



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“LA MOROSIDAD EN LA CARTERA DE CRÉDITOS
Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITOS DE
LATINOAMÉRICA”

Trabajo de investigación para optar el grado de:

Bachiller en Contabilidad y Finanzas

Autores:

Luz Maribel Ruiz Julon
Ana Rosa Gutierrez Cerquin

Asesor:

Mg. Sindulfo Javier Díaz Angulo

Cajamarca - Perú

2019

DEDICATORIA

Este proyecto le dedico a Dios, quien siempre está guiándome por el buen camino y darme la capacidad y sabiduría para cumplir mis metas, a mi familia por el apoyo incondicional, por los valores y el sacrificio, lo cual nos han ayudado a mostrarnos el camino de la superación y a mis Profesores, quienes siempre están apoyándome
Con una gran enseñanza.

Este proyecto está dedicado a las personas que más han influenciado en mi vida, dándome los mejores consejos, guiándome y haciéndome una persona de bien con todo mi amor: a mis padres y hermanos que por ellos soy lo que soy, amigos y familiares por su apoyo. Sobre todo a Dios quien me guía para seguir adelante en todos mis proyectos.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a Dios, porque bajo sus bendiciones nos permite presentar un buen proyecto, a los docentes por haber proporcionado los mejores conocimientos y la buena educación, al docente por brindarnos su enseñanza y sus consejos para realizar el trabajo en óptimas condiciones

Tabla de contenido

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO	3
ÍNDICE DE FIGURAS	5
RESUMEN	6
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	7
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA	15
CAPÍTULO III. RESULTADOS	18
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	20
DISCUSIÓN	20
CONCLUSIONES	20
REFERENCIAS	22
ANEXOS	23

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Proceso de búsqueda y selección de información.....	20
---------------------------------------------------------------	----

RESUMEN

El desarrollo de la revisión sistemática se centra en la morosidad de la cartera de créditos y su efecto en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y créditos en latino américa, esta investigación tiene por objetivo realizar una revisión sistemática de los contenidos de los artículos científicos publicados en revistas nacionales o internacionales, así como en otros artículos científicos que presenten enfoques del efecto de la morosidad en la rentabilidad de las cooperativas en latino américa, siendo estudios descriptivos y sistemáticos.

La búsqueda se realizó en las bases de datos Redalyc, Refseek, Scielo, Google academic y Renati. Se utilizó una combinación de palabras clave relacionadas al tema en investigación, en idioma español referentes a la morosidad en la cartera de créditos y su efecto en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y créditos de latino américa

Según los resultados obtenidos mediante la información estudiada, se encontraron artículos científicos que permiten reunir la información económica y financiera de las cooperativas para determinar el grado de viabilidad económica, además de analizar la rentabilidad y solvencia de las empresas para su largo posicionamiento en el mercado.

PALABRAS CLAVES: Análisis, Morosidad, Cartera de créditos, Rentabilidad, Cooperativas de ahorros y créditos

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

La morosidad es un tema que preocupa a las cooperativas y entidades financiera , puesto que es el principal problema para que éstas tengan baja rentabilidad económica, es por ello que se da prioridad y está presente en todos los créditos otorgados la evaluación , cabe destacar que los préstamos son y seguirán siendo la fuente principal de ingresos y pérdidas en una cooperativa, por consiguiente la mala evaluación sobre el tiempo de recuperación del crédito son frecuentemente la causa de muchos problemas en los préstamos por lo cual se deben dar respuesta a preguntas fundamentales antes de proceder a otorgar un crédito, por ejemplo: ¿Por qué el deudor necesita nuevos financiamientos?, ¿En qué va a utilizar el préstamo?, ¿Podrá el deudor generar suficiente flujo de caja para poder pagar?, además del flujo de caja ¿Con qué otras fuentes alternativas de pago cuenta?, La evaluación de estas preguntas es la base otorgar créditos confiables y no caer en mora, Para el presente estudio se plantea la siguiente pregunta: ¿Qué es lo que se ha investigado y que métodos se han empleado para la investigación sobre el efecto de la morosidad en la cartera de créditos de las cooperativas de ahorro y crédito en latino américa? El objetivo de este trabajo es conocer lo que se ha investigado y que métodos se han empleado para la investigación

