

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DEL LITORAL**

Instituto de Ciencias Matemáticas

Ingeniería en Auditoría y Control de Gestión

“ANÁLISIS TÉCNICO DE LAS CUENTAS POR COBRAR DEL FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO

DE LA ESPOL, PERIODO 2006**”**

**TESIS DE GRADO**

SEMINARIOS DE GRADUACIÓN: AUDITORÍA FINANCIERA – AUDITORÍA TRIBUTARÍA

Previo a la obtención del título de:

AUDITOR – CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

Presentado por:

Johanna Fernanda Ganán Brito

Guayaquil – Ecuador

2007

**TRIBUNAL DE GRADUACIÓN**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Ing. Washington Armas |  | Ing. Marcos Mendoza |
| PRESIDENTE DEL TRIBUNAL |  | DIRECTOR DE TESIS |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Ing. Dalton Noboa |  | Ing. Jorge Fernández |
| VOCAL |  | VOCAL |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Econ. Harold Álava |  | Ing. Roberto Merchán |
| INSTRUCTOR SEMINARIO DE AUDITORÍA TRIBUTARIA (CODIRECTOR) |  | INSTRUCTOR SEMINARIO DE AUDITORÍA FINANCIERA (CODIRECTOR) |

**DEDICATORIA**

A Dios por haberme guiado en todas mis decisiones.

A mis padres con amor, por ser el motor que ha impulsado mi vida en todo momento.

A mi novio quien siempre estuvo dispuesto a colaborarme.

**AGRADECIMIENTO**

Ing. Marcos Mendoza, CO-Director de mi Proyecto de Tesis.

Ing. Pablo Álvarez, Coordinador de la Carrera.

Miembros del Fondo Complementario Provisional Cerrado, en especial a Christian.

Ing. Félix Ramírez, Profesor de la Unidad.

Ing. Washington Medina, Director de la STA.

Miembros de la Secretaría de la Comisión Académica: Lcdo. Gavilanes, la flaca, Eve, Evita y Zoila.

A todas las personas que de una u otra manera me han apoyado a lo largo de mi carrera universitaria, demostrándome hasta la actualidad su apoyo incondicional.

**DECLARACIÓN EXPRESA**

“La responsabilidad del contenido de esta Tesis de Grado, me corresponde exclusivamente; y el patrimonio intelectual de la misma a la Escuela Superior Politécnica del Litoral”.

 \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Johanna Fernanda Ganán Brito

**RESUMEN**

El presente trabajo de tesis desarrolla un análisis técnico a las cuentas por cobrar que maneja el “ESPOL Fondo Complementario Provisional Cerrado” (EFCPC), cuya principal actividad es la concesión de préstamos a los miembros activos y miembros jubilados de la Escuela Superior Politécnica del Litoral.

En el primer capítulo se menciona los fundamentos teóricos para una mejor comprensión de los términos usados dentro del desarrollo del proyecto de tesis.

El segundo capítulo presenta una revisión general de todos los saldos de las cuentas por cobrar existentes dentro del balance general, de tal manera que se tenga una idea a nivel macro de la situación del Fondo.

En el desarrollo del tercer capítulo explica la distribución de los préstamos otorgados en el período 2006 a los partícipes del Fondo, tanto docentes como administrativos, de tal manera que se pueda realizar una comparación y poder establecer tanto semejanzas como diferencias.

Finalmente en el cuarto capítulo se muestra un análisis detallado mensual de todos los préstamos otorgados al personal administrativo en el período 2006, para posteriormente realizar el análisis de la tendencia del número de préstamos como de los montos prestados en los últimos tres años.

Al final del desarrollo del proyecto se muestra un listado de conclusiones y recomendaciones en referencia a los resultados obtenidos.

