



# LA MEDICION DEL RIESGO DE CREDITO PARA EL FONDO DE EMPLEADOS "FONDEFOS"

# Introducción

En 1992 FONDEFOS se establece como una empresa asociativa del sector solidario, de derecho privado, del orden legal, sin ánimo de lucro y la cual se caracteriza por fomentar el ahorro y prestar los servicios de crédito en distintas formas a los asociados brindando bienestar social.

Actualmente, Fondefos maneja las líneas de crédito de libre inversión, crédito educativo, crédito de tesorería y bonos de consumo. Estos productos financieros han generado gran demanda en el último año, en la cual se observa la principal problemática para la empresa en este momento, como es el incumplimiento en el pago de los créditos por parte de los asociados, dado que existe flexibilidad en los requisitos para acceder a dichos beneficios.

Con el fin de dar solución a dicha problemática y reducir el porcentaje de riesgo de crédito, este proyecto tiene como finalidad implementar un modelo financiero para la medición, evolución y control de este tipo de riesgo, el cual aplicará herramientas estadísticas para calcular la probabilidad de incumplimiento individual por crédito y estimar las pérdidas esperadas por la exposición al riesgo de la cartera en general del fondo de empleados FONDEFOS.

Por tal motivo este proyecto busca mejorar la calidad en los procesos de otorgamiento, seguimiento y recaudo de cuota en créditos establecidos bajo la modalidad de pago por caja.

# OBJETIVOS

## OBJETIVO GENERAL

Medir el riesgo de crédito basado en la etapa de otorgamiento, seguimiento y recuperación de los préstamos de FONDEFOS, teniendo en cuenta las políticas legales existentes.

# OBJETIVO ESPECIFICOS

- Realizar un análisis del sector y de la empresa basado en los principales indicadores.
- Aplicar un modelo de medición de riesgo de crédito y realizar su respectiva validación.
- Proponer un Scoring para el otorgamiento de crédito basado en el modelo aplicado.

# Planteamiento del Problema

El riesgo que enfrenta la cartera de FONDEFOS se basa en el volumen de recaudos, seguimiento y control a los créditos por caja, la tendencia es al incremento constante; con un tiempo de vida a largo plazo.

Las diferentes reestructuraciones y las constantes moras generan el aumento en la provisión de cartera debido al incumplimiento en los pagos de las obligaciones, lo cual puede generar inestabilidad en el riesgo de crédito.

# ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL SECTOR DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA.

El modelo solidario en Colombia se inició en 1931 con la expedición de la ley 134. Para el año de 1986 adopta el concepto de economía solidaria con el decreto 2536. Posteriormente en el año 1988 con la ley 79 se organizan las formas solidarias del cooperativismo, asociaciones mutuales y fondos de empleados.

# Cooperativismo en el mundo

Su nacimiento se dio El 24 de octubre de 1844 en Inglaterra, trabajadores de la industria textil en la ciudad de Rochdale formaron una empresa que se llamó Rochdale Equitable Pioneers Society, de esta manera, se formó la primera cooperativa en el mundo.

