado desde https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3831/Percy%20Vega_Angel%20Villanueva_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y

© 2022 por los autores. Este artículo es de acceso abierto y distribuido según los términos y condiciones de la licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0) (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>).