**ÍNDICE**

**Pág.**

INTRODUCCIÓN

**1. FUNDAMENTOS TEÓRICOS**

1.1. INTRODUCCIÓN 1

1.2. DEFINICIONES BÁSICAS DE ESTADÍSTICA 1

1.3. PRESENTACIÓN DE DATOS NUMÉRICOS EN TABLAS 2

Y DIAGRAMAS

1.3.1. Distribución de frecuencia 2

1.3.2. Graficación de datos numéricos: el histograma y el polígono 4

1.3.2.1. Histogramas 4

1.3.2.2. Polígonos 4

1.3.2.3. Distribuciones acumulativas y polígonos acumulativos 5

1.3.2.4. Polígono de porcentaje acumulativo 5

1.4. PROPIEDADES DE LOS DATOS NUMÉRICOS. 5

1.4.1. Mediciones de tendencia Central 6

1.4.1.1. Media Aritmética 6

1.4.1.2. La Mediana 6

1.4.1.3. La Moda 7

1.4.1.4. Cuartiles 7

1.4.2. Mediciones de la Variación 7

1.4.2.1. El rango 8

1.4.2.2. El rango intercuartil 8

1.4.2.3. La varianza y la desviación estándar 8

1.4.2.4. El Coeficiente de Variación 9

1.4.3. Forma 9

1.5. PRESENTACIÓN DE DATOS CATEGÓRICOS EN TABLAS

Y DIAGRAMAS 9

1.5.1. Graficación de datos categóricos de barras, de pastel

y de punto 10

1.5.2. Graficación de datos categóricos: el Diagrama de Pareto. 10

1.5.3. Tabulación de datos categóricos 10

1.5.3.1. Tabla de contingencias y supertablas. 11

**2. ANÁLISIS TÉCNICO GENERAL DE LAS CUENTAS POR**

 **COBRAR DEL EFCPC**

2.1. CUENTAS POR COBRAR OBJETO DE ANÁLISIS 12

2.2. DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR MÁS

RELEVANTES 14

2.2.1. Cuentas por Cobrar 14

2.2.2. Cuentas por Cobrar al Ministerio de Finanzas 15

2.2.3. Otras Cuentas por Cobrar 15

2.2.4. Préstamos por cobrar a asociaciones 16

2.2.5. Préstamos por cobrar a Largo Plazo 17

2.2.6. Préstamos por Cobrar a Docentes a Largo Plazo 19

2.2.7. Préstamos por cobrar: Adquisición de Vivienda y Terreno 21

2.2.8. Préstamos a Jubilados a Largo Plazo 22

**3. ANÁLISIS TÉCNICO DE LOS PRÉSTAMOS POR COBRAR A**

 **LARGO PLAZO A DOCENTES VS. PERSONAL**

 **ADMINISTRATIVO**

3.1. ANÁLISIS DE LOS SALDOS DE LA CUENTA PRÉSTAMOS

POR COBRAR A LARGO PLAZO A DOCENTES 24

3.2. ANÁLISIS DE DATOS DE LOS SALDOS EN LA CUENTA

PRÉSTAMOS POR COBRAR A LARGO PLAZO A

TRABAJADORES 26

* 1. . COMPARACIÓN DE SALDOS EN LA CUENTA

PRÉSTAMOS POR COBRAR A LARGO PLAZO DE

DOCENTES Y TRABAJADORES 28

**4. ANÁLISIS TÉCNICO DE LOS PRÉSTAMOS CONCEDIDOS AL**

 **PERSONAL ADMINISTRATIVO**

4.1. DETALLE MENSUAL DE LOS PRÉSTAMOS

CONCEDIDOS AL PERSONAL ADMINISTRATIVO 31

4.2. DETALLE DE PRÉSTAMOS DE ACUERDO A QUIEN LO

AUTORIZÓ 35

4.3. DETALLE DE PRÉSTAMOS CONCEDIDOS POR EL

EFCPC 40

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

ANEXOS

BIBLIOGRAFIA

**ABREVIATURAS**

EFCPC ESPOL Fondo Complementario Provisional Cerrado

ARVI Arreglo de Vivienda

CVI Compra de Vivienda

CVE Compra de Vehículo

CVA Consumos Varios

CDO Calamidad Doméstica

CDE Compra de Deuda

CTE Compra de Terreno

SA Salud

**ÍNDICE DE FIGURAS**

**Pág.**

Figura 2.1 Saldos al 31/12/2006 de las Cuentas por Cobrar

objeto de análisis 13

Figura 2.2 Saldos al 31/12/2006 de las Sub-Cuentas de Cuentas

por Cobrar 14

Figura 2.3 Saldos al 31/12/2006 de las Sub-Cuentas de Préstamos

por Cobrar a Asociaciones 17

Figura 2.4 Saldos al 31/12/2006 de las Sub-Cuentas de Préstamos

por Cobrar a Largo Plazo 19