Para revisar el procedimiento consultaremos los siguientes artículos:

(Fernández, 2012) Para determinar el importe de los retornos, con los que se compensa, se ajustan cuentas, respecto de la rentabilidad económica anticipada, se aplica el

principio de que la ganancia obtenida debida a la actividad cooperativizada se ha de distribuir entre los socios en proporción a la responsabilidad que cada uno tenga en la actividad cooperativizada. Por tanto, para echar las cuentas hay que disponer de dos datos: El criterio de reparto (que no tiene por qué ser el de la presencia de cada socio en el capital prestado mientras que dure su presencia como socios) que se acuerda en ese mercado interno que es la sociedad cooperativa con base en el principio de la democracia; cada socio tiene un voto, independientemente de la cantidad de capital prestado a la sociedad cooperativa

(Pedro CARMONA IBÁÑEZ, 2013) Con la reforma de las normas contables de las cooperativas el capital social mercantil puede considerarse contablemente como fondos propios, pasivo o una combinación de ambas cosas, dependiendo de si es la cooperativa o el socio el que tiene la potestad de solicitar su reembolso. Además, la forma de obtener el resultado contable de la cooperativa (excedente de la cooperativa) se equipará al resto de empresas, integrándose las partidas que lo hacían diferente en los apartados correspondientes del resultado de explotación y financiero.

Consideramos que, con independencia de los efectos en los últimos años de la crisis económica y financiera, una de las posibles causas del descenso en la creación de cooperativas pueda deberse a que el régimen fiscal de las cooperativas data de 1990 y desde entonces no ha sufrido cambios significativos que mantengan su interés en relación con el régimen general del impuesto sobre sociedades. Además, sus tipos impositivos ya no son tan ventajosos y las nuevas normas sobre los aspectos contables de las cooperativas penalizan patrimonialmente la desgravación de los intereses que remuneran el capital.

(Sainz, 2003) En los primeros tiempos del cooperativismo en España, su carácter mutual condicionaba su actuación. Sólo los asociados podían recibir créditos y aunque la entidad podía captar depósitos de terceros, en la práctica los impositores y los preceptores de los créditos eran las mismas personas. Una limitación operativa que no sólo coartaba sus posibilidades de desarrollo, sino que también suponía ciertos riesgos ante la concentración de la inversión crediticia. Esta limitación desapareció a partir de los años setenta, cuando la regulación igualó el terreno jurídico de las Cooperativas de Crédito con el de las Cajas de Ahorros y los Bancos. Tras el paréntesis de la Guerra Civil, se produce en nuestro país un cierto despegue de las Cooperativas de Crédito, que obtienen en 1962 un primer reconocimiento como entidades financieras en la Ley de Bases de Ordenación del Crédito y de la Banca. Es en los años 60 cuando se constituye buen número de Cajas Rurales Provinciales, y también las Cajas Populares y Profesionales más significativas (Caja Laboral, Caja Grumeco, Caja de Ingenieros, Caja Caminos, etc.). Como constatación de esta recuperación del Cooperativismo de Crédito, debe reseñarse que en 1977 estaban registradas 200 Cooperativas de Crédito.

(Pardo Martínez & Huertas de Mora, 2017) El estudio sobre las “modelos influyentes de las cooperativas de ahorro y crédito en Colombia”, permite determinar las prácticas que han asegurado la viabilidad y permanencia de dichas organizaciones, porque han facilitado el desarrollo socio económico de sus miembros, así como el mejor estar en las comunidades donde actúan. Igualmente, permite identificar el o los modelos referentes internacionales para estas organizaciones y su grado de influencia. La metodología empleada fue el método

comparativo con estudio de caso, el cual brinda la posibilidad de análisis y reflexión de las prácticas de las organizaciones objeto de estudio; abordando la comparación de los modelos influyentes, tipificados a nivel tanto nacional como internacional y que en alguna época fueron referentes para las organizaciones cooperativas en Colombia, en sus prácticas de ahorro y crédito. Plantea al lector los procesos, los desarrollos y las prácticas que se mostraron determinantes para la estabilidad de las organizaciones cooperativas de ahorro y crédito en cada uno de los momentos históricos, demarcando su alcance.

