



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

CARRERA: INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**ANÁLISIS FINANCIERO APLICANDO EL MÉTODO PERLAS, A
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “RIOBAMBA”
LTDA., PERÍODO 2018.**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para obtener el grado académico de:

INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A

AUTORA:

TAMIA CAROLINA TERÁN GARCÍA

Riobamba – Ecuador

2020



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

CARRERA: INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS FINANCIERO APLICANDO EL MÉTODO PERLAS, A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “RIOBAMBA” LTDA., PERÍODO 2018.

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para obtener el grado académico de:

INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A

AUTORA: TAMIA CAROLINA TERÁN GARCÍA

DIRECTORA: DRA. SANDRA PATRICIA JÁCOME TAMAYO

Riobamba – Ecuador

2020

©2020, Tamia Carolina Terán García

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.

Yo, Tamia Carolina Terán García, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente están debidamente citados y referenciados.

Como autora, asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación. El patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 05 de Febrero de 2020



Tamia Carolina Terán García

C.C: 060393648-5

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA: INGENIERIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El tribunal del trabajo de titulación certifica que: El trabajo de titulación: Tipo Proyecto de Investigación, **ANÁLISIS FINANCIERO APLICANDO EL MÉTODO PERLAS, A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “RIOBAMBA” LTDA., PERÍODO 2018.**, realizado por la señorita: Tamia Carolina Terán García, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del trabajo de titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

FIRMA

FECHA



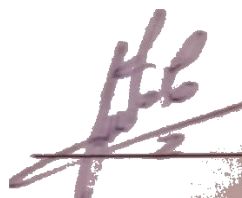
Ing. Diego Patricio Vallejo Sánchez
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

2020- Febrero-05



Dra. Sandra Patricia Jácome Tamayo
**DIRECTORA DEL TRABAJO
DE TITULACIÓN**

2020- Febrero-05



Ing. Mónica Isabel Izurieta Castelo
MIEMBRO DEL TRIBUNAL

2020- Febrero-05

DEDICATORIA

El presente trabajo lo dedico a mis abuelitos, seres especiales que con su sabiduría y bendiciones han sabido guiarme en esta etapa de mi vida, a mis padres y hermanos seres llenos de virtudes quienes me han apoyado con sus consejos y son cómplices de cada sueño.

Tamia Carolina Terán García

AGRADECIMIENTO

A mi familia, por brindarme su apoyo emocional de manera incondicional durante este proceso de formación para lograr cumplir mis sueños.

A mis docentes Dra. Sandra Jácome e Ing. Mónica Izurieta por haberme guiado en la elaboración de este trabajo de titulación y haberme brindado el apoyo a lo largo de mi carrera universitaria.

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por haberme brindado oportunidades académicas y de crecimiento personal, para culminar este proyecto con gran éxito.

Tamia Carolina Terán García

TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	X
ÍNDICE DE FIGURAS.....	XII
ÍNDICE DE ANEXOS.....	XIII
RESUMEN.....	XIV
ABSTRACT.....	XV
INTRODUCCIÓN.....	1
Planteamiento del problema.....	2
Formulación del problema.....	4
Delimitación del problema.....	4
Justificación.....	4
Objetivos.....	5
Objetivo general.....	5
Objetivos específicos.....	5
CAPÍTULO I	
1 MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....	6
1.1. Antecedentes investigativos.....	6
1.1.1 Antecedentes históricos.....	6
1.2. Marco teórico.....	6
1.2.1 Economía popular y solidaria.....	7
1.2.2. Sector cooperativo.....	8
1.2.2.1 Clasificación del sector cooperativo.....	8
1.2.2.2 Cooperativas de ahorro y crédito.....	9
1.2.2.3 Capital social y segmentación.....	9
1.2.3 Finanzas.....	10
1.2.4 Finanzas corporativas.....	10
1.3. Análisis financiero.....	10
1.3.1 Tipos de análisis financiero.....	11
1.3.1.1 Análisis vertical.....	11
1.3.1.2 Análisis horizontal.....	12
1.3.1.3 Estado de fuente y aplicación de fondos.....	12
1.3.1.4 Punto de equilibrio.....	12
1.3.1.5 Apalancamiento operativo y financiero.....	12

