

**UNIVERSIDAD MAYOR, REAL Y PONTIFICIA DE SAN
FRANCISCO XAVIER DE CHUQUISACA**

VICERRECTORADO

CENTRO DE ESTUDIOS DE POSGRADO E INVESTIGACIÓN



**“ANÁLISIS FINANCIERO DE LA MORA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO ABIERTA “SAN ROQUE” R.L. EN LAS GESTIONES 2021-2022”**

TRABAJO EN OPCION A DIPLOMADO EN ANÁLISIS FINANCIERO VERSIÓN V

CUBA CHOQUE ALICIA

SUCRE-BOLIVIA

2023

CESIÓN DE DERECHOS

Al presentar el presente trabajo como requisito previo a la obtención del Diploma en Análisis Financiero de la Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca, autorizo al Centro de Estudios de Posgrado e Investigación o a la Biblioteca de la Universidad, para que se haga de este trabajo un documento disponible para su lectura, según normas de la Universidad.

También cedo a la Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca, los derechos de la publicación de este trabajo o parte de él, manteniendo mis derechos de autor hasta un periodo de 30 meses posterior a su aprobación.

Alicia Cuba Choque

Sucre, agosto de 2023

DEDICATORIA

A mis queridos padres por todo su amor y apoyo incondicional lleno de sacrificios y esfuerzos, que fue mi inspiración llegar a este logro en mi vida me siento agradecida por ello y por todos los valores que me inculcaron para ser una digna persona. Muchas Gracias.

Alicia Cuba Choque

AGRADECIMIENTOS

Agradecer a Dios, por vivir este momento esperado, por haberme iluminado, fortalecido y guiarme en esta etapa de mi vida.

A la Universidad de San Francisco Xavier de Chuquisaca, en especial a la Unidad de Posgrado por formar parte de este Diplomado de Análisis Financiero, que me ayudará en mi formación personal y profesional. A mis Docentes del Diplomado por transmitirnos sus valiosos conocimientos, y enseñanza.

A mis padres Benigno Cuba y Juliana Choque, por darme la vida, que con sacrificio, esfuerzo, colaboración y comprensión me alentaron permanentemente, porque sin su ayuda, aliento y apoyo no estaría donde estoy y hacer realidad otros de mis objetivos que tengo trazados en mi vida.

A mis queridos hermanos Cristina, Manuel, Alfredo, Yovanna, Fernando y Juan Carlos por haber confiado en mí y brindarme todo su apoyo por colaborar y estar a mi lado.

A mis familiares, amigos, por su apoyo y amistad y a todas las personas que de alguna manera y otra me brindaron su colaboración. A todos ellos mi eterna gratitud.

Alicia Cuba Choque

INDICE

CESIÓN DE DERECHOS	i
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTOS	iii
INDICE	iv
INDICE DE TABLAS	viii
INDICE DE GRAFICOS	ix
RESUMEN.....	x
CAPITULO I.....	1
1 INTRODUCCION	1
1.1 Antecedentes.....	1
1.1.1 Misión	3
1.1.2 Visión	4
1.1.3 Situación del Problema	4
1.1.4 Formulación del Problema	5
1.2 Justificación	5
1.3 Metodología.....	6
1.3.1 Métodos de Investigación.....	6
1.3.1.1 Método Descriptivo	6
1.3.1.2 Método Histórico	6
1.3.1.3 Método de Análisis y Síntesis	7
1.3.1.4 Revisión Documental	7
1.3.2 Técnicas	8
1.3.2.1 Entrevista.....	8
1.4 Objetivos	8
1.4.1 Objetivo General	8
1.4.2 Objetivos Específicos.....	8
CAPITULO II.....	10
2 DESARROLLO	10
2.1 Marco Teórico.....	10

2.1.1	Marco Contextual	10
2.1.1.1	La Cartera de Créditos en Mora a Nivel Nacional	10
2.1.1.2	La Cartera de Créditos en Mora a Nivel Departamental	11
2.1.1.2.1	La más Alta y la más Baja	11
2.1.1.2.2	Cartera	11
2.1.1.3	La Cartera de Créditos en Mora en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “San Roque” R.L.	12
2.1.2	Marco Conceptual	13
2.1.2.1	Mora (incumplimiento, impago)	13
2.1.2.1.1	Tipos de Morosos	13
2.1.2.1.2	Causas de la Morosidad	15
2.1.2.1.3	Efectos de la Morosidad	15
2.1.2.2	Capacidad Financiera de Pago de Cartera de Clientes.....	16
2.1.2.3	Cartera de Créditos.....	16
2.1.2.3.1	Cartera Vigente	16
2.1.2.3.2	Cartera Vencida.....	16
2.1.2.3.3	Cartera en Ejecución	17
2.1.2.3.3.1	Cartera Reprogramada o Reestructurada Vigente	17
2.1.2.3.3.2	Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida.....	17
2.1.2.3.3.3	Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución	17
2.1.2.4	Crédito	17
2.1.2.4.1	Tipos de Crédito	18
2.1.2.5	Refinanciamiento	19
2.1.2.6	Reprogramación	19
2.1.2.7	Riesgo de Crédito	20
2.1.2.8	Riesgo Crediticio.....	20
2.1.2.8.1	Tipos de Riesgo Crediticio	20
2.1.2.9	Tasa de Interés.....	21
2.1.2.10	Tasa de Interés Efectiva Activa.....	21
2.1.2.11	Garantía.....	21

2.1.2.12	Análisis Financiero.....	21
2.1.2.12.1	Estados Financieros	22
2.1.2.12.2	Balance General.....	22
2.1.2.12.3	Análisis Vertical	22
2.1.2.12.4	Análisis Horizontal	22
2.1.2.13	Indicadores Financieros.....	23
2.1.2.13.1	Calidad de la Cartera.....	23
2.1.2.13.2	Índice de Mora: Cartera Vencida Total + Cartera Ejecución Total/Cartera Total .	23
2.1.2.13.3	Participación de la Cartera por Tipo de Estado.....	23
2.1.2.13.4	Indicadores de Liquidez.....	24
2.1.2.14	Sistema Financiero	24
2.1.2.15	La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).....	25
2.1.2.16	Entidades de Intermediación Financiera	25
2.1.2.16.1	Banco	25
2.1.2.16.2	Cooperativas de Ahorro y Créditos Abierta.....	25
2.2	Información y Datos Obtenidos.....	26
2.2.1	Análisis Vertical de La Situación Financiera.....	26
2.2.1.1.1	Análisis Horizontal	29
2.2.1.1.2	Análisis Horizontal del Estado de Situación Patrimonial	29
2.2.1.1.3	Análisis Horizontal de la Calidad de Cartera.....	31
2.2.1.1.4	Activos y Pasivos Corrientes y No Corrientes.....	33
2.2.1.1.5	Indicadores Financieros.....	33
2.2.1.1.6	Índice de Mora.....	34
2.2.1.1.7	Participación de Cartera por Tipo de Estado	34
2.2.1.1.8	Participación de la Cartera Reprogramada	35
2.2.1.1.9	Participación de los Productos Devengados	35
2.2.1.1.10	Porcentaje de Cobertura de las Previsiones	36
2.2.1.1.11	Cobertura de la Previsión	36
2.2.1.1.12	Cartera de Créditos en Mora	37
2.2.2	Aplicación de la Entrevista	38

2.3 Análisis y Discusión	38
CAPITULO III.....	42
3 CONCLUSIONES	42
BIBLIOGRAFÍA.....	44
ANEXOS.....	47

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Consejo de Administración.....	3
Tabla 2 Análisis Vertical del Estado de Situación Patrimonial De La Cooperativa De Ahorro y Crédito Abierta San Roque R.L. en las gestiones 2022-2021	27
Tabla 3 Análisis Horizontal De La Cooperativa De Ahorro y Crédito Abierta San Roque R.L en las gestiones 2021-2022.....	29
Tabla 4 Análisis Horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta San Roque R.L en las gestiones 2021-2022.....	31
Tabla 5 Composición de Activos y Pasivos Corrientes y No Corrientes	33
Tabla 6 Liquidez	33
Tabla 7 Índice de Mora	34
Tabla 8 Participación de Cartera por Tipo de Estado	34
Tabla 9 Participación de la Cartera Reprogramada	35
Tabla 10 Participación de los Productos Devengados	35
Tabla 11 Porcentaje de Cobertura de las Previsiones.....	36
Tabla 12 Cobertura de la Previsión.....	36
Tabla 13 Mora por Actividad Económica del Deudor.....	36

INDICE DE GRAFICOS

Gráfico 1 Cartera de Créditos	12
Gráfico 2 Cartera de Créditos en Mora	37

RESUMEN

La mora se refiere al incumplimiento de los clientes en el pago de los compromisos vencidos de intereses y de capital de los préstamos o créditos concedidos. El objetivo general, del estudio fue la realización de un análisis financiero de la mora en las gestiones 2021-2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Roque" R.L., la información obtenida de la presente investigación permitió a la entidad, conocer como fue evolucionando la cartera en mora en las gestiones mencionadas de la Cooperativa, los métodos utilizados para el presente estudio fueron el método Descriptivo, Histórico, Analítico y Síntesis, además se aplicaron técnicas como la revisión documental y la entrevista.

Así también se recopiló diferentes conceptos, definiciones y teorías, que permitieron comprender y mejorar la importancia en las entidades financieras, respecto al control de su cartera crediticia, en especial la cartera en mora, el cual a pesar de las previsiones que se toman, generan gastos a las entidades financieras, muchas veces crean una desestabilidad económica en las entidades financieras.

Según el análisis financiero de la cartera en mora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta San Roque R.L., se pudo evidenciar que la tasa de mora para la gestión 2022 ha disminuido a un 2.07% en relación a la gestión 2021 de un 2.58% esta disminución fue a las gestiones internas que se ha optado en la entidad, principalmente debido al diferimiento de créditos en la gestión 2020 emitidas por diferentes decretos de parte de gobierno de turno, acumulándose una alta carga crediticia para la gestión 2021 debido a la crisis económica por causa de la Pandemia Covid-19 que fueron afectados en su mayoría el sector microempresario, .además en el presente estudio, se pudo evidenciar el logro de los objetivos específicos propuestos, donde se aplicó técnicas financieras, como el análisis horizontal, vertical de los estados financieros y el uso de indicadores de liquidez y morosidad de la Cooperativa.

CAPITULO I

INTRODUCCION

1.1 Antecedentes

Según el estudio realizado por J. Calle (2018), denominado “Factores determinantes de la morosidad en los créditos grupales SUPER MUJER, de la Financiera Compartamos, Piura– año 2017”, indica que su investigación tuvo como objetivo principal determina la morosidad de los créditos grupales Súper Mujer, de la Financiera Compartamos, Piura - año 2017, se empleó la metodología no experimental ya que se realizó sin manipular la variable independiente, donde la población estuvo conformada por 350 clientes que accedieron a créditos con la financiera Compartamos en el distrito de Piura en la modalidad de Créditos Súper Mujer, resultando una muestra de 183 personas, empleando muestreo no probabilístico intencional ya que los elementos escogidos para la muestra serán determinados mediante una formula.

Los datos fueron levantados por medio de un cuestionario aplicando como tal una encuesta dirigida como tal a cuatro dimensiones (políticas crediticias, accesibilidad al crédito, grado de liquidez y monto y destino del crédito), que permitieron identificar las políticas crediticias que imparte la financiera con sus clientes, la accesibilidad al crédito que tienen las personas, el grado de liquidez de las personas que se encuentran dentro del crédito y el destino que le dan a el monto del crédito que les brindo la financiera, los datos fueron procesados en el programa SPSS Static 23, llegando a las siguientes conclusiones, que las prestamistas, no destinan el crédito para el propósito para el cual fue otorgado, las personas no tienen la capacidad de pago y generalmente se encuentran sobre endeudadas en otras instituciones financieras de crédito grupal, quienes otorgan créditos accesibles, sin tomar en cuenta la capacidad de pago de las socias, ya que son grupos solidarios, lo cual genera una imposibilidad de pago, estableciendo la mora en el pago de los créditos grupales. (Callejas, 2018)

Según la tesis realizada por G. Malca (2019) , denominada “Causas del incremento de la mora crediticia en la financiera Edyficar de la oficina de José Gálvez en el distrito de Villa María del Triunfo” indica, trabajo pretende determinar las causas del incremento de la mora crediticia en la oficina de José Gálvez de la financiera Edyficar, para esto se establece si existe una relación entre los días de evaluación de los créditos y la aprobación deficiente de estos créditos, también se busca reconocer si existe una relación entre el incumplimiento de la metodología

para la evaluación de créditos y la falta de sanciones , pues una buena evaluación crediticia la base principal para el otorgamiento de un buen crédito, los cuales deben estar orientados a minimizar riesgos crediticios, el jefe de oficina ha notado que la mora de la oficina en los créditos se está incrementando.

