



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLIVAR

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL
E INFORMÁTICA**

ESCUELA DE GESTIÓN EMPRESARIAL

CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP.

**INFORME FINAL DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN, PREVIO A LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERAS EN CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA CP.**

TEMA:

**ESTUDIO DE LAS DIFICULTADES ECONÓMICAS Y FINANCIERAS PARA
LA RECUPERACIÓN DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LAS
ENTIDADES FINANCIERAS A SUS ACREEDORES, AÑO 2017.**

AUTORAS:

**MESTANZA BENAVIDES LAURA ISABEL
PAREDES PAREDES PAMELA ELIZABETH**

DIRECTOR:

DR. C. DIOMEDES NUÑEZ MINAYA

PARES ACADÉMICOS:

**DR. RICARDO VILLACIS M.
ECON. SANDRO MUELA P.**

GUARANDA-ECUADOR

AÑO 2017

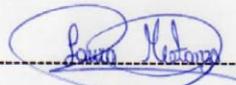
DERECHOS DE AUTOR

Asimismo, autorizamos a la Universidad Estatal de Bolívar para que realice la digitalización y publicación de este trabajo de investigación en el Nosotras: **MESTANZA BENAVIDES LAURA ISABEL Y PAREDES PAREDES PAMELA ELIZABETH**, en calidad de autoras del trabajo de investigación **ESTUDIO DE LAS DIFICULTADES ECONÓMICAS Y FINANCIERAS PARA LA RECUPERACIÓN DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LAS ENTIDADES FINANCIERAS A SUS ACREEDORES, AÑO 2017**, autorizamos a la Universidad Estatal de Bolívar hacer uso de todos los contenidos que me/nos pertenecen o parte de los que contiene esta obra, con fines estrictamente académicos o de investigación.

Los derechos que como autoras nos corresponden, con excepción de la presente autorización, seguirán vigentes a nuestro favor, de conformidad con lo establecido en los artículos 5, 6, 8; 19 y demás pertinentes de la Ley de Propiedad Intelectual y su Reglamento.

Repositorio virtual, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Firma:



Mestanza Benavides Laura Isabel
Cd. N° 1207782952

Firma:

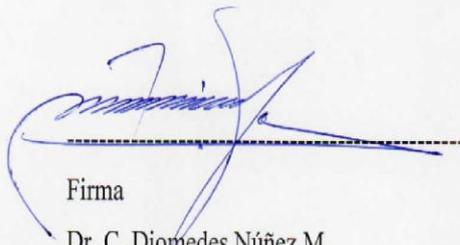


Paredes Paredes Pamela Elizabeth
Cd. N° 1725983074

APROBACIÓN DEL TUTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Dr. C. DIOMEDES NUÑEZ MINAYA, en calidad de tutor del trabajo de titulación **ESTUDIO DE LAS DIFICULTADES ECONÓMICAS Y FINANCIERAS PARA LA RECUPERACIÓN DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LAS ENTIDADES FINANCIERAS A SUS ACREEDORES, AÑO 2017**, elaborado por las estudiantes de la Carrera de **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP**, Facultad de **CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMÁTICA** de la Universidad Estatal de Bolívar, considero que el mismo reúne los requisitos y méritos necesarios en el campo metodológico y en el campo epistemológico, para ser sometido a la evaluación por parte del jurado examinador que se designe, por lo que lo **APRUEBO**, a fin de que el trabajo investigativo sea habilitado para continuar con el proceso de titulación determinado por la Universidad Estatal de Bolívar.

En la ciudad de Guaranda, al 13 del mes de julio del año 2017



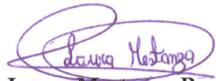
Firma

Dr. C. Diomedes Núñez M.

Cd. N° 0200506764

AUTORÍA DEL TRABAJO

Nosotras, **MESTANZA BENAVIDES LAURA ISABEL** y **PAREDES PAREDES PAMELA ELIZABETH**, declaramos ser autoras del presente trabajo de graduación, expresamos que este trabajo es original, que lo hemos realizado en aplicación de nuestros conocimientos con referencias y consultas bibliográficas pronunciamos a la Universidad Estatal de Bolívar, y a sus representantes legales de posible reclamo y acciones legales.



Laura Mestanza Benavides
C.I.: 1207782952



Pamela Paredes Paredes
C.I.: 1725983074





Factura: 001-002-000002479



20170201003D00520

DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20170201003D00520

Ante mí, NOTARIO(A) HENRY OSWALDO ROJAS NARVAEZ de la NOTARÍA TERCERA , comparece(n) PAMELA ELIZABETH PAREDES PAREDES portador(a) de CÉDULA 1725983074 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil SOLTERO(A), domiciliado(a) en CALUMA, POR SUS PROPIOS DERECHOS en calidad de COMPARECIENTE; LAURA ISABEL MESTANZA BENAVIDES portador(a) de CÉDULA 1207782952 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil SOLTERO(A), domiciliado(a) en CALUMA, POR SUS PROPIOS DERECHOS en calidad de COMPARECIENTE; quien(es) declara(n) que la(s) firma(s) constante(s) en el documento que antecede , es(son) suya(s), la(s) misma(s) que usa(n) en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténtica(s), para constancia firma(n) conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral noveno del artículo dieciocho de la Ley Notarial -. El presente reconocimiento no se refiere al contenido del documento que antecede, sobre cuyo texto esta Notaria, no asume responsabilidad alguna. - Se archiva un original. GUARANDA, a 4 DE DICIEMBRE DEL 2017, (16:44).

PAMELA ELIZABETH PAREDES PAREDES
CÉDULA: 1725983074



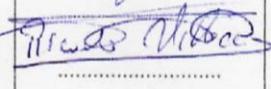
LAURA ISABEL MESTANZA BENAVIDES
CÉDULA: 1207782952



NOTARIO(A) HENRY OSWALDO ROJAS NARVAEZ
NOTARÍA TERCERA DEL CANTÓN GUARANDA
MSC. AB. HENRY ROJAS NARVÁEZ
Notario Tercero del
Cantón - Guaranda



APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

TRIBUNAL DE DEFENSA	FECHA	FIRMA
DR. CARLOS RIVADENEIRA DECANO	22/11/2017	
DR. C. DIOMEDES NUÑEZ DIRECTOR	22/11/2017	
DR. RICARDO VILLACIS PAR ACADÉMICO	22/11/2017	
ECON. SANDRO MUELA PAR ACADÉMICO	22/11/2017	

DEDICATORIA

El presente proyecto de investigación le dedico a mi madre que a pesar de que no está físicamente conmigo, ella es quien me cuida y me da la fortaleza necesaria para poder seguir adelante y nunca desmayar ante los obstáculos que se presenten, a mi padre por ser mi ejemplo de perseverancia y estar a mi lado apoyándome incondicionalmente para mi superación; a mi tío quien me brindó su confianza y cariño para coronar en mi carrera. Gracias por todo.

Laura.

Mi logro profesional dedico especialmente a mi querida madre que me dio la vida, quien me impulsó a seguir adelante brindándome su apoyo incondicional en todo momento; a mi esposo e hijo, que con su ayuda y comprensión permiten acariciar mi primer triunfo profesional.

Pamela.

RECONOCIMIENTO

Nuestro más profundo reconocimiento y agradecimiento a Dios que nos dio la vida y nos permite seguir adelante para lograr nuestro primer título profesional.

Reconocemos el esfuerzo de la Universidad Estatal de Bolívar, de la Facultad de Ciencias Administrativas, Gestión Empresarial e Informática, de la Escuela de Gestión Empresarial; como de sus docentes y de manera especial a nuestro director y pares académicos, por haber dedicado sus esfuerzos a formar verdaderos profesionales.

Profundo reconocimiento a nuestros padres y familiares por apoyarnos e impulsarnos en el día a día para finalmente triunfar.

Laura

Pamela

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO

PORTADA.....	II
DERECHOS DE AUTOR	¡Error! Marcador no definido.
APROBACIÓN DEL TUTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	IX
AUTORÍA DELTRABAJO	X
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	XII
DEDICATORIA	VIII
RECONOCIMIENTO.....	IX
ÍNDICE GENERAL.....	X
LISTA DE TABLAS	XIV
RESUMEN.....	XV
INTRODUCCIÓN	1
1.1 Tema.....	1
1.2 Introducción	1
1.3 Antecedentes	2
1.4 Problema	3
1.5 Pregunta Central.....	4
1.5.1 Preguntas Directrices:	4
1.6 Objetivos:	5
1.6.1 Objetivo General.	5
1.6.2 Objetivos Específicos.....	5

1.7	Justificación.....	6
MARCO REFERENCIAL.....		7
2.1	Marco Teórico.....	7
2.1.1	Dificultades económicas y financieras para la recuperación de los créditos.....	7
2.1.1.1	<i>Factores exógenos.....</i>	7
2.1.1.2	<i>Factores Endógenos.....</i>	7
2.2	Las Entidades Financieras.....	8
2.2.1	Principales funciones de las entidades financieras.....	8
2.2.2	Cartera vencida.....	9
2.2.3	Clasificación de la cartera.....	10
2.2.3.1	<i>Por tipos de crédito:.....</i>	10
2.2.3.2	<i>Por Niveles de riesgo:.....</i>	10
2.2.4	Tipos de Riesgo.....	11
2.2.4.1	<i>Riesgo de Crédito.....</i>	11
2.2.4.2	<i>Riesgo de Mercado.....</i>	11
2.2.4.3	<i>Riesgo de Liquidez.....</i>	11
2.2.4.4	<i>Riesgo Operativo.....</i>	11
2.2.4.5	<i>Riesgo Legal.....</i>	11
2.3	Marco Conceptual.....	12
2.4	Marco Legal.....	15
2.5	Estado Actual.....	17