1.3.1.6 <i>Pronósticos financieros</i>	13
1.3.1.7 <i>Sistema de monitoreo perlas</i>	13
1.3.1.8 <i>Componentes de perlas</i>	14
1.4. Indicadores para perlas	14
1.4.1 Protección	16
1.4.2 Estructura financiera eficaz	17
1.4.3 Calidad de activos	19
1.4.4 Tasas de rendimiento y costos	20
1.4.5 Liquidez	24
1.4.6 Señales de crecimiento	25
1.5. Balance general	25
1.5.1 Activos	27
1.5.2 Pasivos y capital de los propietarios	27
1.6 Estados de resultados	30
1.6.1 Beneficios del estado de resultados	28
1.7 La rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito	30
1.7.1 Rentabilidad financiera	29
1.8 La cooperativa	32
1.8.1 Cooperativa de ahorro y crédito “riobamba” Ltda.	30
1.8.2 Misión	32
1.8.3 Visión	32
1.8.4 Valores cooperativos	33
1.8.5 Objetivos institucionales	33
1.8.6 Organigrama estructural	34
1.8.7 Valores institucionales	35
1.8.8 Oficinas operativas	36
1.8.9 Productos y Servicios que ofrece la cooperativa de ahorro y crédito “riobamba.”	41
1.9. Marco legal	42
1.9.1 Ley orgánica de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario	44
1.9.2 Naturaleza y fines	45
1.9.3 Capital social	45
1.9.4 Actividades financieras	45
1.9.5 Régimen de control interno	46

CAPÍTULO II

2. MARCO METODOLÓGICO.....	48
2.1 Enfoque de la investigación.....	48
2.2 Tipo de la investigación.....	48
2.3 Población y muestra.....	49
2.4. Métodos, técnicas e instrumentos para la investigación.....g.	51
2.4.1. Métodos.....	49
2.4.2 Técnicas.....	50
2.4.3. Instrumentos.....	50
2.5. Resultados.....	51
2.6. Verificación idea a defender.....	51
 CAPÍTULO III	
3. MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	52
3.1.Aplicación del método perlas, a la cooperativa de ahorro y crédito“Riobamba” Ltda., aplicando el método perlas período 2018.....	52
3.1.1Protección.....	52
3.1.2 Estructura financiera eficaz	55
3.1.3Calidad de activos.....	59
3.1.4Tasas de rendimiento y costos.....	60
3.1.5Liquidez	67
3.1.6Señales de crecimiento	69
3.2.Informe financiero	85
CONCLUSIONES.....	86
RECOMENDACIONES.....	87
 BIBLIOGRAFÍA	
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-1: Segmentación Entidades SEPS.....	10
Tabla 2-1: Componente de Perlas Protección	16
Tabla 3-1: Componentes de Perlas Estructura Financiera Eficaz	17
Tabla 4-1: Componente de PERLAS: Calidad de Activo	19
Tabla 5-1: Componente de PERLAS: Tasa de Rendimiento y Costos	21
Tabla 6-1: Componente de Perlas: Liquidez.....	24
Tabla 7-1: Componente de Perlas: Señales de Crecimiento	25
Tabla 8-1: Características del préstamo	42
Tabla 1-3: Provisión para préstamos incobrable	53
Tabla 2-3: Provisión neta para préstamos incobrables.....	54
Tabla 3-3: Solvencia	55
Tabla 4-3: Prestamos Netos/ Total de Activos.....	55
Tabla 5-3: Inversiones liquidas/ Total de Activos	56
Tabla 6-3: Inversiones financieras/ Total de Activo	57
Tabla 7-3: Depósitos de Ahorro/ Total de Activos	57
Tabla 8-3: Aportaciones de socios / Total de Activos	58
Tabla 9-3: Capital Institucional / Total de Activos.....	58
Tabla 10-3: Total de Morosidad de Préstamos/ Cartera de Préstamos Bruta.....	59
Tabla 11-3: Activos Improductivos/ Total de Activos.....	60
Tabla 12-3: Ingreso Neto de Préstamos/ Promedio de Cartera de Préstamos Neta	61
Tabla 13-3: Ingreso por inversiones liquidas /promedio de inversiones.....	61
Tabla 14-3: Ingreso por inversiones financieras /promedio de inversiones.....	62
Tabla 15-3: Costo financiero: Interés sobre depósito de ahorro	63
Tabla 16-3: Margen Bruto/ Promedio de Activo Total.....	64
Tabla 17-3: Gastos Operativos/ Promedio de Activo Total	64
Tabla 18-3: Provisiones para préstamos incobrables/ promedio de activo total	65
Tabla 19-3: Ingresos o gastos extraordinarios/ promedio de activo total	66
Tabla 20-3: Ingresos netos/promedio de activo total	67
Tabla 21-3: Inversiones liquidas+ activos líquidos.....	68
Tabla 22-3: Reservas Liquidez/Depósitos de Ahorro	68
Tabla 23-3: Activos Líquidos Improductivos/Total Activos	69
Tabla 24-3: Crecimiento de préstamos	70
Tabla 25-3: Crecimiento de Inversiones Líquidas	71
Tabla 26-3: Crecimiento de inversiones financieras.....	72