Actualmente en la institución financiera, se están realizando evaluaciones sin tener en cuenta los requisitos que tiene la financiera en su guía crediticia, es importante que el Asesor de negocio sepa de la importancia de sus evaluaciones ya que esto ayudara a tener una mejor calidad de cartera en la oficina de José Gálvez, el análisis se basa en un método descriptivo y el diseño es no experimental de tipo transversal, los datos fueron obtenidos de la base interna de la entidad de Financiera Edyficar,

A través del estudio se pudo determinar que en la entidad las evaluaciones por parte del jefe de crédito son deficientes por dos motivos, pues se encuentra saturado por la revisión de créditos y pasa por alto mucho de los requisitos que se solicitan y en segundo lugar porque los asesores de negocio tienen que llegar a la meta que les pone el mismo jefe de oficina y realizan por ende evaluaciones muy superficiales, sin embargo existe la necesidad de establecer un programa de planificación y aplicar evaluaciones periódicas a los asesores para evitar que como consecuencia de llegar a su meta pasen por alto requisitos crediticos en las evaluaciones que pueden perjudicar a la empresa. (Malca, 2019, pág. 48)

Las investigaciones anteriormente analizadas, demuestran la importancia del control de la mora en todas las entidades financieras y por medio de este indicador se puede identificar los factores o causas que influyen en el incremento de la mora.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta San Roque RL, Constituida bajo los principios básicos del cooperativismo, nace a la vida institucional un 17 de enero de 1963, en la ciudad de Sucre capital de Bolivia, constituida con un capital inicial de \$ 3.150.- y 30 socios inscritos que adquirieron 126 certificados de aportación, la cooperativa posesiona su primer consejo de administración conformado de la siguiente forma:

Tabla 1 Consejo de Administración

Nombres	Cargo
Sr. Humberto Echeverría Cuellar	Presidente
R.P. Roberto Valda Palma	Vicepresidente
Sr. Héctor Hurtado B.	Tesorero
Sr. Mario Herrera Luna Sr	Secretario
Sr. Juan José Saavedra Torrez	Vocal

Fuente: (Cooperativa San Roque RL, 2022)

Desde ese entonces hasta la actualidad la Cooperativa se encuentra dirigida por sus propios socios, quienes eligen, bajo el principio básico de “un socio, un voto”, al Consejo de Administración y vigilancia. Además, que los socios de nuestras sucursales también pueden participar en la vida institucional de la Cooperativa a través de los comités de representación que funcionan en cada sucursal y que colaboran con el Consejo de Administración en los procesos de fiscalización.

En marzo de 2.005 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta San Roque R.L., logra adecuarse a la normativa de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, logrando obtener su licencia de funcionamiento No. SB 03/2005 que la acredita como cooperativa de ahorro y crédito de vínculo Abierto y autorizado para realizar operaciones de intermediación financiera en todo el país.

Hoy por hoy nuestra cooperativa cuenta con un modelo innovador de gestión gerencial orientado a un proceso de expansión y cobertura departamental, con el único objetivo de satisfacer las necesidades financieras de nuestros socios y clientes a lo largo de nuestra red de agencias y poniendo especial esfuerzo en mejorar nuestros indicadores de eficiencia, rentabilidad y solvencia patrimonial, para garantizar sus ahorros.

1.1.1 Misión

“Generar oportunidades para contribuir al desarrollo económico de nuestra comunidad, con la prestación de servicios financieros de calidad y prácticas de sostenibilidad” (Cooperativa San Roque RL, 2022)

1.1.2 Visión

“Consolidarnos como la Cooperativa líder de la región, con expansión a nivel nacional, comprometidos con la eficiencia y seguridad en el desarrollo y entrega de servicios financieros de calidad, que enmarcados en un enfoque de sostenibilidad nos permitan contribuir al desarrollo de nuestra comunidad” (Cooperativa San Roque RL, 2022)

Las Entidades Bancarias prestan Servicios Financieros a personas naturales y jurídicas que requieren de recursos líquidos para cubrir necesidades generalmente de inversión y en ocasiones de gasto principalmente a los sectores de la micro, pequeña y mediana empresa.

Los créditos otorgados por las Entidades Financieras se rigen en la normativa exigida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), buscando obtener una inversión a mediano y largo plazo, en lugar de concentrarse a la maximización de ganancias en el corto plazo.

El Sistema Financiero y sus entidades de regulación e incluso sus entidades miembros, buscan fomentar una cultura de ahorro y responsabilidad en el pago de créditos que contribuya a una mayor estabilidad y seguridad en los hogares de la gente común, todos los entes financieros están sujetos al riesgo crediticio y a la conducta frente a este riesgo que implica su prevención y la adopción de medidas adecuadas que precisan un análisis continuo a este.

1.1.3 Situación del Problema

En la coyuntura actual el sistema financiero enfrenta una serie de desafíos tal efecto del covid-19 por ende desafíos políticos y financieros que le inducen a replantear sus estrategias empresariales en función de las nuevas regulaciones emanadas por la ASFI y del Gobierno actual.

El impacto de la Mora en las Entidades financieras de un tiempo a esta parte ha crecido, no ha sido la excepción la mora en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “San Roque” R.L., puesto que la pandemia del Covid-19 ha tenido un efecto del incumplimiento de la cuota de los prestatarios tomando en cuenta que muchas empresas, fábricas han cerrado su producción, por lo que mucha gente ha quedado sin fuente de trabajo sin poder generar recursos, para el pago de las cuotas crediticias, por otro lado la mora en la Cooperativa se ha

incrementado.

Bajo este contexto la mora creció en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Roque" R.L. Del 1.59% de la gestión 2018 a 2.07% en la gestión 2022. Así mismo, la caída de la cartera ha tenido su efecto en el crecimiento de la mora, puesto que en la gestión 2018 se ve la necesidad de plantear estrategias operativas o administrativas que eviten que la cartera vencida siga creciendo.

Por medio de la recopilación de la entidad bancaria, se pudo evidenciar que los principales factores, que inducen a la mora a la cooperativa, son: el sobreendeudamiento, la desviación del crédito, la fuga, Créditos para terceros, los problemas Familiares, el robo y/o hurto, la descapitalización, baja voluntad de pago de los prestatarios, la crisis económica y de salubridad generada por el Covid-19, generando en la Cooperativa un alto crecimiento de la cartera impaga, créditos en estado Vencido, en Ejecución y Castigado, teniendo todo esto una alta repercusión en la utilidades de las empresas, como así también una baja en la distribución de excedentes (dividendos) a los asociados.

1.1.4 Formulación del Problema

¿Cómo el análisis financiero ayudará a identificar la situación de la mora en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta San Roque R.L. en las gestiones 2021-2022?

1.2 Justificación

En la presente investigación se realizó un diagnóstico de los clientes para conocer los factores que influyen en la generación de mora para el pago de sus créditos y de esta manera se realizó un análisis financiero.

El trabajo de investigación se convertirá en una fuente documental y bibliográfica para futuras investigaciones, también permitirá incrementar el conocimiento e interés profesional en esta temática y de esta forma introducimos en las repercusiones del COVID-19, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta "San Roque" R.L.

Asimismo, el estudio se orienta principalmente una investigación Cualitativa y Cuantitativa, la cual se centrará en obtener conocimientos sobre el desarrollo por parte de la Entidad de las acciones para mitigar el riesgo crediticio.

1.3 Metodología

La investigación presenta un enfoque cuantitativo-cualitativo ya que este método exhibe un problema de estudio delimitado y concreto, además utiliza la recolección de datos y a través de mediciones numéricas se busca cuantificar y establecer variables, medir que sucede para obtener información específica de la realidad que podemos explicar y predecir.

Además, el tipo de investigación del presente estudio es descriptivo, ya que se buscó describir el comportamiento de la mora durante las gestiones 2021-2022.

1.3.1 Métodos de Investigación

1.3.1.1 Método Descriptivo

Describe los fenómenos tal cual aparecen en la actualidad. Dentro de esta categoría hay un gran campo de variedades. Se incluyen los estudios de desarrollo de casos, correlacionales, etc. Por otra parte, según la temporalización pueden ser longitudinales o transversales. Según la naturaleza de los datos recogidos se pueden aplicar análisis cuantitativos o cualitativos (Eudaldo Espinoza Freire, 2015).

El método descriptivo se utilizó para especificar propiedades, características y rasgos importantes describiendo todo sobre los resultados identificados.

1.3.1.2 Método Histórico

El método histórico son aquellos procedimientos utilizados por los historiadores para interpretar o reescribir lo sucedido en el pasado.

De esta forma, se sirven de fuentes primarias y secundarias para entender aquello que ya sucedió (Rus A. E., 2021)

El método se utilizó para poder tener acceso a la documentación basada en hechos del pasado y así de esa manera obtener una explicación de los sucesos o fenómenos que ya ocurrieron en gestiones y periodos pasados en la Cooperativa.

1.3.1.3 Método de Análisis y Síntesis

Análisis y síntesis son procesos que permiten al investigador conocer la realidad. El análisis maneja juicios, es un proceso de conocimiento que se inicia por la identificación de cada una de las partes que caracterizan una realidad, podrá establecer la relación causa-efecto entre los elementos que componen el objeto de investigación. La síntesis considera los objetos como un todo, la interrelación de los elementos que identifican el objeto. El método que emplea el análisis y la síntesis consiste en separar el objeto de estudio en dos partes y, una vez comprendida su esencia, construir un todo. Análisis y síntesis son dos procesos que se complementan en uno (Vasquez, 2015)

El Estado financiero se disgregó en las diferentes cuentas y cada una de las operaciones realizadas por la Cooperativa, de esta manera analizó el sistema contable en sus elementos y componentes como el balance general, y estado de resultados, proceso y presentación de la información, considerando el registro, clasificación, ajustes y otros utilizados en el proceso contable.

La síntesis es el proceso de recolección de datos del trabajo de campo donde se aplicó para realizar el diagnóstico del mismo, una vez concluido el análisis, se procedió a sacar conclusiones sobre el funcionamiento de la institución, realizándola propuesta como resultado, además de encontrarse en la propuesta y conclusión del presente trabajo.

1.3.1.4 Revisión Documental

También conocidas como de gabinete, es la indagación y análisis de información documental, se realizó en el primer momento de la investigación para la revisión bibliográfica y ubicación teórica del problema de investigación, elaboración del marco teórico y organización de la información seleccionada. "Estas nos dicen ¿qué?, ¿cómo?, ¿para qué?, ¿cuándo? y ¿dónde buscar?, su forma de utilizarlas y sistematizarlas para su análisis y presentación que facilitan la redacción y manejo de la información.

Es un proceso basado en la búsqueda, recuperación análisis crítica e interpretación de datos primarios y secundarios.

1.3.2 Técnicas

Las técnicas son un conjunto de instrumentos de medición, elaborados en los conocimientos científicos, y las que se utilizó en el presente trabajo fueron:

1.3.2.1 Entrevista

El investigador se reúne con el informante (entrevistador-entrevistado), el cual debe contar con información y experiencia sobre el tema de estudio, que permita conocer aspectos cuánticos y cualicos de primera mano del problema, con base a una guía. Por lo tanto, es una técnica cualico –cuántica.

El trabajo que se realizó entrevistas personales de forma preliminar a funcionarios relacionados con el análisis que se presenta en la Cooperativa, y que brindó un marco referencial sobre los procedimientos existentes y control de tal manera que permita obtener información confiable para realizar los objetivos trazados.

La entrevista utilizó una guía planificada de entrevistas concordante con el cronograma de actividades, se realizó la entrevista formal para obtener información y la aplicación de los diferentes guías de entrevista y observación, con temas puntuales como lo administrativo, comercial, contable y hechos relacionados con la contabilidad manejada por la institución.

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo General

Realizar un análisis financiero de la mora en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “San Roque” R.L. en las gestiones 2021-2022.

1.4.2 Objetivos Específicos

- Recopilar base teórica sobre el Análisis Financiero y la aplicación de los ratios financieros.
- Aplicar procedimientos de análisis horizontal y vertical a los Estados Financieros y las cuentas que componen la cartera de créditos de la Cooperativa en las gestiones 2021 y 2022.

- Analizar la evolución de la cartera en mora y de los principales indicadores financieros en las gestiones 2021-2022
- Emitir conclusiones en base al análisis de los resultados del estudio de la mora.

CAPITULO II

DESARROLLO

2.1 Marco Teórico

2.1.1 Marco Contextual

2.1.1.1 La Cartera de Créditos en Mora a Nivel Nacional

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), informó que, al cierre de noviembre de 2022, el índice de mora del sistema financiero nacional es de 2,3%, menor que el promedio de los países de la región que se ubica alrededor del 3%, según información publicada por los organismos supervisores de cada país.

Es importante resaltar que, en Bolivia los criterios para definir que un crédito se encuentra en mora es bastante estricto con relación a los criterios establecidos a nivel internacional, ya que considera 30 días de retraso en el pago de cuotas, mientras que en otros países se toman 90 días o más, aspecto destacable desde todo punto de vista.

La Autoridad remarcó que la baja morosidad del sistema financiero boliviano refleja la buena calidad de la cartera, denotando que el riesgo crediticio se mantiene en niveles normales, controlados y absolutamente manejables.

El Director de la Asfi, Reynaldo Yujra, informó que después de haber aplicado exitosamente el mecanismo de la reprogramación y/o refinanciamiento en la gestión 2021 para los créditos diferidos el año 2020, en atención a los afectados por las medidas inapropiadas del gobierno de transición y que fueron amplificadas con la presencia de la pandemia Covid-19, era de esperarse algún nivel de incremento en la morosidad, pues durante casi dos años la mayor parte de los prestatarios mantuvo “congelada” la calificación y el estado de sus créditos.

Sin embargo, actualmente al haber concluido los periodos de prórroga y de gracia, casi la totalidad de estos créditos han normalizado el pago de sus cuotas, lo que faculta a las entidades financieras a clasificar en estado de mora a las operaciones con retraso en el cumplimiento de sus obligaciones (Economy, 2022).

2.1.1.2 La Cartera de Créditos en Mora a Nivel Departamental

La cartera en mora del sistema bancario superó el 2% por primera vez en casi seis años en Chuquisaca, según datos de la Asociación de Bancos Privados de Bolivia (Asoban). Este indicador cerró en 2,03% en agosto del 2022, algo que no pasaba desde 2017, según el último reporte de Asoban.

De todos modos, el registro actual de Chuquisaca se encuentra por debajo del promedio nacional, que alcanzó al 2,12%. (Sur, 2022)

2.1.1.2.1 La más Alta y la más Baja

Comparado con el eje central del país, el departamento se encuentra por debajo de La Paz y Cochabamba, que registraron una mora del 2,65% y 2,44%, respectivamente.

Santa Cruz, en cambio, reportó una mora inferior al 2% (1,47%), la más baja del país.

Pando, en contraste, cerró agosto con una mora del 7,07%, la más alta de todos los departamentos.