2.6	Condiciones Científicas y Tecnológicas	19
DISEÑO METODOLÓGICO		20
3.1	Método	20
3.2	Tipo de Investigación	20
3.3	Instrumentos a utilizar	20
3.4	Técnica	21
3.5	Universo o población investigada	21
3.5.1	Muestra.....	21
3.5.2	Variables.	21
3.6	Metodología para la acción e intervención	21
3.7	Limitaciones	22
ANÁLISIS DEL PROBLEMA		23
4.1	Dificultades económicas y financieras para recuperar los créditos	23
4.2	Dificultades exógenas	23
4.3	Dificultades endógenas	25
4.4	Recuperación de los créditos otorgados por las entidades financieras a sus acreedores.....	27
4.4.1	Estructura de las entidades financieras en el Ecuador.	27
4.5	Líneas de crédito de las entidades financieras	28
4.6	Métodos actuales utilizados para la recuperación de créditos	29
4.6.1	Pasos Previos.....	29
4.6.2	Recuperación de la cartera vencida.....	29
4.7	Problemas encontrados.....	31
4.8	Volumen de cartera vencida de las entidades financieras	31

5.1	Conclusiones	33
5.2	Establecimiento de las estrategias para la recuperación de los créditos	34
5.2.1	Aplicación de estrategias.....	35
5.2.2	Calculo del costo de estrategias.	37
BIBLIOGRAFÍA:		38
ANEXOS		40

LISTA DE TABLAS

Tabla 1 <i>Resumen de las dificultades económicas y financieras para la recuperación de los créditos</i>	27
Tabla 2 <i>Estructura, número y cobertura de operaciones del sistema financiero.</i>	28
Tabla 3 <i>Líneas de crédito que ofrecen las entidades financieras</i>	28

RESUMEN

El sector productivo del Ecuador es uno de los ámbitos más importantes para el desarrollo y crecimiento del sector financiero debido a que cuenta con los recursos necesarios para que los sectores inmersos en el mismo logren sus propósitos.

Aplicando la investigación vamos a explicar los motivos porque las personas no cuentan con recursos para poder cubrir las deudas, generándose cuotas de créditos incobrables. Las entidades financieras se dedican a la prestación de servicios siendo su principal actividad otorgar montos; los cuales serán retomados en un interés, generando así rentabilidad para estas, y al no poder recuperar ese dinero pierden liquidez; más aún hoy en día existe un gran porcentaje de competencia y cambios constantes por factores externos.

Las dificultades son: exógenas, como la baja del precio del petróleo, la suba del costo de los productos industrializados importados y la valoración del dólar, y, endógenas, aquellos factores internos familiares como la falta de trabajo, accidentes, enfermedades, disolución de la sociedad conyugal, etc., que impiden cumplir con el pago oportuno de los créditos contraídos con las entidades financieras. Estas complicaciones externas e internas, dificultan recuperar a tiempo los créditos otorgados por las entidades financieras del Ecuador, provocando que dichas instituciones superen el porcentaje permitido de morosidad. El trabajo tiene una estructura diseñada de cinco capítulos; empieza con la información formal y estructural, viene luego la introducción, el marco teórico como sustento a la investigación, la metodología utilizada en todo el proceso, el análisis del problema en todos sus aspectos como lo señalamos anteriormente; para finalizar con las respectivas conclusiones respecto a los problemas encontrados durante toda la investigación; y, el desarrollo de las estrategias novedosas que deben utilizar las entidades financieras para de esta manera coadyuvar a resolver los problemas encontrados, evitando así la aplicación de acciones: prejudiciales, judiciales y post judiciales.

ABSTRACT

The productive sector of Ecuador is one of the most important areas for the development and growth of the financial sector because it has the resources necessary for the sectors involved in it to achieve its purposes.

Applying the research, we will explain the reasons why people do not have the resources to be able to cover the debts, generating bad credit installments. The financial entities are dedicated to the provision of services being their main activity to grant amounts; which will be resumed in an interest, thus generating profitability for these, and unable to recover that money lose liquidity; even more today there is a large percentage of competition and constant changes due to external factors.

The difficulties are exogenous, such as the fall in the price of oil, the rise in the cost of imported industrialized products and valuation, and endogenous domestic factors such as lack of work, accidents, illnesses, dissolution of the conjugal society , etc., which prevent compliance with the timely payment of credits contracted with financial institutions. These external and internal complications make it difficult to recover the credits granted by Ecuador's financial institutions in time, causing these institutions to exceed the allowed percentage of delinquency. The work has a designed structure of five chapters; begins with the formal and structural information, then comes the introduction, the theoretical framework as support for the research, the methodology used throughout the process, the analysis of the problem in all its aspects as noted above, to finalize the respective conclusions regarding the problems encountered during the entire investigation; and, the development of novel strategies that financial institutions should use to help solve the problems encountered, thus avoiding the application of actions: preliminary, judicial and post-judicial.

INTRODUCCIÓN

1.1 Tema

ESTUDIO DE LAS DIFICULTADES ECONÓMICAS Y FINANCIERAS PARA LA RECUPERACIÓN DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LAS ENTIDADES FINANCIERAS A SUS ACREEDORES, AÑO 2017

1.2 Introducción

Este informe contempla el análisis de los factores de riesgo por el cual las personas que solicitan créditos no logran cancelarlos a tiempo, provocando en las entidades financieras una iliquidez y un aumento en su cartera de crédito.

El estudio de las dificultades económicas y financieras para la recuperación de créditos otorgados por las entidades financieras a sus acreedores, año 2017; abarcan varias preguntas a contestar en el desarrollo de la investigación, como: conocer cuales realmente son las dificultades económicas y financieras que impiden recuperar los créditos, las dificultades del país, de las instituciones financieras y de los morosos; para llegar a las respectivas conclusiones y emitir las estrategias.

Para el efecto, se requiere realizar el diagnóstico de la problemática, sustentar teóricamente el problema planteado y diseñar estrategias que faciliten la recuperación de los créditos.

El estudio contiene los siguientes títulos que se explican a continuación:

Tema, introducción, antecedentes, problema, justificación y objetivos; los que permiten conocer principios elementales de la investigación.

Marco Referencial, abarca: marco teórico o teoría científica, marco conceptual, marco legal, estado actual, marco científico y tecnológico.

Diseño metodológico que cubre: métodos, tipos de investigación, instrumentos a utilizar, técnica, universo de la investigación, metodología y limitaciones.

Análisis del problema y contiene: dificultades económicas y financieras, dificultades endógenas y exógenas, líneas de crédito, problemas encontrados y volumen de cartera vencida y finalmente conclusiones y estrategias

1.3 Antecedentes

En los años 1831 y 1839 se dio un acontecimiento muy importante como fue la creación del sistema financiero con el objetivo de captar y colocar fondos de los socios; los cuales han contribuido con el crecimiento y decrecimiento de la economía, estando estrechamente ligado a las entidades financieras puesto que estas en su mayoría brindan apoyo a los pequeños, medianos y grandes empresarios y estos a su vez mueven la economía brindando trabajo y nuevas oportunidades a la colectividad a pesar de que en los últimos años la crisis se apoderado de los Ecuatorianos; debido a factores como: la mala administración de los gobernantes, caída del precio del petróleo, valoración del dólar, excesivo gasto público, el crecimiento irracional de la burocracia como es el aumento de Ministerios y Secretarías algunos sin un motivo específico o tienen similar función que otros que ya existían.

Todos estos factores externos e internos producen una recesión económica por la falta de liquidez debido a la inexistencia de fuentes de trabajo y por lo tanto de dinero que mueva la economía nacional.

Progresivamente el pueblo ha perdido la capacidad adquisitiva, lo que ha inducido a que muchos ecuatorianos no logren cancelar a tiempo sus deudas, perjudicando directamente a las entidades financieras siendo su función principal otorgar créditos con montos que generen intereses.

Al no cumplir los prestamistas con sus obligaciones las entidades financieras pierden liquidez y solvencia lo que produciría la agudización de la inestabilidad económica; y por lo tanto la desdolarización, con efectos catastróficos para todos los ecuatorianos y la quiebra del país entero.

1.4 Problema

La formulación del problema se plantea de la siguiente manera:

Como inciden las dificultades económicas y financieras en la recuperación de los créditos otorgados por las entidades financieras a sus acreedores.

Las instituciones financieras ecuatorianas en tiempos de bonanza económica, otorgaron gran cantidad de créditos a la mayoría de sus clientes; pero en los últimos años empezó a notarse los efectos de la crisis económica con efectos como: el cierre de empresas, reducción de personal en muchas de ellas, reducción de ventas de comerciantes formales e informales; lo que imposibilitó obtener recursos económicos para subsistir y peor para pagar las deudas contraídas.

Lo mencionado por la recesión económica nacional, causa dos problemas graves, el primero es que la cartera vencida va creciendo y si sigue así puede convertirse en incobrable, y la otra, es que también las instituciones financieras no puedan dar más créditos a sus socios debido a que muchos de ellos no tienen capacidad de pago.

1.5 Pregunta Central

La pregunta central de la investigación es la siguiente:

¿Cuáles son las dificultades económicas y financieras que inciden en la recuperación de los créditos otorgados por las entidades financieras a sus acreedores?

1.5.1 Preguntas Directrices:

- ¿Cuáles son las dificultades económicas y financieras por las que atraviesa el país?
- ¿Cuáles son los problemas económicos y financieros por los que los acreedores de las instituciones financieras, no están en condiciones de pagar los créditos contraídos?
- ¿Cuáles son las líneas de crédito más destacadas en el no pago de los préstamos?
- ¿A qué conclusiones y estrategias se abordará en el trabajo investigativo?