Figura 2.5 Saldos al 31/12/2006 de las Sub-Cuentas de Préstamos

por Cobrar a profesores de la FIMCP 20

Figura 2.6 Saldos al 31/12/2006 de las Sub-Cuentas de Préstamos

por Cobrar a trabajadores 21

Figura 2.7 Saldos al 31/12/2006 de las Sub-Cuentas de Préstamos

por cobrar: Adquisición de Vivienda y Terreno 22

Figura 2.8 Saldos al 31/12/2006 de las Sub-Cuentas de Préstamos

a Jubilados a largo plazo 23

Figura 3.1 Histograma de Saldos al 31/12/2006 en Préstamos por

Cobrar a Largo Plazo a Docentes 26

Figura 3.2 Histograma de Saldos al 31/12/2006 en Préstamos por

Cobrar a Largo Plazo a Trabajadores 28

Figura 3.3 Saldos al 31/12/2006 de Préstamos por Cobrar a largo

plazo de Docentes y Trabajadores 29

Figura 4.1 Tendencia mensual de los montos concedidos al

personal administrativo, año 2006 33

Figura 4.2 Tendencia mensual del número de préstamos

concedidos al personal administrativo, año 2006 35

Figura 4.3 Tendencia de número de Préstamos autorizados,

año 2006 36

Figura 4.4 Tendencia de montos totales de Préstamos

Autorizados, año 2006 38

Figura 4.5 Número de Préstamos autorizados, año 2006 39

Figura 4.6 Montos totales de Préstamos autorizados, año 2006 40

Figura 4.7 Porcentajes de acuerdo al Número de préstamos

autorizados por el EFCPC, año 2006 43

Figura 4.8 Tendencias del Número de préstamos autorizados

por el EFCPC, año 2006 43

Figura 4.9 Porcentajes correspondientes al Número de préstamos

autorizados por el EFCPC por mes, año 2006 44

Figura 4.10 Porcentajes correspondientes al Número de préstamos

autorizados por el EFCPC por tipo de préstamo,

año 2006 44

Figura 4.11 Porcentajes de acuerdo al Monto de préstamos

autorizados por el EFCPC, , año 2006 46

Figura 4.12 Tendencias del Monto de préstamos autorizados por

el EFCPC, año 2006 47

Figura 4.13 Porcentajes correspondientes al Monto de préstamos

autorizados por el EFCPC por mes, año 2006 48

Figura 4.14 Porcentajes correspondientes al Monto de préstamos

autorizados por el EFCPC por tipo de préstamo,

año 2006 48

Figura 4.15 Número de préstamos autorizados por el EFCPC,

en los tres últimos periodos 50

Figura 4.16 Montos de préstamos autorizados por el EFCPC,

en los tres últimos periodos 52

**ÍNDICE DE TABLAS**

**Pág.**

Tabla 3.1 Estadística Descriptiva de Saldos al 31/12/2006 en

Préstamos por Cobrar a Largo Plazo a Docentes 24

Tabla 3.2 Cuadro de Frecuencias de Saldos al 31/12/2006 en

Préstamos por Cobrar a Largo Plazo a Docentes 25

Tabla 3.3 Saldos al 31/12/2006 en Préstamos por Cobrar a

Largo Plazo a Trabajadores 26

Tabla 3.4 Cuadro de Frecuencias de Saldos al 31/12/2006 en

Préstamos por Cobrar a Largo Plazo a Trabajadores 27

Tabla 4.1 Cuadro de Estadística Descriptiva de los préstamos

concedidos al personal administrativo en el 2006 31

Tabla 4.2 Tendencia mensual de los montos concedidos al

personal administrativo, año 2006 32

Tabla 4.3 Tendencia mensual del número de préstamos

concedidos al personal administrativo, año 2006 34

Tabla 4.4 Número de Préstamos autorizados, año 2006 36

Tabla 4.5 Montos totales de Préstamos autorizados, año 2006 37