Entretanto, en el resto de los departamentos se tuvo el siguiente comportamiento: Beni (4,09%), Tarija (2,97%), Oruro (2,67%) y Potosí 1,89%. (Sur, 2022)

2.1.1.2.2 Cartera

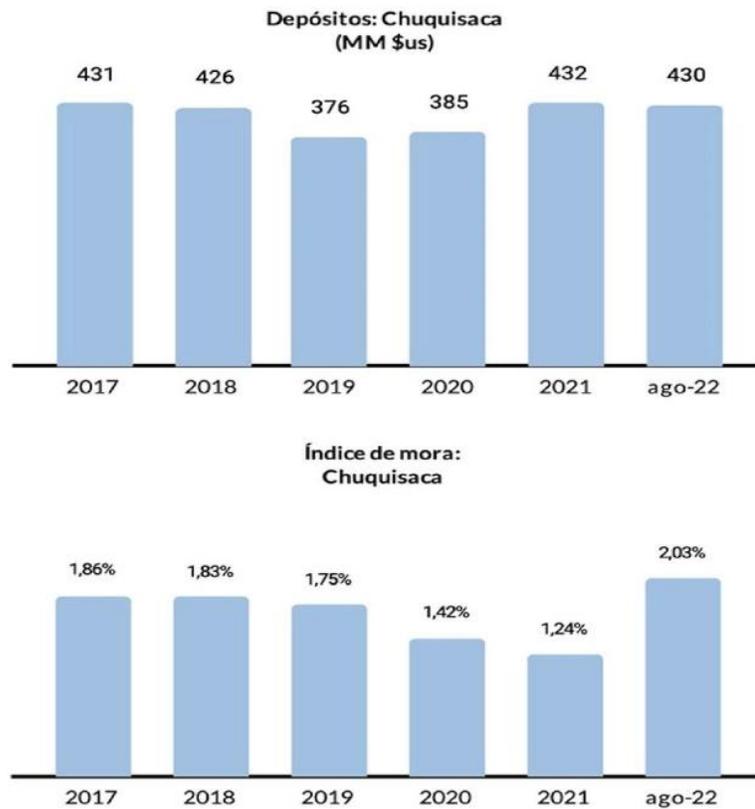
La cartera de créditos de Chuquisaca siguió escalando en agosto: cerró en 1.121 millones de dólares, un 4,3% más que el total alcanzado en 2021.

El 45% de los préstamos fueron destinados a los créditos hipotecarios de vivienda; el 36%, al sector de microcréditos y el 9% a los créditos de consumo.

La mala noticia: los créditos destinados al sector pyme cerraron en 55 millones de dólares, un 5,3% menos que en 2021.

En cuanto a los depósitos, se mantuvieron más o menos estables. En agosto, cerraron en 430 millones de dólares, un 0,7% menos que en 2021 (Sur, 2022)

Gráfico 1 Cartera de Créditos



Fuente: Correo del Sur 2022

En la gráfica anterior, se puede apreciar que, durante las gestiones, 2020 y 2021, la mora disminuyó de un inicial 1,75% a 1,42% para la gestión 2020, teniendo una mayor disminución en la gestión 2021 a un 1,24%, esto principalmente debido al diferimiento de créditos, pero para la gestión 2022 se tuvo un incremento a un 2,03% debido a que se retomaron los cobros de los créditos por parte de las entidades bancarias.

2.1.1.3 La Cartera de Créditos en Mora en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta “San Roque” R.L.

El presente estudio se realizó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ahorro Abierta San Roque R.L. en Oficina Central en la ciudad de Sucre, ya que cuenta con agencias a nivel nacional y departamental en Oruro, Potosí, Urbana, Monteagudo y Padilla.

La cartera en mora en la Cooperativa, creció en las últimas gestiones, esto debido a efectos del Covid-19 pandemia que afectó a todo el sector productivo hizo que todos los prestatarios no puedan cumplir con sus obligaciones como el pago puntual de sus créditos. Al no generar recursos por la poca actividad económica se complica la situación financiera del prestatario y han perdido la cultura de pago puntual.

La gestión 2022 se cerró con una cartera de créditos en mora del 2.07% que muestra la calidad de la misma, con un decremento del 0.51% en relación de la gestión 2021 que se encontraba con el 2.58% de mora (Roque, 2022).

Entre los aspectos relevantes se puede mencionar que en la Cooperativa en la gestión 2022 cumplió los plazos de los créditos reprogramados con periodo de gracia a capital e intereses de 6 meses de la cartera de créditos con capital e intereses diferidos, es decir para los prestatarios que se acogieron a la reprogramación y/o refinanciamiento con cuotas diferidas, los mismos cumplirán los plazos para que empiecen a cancelar sus cuotas en la gestión 2023. (Roque, 2022).

2.1.2 Marco Conceptual

2.1.2.1 Mora (incumplimiento, impago)

Es el Incumplimiento en el pago de los montos adeudados de capital o intereses, según el plan de pagos pactado, considerándose como incumplido el saldo total de la operación desde el día de vencimiento de la cuota atrasada más antigua hasta el día en que ésta sea puesta totalmente al día, tanto en capital como en intereses. En concordancia con lo establecido en el Artículo 794° del Código de Comercio, los créditos que no tengan una fecha de vencimiento, se consideran vencidos desde su origen (ASFI, 2022).

2.1.2.1.1 Tipos de Morosos

Existen diversos motivos que pueden desembocar en el incumplimiento de pago, dando lugar a varios tipos de morosos:

- **Morosos Fortuitos**

Tienen intención de pagar, pero carecen de liquidez en el momento de hacer frente a dicho pago. Para este tipo de morosos una buena opción podría ser el refinanciamiento de deuda con la entidad bancaria.

- **Morosos Circunstanciales**

También tienen intención de pagar, pero no pueden hacer frente al pago por algún problema circunstancial. En cuanto se solventa dicho problema cancelarán la deuda.

- **Morosos Intencionales**

A diferencia de los anteriores, tienen capacidad de pagar, pero no intención. Por ello, retrasan el pago lo máximo posible intentando no cumplir en ningún momento con la obligación adquirida.

- **Morosos Desorganizados**

Tienen intención de cumplir con sus obligaciones, pero en muchos casos desconocen los pagos a los que tienen que hacer frente o su fecha de vencimiento. No llevan una buena gestión financiera y no pagan simplemente por desconocimiento.

- **Morosos Negligentes**

Como en el caso anterior, son personas que no llevan un control de sus obligaciones de pago, pero además tampoco tienen interés en pagar.

Tenemos la posibilidad de mencionar que la morosidad, es el incumplimiento de los plazos contractuales o legales de pagos que permanecen establecidos en el contrato al instante que se da el crédito, asimismo es un elaborado imprevisible en la vida de la compañía que trastoca las expectativas de cobro eliminando entradas previstas de tesorería lo cual ayuda a reducir la liquidez en dichas Entidades Financieras y la función de encarar obligaciones de pago. (S.A., 2020)

2.1.2.1.2 Causas de la Morosidad

Para el autor Gonzales manifiesta que las causas de la morosidad se darían en tres grupos de los cuales son:

Las razones de los impagados imputables al acreedor, son los fallos en el proceso comercial que se hayan venido dando o en el procedimiento administrativo de la empresa acreedora, el cual produce una actitud negativa en el cliente, a modo de bloqueo del pago de sus créditos y tal cual posibilite generar mayor morosidad en el crédito obtenido (Gonzales, 2018)

“Causas de los impagados imputables a terceros, que intervienen en algún momento de la operación comercial, la mayoría de los impagados al deudor son intencionales, pero es indispensable entablar una distinción entre los grupos de deudores de mala fe” (Gonzales, 2018)

Causas de los impagados imputables al deudor, personas físicas particulares (usuarios particulares que hacen una adquisición a plazos o solicitan un crédito para su uso doméstico), así sea que se aumentó sus gastos o adeudo por encima de sus ingresos, el cual no le permiten encarar todos sus compromisos de pago y se ven en la necesidad de no cancelar estos créditos a tiempo, de tal forma que el crecimiento de la morosidad será más alto (Gonzales, 2018)

2.1.2.1.3 Efectos de la Morosidad

“La morosidad presenta efectos negativos en los acreedores como también sobre el deudor, lo que obliga a ambas partes implicadas en una situación de mora a adoptar medidas para reducir la misma o neutralizar sus efectos”.

Para el acreedor, una elevada cartera morosa constituye un grave problema que compromete la viabilidad de largo plazo de la institución y finalmente del propio sistema.

En efecto, la fragilidad de una institución financiera debido a altos niveles de morosidad de sus créditos de tal manera la morosidad tiene efectos negativos sobre aquel deudor, puesto que si presenta un retraso en sus pagos implica la consideración de insolvente para el sistema financiero lo cual conduciría a que ninguna organización financiera le brinde un crédito y esto ocasionaría efectos en su negocio. (Estrada, S., & Gutiérrez, A., (2019))

2.1.2.2 Capacidad Financiera de Pago de Cartera de Clientes

Es cuando un solicitante de un crédito tenga la “capacidad” de pago suficiente para afrontar sus obligaciones es quizás lo de mayor relevancia. Para decidir esa capacidad, el intermediario financiero investiga cómo es que el solicitante del crédito pretende encarar a sus obligaciones, tomando en cuenta sus flujos de efectivo, el calendario de pagos, su experiencia e historial de crédito. En la medida en que haya cumplido puntual y cabalmente con los créditos que haya contratado en el pasado, se espera que sea más probable que lo haga en el futuro y, por lo tanto, el intermediario deberá estar más dispuesto a otorgar el crédito (Soto, 2019).

2.1.2.3 Cartera de Créditos

La Autoridad de Supervisión del Sistema financiero menciona que la cartera de créditos es el “Saldo deudor de los créditos otorgados por una entidad de intermediación financiera a terceros, que constituye la actividad principal de intermediación financiera, sin considerar el estado actual de recuperación” (ASFI, 2022)

2.1.2.3.1 Cartera Vigente

La Cartera Vigente es el saldo de los créditos que tienen sus amortizaciones de capital e intereses al día conforme al plan de pagos establecido en el contrato de crédito y aquellos que se encuentran con un atraso en sus pagos de hasta 30 días a partir de la fecha de incumplimiento del cronograma original de pagos (ASFI, 2022).

2.1.2.3.2 Cartera Vencida

La cartera Vencida para la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero es el saldo de los créditos cuyo capital, amortización o intereses no hayan sido cancelados íntegramente a la entidad, hasta los 30 días, contados desde la fecha de vencimiento. Para este efecto, la fecha efectiva de contabilización en esta cuenta es el día 31 hasta el día 90 de incumplimiento en cronograma de pagos (ASFI, 2022).

Es por ello que la cartera vencida representa el total de montos de los créditos que han sido incumplidos en sus pagos establecidos en un contrato de tal manera nos ayudará a poder analizar el índice de morosidad que presenta la cooperativa y asimismo las políticas de crédito.

2.1.2.3.3 Cartera en Ejecución

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero Asfi menciona que la cartera en ejecución es el Saldo deudor de los créditos por los cuales la entidad ha iniciado las acciones judiciales para el cobro (ASFI, 2022).

2.1.2.3.3.1 Cartera Reprogramada o Reestructurada Vigente

La cartera reprogramada o reestructurada vigente es el saldo de los créditos reprogramados o reestructurados que tienen sus amortizaciones de capital e intereses al día conforme al plan de pagos establecido en el contrato de reprogramación o reestructuración del crédito y aquellos que se encuentran con un atraso en sus pagos de hasta 30 días a partir de la fecha de vencimiento, (ASFI, 2022).

2.1.2.3.3.2 Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida.

La cartera reprogramada o reestructurada vencida para la Autoridad de Supervisión Asfi es el “Saldo de los créditos reprogramados o reestructurados cuyo capital, cuotas de amortización o intereses no hayan sido cancelados íntegramente a la entidad hasta los 30 días contados desde la fecha de vencimiento (ASFI, 2022).

2.1.2.3.3.3 Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero Asfi menciona que la Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución es el “Saldo de los créditos reprogramados o reestructurados por los cuales la entidad ha iniciado las acciones judiciales para el cobro de los créditos” (ASFI, 2022)

2.1.2.4 Crédito

El crédito es un Activo de riesgo, cualquiera sea la modalidad de su instrumentación, mediante el cual la entidad de intermediación financiera, asumiendo el riesgo de su recuperación, provee o se compromete a proveer fondos u otros bienes o garantizar frente a terceros el cumplimiento de obligaciones contraídas por sus clientes (ASFI, 2022).

2.1.2.4.1 Tipos de Crédito

Clasificación de los créditos para la evaluación y calificación de cartera. En Bolivia se consideran los siguientes tipos de crédito: (ASFI, 2022).

- **Crédito Empresarial**

Crédito otorgado a una persona natural o jurídica con el objeto de financiar actividades de producción, comercialización o servicios, y cuyo tamaño de la actividad económica se encuentre clasificado en el índice de Gran Empresa.

- **Crédito PYME**

Crédito otorgado a una persona natural o jurídica con el objeto de financiar actividades de producción, comercialización o servicios y cuyo tamaño de la actividad económica se encuentre clasificado de acuerdo al índice de tamaño de actividad económica del prestatario como pequeña o mediana empresa.

- **Microcrédito**

Crédito otorgado a personas con actividades de autoempleo, microempresas y pequeñas unidades económicas, con la aplicación de tecnologías crediticias especializadas para este tipo de clientes y cuya fuente de repago son los ingresos generados por dichas actividades.

- **Crédito Hipotecario de Vivienda**

Crédito otorgado a personas naturales destinado exclusivamente para: a) adquisición de terreno para la construcción de vivienda; b) compra de vivienda individual o en propiedad horizontal; c) 38 construcción de vivienda individual; d) refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento de vivienda individual o en propiedad horizontal.

Se limita a una primera o segunda vivienda de propiedad del deudor, ocupada o dada en alquiler por el deudor propietario. La garantía debe ser la misma del destino del crédito. No comprende los créditos destinados a financiar viviendas que no tengan las características anteriores o con fines comerciales, ni otros tipos de créditos amparados con garantía hipotecaria.