Tabla 27-3: Crecimiento de depósito de ahorro	72
Tabla 28-3: Crecimiento de aportaciones de asociados	73
Tabla 29-3: Crecimiento de capital institucional neto	74
Tabla 30-3: Crecimiento del número de socios.....	75
Tabla 31-3: Crecimiento del Activo Total	75
Tabla 32-3: Resultados del Análisis Financiero Aplicando el Método Perlas	77
Tabla 3-3: Estructura financiera eficaz	78
Tabla 34-3: Calidad de Activos	79
Tabla 35-3: Tasa de rendimiento y costos	80
Tabla 36-3: Liquidez.....	82
Tabla 37-3: Señales de crecimiento	83

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1-1: Origen y evolución de la cooperativa	32
Figura 2-1: Organigrama estructural.....	34
Figura 3-1: Estructura Administrativa	34
Figura 4-1: Matriz.....	36
Figura 5-1: Agencia Norte	36
Figura 6-1: Agencia Sur.....	37
Figura 7-1: Agencia la Condamine.....	37
Figura 8-1: Agencia Dávalos	37
Figura 9-1: Agencia Guano.....	37
Figura 10-1: Agencia Alausí.....	37
Figura 11-1: Agencia Chunchi.....	37
Figura 12-1: Agencia Cumanda.....	37
Figura 13-1: Agencia Cuenca	37
Figura 14-1: Cuenca Arenal.....	37
Figura 15-1: Agencia Quito	37

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: BALANCE GENERAL COAC RIOBAMBA

ANEXO B: ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO Y CONDENSADO

ANEXO C: CONFORMACIÓN DEL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL

ANEXO D: ÍNDICES FINANCIEROS

RESUMEN

El presente trabajo estuvo centrado en el Análisis financiero aplicando el método Perlas a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” Ltda., Periodo 2018., con la finalidad de mejorar la rentabilidad de la institución y optimizar sus recursos financieros. Las técnicas de investigación que se utilizaron fueron la observación para realizar el reconocimiento de la entidad y prestar atención objetivamente a la situación financiera dentro de la Cooperativa y entrevistas que fue aplicada a la contadora de la COAC para la recolección de información que a continuación será analizada, además de entrevista a los empleados en relación a la aplicación del análisis financiero. Posteriormente en el desarrollo del trabajo se recopiló información contable de la COAC Riobamba, como el estado de resultados y el balance general final con esta información se aplicó los indicadores que componen el sistema Perlas mismo que permitió medir áreas claves como la Protección, Estructura financiera eficaz, Rendimiento y Costos, Calidad de Activos, Liquidez y Señales de Crecimiento. Los hallazgos encontrados fueron: alto porcentaje en la provisión de la cartera de crédito, gastos de operación elevados, bajo incremento en el número de asociados, bajo nivel de inversiones financieras. Se recomienda a la Cooperativa acoger recomendaciones emitidas en el informe financiero, ya que son resultados del proceso analítico con el que mismo se espera garantizar la toma de decisiones adecuada que permita la utilización oportuna de los recursos y poder logra los objetivos institucionales.

Palabras clave:<CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS>, <FINANZAS>, <ANÁLISIS VERTICAL>, <MÉTODO PERLAS>, <BALANCE DE RESULTADOS>, <LIQUIDEZ >, <RIOBAMBA(CANTÓN)>.



ABSTRACT

This work was focused on the Financial Analysis, applying the Perlas method to the "Riobamba" Ltda. Savings and Credit Cooperative, Period 2018, to improve the profitability of the institution and optimize its financial resources. The research techniques used were the observation to perform the entity's recognition and objectively. Pay attention to the economic situation within the Cooperative and interviews applied to the SCC accountant for the collection of information that will then be analyzed. In addition to interviewing employees regarding the application of financial analysis. Later in the development of the work, accounting information was collected from the Riobamba SCC, such as the income statement and the final balance sheet with this information, the indicators that make up the Pearl system itself were applied, which allowed measuring key areas such as Protection, Effective financial structure, Performance and Costs, Asset Quality, Liquidity and Growth Signs. The findings were: a high percentage in the provision of the loan portfolio, high operating expenses, low increase in the number of associates, low level of financial investments. The Cooperative is recommended to accept recommendations issued in the financial report, as they are the results of the analytical process, which is expected to ensure adequate decision-making that allows the appropriate use of resources and power to achieve institutional objectives.

Keywords:<ECONOMIC AND ADMINISTRATIVE SCIENCES>, <FINANCE>, <VERTICAL ANALYSIS>, <PERLAS METHOD>, <BALANCE SHEET RESULTS>, <LIQUIDITY>, <RIOBAMBA(CANTON)>.