Según Fuente especificada no válida., la gestión de riesgos, como sucede en cualquier empresa, implica no tanto eliminar completamente los riesgos, sino conocer los que se asumen, prevenir los problemas que pueden impactar en la entidad y detectar aquellos que surjan en cada 28 La industria de las microfinanzas en América Latina momento. La estructura y complejidad de los sistemas de gestión de riesgos dependerán del tamaño y tipo de IMF. A continuación, se describen las principales categorías de la gestión de riesgos de las entidades microfinancieras, haciendo especial mención a aquellas áreas que son particularmente propias de las IMF y que pueden clasificarse en:

A. Riesgos financieros: los que hacen referencia a la gestión de los riesgos de crédito, de cartera en riesgo, de gestión de activos y pasivos, liquidez, etc.

B. Riesgos operativos: los que hacen referencia a problemas en los procesos operativos internos de la entidad (gestión del personal, mala gestión de los créditos, inexistencia de procesos estandarizados, ineficiencias en el registro y suministro de información).

C. Riesgos estratégicos: los que pueden causar desvíos en la misión de la organización, o afectar a su sostenibilidad. Normalmente están ligados al gobierno de la institución, su adecuada o inadecuada supervisión y su capacidad de gobierno.

D. Riesgos del entorno: aquellos factores que están fuera del control de la entidad, pero que le afectan (políticos, de mercado, regulatorios, macroeconómicos, etc.).

(Guerrero Murgueytio, 2017) Este artículo es un resumen de la actualización del estudio de identificación y análisis de los factores determinantes de la sostenibilidad financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador (COACs), durante el período 2007—2016¹²³. Su objetivo es que esos factores sean considerados por las entidades públicas y las propias cooperativas en la elaboración de estrategias de gestión prudencial de riesgos y fortalecimiento de solvencia patrimonial, para consolidar y mejorar el posicionamiento de las COACs en el sistema financiero nacional. También se señala la importancia de una política de inclusión financiera, sobre todo en el pilar de Educación Financiera, para mejorar las finanzas de los socios de las COACs y sus familias, y la necesidad de fomentar las prácticas de protección a los socios y usuarios de servicios financieros. Todo esto es aún más relevante en el contexto de decrecimiento que enfrenta la economía ecuatoriana.

Según (Rivas, 2016) El Riesgo Crediticio es la incertidumbre de efectuar los cobros en los periodos de tiempos establecidos provenientes por los créditos otorgados a los clientes, el incumplimiento de la deuda

Puede ser tanto parcial como el total, (Saavedra & Saavedra, 2010). La posibilidad de no recuperar los valores establecidos en el crédito es conocido como Riesgo Crediticio el cual tiene una relación directa con la liquidez de la empresa.

La evaluación del riesgo crediticio estará enfocada principalmente en detectar la solvencia económica del cliente para cubrir su deuda, (Aragones, Blanco, & Iniesta, 2009). Existen diversas formas de evaluar el riesgo de los créditos y entre las más comunes está el comparar el valor total del activo al término de un periodo con el valor final de la deuda.

Según (Rivas, 2016) Al establecer políticas de ventas las formas de cobranzas siempre constaran las que se realicen al contado y las de crédito, por un lado los cobros de contado son beneficiosos para la empresa por la rotación que se le da al efectivo, y por el otro lado se tiene los cobros a crédito los cuales permiten un mayor índice de rentabilidad, pero existe el riesgo de no realizar el cobro al cliente en los plazos establecidos, (Sagner, 2011).