- **Crédito de Consumo**

Crédito concedido a una persona natural, con el objeto de financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios, amortizable en cuotas sucesivas y cuya fuente principal de pago es el salario de la persona o ingresos provenientes de su actividad, adecuadamente verificados. Esta definición incluye las operaciones realizadas a través del sistema de tarjetas de crédito de personas naturales.

- **Crédito al Sector Productivo.**

Créditos de tipo empresarial, microcrédito o PYME cuyo destino corresponde a las siguientes categorías del código de actividad económica y destino del crédito (CAEDEC) utilizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero: Agricultura y Ganadería; Caza, Silvicultura y Pesca; Extracción de Petróleo Crudo y Gas Natural; Minerales Metálicos y No Metálicos; Industria Manufacturera; Producción y Distribución de Energía Eléctrica; Construcción, comprende también las operaciones otorgadas a actividades económicas comprendidas en los sectores Turismo y Propiedad Intelectual.

2.1.2.5 Refinanciamiento

El Refinanciamiento es la cancelación de un crédito con un nuevo préstamo, incrementando la exposición crediticia en la entidad de intermediación financiera. El refinanciamiento es válido únicamente cuando la capacidad de pago del prestatario no presenta deterioro, con relación a la determinada en el crédito cancelado, con la nueva operación o cuando el deudor no se encuentre en mora. No se considera refinanciamiento cuando el monto otorgado se aplica a un destino y tipo de crédito diferente al establecido en la operación que se cancela (ASFI, 2022).

2.1.2.6 Reprogramación

La reprogramación es un acuerdo, convenio o contrato, en virtud al cual se modifican las principales condiciones del crédito por deterioro en la capacidad de pago del deudor, ya sea estableciendo un monto diferente o un nuevo plan de pagos por el saldo del crédito (ASFI, 2022)

2.1.2.7 Riesgo de Crédito

El Riesgos de Crédito para la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero es la probabilidad de que un deudor incumpla, en cualquier grado, con el repago de su(s) obligación(es) con la entidad de intermediación financiera de modo tal que se genere una disminución en el valor presente del contrato (ASFI, 2022)

2.1.2.8 Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito, o riesgo crediticio, es la posibilidad que tiene un acreedor de sufrir pérdidas derivadas de un impago, parcial o total, de los créditos concedidos a sus clientes/deudores en una operación financiera o comercial (Riesgo de Crédito, 2023)

Las Entidades Financieras están expuestas a diversos riesgos, entre ellos el riesgo crediticio, que consiste en la posibilidad de que los prestatarios no puedan o no quieran hacer frente a las obligaciones contraídas en tiempo y forma. Dado que la cartera de créditos es el principal generador de ingresos de una institución financiera, una alta incobrabilidad de los créditos puede generar un elevado costo para dicha institución.

2.1.2.8.1 Tipos de Riesgo Crediticio

El riesgo crediticio incluye varios tipos de riesgo. (Ecolink, 2023)

- Riesgo de liquidez: falta de fondos por parte del acreedor.
- Riesgo de instrumentación: ocasionado por la falta de conocimientos sobre los contratos, convenios y normativa e instrumentación legal.
- Riesgo de solvencia: ausencia de garantías o activos colaterales.

Las instituciones crediticias, como los bancos, suelen realizar una clasificación de sus clientes en el cual tienen en cuenta varias variables que reflejan aproximadamente la situación de los potenciales prestatarios. Este análisis tiene como resultado una clasificación que se denomina "**Scoring Crediticio**".

2.1.2.9 Tasa de Interés

La tasa de interés es el precio del dinero, es decir, es el precio a pagar por utilizar una cantidad de dinero durante un tiempo determinado. Su valor indica el porcentaje de interés que se debe pagar por utilizar una cantidad determinada de dinero en una operación financiera (Kiziryan M. , 2020)

2.1.2.10 Tasa de Interés Efectiva Activa

La tasa de interés efectiva activa es el “costo total del crédito para el prestatario, expresado en porcentaje anualizado, que incluye todos los cargos financieros que la entidad cobre al prestatario, de acuerdo a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero Asfi (ASFI, 2022).

2.1.2.11 Garantía

La Autoridad de Supervisión del Sistema financiera indica que la garantía son bienes o derechos propios o provenientes de terceros entregados por el deudor de una operación crediticia al acreedor, para respaldar la cancelación del préstamo de deuda y cubrir el riesgo de un eventual incumplimiento de la obligación (ASFI, 2022).

2.1.2.12 Análisis Financiero

Los análisis financieros son considerados una pieza fundamental para poder detectar la situación, así como el desempeño tanto económico como el financiero que tiene toda organización, por medio del cual se podrán detectar las dificultades y luego poder realizar las correcciones necesarias. El análisis o estudio financiero se llega a basar en el cálculo de los indicadores de las finanzas los mismos que son expresados por la eficiencia, solvencia, rendimiento, liquidez, endeudamiento, y la rentabilidad que posee la entidad. Se puede concluir expresando que los análisis financieros son herramientas tanto analíticas y gerenciales claves para las actividades que realiza toda organización las cuales determinan las situaciones financieras, por las que está pasando, permitiendo así reconocer cual será el futuro que tendrá la misma (Ceñedo, Aguilar, & Gutiérrez, 2021).

2.1.2.12.1 Estados Financieros

Los estados financieros, no son más que el resumen de la situación financiera de la entidad, la cual es presentada mediante un informe el cual redacta las cifras expuestas en los mismos estados financieros. El objetivo de los estados financieros es suministrar la información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas (Elizalde, 2019)

2.1.2.12.2 Balance General

es un documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico a una fecha determinada. Su estructura la conforman los activos, pasivos y patrimonio o capital contable, su formulación está definida por medio de un formato, en el cual, en su mayoría de los casos obedece a criterios personales en el uso de las cuentas, razón por el cual su forma de presentación no es estándar (Elizalde, 2019).

2.1.2.12.3 Análisis Vertical

El análisis vertical es una técnica del análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa en un período de tiempo determinado. También es llamado análisis estructural, de los estados financieros o porcentual de base cien (Rus E. , 2020)

2.1.2.12.4 Análisis Horizontal

El análisis horizontal calcula la variación absoluta y relativa que ha sufrido cada una de las partidas del balance o la cuenta de resultados en dos períodos de tiempo consecutivos.

Por tanto, el análisis horizontal o dinámico se centra en averiguar que ha sucedido con una partida contable en un período determinado. Normalmente se calcula entre dos ejercicios económicos y en el año natural (Rus E. , 2020)

2.1.2.13 Indicadores Financieros

2.1.2.13.1 Calidad de la Cartera

Para la siguiente evaluación se tomará en cuenta razones que harán comprender de mejor manera cual es la situación, cual es el estado de la cartera de créditos y si esta sufrió algún cambio o deterioro del mismo que deba ser objeto de exposición (ASFÍ, 2022). Las ratios a utilizar son: Índice de Mora, participación de cartera por tipo de estado.

2.1.2.13.2 Índice de Mora: Cartera Vencida Total + Cartera Ejecución Total/Cartera Total

Este índice mide cual es la cartera en impago a una fecha de terminada ya que presento retraso en el cumplimiento de su plan pactado. (ASFÍ, 2022)

2.1.2.13.3 Participación de la Cartera por Tipo de Estado

- **Participación de la Cartera Vigente:** Cartera Vigente/Cartera Total*100
- **Participación de la Cartera Vencida:** Cartera Vencida/Cartera Total*100
- **Participación de la Cartera en Ejecución:** Cartera en Ejecución/Cartera Total*100

Sobre la participación de la cartera con relación al total de la cartera, es este punto se menciona que se determinará cual es el porcentaje de participación que tiene cada uno de los tipos de cartera con relación a la cartera total, para ver como fue el comportamiento que tuvo la cartera al cierre de las gestiones 2021 y 2022.

- **Participación de la Cartera Reprogramada:** Cartera Reprogramada Vigente+ Cartera Reprogramada Vencida+ Cartera Reprogramada en Ejecución/Total de la Cartera

Este índice se considerará como fue el grado de evolución de la cartera reprogramada debido a contingencias o imprevistos que tuvieron los prestatarios, que ocasiono que la entidad realice la reprogramación (ASFÍ, 2022)

- **Participación de los Productos Devengados:** Productos Devengados/Total de Cartera.

Este índice se considerará como fue la participación de los productos devengados de la cartera de créditos, con relación al total de cartera de créditos. (ASFI, 2022).

- **Porcentaje de Cobertura de las Previsiones:** Total Previsiones/Total de la cartera
- **Cobertura de la Previsión:** Total Cartera Vencida + Total Cartera en Ejecución/Total Previsiones.

Registrar una previsión significa que la entidad financiera contabiliza una pérdida vinculada al préstamo antes de que se produzca. Los bancos usan su capital para absorber estas pérdidas, es decir, cuando registran una previsión, reconocen una pérdida y, en consecuencia, reducen su capital en la cantidad que no podrán cobrar del cliente (Europeo, 2020)

2.1.2.13.4 Indicadores de Liquidez.

Miden la capacidad que tiene una entidad para afrontar las obligaciones contraídas a corto plazo. El cálculo del ratio de prueba ácida es una operación matemática muy simple. Es el resultado de restar al activo corriente o circulante, el inventario, para posteriormente dividirlo entre el pasivo corriente. De tal forma, la fórmula queda como sigue (Contabilidad, 2021)

- Razón Corriente: Activo Corriente/Pasivo Corriente
- Prueba ácida: Activo Corriente - Existencias/Pasivo corriente

2.1.2.14 Sistema Financiero

El sistema financiero es el conjunto de instituciones (entidades financieras y gubernamentales), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro (dinero ocioso) de unos agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito.

Canalizando así el ahorro y la inversión con el fin de conseguir que este se asigne de la forma más eficiente posible y, como consecuencia, haya crecimiento económico.

El sistema financiero con objetivo principal para intermediar entre los que tienen exceso de dinero y lo quieren prestar, y los que necesitan financiación. Es decir, lo que genera el sistema financiero son créditos. Un actor muy importante dentro del sistema financiero son los bancos,

que hacen de intermediarios entre los que tienen exceso de dinero y los que lo necesitan (Kiziryán M. , 2020).

2.1.2.15 La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)

Es una institución de derecho público y de duración indefinida, con personalidad jurídica, patrimonio propio y autonomía de gestión administrativa, financiera, legal y técnica, con jurisdicción, competencia y estructura de alcance nacional, bajo tuición del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, y sujeta a control social. La ASFI tiene por objeto regular, controlar y supervisar los servicios financieros en el marco de la CPE, la Ley N°393 de Servicios Financieros y los decretos supremos reglamentarios, así como la actividad del mercado de valores, los intermediarios y entidades auxiliares del mismo (ASFI, 2022)

2.1.2.16 Entidades de Intermediación Financiera

De acuerdo a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero es: “La persona jurídica radicada en el país, autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, cuyo objeto social es la intermediación financiera y la prestación de servicios financieros complementarios” (ASFI, 2022)

2.1.2.16.1 Banco

La Autoridad Supervisora del Sistema Financiero Asfi menciona que el Banco es una entidad autorizada, de origen nacional o extranjero, dedicada a realizar operaciones de intermediación financiera y a prestar servicios financieros al público, tanto en el territorio nacional como en el exterior del país (ASFI, 2022)

2.1.2.16.2 Cooperativas de Ahorro y Créditos Abierta

Según la Autoridad Supervisora Asfi las Cooperativas de Ahorro y Crédito Abierta es una entidad de intermediación financiera constituida como sociedad cooperativa de objeto único, autorizada a realizar operaciones de intermediación financiera y a prestar servicios financieros a sus asociados y al público en general en el territorio nacional (ASFI, 2022)

2.2 Información y Datos Obtenidos

La información y datos obtenidos nos permitieron realizar un análisis financiero de la mora en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta San Roque R.L. en las gestiones 2021-2022 en el cual se realizó diferentes métodos o mecanismos de control que permita realizar un mejor análisis de la misma. De esta manera se detalla a continuación:

2.2.1 Análisis Vertical de La Situación Financiera

En este análisis vertical consiste en apreciar la composición de los elementos de los estados financieros en porcentajes que representa cada una de las cuentas en relación al total del rubro en cada gestión. Por esta razón a este estudio se presentó el estado de estudio de La de Situación Patrimonial de la Cooperativa en las gestiones 2021-2022 para su evaluación e interpretación.