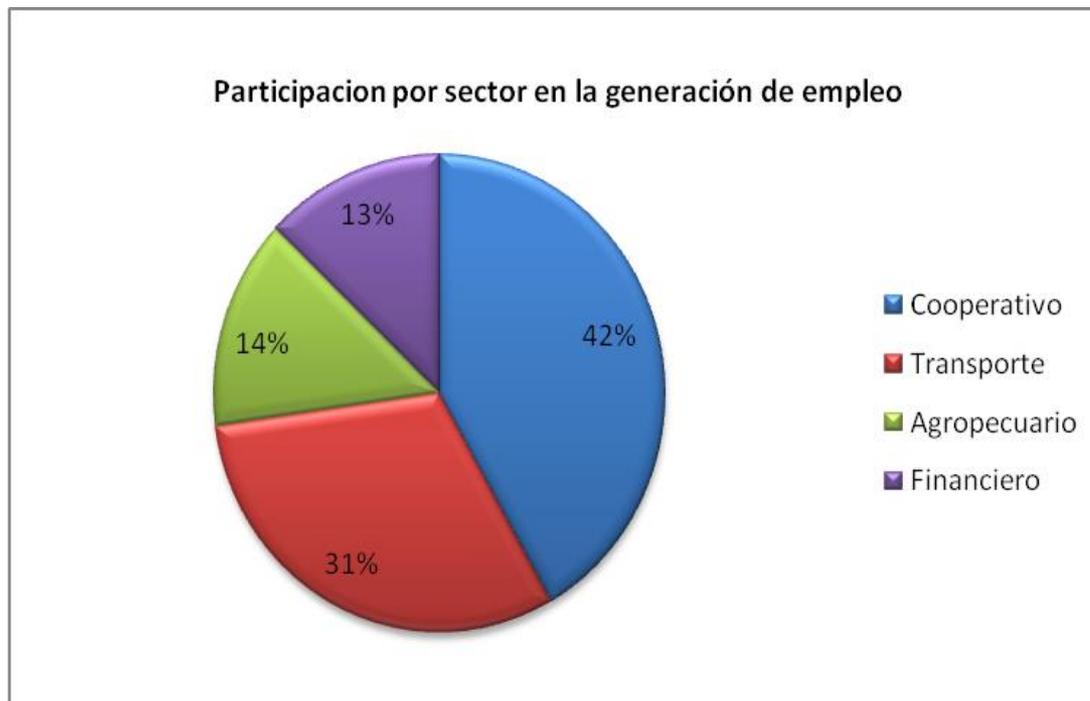


Fuente: <http://www.ucacsur.coop> Elaboración: Propia.

# Historia de los fondos de empleados.

Los fondos de empleados hacen parte del sector de la economía solidaria, pero su naturaleza jurídica los diferencia de las cooperativas, pero tienen similitudes en su funcionamiento y en el planteamiento de algunos de sus principios. El 7 de julio de 1989, según el decreto de ley de 1481 se determinan la naturaleza, características, constitución para el fomento de los fondos de empleados en Colombia.

# SECTOR COOPERATIVO



Según el gráfico podemos observar que la mayor participación en la generación de empleo la promueve el sector cooperativo con el 42% de participación, en un segundo lugar el sector de transporte con el 31%, posteriormente el sector agropecuario con el 14% y por último el sector financiero con el 13 %.

# VISION

Ser fuente para la solución inmediata de las necesidades más apremiante y ordinarias de sus asociados mediante la regulación del ahorro y el crédito en forma solidaria.

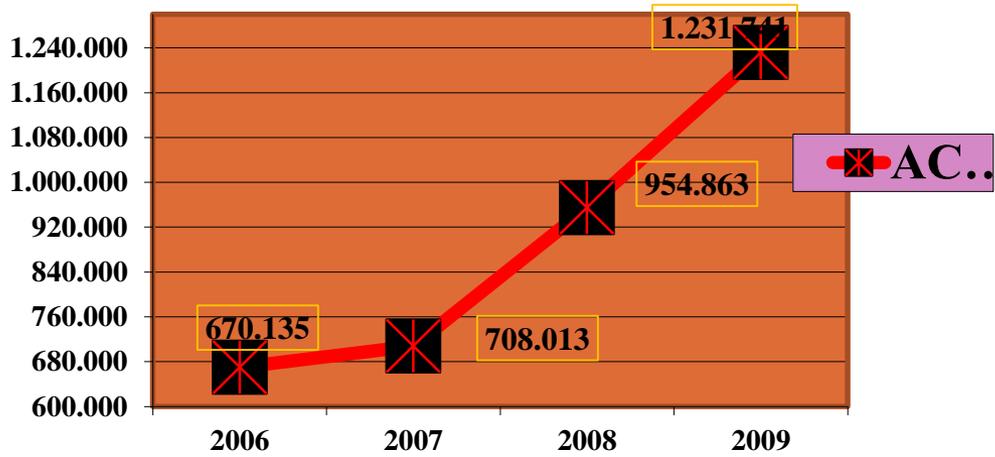
**F**  
**O**  
**N**  
**D**  
**E**  
**F**  
**O**  
**S**

# MISIÓN

Contribuir al desarrollo integral de los asociados y su grupo familiar y propender un vinculo socio empresarial y elevamiento de integridad laboral que le motive a fortalecer y crear mayor capital para su usufructo personal y la inversión en la familia.