Tabla 4.6 Número de Préstamos autorizados, año 2006 38

Tabla 4.7 Montos totales de Préstamos autorizados, año 2006 39

Tabla 4.8 Estadística Descriptiva de préstamos autorizados por

el EFCPC, año 2006 40

Tabla 4.9 Estadística Descriptiva de préstamos autorizados por

el EFCPC detallados por tipo de préstamo, año 2006 41

Tabla 4.10 Número de préstamos autorizados por el EFCPC,

año 2006 42

Tabla 4.11 Monto de préstamos autorizados por el EFCPC,

año 2006 46

Tabla 4.12 Número de préstamos autorizados por el EFCPC,

en los tres últimos periodos 49

Tabla 4.13 Montos de préstamos autorizados por el EFCPC,

en los tres últimos periodos 50

**INTRODUCCIÓN**

El “ESPOL Fondo Complementario Provisional Cerrado” (EFCPC) consta en el Registro Oficial 160 desde el 7 de Diciembre del 2005, aunque extraoficialmente funciona desde noviembre de 1988.

Al finalizar el año 2006 el total de aportaciones de todos los partícipes desde el año 1988, ascendió a $5,996,556.25 lo cual representa el 73.3% de los aportes que registró la ESPOL (ANEXO A y B).

En general, el EFCPC persigue un solo objetivo que es el de colocar las aportaciones de sus partícipes, y es así que la utilidad fluye por la colocación del dinero prestado así como por las inversiones en las que interviene como lo son: Inversiones a corto plazo en bancos e Inversiones en árboles de Teca.

Básicamente estamos hablando de préstamos de consumo, los cuales son otorgados a los partícipes con un interés del 11% compuesto anual, y cuyas utilidades generadas son repartidas entre todos los partícipes de manera proporcional a su participación.

Existen diferentes tipos de préstamos, los cuales se rigen en base a una serie de políticas y requisitos, los cuales se encuentran detallados en el sitio web www.administracion.espol.edu.ec/pjubilar, pero para un mejor entendimiento a continuación una tabla de resumen de los montos y plazos máximos dependiendo del tipo de préstamo.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **TIPO DE PRESTAMO** | **MONTO MÁXIMO** | **TIEMPO MÁXIMO** |
| **Docentes** | **Administrativos** |
| Calamidad Doméstica | $3000 \* | 5 años |
| Compra de Terreno | $15000 \*\* | $8000 \*\* | 3 años |
| Remodelación de Vivienda | $15000 \*\* | $8000 \*\* | Monto≤3000 3 añosMonto>3000 10 años |
| Compra o Construcción de vivienda | $15000 \*\* | $8000 \*\* | 15 años |
| Compra de Bienes Muebles | 1 vez la cantidad acumulada (aporte + rendimiento individual) | 3 años |
| Compra de Vehículos | $10000 \* | 6 años |
| Consumos Varios | 50% de la cantidad acumulada (aporte + rendimiento individual) | 3 años |
| Compra de Deuda | Depende de las circunstancias | Monto≤5000 5 añosMonto>5000 10 años |

**\* o una vez la cantidad acumulada de los aportes y rendimientos individuales al Fondo**

**\*\* o dos veces la cantidad acumulada de los aportes y rendimientos individuales al Fondo**

Los jubilados, ya sean docentes o administrativos, tienen condiciones distintas tanto para monto máximo a prestar como plazo máximo, por lo que máximo podrían solicitar hasta cinco veces su pensión jubilar neta, y lo podrán diferir hasta máximo 4 años.