Tabla 2 Análisis Vertical del Estado de Situación Patrimonial De La Cooperativa De Ahorro y Crédito Abierta San Roque R.L. en las gestiones 2022-2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA SAN ROQUE R.L. SUCRE-BOLIVIA ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022-2021 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)						
Detalle	2022		ANALISIS VERTICAL %	2021		
	al 31 de dic.			al 31 de dic.		
ACTIVO						
Disponibilidades		26.851.022	8,26%		34.357.764	11,66%
Inversiones Temporarias		24.933.441	7,67%		22.168.187	7,52%
Cartera		223.682.976	68,81%		207.271.780	70,34%
Cartera Vigente	130.852.481		0,00%	109.400.159		0,00%
Cartera Vencida	249.796		0,00%	523.313		0,00%
Cartera en Ejecución	930.250		0,00%	1.004.969		0,00%
Cartera Reprogramada o Reestructurada vigente	72.904.354		0,00%	72.405.526		0,00%
Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida	1.076.486		0,00%	2.149.857		0,00%
Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución	2.048.879		0,00%	1.131.386		0,00%
Productos Devengados Por Cobrar Cartera	26.230.551		0,00%	31.957.126		0,00%
Previsión para cartera Incobrible	-10.609.820		0,00%	-11.300.556		0,00%
Otras cuentas por cobrar		4.380.119	1,35%		1.825.697	0,62%
Bienes Realizables		999.602	0,31%		630.521	0,21%
Inversiones Permanentes		40.510.707	12,46%		24.827.333	8,43%
Bienes de Uso Neto		3.172.395	0,98%		3.264.932	1,11%
Otros Activos		555.033	0,17%		332.252	0,11%
Fideicomisos Constituidos		-	0,00%		-	0,00%
TOTAL ACTIVO		325.085.295	100,00%		294.678.466	100,00%
PASIVO						
Obligaciones con el Publico		258.929.683	79,65%		234.176.800	79,47%
Obligaciones con Instituciones Fiscales		4.141	0,00%		3.297	0,00%
Obligaciones con Bancos y entidades de Financiamiento		28.165.921	8,66%		22.843.517	7,75%
Otras cuentas por pagar		4.797.971	1,48%		4.809.350	1,63%
Previsiones		5.654.732	1,74%		5.362.629	1,82%
Valores en Circulación		-	0,00%		-	0,00%
Obligaciones Subordinadas		-	0,00%		-	0,00%
Obligaciones con Empresas con Participación estatal		-	0,00%		-	0,00%
TOTAL PASIVO		297.552.448	91,53%		267.195.593	90,67%
PATRIMONIO						
Capital social		2.569.257	0,79%		2.370.442	0,80%
Aportes no capitalizados		3.090.635	0,95%		3.090.635	1,05%
Reservas		21.672.891	6,67%		20.471.106	6,95%
Resultados Acumulados		-	0,00%		-	0,00%
Resultado del Ejercicio		200.064	0,06%		1.550.690	0,53%
TOTAL PATRIMONIO		27.532.847	8,47%		27.482.873	9,33%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		325.085.295	100,00%		294.678.466	100,00%

Fuente: Elaboración Propia en Base a los Estados Financieros de la Cooperativa San Roque R.L.

El Estado de Situación financiera de la Cooperativa San Roque R.L. se registró una clara concentración del Activo Total en el rubro de Cartera y se determinó un incremento en las gestiones 2021 al 2022, demostrando para el primer año 2021 con una cartera de créditos en Bs. - 207.271.780 que representó el 70,34% y fue incrementando en la gestión 2022 en Bs. 223.682.976 que representa el 68,81%, del total activo

En el rubro Disponibilidades tuvo un descenso entre las gestiones 2021 al 2022; ya que, en la gestión 2021 se determinó un saldo de Bs. 34.357.764.- que representó un 11,66% y para la gestión 2022 se obtuvo un importe de Bs. 26.851.022.- el cual representó un 8,26%.

En el siguiente rubro Inversiones temporarias se determinó un incremento en las gestiones 2021 al 2022, por lo que el 2021 se dio Bs. 22.168.187.- en un 7,52 %, para el año 2022 las inversiones incrementaron a Bs. 24.933.441.- que representó en un 7,67%.

Para el rubro de Inversiones Permanentes se dio un aumento en las gestiones 2021 al 2022 por lo cual para la gestión 2021 se determinó Bs. 24.827.333.- lo que nos representó un 8,43%, y para la gestión 2022 aumentó a Bs. 40.510.707.- teniendo un porcentaje de del 12,46%

La composición del Pasivo en el análisis vertical permitió evidenciar que tiene mayor peso porcentual de las gestiones evaluadas; el Pasivo total para la gestión 2021 representó 90,67% y para la gestión 2022 un 91,53 %.

Las Obligaciones con el Público para la primera gestión 2021 se determinaron un total Bs. 234.176.800.- lo que representó un 79,47%, y para la gestión 2022 se tuvo Bs. 258.929.683.- a un porcentaje de 79,65%.

En el rubro de Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento se determinó una variación en los porcentajes en las gestiones 2021 al 2022, por lo que en la gestión 2021 se tuvo en Bs. 22.843.517.- que representó un 7,75%, sin embargo, para la gestión 2022 se tuvo en Bs. 28.165.921.- lo que dio un porcentaje de 8,66%.

El Patrimonio Total, tuvo un comportamiento contrario al Pasivo Total, con un menor peso porcentual en el estado de la situación patrimonial desde el año 2021 al 2022. Donde demuestra para la gestión 2021 un 9,33%, y para el 2022 del 8,47%. Esta situación es generada por la disminución tendencial de las subcuentas que tiene el Patrimonio.

2.2.1.1.1 Análisis Horizontal

En este Análisis Horizontal nos demuestra determinar las variaciones y los cambios más reveladores y cuya determinación es fundamental para tener en cuenta las variaciones absolutas y relativas que podamos analizar en esta evaluación.

2.2.1.1.2 Análisis Horizontal del Estado de Situación Patrimonial

Tabla 3 Análisis Horizontal De La Cooperativa De Ahorro y Crédito Abierta San Roque R.L en las gestiones 2021-2022

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA SAN ROQUE R.L. SUCRE-BOLIVIA ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022-2021 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)						
POR LOS AÑOS	2022		2021		2022-2021	
		AL 31 DE DIC.		AL 31 DE DIC.	Variación Absoluta	Variación relativa %
ACTIVO						
Disponibilidades		26.851.022		34.357.764	- 7.506.742,00	-21,85%
Inversiones Temporarias		24.933.441		22.168.187	2.765.254,00	12,47%
Cartera		223.682.976		207.271.780	16.411.196,00	7,92%
Cartera Vigente	130.852.481		109.400.159		-	0,00%
Cartera Vencida	249.796		523.313		-	0,00%
Cartera en Ejecución	930.250		1.004.969		-	0,00%
Cartera Reprogramada o reestructurada vigente	72.904.354		72.405.526		-	0,00%
Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida	1.076.486		2.149.857		-	0,00%
Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución	2.048.879		1.131.386		-	0,00%
Productos Devengados Por Cobrar Cartera	26.230.551		31.957.126		-	0,00%
Previsión para cartera Incobrable	-10.609.820		-11.300.556		-	0,00%
Otras cuentas por cobrar		4.380.119		1.825.697	2.554.422,00	139,91%
Bienes Realizables		999.602		630.521	369.081,00	58,54%
Inversiones Permanentes		40.510.707		24.827.333	15.683.374,00	63,17%
Bienes de Uso Neto		3.172.395		3.264.932	- 92.537,00	-2,83%
Otros Activos		555.033		332.252	222.781,00	67,05%
Fideicomisos Constituidos		-		-	-	0,00%
TOTAL ACTIVO		325.085.295		294.678.466	30.406.829,00	10,32%
PASIVO						
Obligaciones con el Publico		258.929.683		234.176.800	24.752.883,00	10,57%
Obligaciones con Instituciones Fiscales		4.141		3.297	844,00	25,60%
Obligaciones con Bancos y entidades de Financiamiento		28.165.921		22.843.517	5.322.404,00	23,30%
Otras cuentas por pagar		4.797.971		4.809.350	- 11.379,00	-0,24%
Previsiones		5.654.732		5.362.629	292.103,00	5,45%
Valores en Circulación		-		-	-	0,00%
Obligaciones Subordinadas		-		-	-	0,00%
Obligaciones con Empresas con Participación estatal		-		-	-	0,00%
TOTAL, PASIVO		297.552.448		267.195.593	30.356.855,00	11,36%
PATRIMONIO						
Capital social		2.569.257		2.370.442	198.815,00	8,39%
Aportes no capitalizados		3.090.635		3.090.635	-	0,00%
Reservas		21.672.891		20.471.106	1.201.785,00	5,87%
Resultados Acumulados		-		-	-	0,00%
Resultado del Ejercicio		200.064		1.550.690	- 1.350.626,00	-87,10%
TOTAL PATRIMONIO		27.532.847		27.482.873	49.974,00	0,18%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		325.085.295		294.678.466	30.406.829,00	10,32%

Fuente: Elaboración Propia en Base a los Estados Financieros de la Cooperativa San Roque

Interpretación

El estudio y el comportamiento que la Cooperativa a registrado durante las gestiones 2021-2022 en los rubros más destacables que son los siguientes:

El Disponible, en este rubro está representada por Caja y Bancos y para las gestiones 2021-2022 se registra un decremento significativo del -21.85 % para la última gestión, lo que en términos monetarios representa en Bs. -7.506.742,00.

Las Inversiones temporarias para las gestiones 2021-2022 se registró un incremento en la gestión 2022 del 12,47 % por lo que se incrementó en el valor absoluto en Bs. 2.765.254,00.-

La Cartera de Créditos en las gestiones 2021-2022 se registró un incremento significativo del 7,92% en la gestión 2022 por lo que se ha originado más cantidad de operaciones crediticias dando así un incremento favorable de Bs. 16.411.196,00.-; tomando en cuenta el periodo del periodo de reprogramación y/o refinanciación producto de la pandemia Covid-19 siendo una situación crítica en el sistema financiero.

Las Inversiones Permanentes en las gestiones 2021-2022 tuvo un incremento de un 63,67% a la gestión 2022 lo que en términos monetarios representa Bs. 15.683.374,00.

En Otros Activos en las gestiones 2021-2022 se dió un incremento de 67,05% en la última gestión y con un incremento en términos absolutos de Bs 222.781,00.

En el Activo Total la Cooperativa San Roque en las gestiones 2021-2022 registró un aumento del 10,32 % al 2022 lo que indica un incremento Bs. 30.406.829,00. -

Las Obligaciones con el Público este rubro está conformado por depósitos en caja de ahorro, Depósitos a Plazo Fijo, Giros Transferencias, para las gestiones 2021-2022 se dio la captación de recursos de los clientes por lo que se determinó un incremento del 10,57% en valores monetarios con incremento de Bs. 24.752.883,00.- ya que esta captación es generada de las estrategias por parte del Área Comercial junto con el área de Captaciones, haciendo promociones en Depósitos a Plazo, ofertando cajas de ahorro con mejores tasas de interés del mercado; con estos productos de ahorro la Cooperativa incentiva al socio y/o cliente al ahorro y asimismo a la fidelización de los ahorradores que tiene la institución.

Las Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento en las gestiones 2021-2022 se determinó un incremento del 23,30 % para la gestión 2022 en términos monetarios Bs. 5.322.404,00.-

En cuanto a las Previsiones en las gestiones 2021-2022 se determinó un 5,45% a la última gestión y en términos monetarios un incremento de Bs. 292.103,00.- para hacer frente ante cualquier situación adversa.

El Capital Social está constituida principalmente por los aportes de los socios, aquí se encuentran registrados los aportes sociales que realizan los socios activos mismos que obtienen un certificado de aportación de la misma y en las gestiones 2021-2022 se determinó un incremento del 8,39 % al 2022 por lo que se incrementó en Bs. 198.815.-

Respecto al Resultado del Ejercicio en el análisis en las gestiones 2021-2022 se registra un decremento -87,10% al 2022 lo que en términos monetarios representa Bs. -1.350.626,00.

2.2.1.1.3 Análisis Horizontal de la Calidad de Cartera

En este rubro de cartera de créditos se realizó un análisis horizontal de las gestiones 2021-2022.

Tabla 4 Análisis Horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta San Roque R.L en las gestiones 2021-2022

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA SAN ROQUE R.L. SUCRE-BOLIVIA CALIDAD DE CARTERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022-2021 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)				
DETALLE	2022	2021	2022-2021	
	AL 31 DE DIC.	AL 31 DE DIC.	Variación Absoluta	Variación relativa %
ACTIVO				
Cartera Vigente	130.852.481	109.400.159	21.452.322,00	19,61%
Cartera Vencida	249.796	523.313	- 273.516,63	-52,27%
Cartera en Ejecución	930.250	1.004.969	- 74.719,25	-7,43%
Cartera Reprogramada o reestructurada vigente	72.904.354	72.405.526	498.828,00	0,69%
Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida	1.076.486	2.149.857	- 1.073.371,00	-49,93%
Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución	2.048.879	1.131.386	917.493,00	81,09%
Productos Devengados Por Cobrar Cartera	26.230.550	31.957.126	- 5.726.576,00	-17,92%
Previsión para cartera Incobrable	-10.609.820	-11.300.556	690.736,00	-6,11%
TOTAL CARTERA	223.682.976	207.271.780	16.411.196,12	7,92%

Fuente: Elaboración Propia en Base a los Estados Financieros de la Cooperativa San Roque

Interpretación

De acuerdo al Decreto Supremo N.º 4409 de 2 de diciembre de 2020 para la aplicación del refinanciamiento y/o reprogramación de créditos cuyas cuotas han sido diferidas, considerando la aplicación del periodo de gracia (6 meses), periodo de prórroga (periodo

donde se encuentra tramitando la operación); refinanciamiento (financiamiento adicional al crédito) o reprogramación (modificación en las principales condiciones del crédito) cuyas cuotas fueron diferidas en la pandemia, la aplicación de los mismos fue a solicitud de los clientes (asociados) quienes fueron afectados por consecuencia de la pandemia Covid-19. El capital e intereses que corresponde a las cuotas diferidas serán trasladadas al final de la última cuota del nuevo plan de pagos y preservando la prioridad del pago.

Se determinó en la gestión 2021 al 2022 a causa de la Pandemia Covid-19 (Refinanciamiento y/o Reprogramación se dio un incremento en la Cartera Vigente del 19,61% al 2022 que en términos monetarios representa Bs. 21.452.322,00 esto favorece a la Cooperativa ya que a pesar que en la gestión 2021 año donde se aplicó el periodo de gracia a los clientes que fueron afectados por la Pandemia del Covid-19, sin embargo para la gestión 2022 incrementa la cartera esto se debe a las gestiones que realizaron en el área Comercial con el área de Colocaciones.

En la cartera vencida se determina un decremento en las gestiones 2021 al 2022 con el -52,27% en valores monetarios de Bs. - 273.516,63.

Por otra parte, en la Cartera en Ejecución en las gestiones 2021-2022 tuvo un decremento del -7,43% lo que determina que tuvo una disminución de Bs. -74.719,25.

De igual manera en lo que respecta a la cartera reprogramada vigente, en las gestiones 2021-2022; presento un incremento de Bs. 498.828 cuyo valor representa el 0.69%.

Asimismo, en la cartera reprogramada vencida, durante las gestiones 2021 – 2022; expone una disminución de Bs. -1.073.371.- cuyo porcentaje representa el -49.93%.