1.6 Objetivos:

1.6.1 Objetivo General.

Realizar un estudio de las dificultades económicas y financieras para la recuperación de los créditos otorgados por las entidades financieras a sus acreedores.

1.6.2 Objetivos Específicos.

- ✓ Elaborar el diagnóstico del problema planteado.
- ✓ Sustentar teóricamente el tema de la recuperación de los créditos.
- ✓ Diseñar estrategias para facilitar la recuperación de los créditos otorgados por las entidades financieras.

1.7 Justificación

Las dificultades económicas y financieras para la recuperación de los créditos otorgados se encuentran afectados por factores externos e internos, que son los que afectan las actividades económicas de prestamistas e impidiendo cumplir con sus obligaciones de pago, por lo cual diseñamos estrategias que ayudarán a las entidades financieras a recuperar la cartera vencida y a mantenerse dentro del sistema financiero.

El presente trabajo tiene influencia en todas las entidades financieras del país por ser un problema generalizado y al no tomar medidas correctivas corren el riesgo de una posible crisis bancaria.

Es importante porque ayuda a la administración de las entidades financieras a cumplir con las metas propuestas alcanzando la visión y misión que tienen planteadas siendo una herramienta estratégica para el uso del personal administrativo, financiero y operativo que laboran dentro de las mismas.

Mediante las estrategias propuestas se logrará disminuir el monto de cartera vencida y además servirá de fuente para futuras colocaciones.

La utilización correcta de estas estrategias logrará alcanzar las metas propuestas de manera eficaz y eficiente.

El presente informe, se enmarca en los ámbitos y alternativas planteadas en la Guía de la Unidad de Titulación, en la parte pertinente a contabilidad especializada para instituciones financieras.

Es pertinente por detectar a tiempo el problema, analizarlo y plantear conclusiones y estrategias para dar solución a la problemática presentada.

Para llevar a cabo este trabajo se analizó los datos presentados en el año 2016.

MARCO REFERENCIAL

2.1 Marco Teórico

Para entender mejor el marco teórico, es necesario analizar cada una de las variables mediante los estudios de varias personas entendidas en la materia y poder interpretar mejor el problema.

2.1.1 Dificultades económicas y financieras para la recuperación de los créditos.

2.1.1.1 Factores exógenos.

Estos factores son los que se producen en el exterior afectando directamente al medio en que se desenvuelven las entidades financieras siendo de diferentes tipos tales como Socioeconómicos, Culturales y otros.

2.1.1.2 Factores Endógenos.

Los factores Endógenos son producidos en el interior afectando de manera directa a las personas; los cuales pueden ser de tipo familiar u económico los mismos que impide a los deudores pagar los créditos en el plazo acordado.

- ❖ **Pérdida del trabajo público o privado** de la persona que esta con deuda en las instituciones financieras y que no tienen dinero ni para subsistir, peor aún para pagar las deudas contraídas.
- ❖ **Exagerado endeudamiento sin capacidad de pago** por sus limitados ingresos que solo cubren su subsistencia.
- ❖ **Malos negocios** debido a la falta de un plan de inversiones y estudios de mercado, lo que ocasionan que muchos inversionistas grandes y pequeños no puedan cubrir las deudas contraídas.
Muchos comerciantes informales sufren la **baja de ventas** por la crisis económica nacional que reducen sus ingresos en gran medida.
- ❖ **Por ser víctimas de robos, asaltos o pérdidas de dinero**, lo que impide poder pagar a los acreedores.

- ❖ **Disolución de la sociedad conyugal**, es otro de los factores que complican el pago de deudas, porque una vez separados, nadie quiere asumir los compromisos adquiridos.
- ❖ **Las enfermedades y muerte** también cuentan entre los factores que afectan la economía familiar e impiden pagar deudas.
- ❖ **Los accidentes de tránsito u otras penurias**, son factores que inciden en el no pago de deudas.

Muy pocos son los casos en que las personas no pagan los créditos concedidos por las entidades financieras, simplemente porque quieren perjudicar intencionalmente o delinquir.

2.2 Las Entidades Financieras

Se les considera entidades financieras en nuestro país a los bancos, cooperativas, mutualistas, sociedades financieras y toda entidad que se dedique a la captación de recursos de sus asociados y a la colocación de dinero solicitado por pequeños, medianos y grandes empresarios siendo este de vital importancia para el crecimiento y desarrollo de la economía ecuatoriana; como en su enunciado Barrientos afirma:

El sistema financiero es el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás instituciones de derecho público o privado, encargado de la circulación del flujo monetario en el país cuya función principal es la intermediación financiera que consiste en captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones. (Barrientos, 2015)

Según Freire y Menéndez atribuye que en el 2013 existieron 86 entidades financieras distribuidas de la siguiente manera.

“En el Ecuador existen 26 bancos privados, 41 cooperativas, 4 mutualistas, 10 sociedades financieras y 5 instituciones públicas”. (Freire & Menéndez, 2013).

2.2.1 Principales funciones de las entidades financieras.

Las entidades financieras del país tienen las siguientes funciones:

- Recibir depósitos en cuentas corrientes, a plazo fijo y en forma de ahorros.
- Emitir cartas de crédito a sus clientes.

- Descontar y negociar pagarés, giros, letras de cambio y otros títulos de deuda.
- Entregar avales y garantías.

Al realizar esta serie de transacciones, las instituciones financieras corren el riesgo de que sus deudores no paguen sus préstamos a tiempo o que simplemente no lo paguen, por ello las instituciones financieras distribuyen los riesgos en una amplia gama de prestatarios.

2.2.2 Cartera vencida.

Es el monto de dinero que difícilmente se puede recuperar y que llega al momento de convertirse en irrecuperable e incobrable; se da frecuentemente cuando un país está en crisis o cuando las personas no tienen trabajo; de esta manera las operaciones de las instituciones financieras se contraen con la poca demanda y esto podría hacer quebrar una institución financiera.

La cartera vencida se puede definir como la porción del total de los clientes, deudores, que reportan retrasos en el cumplimiento de sus obligaciones de pago. Por consiguiente, a la cartera vencida lo conforman los clientes que por alguna razón no cumplen con el pago de sus deudas. La cartera vencida está asociada con la presencia de riesgo de crédito, que pueden ser relacionados con la evolución histórica de variables macroeconómicas que caracterizan el ciclo económico. (Zunino, 2016)

Para cualquier estudio sobre la cartera vencida, es necesario tomar en cuenta muchos factores que originan el problema, mediante una estricta vigilancia permanente para evitar el incremento ya que puede ocasionar una quiebra financiera.

La cartera vencida de las instituciones financieras perjudica directamente a quienes la conforman; pero también, a la estabilidad de la economía nacional por sus graves repercusiones.

Se puede considerar que la cartera vencida está sujeta a la sensibilidad del retraso en el cumplimiento del pago de los créditos obtenidos, llegando a convertirse en litigiosos, pasando luego a acciones judiciales para poder recuperar, incluso ejecutando garantías; caso de no recuperar toda la cartera vencida, puede ocasionar la quiebra de cualquier entidad financiera.

2.2.3 Clasificación de la cartera.

La cartera se clasifica: de acuerdo a los tipos de crédito y por niveles de riesgo.

2.2.3.1 Por tipos de crédito:

- ❖ **Créditos comerciales.** - para inversión en actividades productivas y comerciales.
- ❖ **Créditos de consumo.** - Destinados a compra de bienes suntuarios.
- ❖ **Créditos para vivienda.** - Para compra de casas, y/o departamentos.
- ❖ **Créditos educativos.** - Dirigidas a la educación.
- ❖ **Créditos de inversión pública.** - Destinados a la realización de obras de infraestructura social.
- ❖ **Microcréditos.** - Destinado a pequeños negocios.

2.2.3.2 Por Niveles de riesgo:

- ❖ **Categoría A.- Crédito normal,** es aquel que tiene capacidad de pago y está al día en sus obligaciones.
- ❖ **Categoría B- Crédito aceptable,** son aquellos protegidos, pero con algunas debilidades potenciales de pago.
- ❖ **Categoría C- Crédito deficiente,** es el que presenta insuficiencia en la capacidad de pago, y se da a partir de 3 a 6 meses.
- ❖ **Categoría D- Crédito de difícil cobro,** con mayor grado de deficiencia de pago, con poca capacidad de recuperar debido a que se da desde los 6 meses a 1 año.
- ❖ **Categoría E- Crédito incobrable,** aquel que se le considera irrecuperable, incobrable, a partir del año.

2.2.4 Tipos de Riesgo.

2.2.4.1 Riesgo de Crédito.

Se refiere a la variabilidad en los ingresos generados por el incumplimiento de un acreditado o contraparte. Incluye la variabilidad derivada tanto de las pérdidas por el importe adeudado y no pagados a las cooperativas por los acreditados, como los costos de recuperación incurridos.

2.2.4.2 Riesgo de Mercado.

Se refiere a la variabilidad en los ingresos generados por la variación de precio de activos intercambiados en los mercados financieros (tasas de interés, tipo de cambio, índices de precios, acciones, etc.) los cuales a su vez inciden en el valor de las posiciones de activos y/ o pasivos de la cooperativa.

2.2.4.3 Riesgo de Liquidez.

En el contexto de portafolios, el riesgo de pérdida por diferencias adversas entre el valor de realización y el valor teórico de una posición y por la imposibilidad de enajenar, adquirir o cubrir una posición.