INTRODUCCIÓN

En la presente investigación se pretende realizar el Análisis Financiero aplicando del Método PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” Ltda., Provincia Chimborazo, Cantón Riobamba, período 2018, para mejorar la rentabilidad de la institución y optimizar sus recursos financieros.

La necesidad de analizar la situación financiera pretende que los resultados obtenidos se consideren como fuentes de toma de decisiones para los directivos y puedan comparar la situación financiera de la Cooperativa.

Para poder ejecutar este proyecto fue necesario recolectar información bibliográfica – documental para con ello conocer la perspectiva de otros autores que conozcan sobre el tema y permitan sustentar la propuesta que se desea presentar. Con la finalidad de analizar detalladamente el tema se procese a detallar como se estructura la investigación:

Capítulo I: Realizar el marco teórico para fundamentar la presente investigación sobre el análisis financiero de Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., a través del método PERLAS.

Capítulo II: Se pretende diagnosticar la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” Ltda., a través de la aplicación del Método PERLAS.

Capítulo III: En este apartado se establece el marco metodológico aplicado en la investigación para la recolección bibliográfica de información financiera.

Capítulo IV: En este apartado se realiza el Análisis Financiero a través del Método PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” Ltda.

Capítulo V: En este capítulo se busca emitir un informe financiero de los resultados obtenidos para que sirva como un instrumento financiero para la toma de decisiones estratégicas.

Finalmente se realizan las conclusiones y recomendaciones a las que se ha llegado luego de efectuar la presente investigación.

Planteamiento del problema.

En el mundo según el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, (2017) existe un promedio de 89.206 cooperativas de ahorro y crédito, en 117 países, que atienden a un aproximado de 260 mil millones de personas.

Según Diaz Enrique, (2015) afirma: “Uno de los principales problemas de las cooperativas de Ahorro y Crédito, es la carencia de mecanismos institucionalizados que avalen la solvencia, hecho que se encuentra asidero en la poca claridad que existe respecto a su marco normativo” (p.15).

En Latinoamérica, según el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (2017) menciona:“Existen 2.987 cooperativas de ahorro y crédito, en 17 países, que atienden a más de 39 millones de personas” (p.18). Para la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito COLAC, (2018) el primer reto para las cooperativas latinoamericanas es fortalecer las estructuras, los procesos administrativos y financieros para aumentar la transparencia, la buena gobernanza y al profesionalidad, con el objetivo de competir frente al sector bancario.

En el Ecuador según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS (2018) existen 900 cooperativas de ahorro y crédito, atendiendo a más de cuatro millones de socios, constituyéndose en el segundo país por número en Latinoamérica, después de Brazil, con un número de activos de 8.300 millones de dólares. Para Cabana (2016)“El estudio y análisis financiero es sumamente importante dentro de las cooperativas, sin embargo , esta práctica no es una tarea habitual hoy en día” (p.4).

En Chimborazo según la SEPS,(2018), en su boletín trimestral menciona que en la provincia de Chimborazo existen aproximadamente 105 cooperativas de ahorro y crédito, distribuidas por segmentos, que se encuentran funcionando y ofertando sus productos y servicios financieros a la población.

Según la SEPS (2018), en Riobamba se liquidaron dos cooperativas de Ahorro y Crédito por motivo de un control inadecuado en sus recursos financieros, así como también por el mal control administrativo y la falta de instrumentos para el análisis financiero dentro de estas cooperativas.

Se puede decir que las instituciones financieras existentes en la Provincia de Chimborazo enfrentan una dura realidad y necesidad de modificaciones, una de ellas es conocer los niveles de riesgo que se están exponiendo diariamente por lo que es adecuado identificar, medir, evaluar y mitigar con cierta precisión dichos riesgos, por lo que se aplicará a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” el proceso de análisis financiero para proponer estrategias que ayuden al mejoramiento de la rentabilidad.

En la ciudad de Riobamba, existen varias Cooperativas de Ahorro y Crédito que ofertan sus productos y servicios financieros similares, estos a la vez son muy condicionados porque deben cumplir con varios parámetros establecidos por el ente regulador la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria e impiden que se llegue a lograr un desarrollo económico y un crecimiento institucional en cada una de ellas.

Luego de haber realizado un breve diagnóstico mediante la observación y la entrevista, se logró determinar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” Ltda., presenta varios problemas; no mantiene una adecuada provisión de cuentas incobrables que le permita enfrentar situaciones de morosidad, la recuperación de cartera castigada no cumple con el parámetro establecido.