En la cartera reprogramada en ejecución, en las gestiones 2021-2022 vemos un incremento de Bs. 917.493.- que representa el 81.09%.

Respecto a los productos devengados de la cartera de créditos, en las gestiones 2021-2022 presento una disminución Bs. -5.726.576.-, que representa el 17.92%

Sobre la previsión por incobrables en las gestiones 2021-2022 presento una disminución de Bs.690.736.-; que representa el 6.11%.

2.2.1.1.4 Activos y Pasivos Corrientes y No Corrientes

La composición al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Tabla 5 Composición de Activos y Pasivos Corrientes y No Corrientes

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA SAN ROQUE R.L. SUCRE-BOLIVIA COMPOSICIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022-2021 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)		
ACTIVO	2022 Bs	2021 Bs
ACTIVO CORRIENTE	106.790.662	59.051.162
Disponibilidades	26.851.022	34.357.764
Inversiones Temporarias	24.933.441	22.168.187
Cartera	50.626.080	699.514
Otras cuentas por cobrar	4.380.119	1.825.697
ACTIVO NO CORRIENTE	218.294.633	235.627.304
Cartera	173.056.896	206.572.266
Bienes Realizables	999.602	630.521
Inversiones Permanentes	40.510.707	24.827.333
Bienes de Uso Neto	3.172.395	3.264.932
Otros Activos	555.033	332.252
TOTAL ACTIVO	325.085.295	294.678.466
PASIVO	2022 Bs	2021 Bs
PASIVO CORRIENTE	250.108.857	214.709.004
Obligaciones con el Publico	226.897.493	187.052.840
Obligaciones con Instituciones Fiscales	4.141	3.297
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras	18.409.253	22.843.517
Otras cuentas por pagar	4.797.970	4.809.350
PASIVO NO CORRIENTE	47.443.592	52.486.589
Obligaciones con el Publico	32.032.191	47.123.960
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras	9.756.668	0
Previsiones	5.654.733	5.362.629
TOTAL, PASIVO	297.552.449	267.195.593
PATRIMONIO	27.532.846	27.482.873
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	325.085.295	294.678.466

Fuente: Elaboración Propia en Base a los Estados Financieros de la Cooperativa San Roque

2.2.1.1.5 Indicadores Financieros

Tabla 6 Liquidez

INDICADOR	LIQUIDEZ	2022	2021
Razón Corriente	Activo Corriente/Pasivo Corriente	42,70%	27,50%
Prueba Acida	Activo Corriente - Inventario/Pasivo Circulante	42,70%	27,50%

Fuente: Elaboración Propia en Base a los Estados Financieros de la Cooperativa San Roque

En la liquidez de razón corriente y prueba acida en la gestión 2022, la cooperativa muestra una mejora significativa en comparación con la gestión 2021, ya que ha aumentado su capacidad para cubrir sus pasivos corrientes con activos corrientes. Sin embargo, es importante tener en cuenta que una razón corriente muy baja puede indicar dificultades para cumplir con las obligaciones a corto plazo.

2.2.1.1.6 Índice de Mora

Tabla 7 Índice de Mora

INDICADOR	MORA	2022	2021
Índice de Mora	$\frac{\text{Cartera Vencida Total} + \text{Cartera Ejecución}}{\text{Cartera Total}}$	2,07%	2,58%

Fuente: Elaboración Propia en Base a los Estados Financieros de la Cooperativa San Roque

El índice de Mora en la gestión 2022, la Cooperativa ha logrado reducir su índice de mora en comparación con la gestión 2021, lo cual es positivo. Esto indica que ha disminuido la proporción de su cartera vencida y en ejecución en relación con su cartera total, pero estos resultados son engañosos, ya que debido al diferimiento de créditos y la reprogramación de los mismos, los clientes en el corto plazo, obtuvieron una mayor capacidad de pago, pero en el mediano y largo plazo, estos resultados pueden ser adversos, ya que la economía, está sufriendo un declive, lo cual podría generar una mayor mora debido al bajo crecimiento del sector y la imposibilidad de pago por parte de los clientes de la Cooperativa.

2.2.1.1.7 Participación de Cartera por Tipo de Estado

Tabla 8 Participación de Cartera por Tipo de Estado

INDICADOR	PARTICIPACION DE CARTERA POR TIPO DE ESTADO	2022	2021
Participación de la Cartera Vigente	$\frac{\text{Cartera Vigente}}{\text{Cartera total}} * 100$	97,93%	97,4%
Participación de la Cartera Vencida	$\frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera total}} * 100$	0,64%	1,43%
Participación de la Cartera en Ejecución	$\frac{\text{Cartera en Ejecución}}{\text{Cartera Total}} * 100$	1,43%	1,14%

Fuente: Elaboración Propia en Base a los Estados Financieros de la Cooperativa San Roque

En la gestión 2022, la participación de la cartera vigente en relación con la cartera total ha aumentado ligeramente en comparación con la gestión 2021. Esto sugiere que la empresa ha logrado mantener un mayor porcentaje de su cartera en buen estado.

La participación de la cartera vencida ha disminuido en la gestión 2022 en comparación con la gestión 2021, lo cual es positivo. Indica que la empresa ha reducido la proporción de su cartera en estado de vencimiento.

En la gestión 2022, la participación de la cartera en ejecución ha aumentado ligeramente en comparación con la gestión 2021. Esto puede indicar un incremento en los procesos de cobranza y recuperación de deudas.

2.2.1.1.8 Participación de la Cartera Reprogramada

Tabla 9 Participación de la Cartera Reprogramada

INDICADOR	PARTICIPACION DE LA CARTERA REPROGRAMADA	2022	2021
Cartera Reprogramada	Cartera Reprogramada Vigente+Cartera Reprogramada Vencida +Cartera Reprogramada en Ejecución/Total Cartera	36,5%	40,6%

Fuente: Elaboración Propia en Base a los Estados Financieros de la Cooperativa San Roque

La participación de la cartera reprogramada ha disminuido en gestión 2022 en una 36.5% en comparación con la gestión 2021 con el 40.6%. Esto puede interpretarse como una mejora en la gestión y control de los créditos reprogramados, demostrando una mayor capacidad de pago por parte de los clientes de la Cooperativa.

2.2.1.1.9 Participación de los Productos Devengados

Tabla 10 Participación de los Productos Devengados

INDICADOR	PARTICIPACION DE LOS PRODUCTOS DEVENGADOS	2022	2021
Productos Devengados	Productos Devengados/Total Cartera	12,6%	17,1%

Fuente: Elaboración Propia en Base a los Estados Financieros de la Cooperativa San Roque

La participación de los productos devengados ha disminuido en la gestión 2022 con el 12.60% en comparación con la gestión 2021 de 17.10%. Esto puede indicar una disminución en los ingresos generados por la cartera.

2.2.1.1.10 Porcentaje de Cobertura de las Previsiones

Tabla 11 Porcentaje de Cobertura de las Previsiones

INDICADOR	PORCENTAJE DE COBERTURA DE LAS PREVISIONES	2022	2021
Cobertura de las Previsiones	Total Previsiones/Total Cartera	5,10%	6,06%

Fuente: Elaboración Propia en Base a los Estados Financieros de la Cooperativa San Roque

La Cooperativa disminuyó su porcentaje de cobertura de las provisiones en 2022 a un 5.10% en comparación con la gestión 2021 de un 6.06%. Esto indica que la Cooperativa ha asignado menos recursos para cubrir posibles pérdidas crediticias.

2.2.1.1.11 Cobertura de la Previsión

Tabla 12 Cobertura de la Previsión

INDICADOR	COBERTURA DE LA PREVISION	2022	2021
Cobertura de la Previsión	Total Cartera Vencida + Total Cartera en Ejecución /Total provisiones	40,6%	42,6%

Fuente: Elaboración Propia en Base a los Estados Financieros de la Cooperativa San Roque

Según los resultados obtenidos respecto a la cobertura de previsión, se puede apreciar que para la gestión 2021, la cobertura de la previsión solo alcanzó a un 42,6% y para la gestión 2022, se disminuyó a solo un 40,6%, por lo que, válida, el decremento de la cartera en mora.

Tabla 13 Mora por Actividad Económica del Deudor

MORA POR ACTIVIDAD GESTION- 2022							MORA POR ACTIVIDAD GESTION-2021						
CAEDEC ACTIVIDAD	EJECUCION	VENCIDO	VIGENTE	TOTAL CAPITAL	MONTO EN MORA	MORA POR ACTIVIDAD	ACTIVIDAD	EJECUCION	VENCIDO	VIGENTE	TOTAL CAPITAL	MONTO EN MORA	MORA POR ACTIVIDAD
A	40.603,66		5.744.926,11	5.785.529,77	40.603,66	0,02%	Agricultura y Ganadería	119.855,25	26.407,79	3.857.276,56	4.003.539,60	146.263,04	0,08%
C			8.798,98	8.798,98	0,00	0,00%	Extracción de Petróleo Crudo y Gas Natural			11.782,74	11.782,74	0,00	0,00%
D			2.638.112,80	2.638.112,80	0,00	0,00%	Minerales Metálicos y No Metálicos			2.318.915,13	2.318.915,13	0,00	0,00%
E	395.015,20	97.252,05	9.240.868,13	9.733.135,38	492.267,25	0,24%	Industria Manufacturera	191.588,14	125.380,30	8.553.886,20	8.870.854,64	316.968,44	0,17%
F			2.124.812,69	2.124.812,69	0,00	0,00%	Producción y Distribución de Energía Eléctrica, Gas y Agua			2.177.851,12	2.177.851,12	0,00	0,00%
G		76.210,96	7.505.916,16	7.582.127,12	76.210,96	0,04%	Construcción	9.375,29		7.030.431,26	7.039.806,55	9.375,29	0,01%
H	1.694.651,97	339.134,33	43.056.608,35	45.090.394,65	2.033.786,30	0,98%	Venta al por Mayor y Menor	474.514,77	2.209.902,02	37.381.704,38	40.066.121,17	2.684.416,79	1,44%
I	298.983,02	2.689,59	10.928.543,55	11.230.216,16	301.672,61	0,14%	Hoteles y Restaurantes	65.521,80	13.571,89	10.489.414,24	10.568.507,93	79.093,69	0,04%
J	392.335,59	32.849,12	38.392.324,13	38.817.508,84	425.184,71	0,20%	Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	126.962,11	202.541,25	31.540.860,68	31.870.364,04	329.503,36	0,18%
K		60.127,89	5.210.176,13	5.270.304,02	60.127,89	0,03%	Intermediación Financiera			4.757.345,83	4.757.345,83	0,00	0,00%
L	61.829,48	612.632,24	25.087.143,50	25.761.605,22	674.461,72	0,32%	Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	1.054.827,64	93.193,09	23.220.055,06	24.368.075,79	1.148.020,73	0,62%
M			9.259.437,41	9.259.437,41	0,00	0,00%	Administración Pública, Defensa y Seguridad Social Obligatoria			7.016.206,95	7.016.206,95	0,00	0,00%
N			23.530.843,71	23.530.843,71	0,00	0,00%	Educación	1.436,35		23.459.514,71	23.460.951,06	1.436,35	0,00%
O	40.641,42	11.400,09	16.715.895,51	16.767.937,02	52.041,51	0,03%	Servicios Sociales, Comunes y Personales	75.504,03		15.771.061,88	15.846.565,91	75.504,03	0,04%
P	11.315,95		28.686,55	40.002,50	11.315,95	0,01%	Servicio de Hogares Privados que Contratan Servicio Doméstico	11.315,95		72.991,63	84.307,58	11.315,95	0,01%
Q			83.924,47	83.924,47	0,00	0,00%	Servicio de Organizaciones y Organos Extraterritoriales			78.809,26	78.809,26	0,00	0,00%
Z	43.751,91	93.985,84	4.199.816,01	4.337.553,76	137.737,75	0,07%	Actividades Atléticas	5.453,30	2.173,18	4.067.577,62	4.075.204,10	7.626,48	0,00%
TOTAL	2.979.128,20	1.326.282,11	203.756.834,19	208.062.244,50	4.305.410,31	2,07%	TOTAL	2.136.354,63	2.673.169,52	181.805.685,25	186.615.209,40	4.809.524,15	2,58%

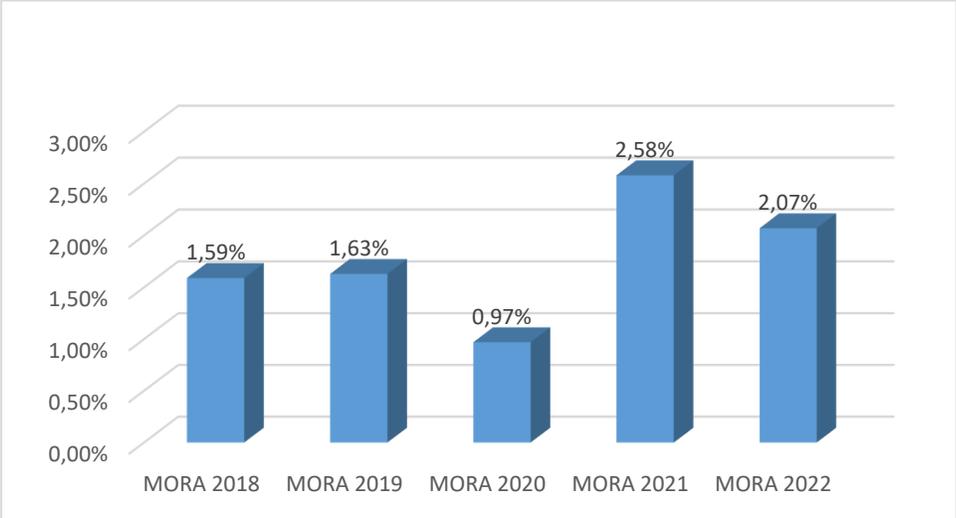
Fuente: Elaboración Propia en Base a los Estados Financieros de la Cooperativa San Roque

La mora por actividades en las gestiones 2021 y 2022 se muestra que en ambas gestiones están concentradas en actividades del cliente en Industria Manufacturera, Venta al por Mayor y Menor, Transporte Almacenamiento y Comunicaciones y Servicios Inmobiliarios y de Alquiler; Demostrando un gran porcentaje de mora por actividad de Venta al por Mayor con el 1.44% en la gestión 2021 y disminuyo para la gestión 2022 en un 0.98%; en la gestión 2021 con actividad de Servicios Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler con el 0.62% disminuyendo para la gestión 2022 al 0.32%; con Actividad Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones del 0.18% en la gestión 2021, aumentado el porcentaje para la gestión 2022 al 0.20% y con actividad de Industria Manufacturera del 0.17% en la gestión 2021 incrementándose en la gestión 2022 al 0.24%. Analizando estos sectores podemos indicar que la mora por actividades ha ido afectando a estos clientes que tienen dichas actividades mencionadas, principalmente a la paralización de todo el sistema económico a nivel global afectando principalmente a los pequeños empresarios.