2.2.4.4 Riesgo Operativo.

Este riesgo considera dos tipos de riesgo cuantificables:

- **Riesgo de negocio:** pérdidas por cambios rápidos en el ambiente competitivo o eventos que dañen la franquicia o la forma de operar de un negocio (variación en volumen, precios o costos)
- **Riesgo de Evento:** debido a eventos individuales tales como fallas de sistemas, errores y omisiones, fraudes, daños de equipo no asegurados

2.2.4.5 Riesgo Legal.

El riesgo debido al incumplimiento de disposiciones legales o administrativas, a la resolución de disposiciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones por parte de las autoridades. (Cofia- Aci Américas, 2011)

2.3 Marco Conceptual

Control financiero

El control financiero puede entenderse como el estudio y análisis de los resultados reales de una empresa, enfocados desde distintas perspectivas y momentos, comparados con los objetivos, planes y programas empresariales, tanto a corto como en el mediano y largo plazo. (Teruel, 2015)

Cuentas de crédito

Depósito que se crea cuando una persona solicita dinero a un banco, muchas veces, un cliente, al recibir un préstamo, no obtiene el dinero directamente si no que con cargo a su cuenta corriente puede librar talones o retirar fondos, a medida que los necesita. (Rosemberg, 2010)

Crédito

“Transferencia limitada y temporal de una cantidad de dinero de una persona o entidad hace a otra, con la promesa de que el capital con los intereses respectivos los cancele de acuerdo a las condiciones previamente pactadas” (Martinez, 2010).

Crédito de consumo

Son créditos de consumo los otorgados por la cooperativa a personas naturales que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios; que generalmente se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas y cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, entendiéndose por éste el promedio de los ingresos brutos mensuales del núcleo familiar menos los gastos familiares estimados mensuales. (Goxens, 2017)

Crédito de vivienda

Los otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria y hayan sido otorgados al usuario final del inmueble; caso contrario, se considerarán como créditos comerciales. (Superintendencia de Bancos, 2009)

Crédito educativo

Este tipo de crédito es otorgado a estudiantes que empiezan su carrera profesional con el fin de incentivar a la realización profesional.

Crédito de inversión pública

Son créditos otorgados a los representantes de cada pueblo, ciudad o cantón para la realización de obras en beneficio de la colectividad a la cual representa.

Crédito Hipotecario

“Crédito con garantía real sobre un bien inmueble. El inmueble responde al pago de los intereses y la devolución principal del crédito, la hipoteca queda inscrita en el registro de la propiedad hasta su cancelación” (Redondo & Gonzales, 2013).

Garante

“Persona que se compromete con su firma al pago de un crédito o de un préstamo en caso de incumplimiento del deudor principal” (Martinez, 2010).

Microcrédito

Es todo préstamo concedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, o aún grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la contribuye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero, que actúa como prestamista. (Superintendencia de Bancos, 2009)

Mora

Imposibilidad de cumplir con lo exigido por la Ley o con una obligación contraída previamente (Rosemberg, 2010).

Pago Vencido

Pago de una obligación por haberse cumplido la fecha de su vencimiento (Martinez, 2010).

Recesión económica

Una recesión es un decrecimiento de la actividad económica durante un periodo de tiempo. Oficialmente se considera que existe recesión cuando la tasa de variación anual del PIB es negativa durante dos trimestres consecutivos (Sevilla Arias, 2015).

2.4 Marco Legal

Las entidades financieras del Ecuador se encuentran reguladas bajo la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y el Código Orgánico Monetario y Financiero, los cuales nos permiten conocer la actividad principal a través de los siguientes artículos.

LEY GENERAL DE INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO

Art 1. Ámbito

Nos indica que esta ley rige a toda institución financiera con nombramiento jurídico dentro del Ecuador.

Art. 2.- Para los propósitos de esta ley, son instituciones financieras privadas los bancos, las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo, las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público. Los bancos y las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo se caracterizan principalmente por ser intermediarios en el mercado financiero, en el cual actúan de manera habitual, captando recursos del público para obtener fondos a través de depósitos o cualquier otra forma de captación, con el objeto de utilizar los recursos así obtenidos, total o parcialmente, en operaciones de crédito e inversión (Congreso Nacional, 2007).

A las cooperativas de ahorro y crédito les regula la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; mientras que a las demás entidades financieras las regula la Superintendencia de Bancos.

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

La Superintendencia de Bancos (SB) del Ecuador es la institución encargada de controlar, regular y supervisar al sistema financiero del país, adicionalmente, asegura que las instituciones controladas cumplan las leyes y protege a los usuarios para que de esta forma haya confianza en el sistema (Romero, 2015).

LEY ORGÁNICA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Art. 83.- Actividades financieras. -Las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

- a) Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizado;
- b) Otorgar préstamos a sus socios;
- c) Conceder sobregiros ocasionales;
- d) Efectuar servicios de caja y tesorería;
- e) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras. (Presidencia de la República, 2011).

CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO

De las entidades Según el Artículo. 6.- Integración. Integran los sistemas monetarios y financiero nacional las entidades responsables de la formulación de las políticas, regulación, implementación, supervisión, control y seguridad financiera y las entidades públicas, privadas y populares y solidarias que ejercen actividades monetarias y financieras.

Integran los regímenes de valores y seguros las entidades responsables de la formulación de las políticas, regulación, implementación, supervisión y control, además de las entidades públicas y privadas que ejercen operaciones con valores y efectúen actividades de seguros. (Asamblea Nacional, 2014)

2.5 Estado Actual

El estado actual que atraviesan las entidades financieras se debe a la influencia de los factores exógenos y endógenos provocando en los últimos años un índice considerable de morosidad y por ende pagos impuntuales de los créditos otorgados.

Desde el año 2016, las instituciones financieras tuvieron serios problemas para la recuperación de los préstamos otorgados, y de continuar así la cartera vencida seguirá creciendo a tal punto de provocar en las instituciones quiebra o iliquidez.

Es responsabilidad del Estado, estabilizar la economía nacional para poder generar más fuentes de trabajo, mediante la creación de empresas públicas o privadas para que la población tenga mayores ingresos logrando un mejor nivel de vida, y así los deudores puedan cumplir sus obligaciones.

Al final, las dificultades económicas y financieras del país afectan también a la población que sufre de desempleo imposibilitando el pago de sus compromisos económicos con bancos y cooperativas, como a otros deudores.

Citas del repositorio digital de las Universidades del Ecuador

La problemática que tienen las cooperativas al momento de recuperar cartera vencida con los créditos otorgados respecto a la eficiencia y eficacia que tienen el personal de crédito para mantener la rentabilidad de la misma ya que esta se ve afectada debido a la reducción de rendimientos financieros que surgen de la concesión de un crédito, recuperando cartera vencida se consigue el equilibrio financiero y existen fondos para otorgar nuevos créditos.

Título: Recuperación de Cartera Vencida y su Incidencia en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Popular de la Ciudad de Ambato en el año 2013

Autores: Mayra Gabriela Rodríguez Díaz, Universidad Técnica de Ambato UTA.

Año: 2015

Tiene la finalidad de administrar la cartera de crédito y evitar la exposición del riesgo crediticio analizando los factores que inciden al momento de generarse este tipo de riesgos tales como el mal otorgamiento de un crédito al realizar una inadecuada evaluación del socio que con esto puede ocasionar iliquidez y decrecimiento de la rentabilidad financiera de la cooperativa.

Título: Creación de un Scoring de Crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Agencia Matriz del Cantón San Miguel Provincia de Bolívar

Autores: Mónica Alexandra Freire Yancha, ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO.

Año: 2011

La morosidad que tienen las personas se ve afectado por factores externos e internos lo que perjudica directamente a la cooperativa y su rentabilidad.

Las cuentas por cobrar son manejadas por el personal de la cooperativa el cual debe hacer uso de estrategias y métodos para poder recuperar y así mantener la liquidez de la cooperativa.

Título: Diagnóstico y Recuperación de la Cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre Ltda. Agencia de la Libertad para el año 2010 – 2011

Autores: Changuán del Pozo, Ana Jannet, UTPL, Loja.

Año: 2011

Pretende resaltar la realidad bajo distintos contextos ya que la morosidad es un tema de suma importancia debido a que este indica la liquidez y la rentabilidad que tiene la cooperativa y este a su vez ayuda a los socios a tener nuevos créditos es por ello que el proceso de cada departamento debe ser controlado para evitar un inadecuado procedimiento.

Título: Modelo de Gestión Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Núñez Vega de la Ciudad de Bolívar

Autores: Miño Quelal Karina Elizabeth, UNIVERSIDAD REGIONAL AUTÓNOMA DE LOS ANDES “UNIANDES”.

Año: 2014

Este tema demuestra la importancia de riesgos, en la cual se establecerá y sugerirá medidas nuevas para el logro de los objetivos de la cooperativa y el mejoramiento de su control interno ya que al tomar medidas correctivas y anticiparse a los hechos se estará minimizando el porcentaje de morosidad y coadyuvando a que la cooperativa cuente con una economía estable.

Tema: Implantación de un Modelo de Gestión Financiera, bajo el Enfoque de Administración de Riesgos para la Reducción de la Morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pro Futuro Periodo 2014-2015

Autores: Juan Gabriel Patiño Morocho, UNIVERSIDAD DE CUENCA

2.6 Condiciones Científicas y Tecnológicas

El desarrollo acelerado de lo científico y tecnológico de los últimos 20 años ha constituido un salto cuantitativo y cualitativo en todas las áreas del conocimiento y de la tecnología especialmente digital.

Esto ha contribuido al desarrollo de nuevas tecnologías y software adecuados para el manejo de la información contable y determinar una administración correcta utilizando los recursos óptimos para la toma de decisiones acertadas por parte de los Administradores de las entidades financieras.