Según el Consejo Internacional de Cooperativas debe ser $>111\%$ el nivel de solvencia de la entidad no cumple con el parámetro establecido, el nivel de préstamos netos es inferior al 70% establecido, existe un alto nivel de activos improductivos superando así el 6% de lo determinado, al finalizar el presente año la entidad no reflejó un crecimiento en sus préstamos, depósitos en ahorro y presenta un alto nivel de gastos operativos que supera el 5% que establece el parámetro de medición.

Todos los problemas citados anteriormente tienen su origen en la falta de un análisis financiero que sea capaz de medir tanto los componentes individuales como todas las áreas de operaciones de la institución financiera. Por lo anterior, es de singular importancia emprender con el análisis financiero mediante la aplicación del Método PERLAS, que le sirva como una herramienta de administración y a la vez como base para la obtención de un plan empresarial mediante el desarrollo de los indicadores financieros que posee este sistema, ya que fue creado especialmente para la aplicación a estas instituciones.

Formulación del problema.

¿Cómo el Análisis Financiero mediante la aplicación del método PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, mejorará la rentabilidad de la institución y optimizará sus recursos financieros?

Delimitación del problema.

Objeto:	Análisis Financiero
Campo:	Finanzas
Área:	Sector Cooperativo
Aspecto:	Sistema de Monitoreo Perlas
Espacio:	Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda.
Límite espacial:	Cantón Riobamba, Provincia Chimborazo
Límite temporal:	2018

Justificación

La presente investigación se justifica desde la perspectiva teórica, ya que se aplicará el Sistema de Monitoreo PERLAS basado en publicaciones especializadas sobre el método, de tal forma que pueda servir de base para la elaboración del marco teórico de la presente investigación, y se pueda convertir en un referencial para empresas que estén atravesando la misma problemática.

Desde la perspectiva metodológica, ya que se aplicará un análisis financiero mediante el Método PERLAS para diagnosticar la situación actual y que servirá para recabar información veraz, oportuna, para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” Ltda., del Cantón Riobamba, Provincia Chimborazo.

Desde la perspectiva académica, mediante la aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS, para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., del cantón Riobamba, provincia Chimborazo, puesto que permitirá aplicar los conocimientos teóricos y prácticos adquiridos en las diferentes cátedras de la carrera de contabilidad.

Con la aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., permitirá realizar un análisis exhaustivo y completo que permita conocer la

situación financiera en la que se encuentra la misma, para mejorar la rentabilidad, alcanzar mayores ganancias y obtener un mejor posicionamiento en el segmento cooperativista.

El sistema de monitoreo PERLAS será un instrumento que servirá de base para que el gerente y sus directivos tomen decisiones estratégicas de manera oportuna para el buen manejo y rentabilidad de la cooperativa.

Objetivos

Objetivo general

- Realizar el análisis financiero aplicando del método PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” Ltda., Provincia Chimborazo, Cantón Riobamba, período 2018, para mejorar la rentabilidad de la institución y optimizar sus recursos financieros.

-

Objetivos específicos

- Realizar el marco teórico sobre el análisis financiero aplicando del método PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., mediante la revisión de fuentes bibliográficas especializadas, para fundamentar la presente investigación.
- Diagnosticar la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” Ltda., a través de la aplicación del Método PERLAS, para identificar sus principales fortalezas y debilidades.
- Emitir un informe financiero de los resultados obtenidos que sirva como un instrumento financiero para la toma de decisiones estratégicas.

CAPÍTULO I

1 MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

1.1 Antecedentes investigativos

1.1.1 *Antecedentes Históricos*

Según Capuz y Henry(2014), en su trabajo de investigación titulado “Análisis financiero y mejoramiento de la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel Ltda., Cantón San Miguel, Provincia Bolívar; durante el período 01 de enero al 31 de diciembre del 2012”. Concluye que:

En la Cooperativa “San José” no aplican el sistema de análisis financiero PERLAS, razón por la cual desconocen en la mayoría los puntos débiles que tiene la institución, para poder tomar los correctivos necesarios siempre y cuando vayan enmarcados en las metas y los objetivos de la institución aplicando el sistema PERLAS, el desconocimiento de los rubros financieros hace que el personal de la institución no trabaje en base al cumplimiento de metas y objetivos financieros.

Según Freire y Elena(2015), en su trabajo de investigación titulado “Aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS en la cooperativa de ahorro y crédito “Ambato” Ltda. Para mejorar las estrategias que permitan minimizar los niveles de exposición del riesgo: liquidez, crediticio, operativo y de mercado.”, se llega a la conclusión de que:

La aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Ambato” Ltda., permitió conocer ciertas falencias dentro de la COAC, ya que no cumple en ciertos indicadores las metas establecidas, dando paso al desarrollo de estrategias que minimicen los niveles de exposición de riesgo en el índice de liquidez.