2.2.1.1.12 Cartera de Créditos en Mora

La Cooperativa en la gestión 2022 cerró con una cartera de créditos en mora del 2.07% que muestra la calidad de la misma, con un decremento del 0.51% en relación de la gestión anterior.

Gráfico 2 Cartera de Créditos en Mora



Fuente: Memoria Anual 2022 San Roque RL.

De acuerdo a la gráfica se evidencia el comportamiento del índice de mora durante las gestiones 2018 al 2022 se determinó que la gestión con mayor índice de mora fue el 2021 con un índice de 2.58%, esto debido al incumplimiento por parte de algunos prestatarios.

2.2.2 Aplicación de la Entrevista

En la presente entrevista se realizó a un funcionario o empleado del área comercial o créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abierta San Roque R.L. donde indicó que la actualidad el país se encuentra atravesando por una burbuja económica, principalmente por la deficiente política económicas que se emplearon para la búsqueda de nuevos pozos de gas que son los principales generadores de ingreso en el país, por lo tanto, el país en el corto plazo, puede sufrir un colapso, que lamentablemente puede perjudicar a la economía y por lo tanto al sistema financiero; pero hay que ser positivos para sacar adelante al país de manera conjunta.

Respecto a la tasa de mora, indico que para la gestión 2021, fue de 2,58% y para la gestión 2022 fue 2,07%, evidenciando que la principal causa es la baja capacidad de pago del cliente a nivel microeconómico y las fluctuaciones económicas a un nivel macro, donde al no recibir el pago del crédito por parte del cliente, la cooperativa, inicialmente, realiza el llamado vía telefónica y visita correspondiente al cliente, ante un mal resultado, se procede por medio de las vías judiciales.

Además, indico que para reducir o mitigar el riesgo crediticio, es necesario enfocarse en dos aspectos: la reducción y la protección. En ese sentido, la mejor estrategia es tomar acciones que vuelvan más seguras las decisiones de crédito. De esa manera se maximiza el aprovechamiento de buenas oportunidades de negocio y se reduce la posibilidad de que ocurra cualquier tipo de riesgo financiero. Siendo algunas acciones en el corto plazo son las siguientes, fortalecimiento de los procedimientos de otorgación de créditos y la capacitación del personal comercial de la Cooperativa.

2.3 Análisis y Discusión

La Cooperativa San Roque RL, actualmente arrastra los cobros de gestiones anteriores (2020) que fueron ocasionados producto de la Pandemia y la recuperación de la cartera es muy lenta e incierta, puesto que el diferimiento tuvo un efecto económico inmediato el de no recibir cuotas de los créditos , también los créditos que fueron aplicados en el refinanciamiento

y/o reprogramación con periodo de gracia esto implicó que los clientes dejaran de cancelar y este efecto ocasionó en la cultura de pagos ya que muchos de los clientes dejaron de lado la responsabilidad con el sistema financiero y esto es consecuencia de la baja en la liquidez, puesto que en las gestiones 2021 al 2022 tiene un decremento mismo que afecta la cartera de créditos del Cooperativa y se incrementa el riesgo.

Desde un punto de vista global, el riesgo crediticio es la posibilidad de que en la Cooperativa San Roque RL incurra pérdidas y disminuya el valor de sus activos, como consecuencia de que sus deudores fallen en el cumplimiento oportuno o incumplan los términos acordados en los contratos de crédito. Toda la cartera de créditos está expuesta a este riesgo, en mayor o menor medida.

En la Cooperativa se debe evaluar permanentemente el riesgo crediticio de estos activos y la capacidad de pago del respectivo deudor. Esto aplica tanto en el momento de otorgar créditos, como a lo largo de la vida de los mismos y cuando se produzcan reestructuraciones de los respectivos contratos.

Para entender el riesgo de crédito, es necesario tomar en cuenta que existen factores internos y factores externos que determinan el riesgo de crédito. Entre los factores internos, se encuentran relacionados en forma directa la administración de la Cooperativa San Roque RL, además de la capacidad de gestión de la misma. Entre los factores externos se encuentran elementos de la microeconomía y de la macroeconomía, en el caso del primero están la capacidad de pago del sujeto de crédito, las garantías y las condiciones económicas que este muestre.

Se determinó para que una institución financiera dedicada a la captación y colocación de créditos es sumamente importante tener una serie de políticas de créditos, manuales y metodologías crediticias y que estas contribuyan a una mejor evaluación en el proceso de otorgamiento de créditos.

Se comprobó que la Gestión de riesgo crediticio incide en la cartera mora de la Cooperativa San Roque RL, ya que la mora en el sector de microcréditos es mediana mente alta, esto se debe a que los intervinientes en el proceso de otorgamiento de crédito no están realizando sus funciones de manera eficiente, no están poniendo en prácticas las políticas y

metodologías crediticias que la entidad ha dispuesto, se ha concluido que los créditos otorgados carecen de un seguimiento post desembolso afín de determinar la veracidad de la evaluación del crédito, también se deduce que en la agencia no hay un personal directamente involucrado con el monitoreo a modo de una auditoria para dar una mayor seguridad del retorno del crédito y además recoger información de conformidad del cliente en cuanto al crédito obtenido.

El índice de Mora en la gestión 2022, de la Cooperativa, ha logrado reducirse en comparación a la gestión 2021, lo cual es positivo. Esto indica que ha disminuido la proporción de su cartera vencida y en ejecución en relación con su cartera total, pero estos resultados son engañosos, ya que debido al diferimiento de créditos y la reprogramación de los mismos, los clientes en el corto plazo, obtuvieron una mayor capacidad de pago, pero en el mediano y largo plazo, estos resultados pueden ser adversos, lo cual podría generar una mayor mora debido al bajo crecimiento de los sectores y la imposibilidad de pago por parte de los socios de la Cooperativa San Roque RL

En la gestión 2022, la participación de la cartera vigente en relación con la cartera total ha aumentado ligeramente en comparación con la gestión 2021. Esto indica que la Cooperativa ha logrado mantener un mayor porcentaje de su cartera en buen estado.

La participación de la cartera vencida ha disminuido en la gestión 2022 en comparación con la gestión 2021, lo cual es positivo. Se indica que la institución ha reducido la proporción de su cartera en estado de vencimiento.

En el resultado de la entrevista, se estableció que, si bien la entidad tomo acciones en cumplimiento de la normativa emitida por el gobierno nacional, actualmente la economía se vio afectada por el Covid-19 y eso repercutió en la capacidad de pago de los prestatarios de la entidad, asimismo esto puede provocar un incremento en la mora que se genera la constitución de provisiones que afectaran el resultado o en su caso la utilidad de la gestión.

Según la información obtenidas en el trabajo de investigación se determinó que el motivo principal de que los oficiales de crédito no estén aplicando de manera correcta el proceso de otorgamiento de crédito se debe a que la institución ha dejado de lado la capacitación,

evaluación de conocimiento y otros que ayuden a estar al corriente de las normativas de la entidad, asimismo se puede apreciar una alta rotación del personal en la Cooperativa.

Por otro lado, los consejeros de la entidad consideran que la mejor estrategia, para la disminución del riesgo, es tomar acciones que vuelvan más seguras las decisiones de crédito. De esa manera se maximiza el aprovechamiento de buenas oportunidades de negocio y se reduce la posibilidad de que ocurra cualquier tipo de riesgo financiero, además indican que las capacitaciones constantes del personal son de vital importancia, para que estos puedan reconocer los riesgos de las operaciones de crédito y principalmente ya que se tiene una baja capacidad de evaluación de la capacidad de pago de los clientes, ya que según indican los mayores riesgos de crédito se encuentran los créditos individuales y los microcréditos, ya que las personas carecen de capital, para poder cubrir con sus obligaciones.

CAPITULO III

CONCLUSIONES

Por medio de análisis financiero realizado para identificar la situación de la mora dentro de la Cooperativa San Roque R.L, se obtuvo las siguientes conclusiones:

Se logró recopilar en el marco teórico y conceptual sobre el Análisis e Interpretación de Estados Financieros (Análisis Vertical y Horizontal) y la aplicación de las ratios financieros relacionados con la medición del grado de liquidez, indicadores respecto a la cartera en mora y la examinación realizada a los Estados Financieros básicos (Estado de Situación Patrimonial y Calidad de Cartera de Créditos), misma que fue objeto de revisión de este trabajo.

La aplicación del Análisis Horizontal y Vertical fue una de las principales herramientas, para determinar la situación porcentual, de todas las cuentas analizadas, donde se evidencio que en el Estado de Situación financiera de la Cooperativa San Roque R.L. con el estudio del análisis vertical se registró una clara concentración del Activo Total en el rubro de Cartera y se determinó un incremento en las gestiones 2021 al 2022, demostrando para el primer año 2021 con una cartera de créditos en Bs. 207.271.780 que representó el 70,34% y fue incrementando en la gestión 2022 en Bs. 223.682.976 que representa el 68,81%, del total activo.

Así también por medio del análisis horizontal podemos mencionar, que, en la cuenta Disponible, este rubro que está representada por Caja y Bancos y en las gestiones 2021-2022 se registra un decremento significativo del -21.85 % para la última gestión, lo que en términos monetarios representa en Bs. -7.506.742,00. Dentro de las Inversiones temporarias para las gestiones 2021-2022 se registró un incremento en la gestión 2022 del 12,47 % por lo que su valor absoluto incrementó en Bs. 2.765.254,00.-. Además, por medio de este análisis se pudo evidenciar que la Cartera de Créditos en las gestiones 2021-2022 se registró un incremento significativo del 7,92% por lo que se ha originado más cantidad de operaciones crediticias dando así un incremento favorable de Bs. 16.411.196,00.-; tomando en cuenta el periodo de reprogramación y/o refinanciación producto de la pandemia Covid-19 siendo una situación crítica en el sistema financiero.

De acuerdo a las Inversiones Permanentes en las gestiones 2021-2022 se tuvo un incremento de un 63,67% a la gestión 2022 lo que en términos monetarios representa Bs. 15.683.374,00.

Respecto a la cuenta Obligaciones con el Público en este rubro que esta conformado por depósitos de caja de ahorro, Depósitos a Plazo Fijo, Giros Transferencias, para las gestiones 2021-2022 se incrementó del 10,57% en valores monetarios es de Bs. 24.752.883,00.- estas captaciones fueron por las estrategias optadas del Área Comercial junto con el área de Captaciones. En la cuenta de las Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento en las gestiones 2021-2022 se determinó un incremento del 23,30 % para la gestión 2022 que en términos monetarios representa Bs. 5.322.404,00.-

La cuenta de Capital Social constituida por los aportes de los socios, en las gestiones 2021-2022 se determinó un incremento del 8,39 % al 2022 por lo que representa en términos monetarios Bs. 198.815.- y en la cuenta Resultado del Ejercicio en el análisis de las gestiones 2021-2022 se registra un decremento -87,10% al 2022 lo que representa en términos monetarios Bs. -1.350.626,00.

En las cuentas que componen la cartera de créditos, por medio del análisis horizontal se pudo identificar que la cartera vencida se determina un decremento en las gestiones 2021 al 2022 con el -52,27% en valores monetarios de Bs. -273.516,63, por otra parte, en la Cartera en Ejecución en las gestiones 2021-2022 tuvo un decremento del -7,43% lo que determina que tuvo una disminución de Bs. -74.719,25.

Se realizó análisis de los principales indicadores financieros, de la cartera en mora y de la cobertura de las provisiones, con relación a la cartera de créditos. Así también el resultado sobre el indicador de mora disminuyó en la gestión 2022, alcanzando un 2.07% en relación a la gestión 2021 que fue del 2.58%; existiendo la probabilidad de que este pueda subir, ya que muchos créditos fueron reprogramados en las gestiones de 2021 y 2022 y otros casos los prestatarios quedaron sin fuente de trabajo a causa de la Pandemia y otros cambiaron de rubro.

Las conclusiones en base al desarrollo del presente estudio, muestran que en los últimos años, se ha categorizado las causas que generan mora en la entidad, según importancia y ocurrencia, siendo las principales causas, el Desempleo a causa del Covid-19, problemas de Salud del Covid-19, cambio de Actividad laboral, disminución de ingresos de los clientes, sobreendeudamiento, migración de los clientes a otros departamentos o países, falta de interés de pago, desviación del crédito, descapitalización, mala Otorgación y otros.