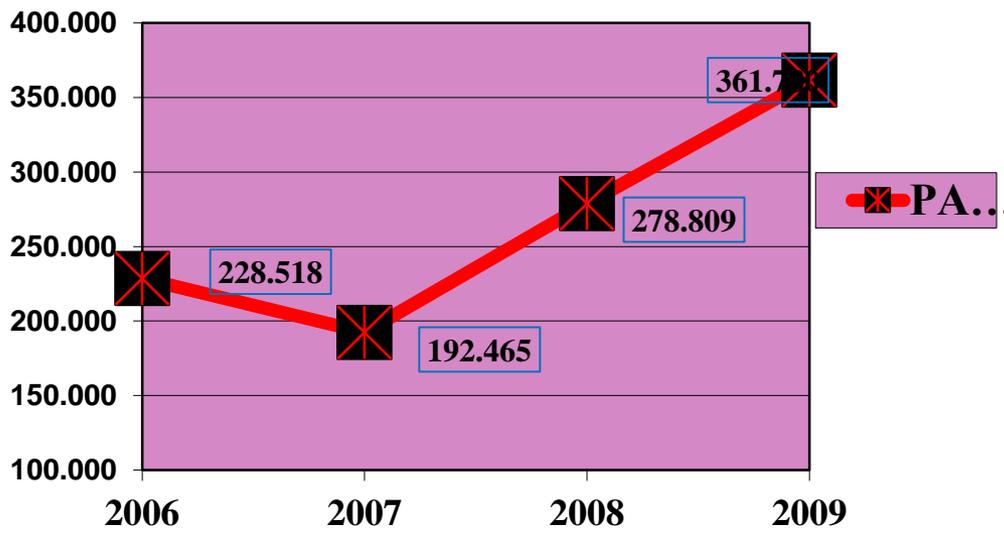
**F**  
**O**  
**N**  
**D**  
**E**  
**F**  
**O**  
**S**

### BALANCE COMPARATIVO ACTIVO



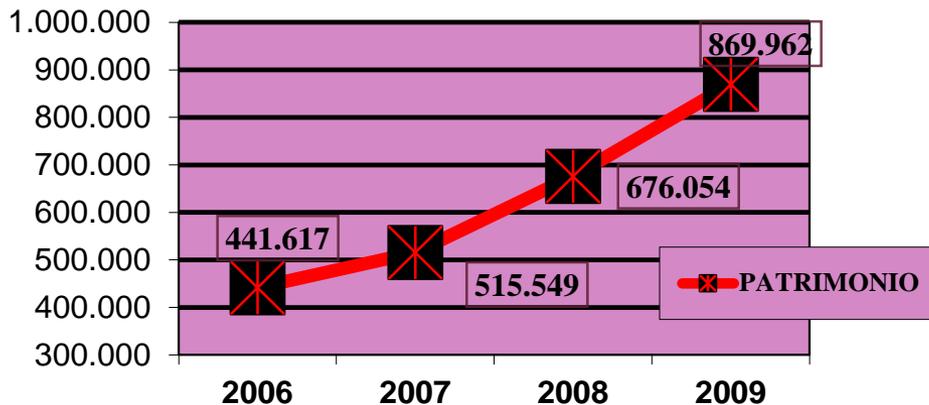
Los activos de Fondefos reflejan un crecimiento, esto confirma la expansión que ha presentado el sector en los últimos años.

### BALANCE COMPARATIVO PASIVO



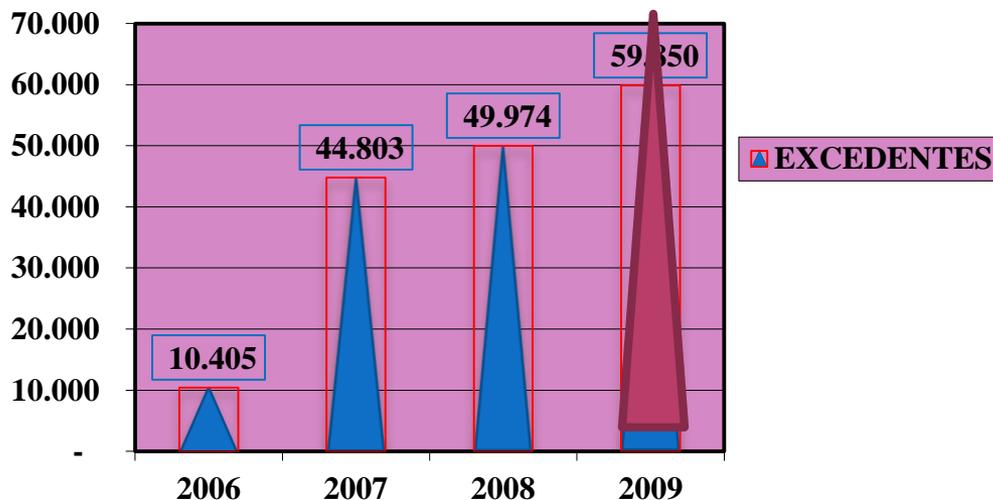
Los pasivos mostraron un comportamiento constante, sin una mayor variación de un año con respecto al otro.