Con el devenir del tiempo, los trámites largos y engorrosos van simplificándose y logrando una eficiencia y efectividad impresionante; las tarjetas de crédito e incluso existe una propuesta por parte del gobierno ecuatoriano para la utilización del dinero electrónico que aún está en discusión; lo que permitirá realizar las transacciones bancarias sin la utilización material del dinero.

El dinero electrónico es una nueva fuente de recurso que simplificaría el uso de monedas y billetes en el sector comercial coadyuvando a evitar el robo por parte de los llamados sacapintas y a su vez realizar pagos directos a través de este medio y así logrando una mayor eficiencia en el recurso llamado tiempo.

Las instituciones financieras en general, están utilizando la tecnología en la comunicación con sus clientes y/o socios. Ahora es más fácil recibir información, comunicarse y hacer transacciones bancarias sin importar donde se encuentre mediante correo electrónico, llamadas, mensajes etc.

El avance tecnológico radica en la utilización de un software para agilizar y comparar la información de las entidades financieras.

Las entidades financieras del Ecuador están evaluadas mediante el software denominado **CAMEL** el cual analiza cinco parámetros:

1. Capital
2. Activos
3. Manejo gerencial
4. Estado de utilidades
5. Liquidez

Esta información es utilizada principalmente para hacer mediciones de riesgo corporativo.

DISEÑO METODOLÓGICO

3.1 Método

El método utilizado en la presente investigación es el experimental, que nos permitió encontrar las causas que ocasionan la poca capacidad de recuperación de los créditos otorgados por parte de las entidades financieras y cuáles son las consecuencias.

También utilizamos el **método histórico lógico**, porque nos permitió hacer una narración de los acontecimientos históricos dentro de los hechos en el sistema financiero para lo cual se ha recopilado información a través de la entrevista y se ha sometido al proceso y análisis.

3.2 Tipo de Investigación

Por el propósito, esta **investigación es básica**, porque utilizamos bibliografía consultada en libros, revistas, folletos e informes del Banco Central del Ecuador, así como también informes de la Superintendencia de Bancos, de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y de ciertas instituciones financieras.

Mientras que por el nivel de estudio se trata de una **investigación exploratoria**, en virtud que nos permitió explorar y examinar pormenorizadamente las dificultades económicas y financieras que tienen los prestamistas para el pago de los créditos obtenidos de las entidades financieras.

Esto permitió realizar un diagnóstico de los problemas encontrados que impiden recuperar los créditos otorgados por los bancos, cooperativas y demás instituciones financieras que operan en el Ecuador.

Por el lugar, esta investigación es de carácter **documental bibliográfica** porque nos permitió: conocer, comparar y profundizar, los diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios respecto a las dificultades económicas y financieras para la recuperación de los créditos otorgados por parte de las entidades financieras del país; y otros informes de las entidades controladoras del sistema financiero.

3.3 Instrumentos a utilizar

Los instrumentos utilizados son los informes de la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Banco Central del Ecuador y otras instituciones del Sistema Financiero, así como también cuadros estadísticos y

evaluaciones realizadas por los organismos de control del Sistema Financiero Nacional.

3.4 Técnica

Utilizamos a la entrevista como técnica para la recopilación de información en virtud de que fue preciso contrastar la información de las instituciones financieras bajo las versiones de funcionarios de los entes reguladores del Sistema Financiero.

3.5 Universo o población investigada

El universo o población se considera a las entidades financieras y entes reguladores de las mismas que están legalmente constituidas en el país.

3.5.1 Muestra.

No consideramos a la muestra estadística en este proyecto en virtud de que el estudio se realiza al universo o población.

3.5.2 Variables.

Las variables encontradas en la investigación son:

Variable independiente: el estudio de las dificultades económicas y financieras.

Variable dependiente, la recuperación de los créditos otorgados por las entidades financieras.

3.6 Metodología para la acción e intervención

Se recopiló la información bibliográfica para conocer la historia de las entidades financieras en el país, su funcionamiento, las actividades que realizan, las líneas de crédito, la cartera vencida; y, las dificultades para recuperar los préstamos.

Además, se obtuvo la información de la Superintendencia de Bancos y de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para realizar los cuadros y gráficos en los casos que se requiera, a fin de ofrecer una mejor explicación del problema.

Una vez recopilada toda la información se procedió a su procesamiento y análisis a fin de emitir los respectivos criterios.

3.7 Limitaciones

Lo que nos imposibilitó obtener información en la presente investigación fue la falta de información con respecto a registros de personas, y de circunstancias; por las que no han podido pagar sus créditos vencidos; y esto se debe a que ninguna de las instituciones financieras se preocupa de encontrar las causas, y, se concentran más, en cómo recuperar ese dinero, cuando es muy tarde y la cartera vencida se convierte en incobrable.

ANALISIS DEL PROBLEMA

4.1 Dificultades económicas y financieras para recuperar los créditos

Las dificultades económicas, son los problemas causados por varios factores internos y externos que impiden tener una vida normal en lo que tiene que ver con el dinero, lo que causa problemas en la vida diaria, en los negocios, en la casa y en sus actividades personales; como también en la cancelación de deudas, alimentación, educación, adquisición de vivienda o en gastos de subsistencia.

Las dificultades financieras son aquellas que impiden pagar las cuentas personales, familiares, empresariales, causadas por un sinnúmero de condicionantes de la vida diaria.

4.2 Dificultades exógenas

Las dificultades exógenas son aquellas en donde la persona no tiene control y están sujetas a factores externos a nivel nacional y/o internacional.

La última recesión mundial arranca desde el año 2008, según un artículo publicado por internet sobre “Crisis global, respuestas nacionales. La gran recesión en América Latina y Asia Pacífico”, esta se da especialmente en los sectores: energético, automotriz, industrial, manufacturero y comercial; lo que afecta directamente a los países desarrollados, con impacto directo en los países subdesarrollados como es el caso de Ecuador.

Estos factores y otros más, perjudicaron en gran medida a la economía nacional y por lo tanto se redujeron los puestos de trabajo de los ecuatorianos que laboraban en el exterior; por lo que se redujeron también las remesas de dólares que enviaban al país, llegando en otras circunstancias a superar los tres mil millones de dólares al año, de una población ecuatoriana de más de cuatro millones de personas.

Paralelo a esto se dio la baja del precio del petróleo de ciento veinte dólares (precio más alto), se precipitó a veinte dólares por barril, llegando al momento a estabilizarse en cuarenta y cinco dólares; lo que disminuyó drásticamente los ingresos nacionales y afectó el presupuesto del Estado, reduciendo el ingreso de dólares, frenando el desarrollo y afectando a la generación de nuevos puestos de trabajo.

El elevado costo de los productos industrializados: vehículos, maquinarias, equipos y otros bienes procesados, que se importaban, afectaron la dolarización ya que ingresaban pocos dólares, mientras que salían muchos más por el pago de estos productos.

La baja del precio de las materias primas de exportación: flores, café, cacao, banano, camarón y otros, hace que el Ecuador reciba menos dólares por sus productos y perjudique el presupuesto nacional.

Todos estos factores, sumados al pago de más de mil setecientos millones de dólares por litigios con petroleras internacionales, incidieron directamente en la economía nacional e impactaron directamente en la economía personal de cada habitante, reduciendo grandemente la capacidad económica.

Dicha crisis generada a nivel internacional se acentúa en el 2016 y se profundiza con los terremotos de Manabí y Esmeraldas, causando perjuicios por más de tres mil millones de dólares; lo que contrajo la economía ecuatoriana.

Juan Falconí Morales, en su artículo “Ecuador 2017: ¿Economía en caída?”, publicado en el 2017, menciona: “El balance de la economía ecuatoriana al término del 2016 ha sido decepcionante”. (Falconí, 2017)

Debido a que se produjo una terrible crisis que obligó al Ecuador al endeudamiento interno y externo, el autor señalado anteriormente, menciona que el Estado tiene una deuda con el IESS de diez mil millones de dólares, sumado a los siete mil millones de dólares que debe al Banco Central e incrementado con la deuda externa que supera los veinte y siete mil millones de dólares.

La supuesta bonanza, deja al país con una economía de alto riesgo, sin alternativa de reactivación inmediata, lo que debe obligar al nuevo gobierno a renegociar la deuda externa, a fomentar la producción y productividad, como a propiciar una verdadera revolución agrícola y pecuaria.

El Ecuador al tener un riesgo país de más de setecientos puntos, donde nadie le quiere financiar por falta de capacidad de pago, le ha permitido mantenerse superficialmente al País con el aumento del IVA del 12 al 14% que también quedó sin efecto desde el 1 de junio y la cantidad de impuestos a los ecuatorianos; más el endeudamiento excesivo.

Estos factores han influenciado directa e indirectamente a la economía nacional y de cada uno de los ecuatorianos, por lo que se corre el riesgo de entrar en una profunda recesión y hace que muchas personas e instituciones que tienen deudas por pagar, lo hagan retrasadas o que no lo puedan pagar definitivamente; afectando a las instituciones financieras nacionales que de no tomar medidas adecuadas corren el riesgo de desaparecer.

4.3 Dificultades endógenas

Las dificultades endógenas son aquellas que se refieren concretamente a las personas naturales o jurídicas del Ecuador, que, por los problemas de contracción de la economía nacional, afectan también a sus economías y les impide cumplir los compromisos contraídos con varias instituciones financieras del Ecuador.

Uno de los graves problemas del país es precisamente la pérdida de trabajo de miles de ecuatorianos y la falta de empleo para las personas que se incluyeron en el mercado de trabajo en estos últimos años; al no existir trabajo, no existe la posibilidad de tener acceso a créditos en las entidades financieras y por lo tanto no son objeto de crédito.