La principal función de los departamentos y/o áreas de riesgos crediticio es determinar el riesgo que significará otorgar un determinado crédito y para ello es necesario conocer a través de un análisis cuidadoso de la situación financiera del solicitante, análisis de diversos puntos tanto cualitativos como cuantitativos que en conjunto permitirán tener una mejor visión sobre el partícipe y la capacidad para poder cancelar dicho crédito. En el caso del EFCPC los préstamos son garantizados con los aportes acumulados en el “EFCPC”, pero en caso de que el “EFCPC” otorgue un préstamo, por un valor mayor al aporte acumulado de un partícipe, este deberá firmar un contrato de préstamo o mutuo con un garante solidario, que necesariamente debe ser un partícipe del fondo y que tenga aportes suficientes para cubrir la garantía, hasta por el valor total del préstamo otorgado. En el caso de tratarse de miembros jubilados, los préstamos serán garantizados con los aportes acumulados de un partícipe del “EFCPC” o de un garante solidario calificado.

Adicionalmente, cuando el préstamo sea mayor a $2.000,00 los deudores tendrán que presentar una póliza de vida hasta por la cantidad del préstamo, y donde se especifique que el primer beneficiario es el “EFCPC”. De esta manera se asegura el cobro total del mismo.

Los préstamos otorgados son descontados por rol y en caso de no contar con liquidez se deben acercar a cancelar en el departamento de Tesorería, caso contrario serían sancionados por el Consejo de Administración. Hasta el momento es la oficina de Personal de la ESPOL quien se encarga de realizar dichos descuentos, sin embargo, en la actualidad, se está desarrollando un nuevo Sistema Contable con el cual los mismos miembros del fondo regularan y controlarán los descuentos a realizarse mensualmente.

Son muchas las personas que se han beneficiado de los préstamos otorgados por el EFCPC y de acuerdo a los resultados obtenidos hasta la actualidad se prevé que con el transcurrir del tiempo los aportes serán cada vez más fructíferos donde los beneficiados serán los mismos partícipes. Cabe recalcar que en el momento de recepción de solicitudes, la información de la documentación es analizada y con ello se acepta o rechaza la solicitud, por lo que es raro que una vez recibida la solicitud sea rechazada.

Con esta introducción, luego de tener una idea clara de las actividades del fondo y su principal operación analizaremos cada grupo de las cuentas por cobrar que maneja el fondo, en especial las que tienen que ver con los préstamos por cobrar otorgados al personal administrativo.

**CONCLUSIONES**

1. Los saldos de Cuentas por Cobrar mayores son los correspondientes a Préstamos a Largo Plazo.
2. Durante el año 2006 se concedieron 735 préstamos al personal administrativo, los cuales suman $3,271,854.28.
3. El EFCPC autorizó la tercera parte de los préstamos concedidos en el 2006.
4. El EFCPC autorizó casi el 50% del total del monto concedido en el año 2006, cifra significativa tomando en cuenta que lo logró en casi cuatro meses.
5. Desde septiembre de 2006 hasta abril de 2007 el 82.21% de los préstamos otorgados corresponden a personal administrativo y el 17.79% restante le pertenece a los docentes, sin embargo existen el 56.94% de partícipes que aun no han realizado préstamos.
6. Desde septiembre de 2006 hasta abril de 2007, el mayor número de préstamos del personal docente fue realizado por Compra de Vivienda (24), y dicho monto también es el mayor ($ 758.511,03).
7. Desde septiembre de 2006 a diciembre del mismo año el mayor número de préstamos del personal administrativo es realizado bajo el concepto de Arreglo de Vivienda (87) y cuyo monto desembolsado también es el más significativo ($628,321.27).
8. El préstamo menos solicitado por el personal docente, desde septiembre de 2006 hasta abril de 2007, es por Compra de Terreno (3), y Calamidad Doméstica (3), tomando en cuenta además que por Compra de Bienes Muebles no existe ninguna solicitud.
9. El préstamo menos solicitado por el personal administrativo, desde septiembre de 2006 hasta abril de 2007, es por Compra de Terreno (1), tomando en cuenta además que por Compra de Bienes Muebles no existe ninguna solicitud.
10. La mayor cantidad de préstamos durante solicitados por el personal administrativo en el año 2006, se concedieron en el mes de noviembre (116), y es en el mismo mes en el que se desembolsó mayor cantidad de dinero ($632,563.63).
11. En el año 2006 el número de préstamos concedidos se quintuplica con respecto a los préstamos otorgados en el año 2005 (de 140 a 735).
12. En el mes de abril de los años 2005, 2006 y 2007 se muestra una clara variación llegándose a triplicar el número de préstamos (de 20 a 62).
13. En el año 2006 el monto es casi 60 veces el monto desembolsado en el año 2005 (de $ 55.928,06 a $ 3.271.854,28).
14. El EFCPC muestra un excelente desempeño desde el momento en que empezó sus funciones, siendo cada mes, ofreciendo beneficios y rentabilidad a sus partícipes.