Según Molina (2015) en su trabajo de investigación titulado “Aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS en las instituciones del sector financiero popular y solidario: el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Don Bosco”, concluyendo que:

La aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Don Bosco ayuda a una estructura financiera aceptable enfatizando el crecimiento del capital institucional y la recuperación de su cartera.

1.2. Marco teórico

1.2.1 Economía popular y solidaria

La economía popular y solidaria es una forma de organización económica en la que sus integrantes, ya sea individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios mediante relaciones basadas en la solidaridad, cooperación y reciprocidad, situando al ser humano como sujeto y fin de su actividad. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014,p.2)

Desde el 2008, la Constitución de la República del Ecuador, en el artículo 283 define al sistema económico como “social y solidario, que reconoce al ser humano como sujeto y fin; que propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y que tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir”. En concordancia a la Constitución, la Ley de Economía de Popular y Solidaria tiene por objeto

- ✓ Reconocer a las organizaciones de la economía popular y solidaria como motor del desarrollo del país
- ✓ Promover los principios de la cooperación, democracia, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas que realizan las organizaciones de la EPS
- ✓ Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las organizaciones de la EPS
- ✓ Establecer mecanismos de rendición de cuentas de los directivos hacia los socios y miembros de las organizaciones de la economía popular y solidaria
- ✓ Impulsar la participación activa de los socios y miembros en el control y toma de decisiones dentro de sus organizaciones, a diferencia de las actividades económicas privadas
- ✓ Identificar nuevos desafíos para el diseño de políticas públicas que beneficien, fortalezcan y consoliden al sector económico popular y solidario.
- ✓ Fortalecer la gestión de las organizaciones en beneficio de sus integrantes y la comunidad. (Ley de Economía Popular y Solidaria, 2014,p.12)

En conclusión, se puede apreciar que la Economía Popular y Solidaria corresponde al sector que busca de manera organizada, brindar servicios que satisfagan necesidades colectivas. Por tal razón la COAC Riobamba LTDA, está bajo la supervisión de la entidad reguladora que vigila el fiel cumplimiento de su normativa cooperativista.

1.2.2. Sector cooperativo

Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas del Buen Gobierno Corporativo.(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014,p.17)

Se puede analizar que el sector cooperativo se encuentra conformado por grupos de individuos organizados, mismos que buscan satisfacer necesidades sociales, la importancia de este sector radica en la posibilidad de buscar una mejor calidad de vida para sus integrantes y la sociedad en general.

1.2.2.1 Clasificación del sector cooperativo

Las cooperativas según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecen a uno solo de los siguientes grupos:

Cooperativas de Producción. - Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.

Cooperativas de Consumo. - Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.

Cooperativas de vivienda. - Tienen por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas en beneficio de sus socios.

Cooperativas de servicios. - La finalidad es satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.

Cooperativas de Ahorro y Crédito. - Son aquellas que tienen por objeto brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios.

En definitiva, el sector cooperativo se encuentra constituido por cinco formas de organización, cada una de estas se dirige a un sector en particular, cubriendo las necesidades del mismo.

1.2.2.2 Cooperativas de ahorro y crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, dando fidelidad en el crecimiento financiero y cooperativismo.(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014, p.15)

Por lo expuesto anteriormente, las cooperativas de ahorro y crédito son una forma de organización del sector cooperativo, estas se encuentran integradas por personas que se unen de manera voluntaria para constituir una organización, están regidas bajo la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria – LOEPS.

1.2.2.3 Capital social y segmentación

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria(2014) expresa:“El capital social de las cooperativas de ahorro y crédito será determinado mediante regulación por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera” (p.17).

Las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine. El segmento con mayores activos del sector financiero popular y solidario se define como segmento uno e incluirá a las entidades con un nivel de activos superior a USD 80.000.000,00. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015) menciona: “Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos” (p.22).

Tabla 1-1:Segmentación Entidades SEPS

SEGMENTO	ACTIVOS
UNO	Mayor a 80'000.000,00
DOS	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00.
TRES	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00.
CUATRO	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
CINCO	Cajas de ahorro, bancos comunales y cajas comunales, hasta 1'000.000,00

Fuente: Norma para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, 2015

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020)

1.2.3 Finanzas

De manera global: “La actividad financiera comprende tres funciones básicas: la preparación y análisis de la información financiera, determinación de la estructura de los activos y estudio del financiamiento de la empresa o estructura financiera. Las finanzas se relacionan con todas las áreas de la empresa; por esta razón las decisiones que se toman tienen un reflejo financiero”. (Rosales, 2008, p.11).