### BALANCE COMPARATIVO PATRIMONIO



Para los años 2008 y 2009 se mostro un mayor incremento en el patrimonio, reflejando la confianza y solidez que Fondefos brinda a sus asociados; con respecto al sector se mantiene el respaldo y el buen comportamiento.

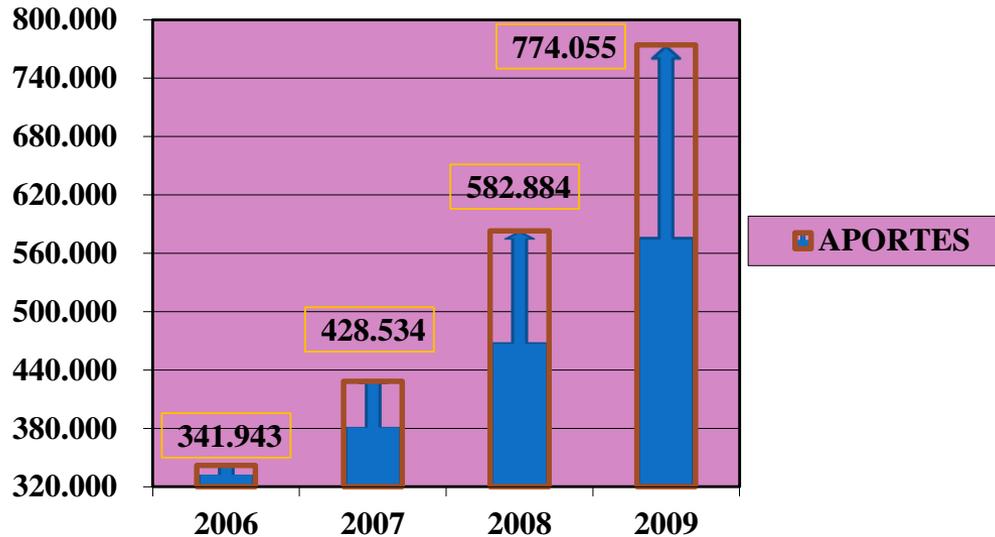
### ESTADO DE RESULTADO COMPARATIVO



Mantener la utilidad y esforzarse por su crecimiento constate ha sido una de las fortalezas que Fondefos ha manejado a lo largo de estos periodos, considerando que esta utilidad es trasladada a fin de año al asociado, quien se beneficia de un bono en efectivo para las celebraciones de fin de año.

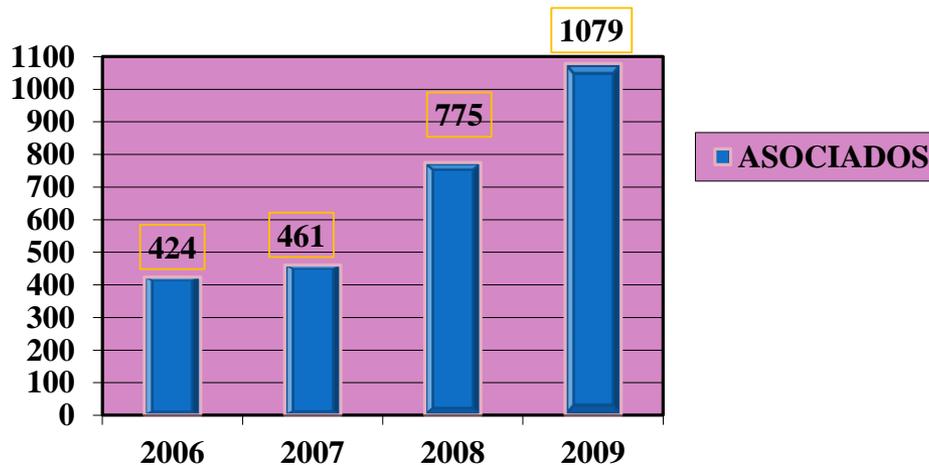
**F****O****N****D****E****F****O****S**