BIBLIOGRAFÍA

- ASFI. (11 de 2022). *GLOSARIO ASFI-SEGUNDA EDICION*. Obtenido de ASFI: <https://www.asfi.gob.bo/>
- Callejas, J. (2018). *Factores determinantes de la morosidad en los créditos grupales SUPER MUJER, de la Financiera Compartamos, Piura– año 2017*. Piura Peru: Universidad Cesar Vallejo.
- Ceñedo, M., Aguilar, Q., & Gutiérrez, J. (2021). Análisis Financiero: Una Herramienta clave para la toma de desiciones . *Digital Publisher CEIR*, 87-90.
- Contabilidad, F. y. (09 de mayo de 2021). *Plantillas PYMES*. Obtenido de Plantillas PYMES: <https://www.plantillaspyme.com/blog-pymes/finanzas-y-contabilidad/que-es-el-ratio-de-prueba-acida-y-como-se-calcula>
- Cooperativa San Roque RL. (2022). *Memoria anual 2022*. Sucre.
- Ecolink. (17 de septiembre de 2023). *El Riesgo Crediticio*. Obtenido de Ecolink: <https://www.econlink.com.ar/riesgo-crediticio#:~:text=El%20riesgo%20crediticio%20incluye%20varios,y%20normativa%20e%20instrumentaci%C3%B3n%20legal>.
- Economy. (22 de Diciembre de 2022). *Economy* . Obtenido de Asfi: El índice de mora del sistema financiero boliviano es el más bajo de la región : <https://www.economy.com.bo/articulo/banca-finanzas/asfi-indice-mora-sistema-financiero-boliviano-es-mas-region/20221222161314008879.html>
- Elizalde, L. (2019). Los Estados Financieros y las Políticas Contables. *Digital Publicher CEIT*.
- Estrada, S., & Gutiérrez, A. ((2019)). *Proceso de Evaluación de Créditos y su Influencia en la Morosidad de los Clientes de la Agencia Sabogal de la Caja Municipal de Crédito y Ahorro Trujillo en la Ciudad de Cajamarca*. (Tesis de Licenciatura. Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, Cajamarca. ed.). Cajamarca-Perú: UPAGU Universidad de Cajamarca.
- Eudaldo Espinoza Freire, D. T. (2015). *Metodología de Investigación*. UTMACH.

- Europeo, B. C. (21 de Diciembre de 2020). *Banco Central Europeo*. Obtenido de Banco Central Europeo:
https://www.bankingsupervision.europa.eu/about/ssmexplained/html/provisions_and_nplcoverage.es.html
- Gonzales, I. (2018). *MOROSIDAD EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS* (Primera ed.). Madrid - España: Universidad de Madrid.
- Kiziryan, M. (20 de 05 de 2020). *ANALISIS FINANCIERO* . Obtenido de ECONOMIPEDIA :
<https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- Kiziryan, M. (1 de marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Tasa de interés/tipo de interés:
<https://economipedia.com/definiciones/tipo-de-interes.html>
- Malca, G. (2019). *Causas del incremento de la mora crediticia en la financiera Edyficar de la oficina de José Gálvez en el distrito de Villa Maria del Triunfo*. Lima: Universidad Agraria La Molina.
- Riesgo de Crédito. (20 de agosto de 2023). Obtenido de Riesgo de Crédito:
<https://www.cesce.es/es/seguros-de-credito/riesgo-de-credito>
- Roque, C. S. (2022). *Memoria Anual* . Sucre : San Roque .
- Rus, A. E. (1 de mayo de 2021). *Econimipedia*. Obtenido de Método Histórico:
<https://economipedia.com/definiciones/metodo-historico.html>
- Rus, E. (1 de marzo de 2020). *Economipedia* . Obtenido de Análisis Horizontal :
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizantal.html>
- S.A., B. B. (2020). *BBVA Que es la Morosidad y que consecuencias tiene*. Obtenido de Tipos de Morosos: <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-la-morosidad-y-que-consecuencias-tiene/>
- Soto, Y. (2019). *Riesgo de Crédito y Tratamiento de las Cuentas Incobrables de la Cooperativa de Ahorro y Crédito PERU-INKA LTDA.SICUANI PERIODO 2018* (Universidad Andina de Cusco, Cusco. ed.). Cusco: Universidad Andina del Cusco .

Sur, C. d. (23 de 10 de 2022). Chuquisaca: La mora supera el 2% por primera vez en casi seis años . *Economía* , pág. 1.

Vasquez, H. (18 de 12 de 2015). *Tipos de Estudio: Métodos de Investigación*. Obtenido de Métodos de Investigación: <https://www.gestiopolis.com/tipos-estudio-metodos-investigacion/>

ANEXOS

Anexo 1 Actividad Económica del Deudor -2021



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABIERTA "SAN ROQUE" R.L.

Clasificación de la cartera por:

Actividad económica del Deudor.

ACTIVIDAD	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCIÓN	PREVISIÓN INCOBRABLES
AGRICULTURA Y GANADERÍA	-	3,857,276.56	26,407.79	119,855.25	168,374.93
EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO CRUDO Y GAS NATUR	-	11,782.74	-	-	353.50
MINERALES METÁLICOS Y NO METÁLICOS	-	2,318,915.13	-	-	62,441.23
INDUSTRIA MANUFACTURERA	-	8,553,886.20	125,380.30	191,588.14	423,997.39
PRODUCCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ENERGIA ELE	-	2,177,851.12	-	-	52,711.69
CONSTRUCCION	-	7,030,431.26	-	9,375.29	168,164.05
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	-	37,381,704.38	2,209,902.02	474,514.77	1,295,795.80
HOTELES Y RESTAURANTES	-	10,489,414.24	13,571.89	65,521.80	220,141.24
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIÓN	-	31,540,860.68	202,541.25	126,962.11	565,967.70
INTERMEDIACION FINANCIERA	-	4,757,345.83	-	-	130,326.14
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y	-	23,220,055.06	93,193.09	1,054,827.64	686,164.64
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA DEFENSA Y SEGURID	-	7,016,206.95	-	-	179,110.83
EDUCACION	-	23,459,514.71	-	1,436.35	473,474.39
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	-	15,771,061.88	-	75,504.03	362,925.35
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRAT.	-	72,991.63	-	11,315.95	12,953.94
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXT.	-	78,809.26	-	-	2,248.98
ACTIVIDADES ATÍPICAS	-	4,067,577.62	2,173.18	5,453.30	70,154.20
TOTALES	-	181,805,685.25	2,673,169.52	2,136,354.63	4,875,306.00

Anexo 2 Actividad Económica del Deudor -2022



2. Clasificación de Cartera por:

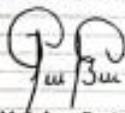
2.1. Actividad Económica del Deudor:

ACTIVIDAD	CARTERA CONTIGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCIÓN	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES
Agricultura y Ganadería	-	5,744,926		40,604	196,874
Extracción de Petróleo Crudo y Gas Natural	-	8,799			458
Minerales Metálicos y No Metálicos	-	2,638,113			123,794
Industria Manufacturera	-	9,240,868	97,252	395,015	1,061,549
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	-	2,124,813			90,018
Construcción	-	7,505,916	76,211		354,877
Venta al por Mayor y Menor	-	43,056,608	339,134	1,694,652	3,103,976
Hoteles y Restaurantes	-	10,928,544	2,690	298,983	819,184
Transporte Almacenamiento y Comunicación	-	38,392,324	32,849	392,336	1,507,018
Intermediación Financiera	-	5,210,176	60,128		314,600
Serv. Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	-	25,087,144	612,632	61,829	825,445
Administración Pública Defensa y Seguridad	-	9,259,437			433,241
Educación	-	23,530,844			822,201
Servicios Sociales Comunes y Personales	-	16,715,896	11,400	40,641	680,762
Serv. de Hogares Privados que Contratan Serv. Dom	-	28,687		11,316	20,966
Servicio de Hogares Privados que Contratan Serv. Dom	-	83,924			4,055
Actividades Atípicas	-	4,199,816	93,986	43,752	250,802
TOTALES	-	203,756,036	1,526,282	2,979,120	10,609,820

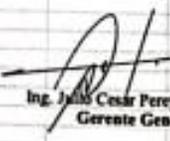
Anexo 3 Estado de Situación Patrimonial 2022-2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABIERTA "SAN ROQUE" R.L. Sucre - Bolivia			
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021 (Expresado en Bolivianos)			
ACTIVO	Notas	2022	2021
Disponibilidades			
Inversiones Temporarias	8 Inc. a)	26.851.022	34.357.764
Cartera	8 Inc. c)	24.933.441	22.168.187
	8 Inc. b)	223.682.976	207.271.700
Cartera Vigente			109.400.159
Cartera Vencida		130.852.481	523.313
Cartera en Ejecución		249.796	1.004.969
Cartera Reprogramada o Reestructurada Vigente		930.250	72.405.526
Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida		72.904.354	2.149.857
Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución		1.076.486	1.131.386
Productos Devengados p/Cobrar Cartera		2.048.879	31.957.126
Previsión para Cartera Incobrable		26.230.551	(11.300.556)
Previsión para Cartera Incobrable		(10.609.820)	
Otras Cuentas por Cobrar	8 Inc. d)	4.380.119	1.825.697
Bienes Realizables	8 Inc. e)	999.602	630.521
Inversiones Permanentes	8 Inc. c)	40.510.707	24.827.333
Bienes de Uso (Neto)	8 Inc. f)	3.172.395	3.264.932
Otros Activos	8 Inc. g)	555.033	332.252
Fedecanismos Consumidos	8 Inc. h)	0	0
TOTAL ACTIVO		325.085.295	294.678.466
PASIVO			
Obligaciones con el Público	8 Inc. i)	258.929.683	234.176.800
Obligaciones con Instituciones Fiscales	8 Inc. j)	4.141	3.297
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	8 Inc. k)	28.165.921	22.843.517
Otras Cuentas por Pagar	8 Inc. l)	4.797.971	4.809.330
Previsiones	8 Inc. m)	5.654.733	5.362.629
Valores en Circulación	8 Inc. n)	0	0
Obligaciones Subordinadas	8 Inc. o)	0	0
Obligaciones con Empresas con Participación Estatal	8 Inc. p)	0	0
TOTAL PASIVO		297.552.448	267.195.993
PATRIMONIO			
Capital Social	9	2.569.257	2.370.442
Aportes no Capitalizados	9	3.090.635	3.090.635
Reservas	9	21.672.891	20.471.106
Resultados Acumulados	9	0	0
Resultado del Ejercicio	9	200.064	1.550.690
TOTAL PATRIMONIO		27.532.846	27.482.873
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		325.085.295	294.678.466
CUENTAS CONTINGENTES	8 Inc. w)	0	0
CUENTAS DE ORDEN	8 Inc. x)	228.807.829	225.844.867

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


Lic. Maña Leny Barrios Ortiz
Jefe de Contabilidad


Lic. Guadalupe Dorado Gómez
Pdte. Consejo de Administración


Ing. Julio Cesar Pereyra Cabello
Gerente General

Anexo 4 Entrevista

Muy buenos días, el motivo de la presente entrevista es para conocer, el crecimiento en la mora de la Cooperativa San Roque R.L. de la ciudad de Sucre, los resultados de la presente entrevista, serán utilizados con fines netamente académicos, por lo cual, le pedimos responder con la mayor sinceridad posible.

a) ¿Cómo considera la económica en la actualidad y cuáles son sus efectos principales dentro del mercado financiero boliviano?

Actualmente nos encontramos viviendo en una burbuja económica, principalmente por la deficiente política económicas que se emplearon para la búsqueda de nuevos pozos de gas que son los principales generadores de ingreso en el país, por lo tanto, el país en el corto plazo, puede sufrir un colapso, que lamentablemente puede perjudicar a la economía y por lo tanto al sistema financiero; pero hay que ser positivos para sacar adelante al país de manera conjunta.

b) ¿Cuál es la situación financiera de la Cooperativa, respecto a la mora durante la gestión 2021-2022?

La tasa de mora fue de 2,58% en las gestiones 2021 y para la gestión 2022 fue 2,07%

c) ¿Cuál es la etapa más importante dentro del proceso de la otorgación de créditos dentro de la cooperativa?

Todas son importantes, pero considera que la evaluación de la capacidad de pago de los clientes es la más relevante.

d) ¿Según su experiencia cuales son los factores que mayormente influyen en la generación de mora, dentro de la cooperativa?

La baja capacidad de pago del cliente a nivel microeconómico y las fluctuaciones económicas a un nivel macro.

e) ¿Cuál son las acciones que toma la cooperativa ante el atraso en el pago de sus cuotas por parte de los clientes de la cooperativa?

Inicialmente se hace el llamado vía telefónica y visita correspondiente al cliente, ante un mal resultado, se procede por medio de las vías judiciales

f) ¿Cuáles son las medidas que se aplican en la entidad para mitigar el riesgo crediticio?

Para reducir o mitigar el riesgo crediticio, es necesario enfocarse en dos aspectos: la reducción y la protección. En ese sentido, la mejor estrategia es tomar acciones que vuelvan más seguras las decisiones de crédito. De esa manera se maximiza el aprovechamiento de buenas oportunidades de negocio y se reduce la posibilidad de que ocurra cualquier tipo de riesgo financiero. Siendo algunas acciones en el corto plazo son las siguientes:

Invertir en capacitación de personal. El equipo de gestores de riesgo debe tener la capacidad de reconocer los riesgos de las operaciones de crédito. Para que todos estén en la misma sintonía, se deben establecer lineamientos y parámetros específicos que habiliten el conocimiento de las personas encargadas. Conciliar la cultura de riesgo con las características del negocio o del sector económico de la empresa. Facilitar una comunicación directa y eficaz entre los clientes y el área de crédito. Automatizar el flujo de informaciones y procesos, de manera que las decisiones se tomen más rápido.

g) ¿Cómo influye la mora en la situación financiera de la cooperativa?

Influye en la planificación financiera, la liquidez, la inversión de la liquidez en otro giro de negocio, no tener proyección del negocio a largo plazo, desinterés y desorganización en el cumplimiento de los pagos, alto riesgo debido a que el manejo del negocio se encuentra en una sola persona y el incumplimiento o atraso de pago por parte de los clientes. Por otra parte, la mora producto de la calificación de los créditos ocasiona que se constituyan provisiones por el deterioro de dichas calificaciones generando gastos por previsión que afectan directamente en el estado de pérdidas y ganancias; que puede ocasionar pérdida en la gestión.

¡¡¡Muchas gracias por su colaboración!!!