Una de las principales prioridades de las empresas es mantener o aumentar el número de clientes en los diferentes periodos contables, (De la Fuente & Isabel., 2013). Si se dispone de una excelente cartera de clientes que cumplan con los pagos en los términos y tiempo establecidos la liquidez tendrá un incremento y se aseguraran por un buen tiempo en el mercado, pero si la cartera de crédito tiene un periodo de tiempo mayor al del establecido sin ser cancelado pondrá en riesgo la continuidad de toda la empresa.

Según (Ruiz, 2016) Obviamente, las sucesivas crisis de los propios sistemas financieros en los últimos años⁶ siguen siendo un factor determinante en la generación de

desconfianza. No hay que olvidar que los depositantes pasaron por experiencias traumáticas como la congelación de depósitos, la limitación de los tipos de interés, los cambios compulsivos de depósitos en moneda extranjera a depósitos en moneda nacional utilizando tipos de cambio arbitrarios, etc.

Si nos fijamos en los indicadores de profundidad (crédito/PIB y depósitos/PIB) para los países que han sufrido crisis, observamos que el tiempo mínimo necesario para recuperar la situación previa a la crisis es, en el mejor de los casos, de cinco años⁷. A pesar de que existe algún intento de «medir» la confianza con un indicador cuantitativo, como el Índice de Confianza en el Sistema Financiero (ICSF), que elabora cada mes el Centro de Estudios de la Nueva Economía, de la Universidad de Belgrano, en Argentina (importe de depósitos a plazo fijo del sector privado/base monetaria), los resultados están lejos de ser satisfactorios.

En las funciones de riesgo de crédito uno de los factores explicativos es la rentabilidad bancaria, casi siempre medida por el rendimiento sobre el capital (ROE). En estas funciones el signo esperado de la rentabilidad también puede ser positivo o negativo. En el primer caso, el signo positivo refleja una política expansiva de otorgamiento de crédito que puede incrementar las ganancias corrientes del banco, pero puede elevar los índices de morosidad en periodos siguientes. En el segundo caso, el rendimiento pasado puede reflejar una alta calidad en la administración del banco, lo cual reduciría el índice de morosidad de éste.

Combinando ambas vertientes de la literatura señaladas, se infiere que si en una función de rentabilidad incluimos el índice de morosidad como variable explicativa, entonces esta

variable deberá ser considerada como endógena dentro de la estimación. Esto representa una pequeña diferencia con el común de las funciones de rentabilidad que incluyen a la razón de provisiones para riesgos crediticios (en lugar del índice de morosidad), ya que ésta suele ser considerada como una variable predeterminada, debido a que los organismos reguladores de la banca determinan ciertos estándares específicos para el nivel de esta variable. De acuerdo a estos estándares, los administradores de cada banco deciden sus estimaciones preventivas para pérdidas por préstamos (Rodríguez, 2015)

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

La presente revisión sistemática se realizó con el listado de las palabras claves señaladas se realizó estratégicamente la búsqueda de los artículos, durante la etapa de búsqueda, se realizó un análisis de cada uno de los artículos encontrados, con el fin de saber si el artículo encontrado ayudaría en la investigación acerca de la morosidad en la cartera de créditos y su efecto en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y créditos de latino américa

Asimismo, para los criterios de exclusión se han descartado textos que no tengan una fuente académica reconocida o formal, que no pertenecen al periodo de estudio

2.1 Fuentes de datos

La recopilación de información se realizó durante el mes de agosto a septiembre del año 2019, considerando como palabras principales en la búsqueda “morosidad en las cooperativas” y “rentabilidad” básicamente. Los resultados obtenidos fueron de la fuente google académico (10 resultados), Scielo (3 resultados), Redalyc (2 resultados), Dialnet (7 resultados) haciendo un cálculo, el total de resultados obtenidos fueron de 22 fuentes interesadas en hablar del tema. En el proceso de la búsqueda se consideran ciertos criterios como el año, los resultados tienen que ser desde el 2010 en adelante, el idioma considerado es el español.