**RECOMENDACIONES**

1. Los préstamos otorgados son la principal inversión del Fondo, mas las Inversiones que poseen en el Sistema Financiero merecen también la misma importancia.
2. Se debe realizar un análisis de los préstamos a conceder en un futuro para determinar el riesgo crediticio.
3. Se debería estudiar si es posible incrementar los montos máximos a prestar que constan en las Políticas de Préstamos para los Partícipes (http://www.administracion.espol.edu.ec/pjubilar) dependiendo del tipo de préstamo.

**ANEXOS**

**ANEXO A: Aportes acumulados desde su creación en Noviembre de 1988 al 31 Diciembre del 2006.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Resumen de aportes acumulados al 31-12-2006** |  |  |  |  |
|  |  Balance General  |  Estado de Resultado 2006  | Total de aportes al 31-12-2006 |
|  |  Desde Noviembre-1988 hasta Diciembre-2005  |  Desde el 1 Enero al 31 de Diciembre del 2006  |  |  |
| **Personal** |  **Aportes**  | **%** |  **Aportes**  | **%** | **Aportes** | **%** |
| Administrativos Activos |  1,584,616.52  | 23.57% |  401,147.68  | 27.57% |  1,985,764.20  | 24.28% |
| Docentes Activos |  2,522,123.06  | 37.52% |  774,082.53  | 53.20% |  3,296,205.59  | 40.31% |
| **Total de Activos** |  **4,106,739.58**  | **61.09%** |  **1,175,230.21**  | **80.77%** |  5,281,969.79  | **64.59%** |
| Administrativos Jubilados  |  266,672.36  | 3.97% |  60,591.10  | 4.16% |  327,263.46  | 4.00% |
| Docentes Jubilados |  299,799.83  | 4.46% |  87,533.17  | 6.02% |  387,333.00  | 4.74% |
|  Total de los Jubilados |  566,472.19  | 8.43% |  **148,124.27**  | 10.18% |  714,596.46  | 8.74% |
| **Total de Participes** |  4,673,211.77  | 69.52% |  1,323,354.48  | 90.95% |  **$ 5,996,566.25**  | 73.33% |
| Aportes del Personal Retirado |  -  | 0.00% |  316.72  | 0.02% |  316.72  | 0.00% |
| Aportes de Espol para Administrativos  |  238,488.53  | 3.55% |  50,024.13  | 3.44% |  288,512.66  | 3.53% |
| Aportes de Espol para Docentes |  310,558.30  | 4.62% |  81,314.36  | 5.59% |  391,872.66  | 4.79% |
| Total de aportes de Espol |  549,046.83  | 8.17% |  131,338.49  | 9.03% |  680,385.32  | 8.32% |
| Otros aportes **(** Ancon)\* |  1,500,000.00  | 22.31% |   | 0.00% |  1,500,000.00  | 18.34% |
| **Total** |  **6,722,258.60**  | **100%** |  **1,455,009.69**  | **100%** |  **$ 8,177,268.29**  | **100%** |

(\*) Aporte extra de Espol, aprobado mediante resolución 03-12-351 del Consejo Politécnico.