Las personas que obtuvieron créditos y perdieron su trabajo son las que tienen problemas con las instituciones financieras, quienes quieren pagar sus deudas, pero no tienen dinero para hacerlo; por lo que son notificados o están en proceso del juicio coactivo y en algunos casos han sido rematados sus bienes.

Otro de los factores es el exagerado endeudamiento de las personas debido a la abundante oferta de créditos con significantes atractivos: sin garantes, sin encaje, a mediano y largo plazo, por parte de las entidades financieras; lo que causa interés de la ciudadanía por hacerse de más créditos que a la larga y por efectos de la crisis, es difícil e imposible pagarlos.

Muchas personas han recibido créditos de las instituciones financieras con el objetivo de emprender un negocio y que lamentablemente por la crisis económica no han podido continuar y por lo tanto han quebrado; siendo imposible cubrir las deudas contraídas, las mismas que han sido la causa de juicios y remate de bienes.

En un país conflictivo como el nuestro, nadie está exento de un robo, asalto o de la pérdida de dinero; estos problemas que se repiten diariamente, también reducen la

capacidad económica de las personas o de una familia y afectan además al no pago de las deudas contraídas con anterioridad.

Los problemas de disolución conyugal o conflictos internos familiares, han causado una inestabilidad económica que ha conducido al no pago de deudas y consecuentemente al embargo de sus bienes; quedando sin familia, sin bienes y en la pobreza material y emocional.

Las enfermedades o en muchos de los casos la muerte de uno de los deudores o familiares, hacen que también afecten a la economía familiar y por lo tanto el retraso en los pagos de obligaciones contraídas; lo que conduce a perder sus bienes.

Existen otros problemas que se presentan a diario y que nadie estamos exentos de aquello y son los accidentes de tránsito u otras calamidades que impiden pagar a tiempo las deudas contraídas.

Estos son los factores que muchas de las instituciones financieras no toman en cuenta antes de conceder los créditos a las personas que lo solicitan y que luego tienen problemas en el cobro.

El exceso de liquidez en las instituciones financieras hace que oferten créditos sin las garantías correspondientes o sin que se sepa que muchos de ellos no tienen capacidad de pago; motivos por los cuales se ven obligados a seguir acciones judiciales o rematar sus bienes para poder recuperar lo prestado.

Estos son unos de los tantos factores externos e internos que dificultan a las entidades financieras poder recuperar los préstamos otorgados a sus deudores y que es preocupación de la presente investigación; ya que, de continuar así, las entidades financieras corren el riesgo de frenar sus actividades y tener una grave crisis con impredecibles consecuencias como el feriado bancario que dejó en la pobreza a miles de ecuatorianos que tuvieron que emigrar para poder pagar sus deudas.

A esto se suma que la canasta básica familiar en el Ecuador al año 2017, supera los \$700 dólares mensuales; lo que en muchos de los casos supera el sueldo o salario que percibe un empleado o trabajador; y, eso hace que, si no tiene para comer, tampoco tenga para cubrir las deudas contraídas. A continuación, se detalla un cuadro sobre el resumen de las dificultades económicas y financieras.

Tabla 1

Resumen de las dificultades económicas y financieras para la recuperación de los créditos

ORDEN	FACTORES	DIFICULTADES
1	Exógenos	Baja del precio del petróleo, Valoración del dólar, Productos importados, Baja del costo de productos de exportación, Desastres naturales (Esmeraldas-Manabí),
2	Endógenos	Pérdida de trabajo, Exagerado endeudamiento, Malos negocios, Robos, Disolución de la sociedad conyugal, Enfermedades, Accidentes

Fuente: Entrevista de Ecuavisa – Quito- 2017.

Elaborado por: Mestanza Laura y Paredes Pamela.

4.4 Recuperación de los créditos otorgados por las entidades financieras a sus acreedores

4.4.1 Estructura de las entidades financieras en el Ecuador.

El sistema financiero ecuatoriano se dedica a canalizar correctamente los ahorros de las personas en todas sus formas, las mismas que fortalecen la economía del país y contribuyen a generar riqueza y fuentes de trabajo; como también facilitan la comercialización de los recursos de los depositantes a quienes lo necesitan en calidad de préstamos.

El siguiente cuadro nos explica la clasificación de las entidades financieras, el número de cada una de ellas y el porcentaje de cobertura de operaciones y quienes manejan más dinero.

Tabla 2*Estructura, número y cobertura de operaciones del sistema financiero.*

ENTIDADES FINANCIERAS	CANTIDAD	COBERTURA DE OPERACIONES %
Bancos Privados	23	3,12%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	696	94,44%
Mutualistas	4	0,54%
Sociedades financieras	10	1,36%
Instituciones públicas	4	0,54%
Total	737	100%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.**Elaborado por:** Mestanza Laura y Paredes Pamela.**4.5 Líneas de crédito de las entidades financieras**

Existen muchas líneas de crédito que otorgan varias instituciones financieras, como también realizan otras actividades de acuerdo al fin que persiguen cada una de ellas según su clasificación:

Tabla 3*Líneas de crédito que ofrecen las entidades financieras*

ORDEN	TIPO DE CRÉDITO	DESTINO
1	Comerciales	Comercio
2	Consumo	Compra de bienes suntuarios
3	Vivienda	Compra de casa
4	Educativo	Para educación
5	Microcrédito	Microempresa
6	Inversión pública	Infraestructura social

Fuente: Junta Bancaria**Elaborado por:** Mestanza Laura y Paredes Pamela.

4.6 Métodos actuales utilizados para la recuperación de créditos

Los métodos tradicionales utilizados por la mayoría de las instituciones financieras para la recuperación de los créditos vencidos, se los puede resumir de la siguiente manera:

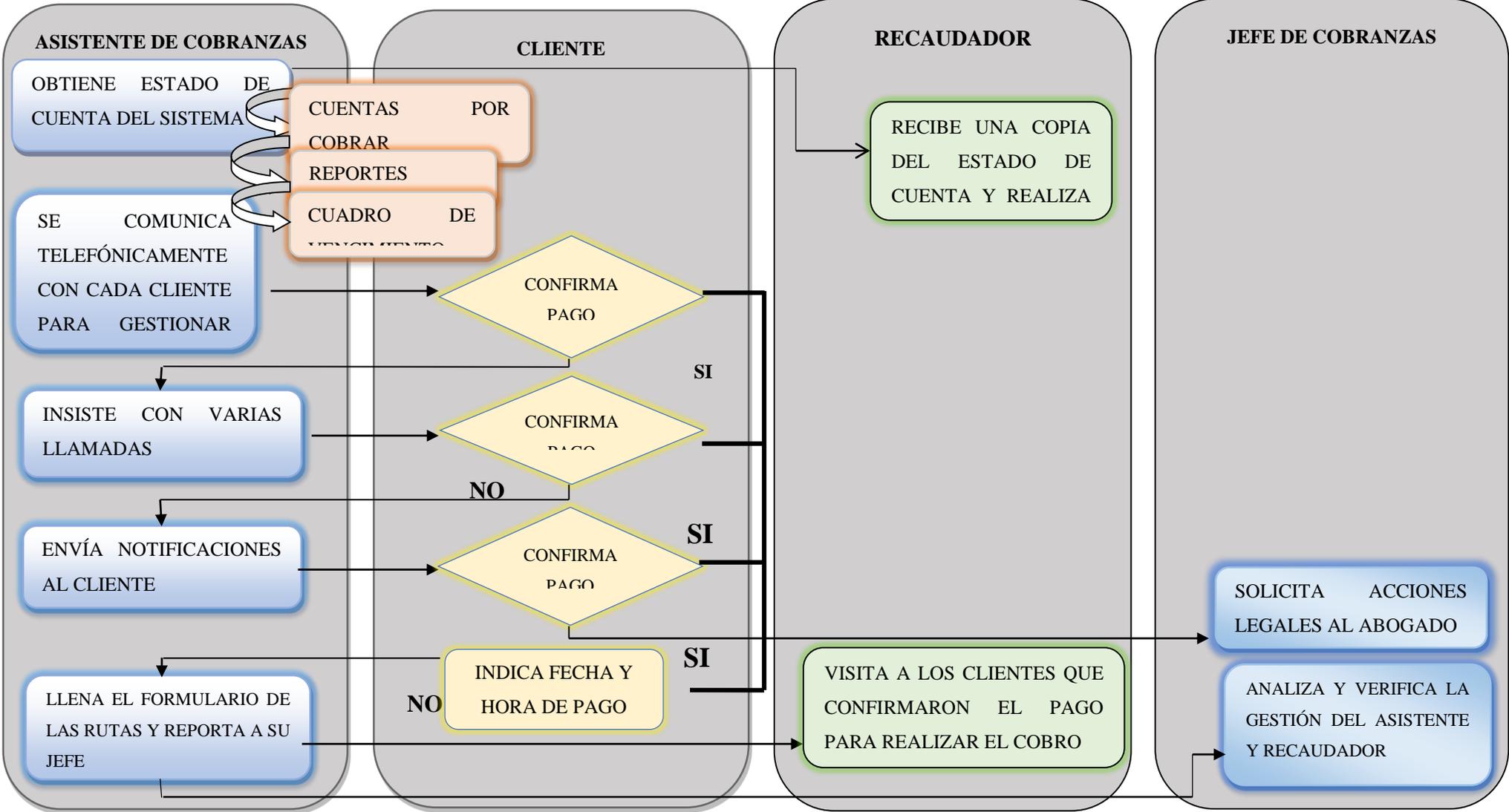
4.6.1 Pasos Previos.