2.2 Estrategia de búsqueda

Se diseñó la estrategia de búsqueda en cada base de datos para recuperar artículos mediante palabras clave. De esta manera se identificaron aquellos artículos que cumplían con los criterios de búsqueda, rango de años, existió limitación de idioma, solo se utilizó el idioma español y de países latinoamericanos, mediante el método de síntesis en artículos científicos que están relacionados con el tema principal.

2.3 Criterios de selección e inclusión

Se seleccionó los artículos relacionados con la morosidad en las cooperativas y el efecto que causa en la rentabilidad periodo establecido en el criterio de búsqueda que son artículos de años más recientes que tienen el rango del 2010 al 2019, en idioma español y de países Latinoamericanos. Además de ser artículos publicados en revistas científicas utilizados de manera explícita en las estrategias de búsqueda en las bases de datos Scielo, Redalyc, Latindex, Dialnet, Google académico para ello se creyó conveniente utilizar los siguientes criterios para incluir o excluir la información encontrada.

Para la inclusión de los artículos encontrados sobre la morosidad y su efecto en la rentabilidad en las cooperativas de latino américa se tuvo en cuenta lo siguiente:

- 1) Que sean artículos científicos referentes al tema tratado y para esto se revisó el título y el resumen de los artículos recuperados y con el rango de años correspondientes
- 2) Se excluyeron la información que no cumplía con ser artículo científico, y el tema no tenía relación con el título.

2.4 Extracción de datos

Para cumplir el objetivo del estudio, se seleccionaron 7 elementos relacionados con los criterios de búsqueda establecidos. De todos los artículos encontrados, se seleccionaron 22 artículos referentes al tema dentro de los periodos establecidos, quedando excluidos 15 publicaciones que estaban relacionados a otras empresas y a otros temas.