Como parte de la economía, las finanzas se preocupan de dar énfasis y llevar a la práctica los conceptos económicos teóricos. Para llegar al campo financiero, debe partirse de la macroeconomía y de la microeconomía. La primera le suministra al financista conocimientos amplios acerca del sistema institucional en el cual se mueve la estructura del sistema bancario, las cuentas nacionales, las políticas económicas internas y externas, la COAC Riobamba LTDA, cuenta con personal altamente capacitado en esta área dando su mayor potencial para el desarrollo financiero en beneficio de los socios.

1.2.4 Finanzas corporativas

Marquez(2006) afirma:

Son aquellas que se centran en la forma en la que las empresas pueden crear valor y mantenerlo a través del uso eficiente de los recursos financieros. Algunas zonas de estudio de las finanzas corporativas son el equilibrio financiero, el análisis de la inversión en nuevos activos, las fusiones y adquisiciones de empresas, el análisis del endeudamiento, entre otros. Su objetivo es analizar los mecanismos y el proceso de financiación de las instituciones financieras en los entornos domésticos y globales con proyección futura de romper barreras económicas financieras con optimismo y claridad en sus objetivos. (p.4)

Decisiones de inversión: “Se centran en el estudio de los activos reales (tangibles o intangibles) en los que la empresa debería invertir. Implican planificar el destino de los ingresos netos de la empresa –flujos netos de fondos- a fin de generar utilidades futuras”.(Marquez, 2006, p.6).

Decisiones de financiamiento: Estudian la obtención de fondos (provenientes de los inversores que adquieren los activos financieros emitidos por la empresa) para que la compañía pueda adquirir los activos en los que ha decidido invertir. Persiguen encontrar la forma menos onerosa de obtener el dinero necesario, tanto para iniciar un proyecto de inversión, como para afrontar una dificultad coyuntura. Obtención y evaluación de fondos para la realización de proyectos en marcha o proyectos futuros. La preocupación del administrador financiero es determinar cuál es la mejor mezcla de financiamiento o estructura de capital.(Marquez, 2006, p.6)

Decisiones directivas: Son las que atañen a las decisiones operativas y financieras del día a día como puede ser el tamaño de la empresa, su ritmo crecimiento, el tamaño del crédito concedido a sus clientes, la remuneración del personal de la empresa, entre otros, Tienden a repartir los beneficios en una proporción tal que origine un rédito importante para los propietarios de la empresa, y a la vez, la valoración de la misma.(Marquez, 2006,p.6)

1.3. Análisis financiero

Es la interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de una entidad; implica el cálculo y la significación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, para ayudar así a que los administradores, inversionistas y acreedores tomen sus respectivas iniciativas; es decir, tiene como fin demostrar a manera de diagnóstico cual es la situación económica y financiera por la que atraviesa la institución en un momento determinado.(Rosales, 2008,p.13).

A través de un buen análisis financiero, los dirigentes o representantes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” puede tomar decisiones aceptadas en beneficio de la institución, sus socios, trabajadores y sociedad.

1.3.1 Tipos de análisis financiero

1.3.1.1 Análisis vertical

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras de la empresa(Gutierrez, 2010, p.9).

1.3.1.2 Análisis horizontal

El análisis horizontal lo que busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Además, el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado, determina si el comportamiento de la empresa es bueno, regular o malo. (Gutierrez, 2010, p.9).

1.3.1.3 Estado de fuente y aplicación de fondos

El análisis vertical aplicación de fondos permite que los gerentes, administradores y responsables de la gestión empresarial analice las fuentes y aplicaciones históricas de los fondos(Gutierrez, 2010, p.9).

1.3.1.4 Punto de equilibrio

Se entiende por punto de equilibrio aquel nivel de producción y ventas que una empresa o negocio alcanza para lograr cubrir los costos y gastos con sus ingresos obtenidos. En otras palabras, a este nivel de producción y ventas la utilidad operacional es cero, o sea, que los ingresos son iguales a la sumatoria de los costos y gastos operacionales.(Gutierrez, 2010, p.9)

También el punto de equilibrio se considera como una herramienta útil para determinar el apalancamiento operativo que puede tener una empresa en un momento determinado.

1.3.1.5 Apalancamiento operativo y financiero

El apalancamiento es una herramienta para administrar la empresa, la cual es un arma de dos filos ya que adiciona un riesgo adicional al del negocio, que, de no ser manejado con conocimiento de causa y experiencia sobre una planeación bien realizada, puede conducir a resultados nefastos. Sin embargo, si se utiliza inteligentemente puede traer utilidades extraordinarias para los accionistas. Hay indicadores financieros fáciles de calcular que pueden dar índices de apalancamiento, para toma de decisiones, si usted desea calcular estos

indicadores le aconsejamos dividir sus gastos de operación en fijos y variables, lo que le ayudara a calcular fácilmente los mismos. (Estupiñan Gaitan R, 2010, p.11)

1.3.1.6 Pronósticos financieros.

“Es una expresión a la acción de emitir un enunciado sobre lo que es probable que ocurra en el futuro, en el campo de las finanzas, basándose en análisis y en consideraciones de juicio”(Estupiñan Gaitan R, 2010,p.15).