- El Jefe de Crédito de la institución financiera comprueba la fecha de vencimiento del préstamo.
- Una vez comprobada la fecha de vencimiento, el Asesor de Crédito se comunica con el deudor y le hace acuerdo de su obligación.
- El cliente si es el caso, cancela el crédito y se soluciona el problema.
- Si el cliente o socio de la institución financiera no cumple su obligación en el plazo establecido y acordado, la institución automáticamente lo considera como cartera vencida y procederá legalmente.

4.6.2 Recuperación de la cartera vencida.

Es un proceso que siguen las instituciones para recuperar los créditos vencidos otorgados y para ello se procede de la siguiente manera:

Recuperación de la cartera vencida



4.7 Problemas encontrados

El error de casi todas las instituciones financieras es que otorgan créditos solo con la intención de que fluya el dinero de los depositantes para obtener beneficios por los intereses cobrados; sin embargo, no se preocupan de hacer un seguimiento sobre el crédito otorgado y de asegurarse que el dinero recibido sea invertido para poder tener ganancias y de allí pagar las cuotas acordadas.

4.8 Volumen de cartera vencida de las entidades financieras

El volumen de cartera vencida es preocupante, “La cartera vencida de las entidades financieras del Ecuador va en aumento, hay mayor morosidad por parte de los clientes para cumplir con sus pagos.

En la entrevista televisada en ECUAVISA, el viernes 19 de febrero del 2016, dice la **Asociación de Bancos Privados**, que en enero del 2015 la cartera vencida de las entidades financieras privadas era de 660 millones de dólares, para enero de este año subió a 830 millones; lo que significa un aumento de 170 millones en un año. (Ecuavisa, 2016)

Julio José Prado, Presidente de Gestión de Riesgos aclara que para los bancos no es un riesgo adicional sistémico, significa que va haber menos liquidez para el sistema financiero nacional y para prestar nuevos créditos.

Afirma también que la morosidad en el pago de los créditos de consumo es mayor a las otras líneas de crédito que otorgan las instituciones financieras.

En la misma entrevista, el **Superintendente de Bancos, Cristian Cruz** dijo que “la morosidad en los pagos tiene varias razones shock externo por la caída del precio del petróleo y fortalecimiento del dólar”, mientras que Prado “Pide a los clientes que, por el momento, no sigan gastando ni endeudándose al mismo ritmo que en los años anteriores debido a la desaceleración económica que enfrenta el país” (Ecuavisa, 2016).

Esto, sumado a la cartera vencida de las demás instituciones financieras del país, incluidas las Cooperativas de Ahorro y Crédito, sobrepasa los mil doscientos millones de dólares.

DISCUSIÓN

A partir del levantamiento de información mediante la entrevista directa a los entes reguladores de las instituciones financieras se realizó el diagnóstico del problema planteado de la cual obtuvimos la siguiente información.

Los factores que impiden a las entidades financieras recuperar los créditos son exógenos, las malas colocaciones de los créditos, falta de garantías y el incumplimiento de estrategias por parte de las instituciones financieras, siendo estos uno de los causantes del elevado porcentaje de morosidad. De acuerdo al nivel de morosidad que mantiene el sistema financiero dependientes de la SB como también la SEPS manifestaron que no establecen un porcentaje de morosidad a las entidades financieras, sino que mediante el área de riesgo verifican cuál institución se encuentra con un alto porcentaje de morosidad, es por ello que los entes reguladores creen que es importante plantear nuevas estrategias que le permitan a las instituciones financieras poder recuperar los créditos vencidos y a los socios cumplir con facilidad el pago de sus deudas.

RESULTADOS

5.1 Conclusiones

- La extrema protección del Estado a las instituciones financieras, en el caso de los deudores no se les garantiza ni la menor oportunidad para que sus pagos puedan realizarse oportunamente, esta diferencia es aprovechada al máximo por parte de las instituciones financieras porque hacen uso de la ley para en ciertos casos despojarles de las propiedades o los bienes a los deudores.
- Las dificultades económicas y financieras tanto exógenas como endógenas, influyen directa e indirectamente en la economía de la población ecuatoriana; por lo que se imposibilita a los socios de las instituciones financieras cumplir con sus obligaciones.
- El sistema financiero del Ecuador carece de investigaciones de mercado; es por ello que las instituciones se encuentran deslindados de los usuarios o socios ya que no existe un acompañamiento y asesoría para la inversión o para una adecuada decisión en la obtención de créditos siendo esta una de las razones que impide cumplir con sus obligaciones a tiempo.
- Algunas de las instituciones financieras no cumplen a cabalidad con las metodologías de crédito que garantizan que el dinero colocado por parte de las mismas se pueda recuperar con facilidad.
- Los estudios que realizan las instituciones financieras previo a conceder los préstamos son demasiado superficiales o carentes de una investigación adecuada, ya que si la realizaran correctamente serviría para conocer la información veraz del solicitante y así evitar el riesgo de pago impuntual en sus cuotas.

5.2 Establecimiento de las estrategias para la recuperación de los créditos

N	ESTRATEGIA	OBJETIVO	ACCIONES	RESPONSABLES
1	Realizar un seguimiento continuo de los proyectos productivos indicados por el acreedor y así comprobar su avance y estado económico.	Evitar hacer uso de la ley para cobrar créditos incumplidos	Visita a los socios	Agentes de créditos
			Control de los proyectos productivos	
			Desarrollo tecnológico	
2	Facilitar a los acreedores el pago de sus deudas, conviniendo los pagos parciales, que puede ser diarios, semanales o de mayor tiempo.	Disminuir pagos impuntuales	Visita al socio	Agentes de créditos
			Desarrollar nuevas formas de pago	
			Determinar capacidad de pago	
3	Realizar el pago con cargo al crédito los proveedores de máquinas, equipos y mobiliario, de acuerdo a las proformas presentadas.	Evitar mal uso del crédito	Investigación de campo	Agentes de créditos
			Convenio con proveedores comunes	
			Desembolso directo	
4	Incentivar a los socios la puntualidad en el pago de sus cuotas crediticias.	Evitar pagos impuntuales	Identificación de segmentos	Agentes de créditos, gerente
			Elaborar lista de incentivos	
			Dar a conocer los beneficios	
5	Colocación de dinero en nuevos créditos a socios responsables.	Rotar la cartera improductiva	Selección de socios responsables	Agentes de créditos
			Ofertar montos acorde a su capacidad de pago	
6	Renovación de la deuda.	Recuperación del monto total de la deuda	Visitar al socio	Agentes de créditos
			Análisis del estado económico del socio	
			Acordar montos y plazos del nuevo crédito	
7	Negociaciones con el socio.	Recuperar el importe total	Análisis de los bienes del socio	Agentes de créditos
			Retención de los bienes que cubran el total o parte de ella.	

5.2.1 Aplicación de estrategias.

N	ESTRATEGIA	ACCIONES	TIEMPO	RESPONSABLES	COSTO
1	Realizar un seguimiento continuo de los proyectos productivos indicados por el acreedor y así comprobar su avance y estado económico.	Visita a los socios	Desde:01/08/2017 Hasta: 31/08/2018	Agentes de créditos	4500,00
		Control de los proyectos productivos			
		Desarrollo tecnológico			
2	Facilitar a los acreedores el pago de sus deudas, conviniendo los pagos parciales, que puede ser diarios, semanales o de mayor tiempo.	Visita a los socios	Desde:01/08/2017 Hasta: 31/08/2018	Agentes de créditos	1200,00
		Desarrollar nuevas formas de pago			
		Determinar capacidad de pago			
3	Realizar el pago con cargo al crédito los proveedores de máquinas, equipos y mobiliario, de acuerdo a las proformas presentadas.	Investigación de campo	Desde:01/08/2017 Hasta: 31/08/2018	Agentes de créditos	422,00
		Convenio con proveedores comunes			
		Desembolso directo			
4	Incentivar a los socios la puntualidad en el pago de sus cuotas crediticias.	Identificación de segmentos	Desde:01/08/2017 Hasta: 31/01/2018	Agentes de créditos, gerente	10000,00
		Elaborar lista de incentivos			
		Dar a conocer los beneficios			
5	Colocación de dinero en nuevos créditos a socios responsables.	Selección de socios responsables	Desde:01/08/2017 Hasta: 31/08/2018	Agentes de créditos	-
		Ofertar montos acorde a su capacidad de pago			

6	Renovación de la deuda.	Visitar al socio	Desde:01/08/2017 Hasta: 31/08/2018	Agentes de créditos	-
		Análisis del estado económico del socio			
		Acordar montos y plazos del nuevo crédito			
7	Negociaciones con el socio.	Análisis de los bienes del socio	Desde:01/08/2017 Hasta: 31/08/2018	Agentes de créditos	62,00
		Retención de los bienes que cubran el total o parte de ella			

5.2.2 Cálculo del costo de estrategias.

CONCEPTO	CANTIDAD	COSTO UNITARIO	TIEMPO	COSTO TOTAL
Estrategia 1				
Moto	1	2100,00		2100,00
Gasolina	1 Tanque	10,00	12 meses	2400,00
Estrategia 2				
Gasolina	½ Tanque	5,00	12 meses	1200,00
Estrategia 3				
Copias	1000	0,05	12 meses	50,00
Esferos	4 cajas	3,00	12 meses	12,00
Internet	-	30,00	12 meses	360,00
Estrategia 4				
Incentivos para los socios	2000	5,00	6 meses	10000,00
Estrategia 5	-	-	-	-
Estrategia 6	-	-	-	-
Estrategia 7				
Esferos	4 cajas	3,00	12 meses	12,00
Copias	1000	0,05	12 meses	50,00
TOTAL				16184,00

BIBLIOGRAFÍA:

- Asamblea Nacional. (5 de Septiembre de 2014). *CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO*. Recuperado el 25 de Mayo de 2017, de <http://www.politicaeconomica.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2015/04/CODIGO-ORGANICO-MONETARIO-Y-FINANCIERO.pdf>
- Barrientos, A. (15 de Septiembre de 2015). *blogspot.com*. Obtenido de marialejandranonajulca.blogspot.com/?m=1
- Cofia- Aci Américas. (2 de Marzo de 2011). *aciamericas.coop*. Recuperado el 18 de Mayo de 2017, de [aciamericas.coop: http://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/riesgoorganizacioncooperativaayc.pdf](http://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/riesgoorganizacioncooperativaayc.pdf)
- Congreso Nacional. (2007). *oas.org*. Recuperado el 20 de Mayo de 2017, de [oas.org: https://www.oas.org/juridico/mla/sp/ecu/sp_ecu-mla-law-finance.html](https://www.oas.org/juridico/mla/sp/ecu/sp_ecu-mla-law-finance.html)
- Ecuavisa. (19 de febrero de 2016). Cartera Vencida de entidades financieras privadas. (A. d. Privados, Entrevistador) Recuperado el 1 de junio de 2017
- Ecuavisa. (19 de Febrero de 2016). Gestion de Riesgo. (J. J. Prado, Entrevistador)
- Falconí, J. (2017). Ecuador 2017: ¿Economía en caída? *Economía*, 15. Recuperado el 2 de junio de 2017
- Freire & Menéndez, S. (2013). *Financiera*. Quito .
- Goxens, A. (12 de julio de 2017). *Diccionario de contabilidad*. Obtenido de [Diccionario de contabilidad.: Goxens.A. Diccionario de contabilidad.](#)
- Martinez, P. (2010). *Diccionario Práctico de Términos Económicos Financieros*. Ecuador: Grafitext Cía Ltda.
- Presidencia de la República. (10 de Mayo de 2011). *LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA DEL SISTEMA FINANCIERO*. Recuperado el 12 de Agosto de 2017, de

http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/Ley_economia_popular_solidaria.pdf

Redondo, R., & Gonzales, J. (2013). *Crédito Hipotecario*. Edición Digital.

Romero, B. (29 de Septiembre de 2015). *Tusfinanzas*. Recuperado el 12 de Agosto de 2017, de <https://tusfinanzas.ec/blog/2015/09/29/el-rol-de-la-superintendencia-de-bancos-del-ecuador/>

Rosemberg, J. M. (2010). *Diccionario de Administración y Finanzas*. Barcelona: Mcmxcvll Océano Grupo Editorial, S.A.

Sevilla Arias, A. (2015). *economipedia.com*. Recuperado el 15 de julio de 2017, de <http://economipedia.com/definiciones/recesion-economica.html>

Superintendencia de Bancos. (2009). *superbancos.gob.ec*. Recuperado el 20 de Mayo de 2017, de http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=70&vp_tip=2#l

Teruel, S. (4 de Mayo de 2015). *captio.net*. Recuperado el 12 de Mayo de 2017, de <https://www.captio.net/blog/control-financiero-definicion-objetivos-utilidades-y-estrategias-de-implementacion>

Zunino, J. (2016). *ug.edu.ec*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/12141/1/Tesis%20.pdf>

ANEXOS

Anexo N° 1
UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA
GUÍA DE ENTREVISTA

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

Tema: ESTUDIO DE LAS DIFICULTADES ECONÓMICAS Y FINANCIERAS PARA LA RECUPERACIÓN DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LAS ENTIDADES FINANCIERAS A SUS ACREEDORES, AÑO 2017.

- 1. ¿Podría decirnos cuál es el factor principal que impide a las entidades financieras poder recuperar los créditos?**

La mala colocación de los créditos por parte del personal debido a que no realizan un correcto análisis al sujeto de crédito y porque no cumplen a cabalidad con sus estrategias.

- 2. ¿Coméntenos sobre el proceso establecido a las entidades financieras para la recuperación de los créditos?**

Las entidades financieras deben realizar una calificación exacta del socio.
Manual estructurado donde se establezca los requisitos que el socio debe cumplir.

- 3. ¿Cree usted que aplicar estrategias para la recuperación de carteras vencidas es beneficioso para las entidades financieras?**

Las estrategias son importantes dentro de las instituciones financieras debido a que ayudan a la recuperación de los créditos vencidos, de igual manera las instituciones deben seguir planteando nuevas estrategias que ayuden a los socios poder cumplir a tiempo con sus pagos.

- 4. ¿Cuál es el nivel de morosidad que mantiene el sistema financiero dependiente de la SB?**

El nivel de morosidad de las entidades financieras que están bajo nuestro control están en un nivel de morosidad elevado en lo referente al crédito de

consumo teniendo un alto porcentaje de 6,23% ya que estos son los créditos con mayor riesgo de recuperación.

5. ¿A qué atribuye usted el nivel de morosidad?

En realizar una adecuada gestión de colocación, porque dentro del ente regulador hay un área de riesgo que verifica cuáles son las entidades con un mayor porcentaje de riesgo y con una probabilidad de desaparecer.

ANEXO N° 2
UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA
GUÍA DE ENTREVISTA

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Tema: ESTUDIO DE LAS DIFICULTADES ECONÓMICAS Y FINANCIERAS PARA LA RECUPERACIÓN DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LAS ENTIDADES FINANCIERAS A SUS ACREEDORES, AÑO 2017.

1. ¿Podría decirnos cuál es el factor principal que impide a las entidades financieras poder recuperar los créditos?

Puede ser por factores exógenos y la falta de garantías, aunque como entidades no es beneficioso llenarse de bienes ya que esto no genera en su momento dinero pues para ello deberían vender el bien para de esa manera poder recuperar y no perder en su totalidad el dinero otorgado a los socios.

2. ¿Coméntenos sobre el proceso establecido a las entidades financieras para la recuperación de los créditos?

Las entidades financieras tienen procesos, pero entre los más principales están en presionar al socio mediante llamadas, notificaciones, mensajes y al no cumplir con ninguno de estos procesos las entidades recurren al pagare del socio para verificar el garante e informarle sobre lo ocurrido, el mismo que tratara de comunicarse y llegar a un acuerdo y de esta manera ver quien asume la deuda y si se da el caso de que ambas partes no asumen la responsabilidad las entidades recurren a acciones legales.

3. ¿Cree usted que aplicar estrategias para la recuperación de carteras vencidas es beneficioso para las entidades financieras?

Plantear estrategias es de gran importancia ya que llevan a las entidades a no incrementar la cartera vencida y más que todo llevan al socio a cumplir con facilidad sus pagos de acuerdo a la estrategia que se le aplique.

4. ¿Cuál es el nivel de morosidad que mantiene el sistema financiero dependiente de la SEPS?

El ente regulador no establece un porcentaje de morosidad a las entidades financieras, pero mediante el área de riesgo verifican cuál es la entidad con un alto porcentaje que demuestra que en un futuro puede llegar a liquidarse.

5. ¿A qué atribuye usted el nivel de morosidad?

Realizando un seguimiento a los socios ya que muchos de ellos tienen por costumbre de que las entidades les mantengan informados de sus próximos pagos.

Anexo N° 3

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS



Anexo N° 4

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA



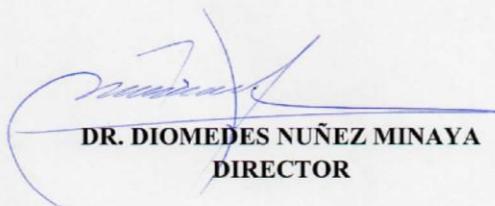


Guaranda, 24 de octubre del 2017

CERTIFICADO ANTIPLAGIO

Yo, Dr. Diomedes Núñez Minaya, Director del proyecto de Investigación, certifica que las señoritas **MESTANZA BENAVIDES LAURA ISABEL** y **PAREDES PAREDES PAMELA ELIZABETH** estudiantes de la Carrera de Ingeniería Contabilidad y Auditoría, dentro de la modalidad de Titulación (Proyecto de Investigación); ha cumplido con la revisión a través de la herramienta URKUND, el día 24 de octubre del 2017, del Informe Final del Proyecto de Investigación denominado dio a las instancias respectivas la denuncia del trabajo de graduación denominado, **“ESTUDIO DE LAS DIFICULTADES ECONÓMICAS Y FINANCIERAS PARA LA RECUPERACIÓN DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS POR LAS ENTIDADES FINANCIERAS A SUS ACREEDORES, AÑO 2017”**; dando como resultado un 7% de coincidencia; porcentaje que se encuentra dentro del parámetro legal establecido.

Es todo cuanto puedo certificar,



DR. DIOMEDES NUÑEZ MINAYA
DIRECTOR

Urkund Analysis Result

Analysed Document: INFORME-FINAL_LAURA MESTANZA_PAMELAPAREDES.....docx
(D31635464)
Submitted: 10/24/2017 4:54:00 PM
Submitted By: pamelaelizabethparedesparedes@gmail.com
Significance: 7 %

Sources included in the report:

<http://www.politicaeconomica.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2015/04/CODIGO-ORGANICO-MONETARIO-Y-FINANCIERO.pdf>
<http://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/riesgoeorganizacioncooperativaayc.pdf>
https://www.oas.org/juridico/mla/sp/ecu/sp_ecu-mla-law-finance.html
http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/Ley_economia_popular_solidaria.pdf
<https://tusfinanzas.ec/blog/2015/09/29/el-rol-de-la-superintendencia-de-bancos-del-ecuador/>
<http://economipedia.com/definiciones/recesion-economica.html>
<https://www.captio.net/blog/control-financiero-definicion-objetivos-utilidades-y-estrategias-de-implementacion>
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/12141/1/Tesis%20.pdf>

Instances where selected sources appear:

19