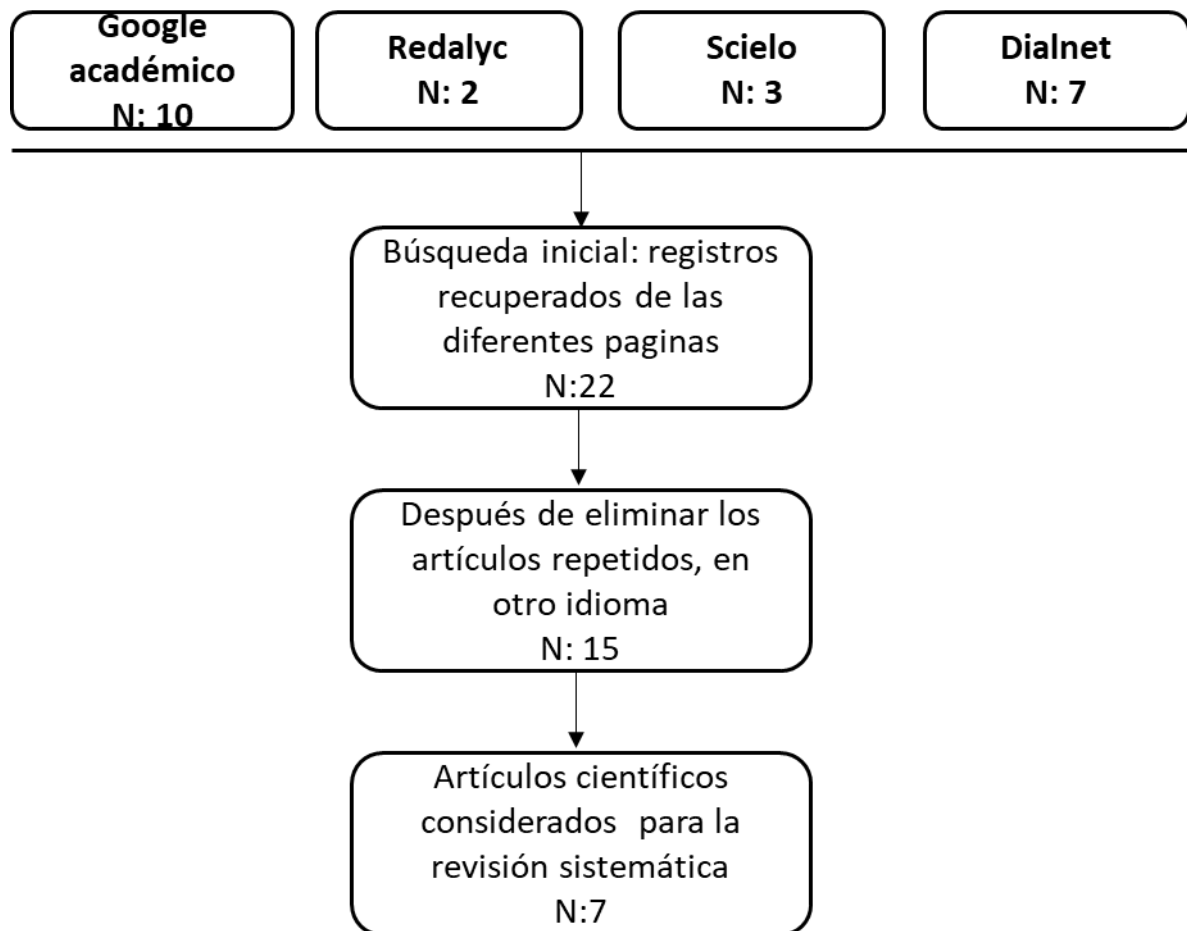
CAPÍTULO III. RESULTADOS

De acuerdo a la información realizada de diferentes autores con respecto a la cooperativa de ahorro y crédito de Latino América, se utilizó utilizado de manera explícita en las estrategias de búsqueda en las bases de datos Scielo, Redalyc, Latindex, Dialnet, Google académico para la investigación de los diversos temas que afecta la morosidad a la rentabilidad

De las siguientes páginas se encontraron 22 referencias bibliográficas, de los que quedaron 7 después de eliminar los repetidos, publicados en idioma extranjero, y los que no cumplían con los criterios de inclusión: quedando al final 15 publicaciones en artículos científicos que no correspondía

Características generales: De los 7 estudios, 1 es artículo científico potencialmente relevante, los demás son artículos científicos que tratan del tema y que están relacionados con la búsqueda de información.

Los resultados indican que algunos de los elementos analizados se registran de manera aceptable mientras que otros necesitan mejorar.



CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

DISCUSIÓN

En los estudios que consideramos de los diferentes artículos científicos determinan que las cooperativas son una entidad financiera sólida que crece cada día con el aporte de sus socios la cual presta sus servicios y productos financieros como: captaciones de ahorro, depósitos a plazo, concesión de créditos

Se cree conveniente el Análisis de Rentabilidad Económica, la misma que se encuentra estructurada para contribuir a los directivos y socios fundadores a la toma de decisiones más adecuadas, sus fortalezas y debilidades en su gestión, desempeño y resultados, permitiendo plantear una serie de recomendaciones en sus actividades operacionales.

CONCLUSIONES

Podemos concluir que:

- Se seleccionaron 7 artículos científicos que fueron incluidos en el estudio según los criterios establecidos para la búsqueda, los cuales son descriptivos indican la importancia de la morosidad en la rentabilidad en las cooperativas, siendo necesario, ampliar en futuros estudios.
- La revisión sistemática es una herramienta que nos ha permitido sintetizar, analizar los diferentes tipos de información para así poder realizar nuestras discusiones y

conclusiones para que a su vez nos sirvan para consolidar la elaboración de nuestro proyecto de tesis.

- Los resultados obtenidos de los artículos seleccionados de los países de Latinoamérica muestran que el deterioro de la calidad de cartera de créditos de las cooperativas de ahorro y crédito, reflejan las debilidades institucionales, su incidencia es significativo en el incremento de la tasa de morosidad, el factor de mayor relevancia es la deficiente evaluación crediticia realizada por los analistas de crédito cuya causa, es la escasa capacitación del personal, información asimétrica, múltiples funciones que cumple el analista de créditos; el segundo factor en importancia es deficiente recuperación por la carencia de un plan de recuperaciones y seguimiento inoportuno.
- Al finalizar la investigación teórica concluimos que existen muy pocas investigaciones acerca la morosidad en la cartera de créditos y su efecto en la rentabilidad de las cooperativas de ahorros y créditos, pero si se cumplió con el objetivo del trabajo llegando a conocer lo que se ha investigado y los métodos que se han seguido para realizar dicho estudio.