## EVOLUCION DE APORTES



Los aportes sociales son la base de la actividad y crecimiento, estos aportes fortalecen el patrimonio de Fondefos, mostrando un alto sentido de confianza y compromiso para con los asociados.

## ASOCIADOS



Fondefos ha mostrado en cada una de sus cifras, el fortalecimiento de su estructura financiera, muestra de esto el considerable crecimiento en el número de asociados, empleados directos e indirectos que prestan servicios al complejo médico de la Fundación Oftalmológica de Santander "FOSCAL".

## ETAPAS DE OTORGAMIENTO, SEGUIMIENTO Y RECUPERACION DE LOS PRESTAMOS FONDEFOS

**OTORGAMIENTO** : Para optar por el servicio de crédito en el Fondo, los Asociados deberán reunir los siguientes requisitos:

- Tener el cupo y capacidad de pagos exigidos.
- Diligenciar el formulario de solicitud de crédito diseñado por **FONDEFOS** para tal fin.
- Garantizar satisfactoriamente el pago de las obligaciones y sus intereses.

**SEGUIMIENTO** : Una vez realizado el proceso de cierre de cartera para cada mes , se efectúa un proceso de clasificación y calificación de la cartera.

**RECUPERACION DE LA CARTERA** : Se han establecido políticas nuevas donde se adaptan procedimientos de recuperación de cartera , que han permitido la estimación de provisiones para enfrentar posibles pérdidas.

# Conclusiones

Se puede concluir que la situación financiera de Fondefos es estable con respecto a la aplicación de modelos como el Came , pues los resultados obtenidos fueron dentro de un rango favorable para la entidad.

Con respecto al sector podemos concluir que es uno de los más sólidos por el momento dado que ha presentado un crecimiento significativo en los últimos años en su parte física como financiera.

# Conclusiones

El Modelo Scoring se trabajó con la fórmula de probabilidad del modelo logit, tomando como referencias los coeficientes que determinaron la relevancia de las variables utilizadas en el modelo.

MUCHAS GRACIAS

Al calcular la significancia global del modelo se obtiene una decisión de rechazo de la  $H_0$ , es decir, que en el modelo existe por lo menos una variable significativa.

En la tabla de resumen se observan variables positivas y negativas que se analizan de la siguiente manera:

Las variables con coeficientes negativos tales como:

**Aportes:** Esta variable está dada en millones, su coeficiente es negativo lo que refleja que mayores ingresos menor riesgo de incumplimiento.

Lo mismo sucede con variable como salario; garantía, desembolso inicial.

Las variables con coeficientes positivos:

**Cuota:** Esta variable arroja un resultado positivo, es decir, que a mayor cuota mayor probabilidad de incumplimiento.

**Tipo de pago:** Esta variable arroja un resultado positivo, es decir, que según sea el tipo de pago para el empleado nomina o cajero, mayor probabilidad de incumplimiento.

**Tipo de vivienda:** Esta variable arroja resultado positivo, es decir, que es una variable de alto riesgo, si la vivienda es propia o arrenda.

**Genero:** esta variable es negativa razón por la cual tiene una menor probabilidad de incumplimiento.

**Cuidad de Residencia:** esta variable es negativa razón por la cual tiene una menor probabilidad de incumplimiento. Es decir que no es tan relevante el lugar de residencia en el pago del crédito.

**Garantía:** esta variable es negativa razón por la cual la probabilidad de riesgo es menor, es decir, que el tipo de garantía no es tan relevante con respecto al pago de la obligación.

**Edad:** esta variable es positiva por lo que hay un alto nivel de riesgo de incumplimiento.

**Salario:** esta variable es negativa, es decir, que no al un alto nivel de riesgo.