**Nota**: Mediante R/C-277746 del 31-01-2006, la Espol, entregó $500.000,00 adicionales y que corresponden a la aportación del año 2006, tercera (3) aportación de cuatro (4) autorizadas de acuerdo a la resolución 03-12-351 del Consejo Politécnico. (Dic.29 del 2003)

**ANEXO B:** **Flujo de aportes por año, desde 1994 y hasta Diciembre del 2006**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Por año** |   |   |   |   |   |
| **Aportes por año desde 1994 hasta** |   | **Dic-06** |   |   |   |
| **Año** | **Docentes** | **Administrativos** | **extra ESPOL** | **Aporte Total** | **%** |
| Hasta 1994 |  $ 12,865.60  |  $ 10,798.48  |   |  $ 23,664.08  | 0.29% |
| 1995 |  $ 14,054.44  |  $ 9,401.28  |   |  $ 23,455.72  | 0.29% |
| 1996 |  $ 25,889.94  |  $ 17,145.74  |   |  $ 43,035.68  | 0.53% |
| 1997 |  $ 45,432.19  |  $ 30,860.63  |   |  $ 76,292.82  | 0.93% |
| 1998 |  $ 63,224.77  |  $ 41,213.60  |   |  $ 104,438.37  | 1.28% |
| 1999 |  $ 87,137.24  |  $ 57,832.88  |   |  $ 144,970.12  | 1.77% |
| 2000 |  **$ 168,646.49**  |  **$ 111,775.03**  |   |  $ 280,421.52  | 3.43% |
| 2001 |  **$ 317,893.49**  |  **$ 214,045.63**  |   |  $ 531,939.12  | 6.51% |
| 2002 |  **$ 415,556.09**  |  **$ 281,518.06**  |   |  $ 697,074.15  | 8.52% |
| 2003 |  **$ 524,754.60**  |  **$ 349,788.19**  |  |  $ 874,542.79  | 10.69% |
| 2004 |  **$ 669,887.46**  |  **$ 460,055.29**  |  **$ 500,000.00**  |  $ 1,629,942.75  | 19.93% |
| 2005 |  **$ 787,138.88**  |  **$ 505,342.60**  |  **$ 500,000.00**  |  $ 1,792,481.48  | 21.92% |
| 2006 (Enero-Diciembre) |  **$ 943,214.22**  |  **$ 511,795.47**  |  **$ 500,000.00**  |  $ 1,955,009.69  | 23.91% |
|   |  |  |  |   |   |
|   |   |   |  |   |   |
| **Total** |  **4,075,695.41**  |  **2,601,572.88**  |  **1,500,000.00**  |  **8,177,268.29**  | **100%** |
|   | 49.84% | 31.81% | 18.34% | 100.00% |   |

**BIBLIOGRAFÍA**

## (1) “Informe Técnico ¿Qué es un Informe Técnico?”

 http://exp-grafica.uma.es/Profesores/www-rgs/document/dir-proyectos/inf-tecnico.pdf

**(2)** “Resumen del [libro](http://www.monografias.com/trabajos13/librylec/librylec.shtml) de [estadísticas](http://www.monografias.com/trabajos15/estadistica/estadistica.shtml) de Berenson y Levine” www.monografias.com/trabajos13/beren/beren por Hernan Torino

## (3) “[Medidas de Centralización](http://thales.cica.es/rd/Recursos/rd97/UnidadesDidacticas/53-1-u-punt151.html)”

http://thales.cica.es/rd/Recursos/rd97/UnidadesDidacticas/53-1-u-punt151.html

##

## (4) “Aspectos Básicos del Análisis de Créditos” h:ttp://www.monografias.com, por Manfredo Añez

**(5) “**Estadística aplicada para la Administración y la Economía”, Schaum, tercera edición.