REFERENCIAS

Guerrero, R.;Aguerri, R.; (2017). "Educación para la sostenibilidad de las cooperativas de ahorro y crédito". Recuperado el 20 de octubre del 2019, de

https://www.findevgateway.org/sites/default/files/publication_files/es_ecuador_educacion_para_la_sostenibilidad_de_las_cooperativas_de_ahorro_y_credito_04_2017.pdf

Pardo, L.; Huertas, M.; (2017). "Modelos influyentes en las cooperativas de ahorro y crédito en colombia". Recuperado el 20 de octubre del 2019, de <https://revistas.ucm.es/index.php/REVE/article/view/58134>

Cortez, D.; Burgos, J.; (2016). "La gestión de cartera de crédito y el riesgo crediticio como determinante de morosidad o liquidez de las empresas comerciales". Recuperado el 201 de octubre, de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2016/riesgo.html>

Chavarri, R.(2015). "Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México". Recuperado el 15 de octubre del 2019, *Revista mexicana de economía y finanzas*, de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-53462015000100073

Ruiz, J.(2016). "La bancarización en latinoamérica. un desafío para los grupos bancarios". Recuperado el 17 de octubre del 2019. *banco de españa*, de <https://www.bde.es/f/webbde/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/RevistaEstabilidadFinanciera/07/Fic/IEF200713-6.pdf>

ANEXOS

Orden	Autores	Título	Año	Afiliaciones	Resumen	Motivos de inclusión
1	Sainz, Pablo Font de Mora	Las cooperativas de crédito y la constitución española	2003	españa	<p>En los primeros tiempos del cooperativismo en España, su carácter mutuo condicionaba su actuación. Sólo los asociados podían recibir créditos y aunque la entidad podían captar depósitos de terceros, en la práctica los impositores y los preceptores de los créditos eran las mismas personas. Una limitación operativa que no sólo coartaba sus posibilidades de desarrollo sino que también suponía ciertos riesgos ante la concentración de la inversión crediticia. Esta limitación desapareció a partir de los años setenta, cuando la regulación igualó el terreno jurídico de las Cooperativas de Crédito con el de las Cajas de Ahorros y los Bancos. Tras el paréntesis de la Guerra Civil, se produce en nuestro país un cierto despegue de las Cooperativas de Crédito, que obtienen en 1962 un primer reconocimiento como entidades financieras en la Ley de Bases de Ordenación del Crédito y de la Banca. Es en los años 60 cuando se constituye un buen número de Cajas Rurales Provinciales, y también las Cajas Populares y Profesionales más significativas (Caja Laboral, Caja Grumeco, Caja de Ingenieros, Caja Caminos, etc.). Como constatación de esta recuperación del Cooperativismo de Crédito, debe reseñarse que en 1977 estaban registradas 200 Cooperativas de Crédito.</p>	Habla sobre la importancia de la información financiera para la toma de decisiones
2	Pardo Martínez, Luz Patricia; Huertas de Mora, María Victoria	Modelos influyentes en las cooperativas de ahorro y crédito en Colombia	2017	colombia	<p>El estudio sobre las “modelos influyentes de las cooperativas de ahorro y crédito en Colombia”, permite determinar las prácticas que han asegurado la viabilidad y permanencia de dichas organizaciones, porque han facilitado el desarrollo socio económico de sus miembros, así como el mejor estar en las comunidades donde actúan. Igualmente, permite identificar el o los modelos referentes internacionales para estas organizaciones y su grado de influencia. La metodología empleada fue el método comparativo con estudio de caso, el cual brinda la posibilidad de análisis y reflexión de las prácticas de las organizaciones objeto de estudio; abordando la comparación de los modelos influyentes, tipificados a nivel tanto nacional como internacional y que en alguna época fueron referentes para las organizaciones cooperativas en Colombia, en sus prácticas de ahorro y crédito. Plantea al lector los procesos, los desarrollos y las prácticas que se mostraron determinantes para la estabilidad de las organizaciones cooperativas de ahorro y crédito en cada uno de los momentos históricos, demarcando su alcance.</p>	Esta dentro del periodo establecido

3	Guerrero Murgueytio, R. M., Arregui Solano, R. P. & Morales Noriega, G. V.	Educación para la sostenibilidad de las cooperativas de ahorro y crédito	2017		Este artículo es un resumen de la actualización del estudio de identificación y análisis de los factores determinantes de la sostenibilidad financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador (COACs), durante el período 2007—2016123. Su objetivo es que esos factores sean considerados por las entidades públicas y las propias cooperativas en la elaboración de estrategias de gestión prudencial de riesgos y fortalecimiento de solvencia patrimonial, para consolidar y mejorar el posicionamiento de las COACs en el sistema financiero nacional. También se señala la importancia de una política de inclusión financiera, sobre todo en el pilar de Educación Financiera, para mejorar las finanzas de los socios de las COACs y sus familias, y la necesidad de fomentar las prácticas de protección a los socios y usuarios de servicios financieros. Todo esto es aún más relevante en el contexto de decrecimiento que enfrenta la economía ecuatoriana.	Esta dentro del periodo establecido
4	Rivas, Diego Armando Cortez	LA GESTIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO Y EL RIESGO CREDITICIO COMO DETERMINANTE DE MOROSIDAD O LIQUIDEZ DE LAS EMPRESAS COMERCIALES	2016	ecuador	El Riesgo Crediticio es la incertidumbre de efectuar los cobros en los periodos de tiempos establecidos provenientes por los créditos otorgados a los clientes, el incumplimiento de la deuda Puede ser tanto parcial como el total, (Saavedra & Saavedra, 2010). La posibilidad de no recuperar los valores establecidos en el crédito es conocido como Riesgo Crediticio el cual tiene una relación directa con la liquidez de la empresa. La evaluación del riesgo crediticio estará enfocada principalmente en detectar la solvencia económica del cliente para cubrir su deuda, (Aragones, Blanco, & Iniesta, 2009). Existen diversas formas de evaluar el riesgo de los créditos y entre las más comunes está el comparar el valor total del activo al término de un periodo con el valor final de la deuda.	Esta dentro del periodo establecido

5	Rodríguez, Rubén Chavarín	Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México	2015	mexico	<p>En las funciones de riesgo de crédito uno de los factores explicativos es la rentabilidad bancaria, casi siempre medida por el rendimiento sobre el capital (ROE). En estas funciones el signo esperado de la rentabilidad también puede ser positivo o negativo. En el primer caso, el signo positivo refleja una política expansiva de otorgamiento de crédito que puede incrementar las ganancias corrientes del banco, pero puede elevar los índices de morosidad en periodos siguientes. En el segundo caso, el rendimiento pasado puede reflejar una alta calidad en la administración del banco, lo cual reduciría el índice de morosidad de éste.</p> <p>Combinando ambas vertientes de la literatura señaladas, se infiere que si en una función de rentabilidad incluimos el índice de morosidad como variable explicativa, entonces esta variable deberá ser considerada como endógena dentro de la estimación. Esto representa una pequeña diferencia con el común de las funciones de rentabilidad que incluyen a la razón de provisiones para riesgos crediticios (en lugar del índice de morosidad), ya que ésta suele ser considerada como una variable predeterminada, debido a que los organismos reguladores de la banca determinan ciertos estándares específicos para el nivel de esta variable. De acuerdo a estos estándares, los administradores de cada banco deciden sus estimaciones preventivas para pérdidas por préstamos</p>	Esta dentro del periodo establecido
---	---------------------------	---------------------------------------------------------------------------------	------	--------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------