Existen dos características o condiciones inherentes a los pronósticos, primero, se refieren siempre a eventos que se realizaran en un momento específico en el futuro; por lo que un cambio de ese momento específico, generalmente altera el pronóstico. Y, en segundo lugar, siempre hay cierto grado de incertidumbre en los pronósticos; si hubiera certeza sobre las circunstancias que existirán en un tiempo dado, la preparación de un pronóstico sería trivial

Es por ende que las herramientas financieras son un claro punto de apoyo al momento de analizar los estados financieros, y brindar una ayuda a los gerentes de las empresas al momento de tomar decisiones que conlleven al mejoramiento de la empresa y a la culminación de sus metas y objetivos propuestos ya sean estos a corto o largo plazo.

1.3.1.7 Sistema de monitoreo perlas

El Sistema de Monitoreo PERLAS fue creado en el año de 1990 por el CONCEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO (WOCCU), con la finalidad de contar con herramienta importante de monitoreo, evaluación y seguimiento financiero que se realiza a las actividades de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, tiene como finalidad presentar razones financieras que da como resultado una evaluación completa de las actividades que realizan las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

PERLAS es un sistema de monitoreo del rendimiento financiero diseñado para ofrecer orientación sobre la gestión de las Cooperativas de Crédito y otras instituciones de ahorro. PERLAS es también una herramienta de supervisión de regulación. PERLAS puede ser utilizado para comparar y clasificar las instituciones de un país o entre países.

PERLAS es un conjunto de razones financieras o indicadores que ayudan a estandarizar la terminología entre las instituciones, en total, hay 45 indicadores, el propósito de incluir una gran

variedad de indicadores es ilustrar cómo el cambio en una relación tiene ramificaciones para otros numerosos indicadores(WOCCU.org, 2016,p.2).

Se puede determinar que el análisis financiero es una herramienta clave para la toma de decisiones dentro de una intuición financiera, al aplicar el Sistema de Monitoreo Perlas se podrá identificar y evaluar la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba”, en comparación con estándares internacionales.

1.3.1.8 Componentes de perlas

El Sistema PERLAS tiene una diferencia única. Originalmente fue diseñado como una herramienta de administración y luego se convirtió en un mecanismo eficaz de supervisión. Cada letra del nombre “PERLAS” estudia un aspecto distinto y crítico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito:

P = Protección

(Richardson, 2009)La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito. La protección se mide al 1) comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos y 2) comparar las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas. La protección contra préstamos incobrables se considera adecuada si la cooperativa de ahorro y crédito tiene suficientes provisiones como para cubrir el 100% de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, y el 35% de todos los préstamos con morosidad de 1-12 meses.(p.12).

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito promueve el principio que la provisión para préstamos incobrables es la primera línea de defensa contra los préstamos en un estado de incumplimiento. El Sistema PERLAS evalúa la adecuación de la protección proporcionada a la cooperativa de ahorro y crédito al comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos.

E = Estructura financiera eficaz

(Richardson, 2009)La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general.

R = Tasas de rendimiento y costos

(Richardson, 2009) El sistema de PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. De esta manera, PERLAS demuestra su valor como una herramienta para la gerencia. A diferencia de otros sistemas que calculan el rendimiento con base en el promedio de activos, PERLAS calcula el rendimiento con base en las inversiones reales pendientes. Esta metodología ayuda a la gerencia a determinar cuáles inversiones sean las más rentables. (p.4)

L = Liquidez

(Richardson, 2009) El manejo eficaz de la liquidez es una habilidad que tiene mucha más importancia a medida que la cooperativa de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de asociados a los depósitos de ahorro, que son más volátiles. En muchos movimientos que siguen el modelo tradicional, las aportaciones de asociados son muy ilíquidas y la mayoría de préstamos externos tienen un largo período de reembolso, y por lo tanto, hay poco incentivo para mantener reservas de liquidez. La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de liquidez cambia radicalmente. La liquidez ahora se refiere al efectivo necesario para retiros, una variable que la Cooperativa de Ahorro y Crédito ya no puede controlar. (p.5).

A = Calidad de activos

(Richardson, 2009) Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente. (p.5)

S= Señales de crecimiento

(Richardson, 2009) La única manera exitosa de mantener el valor de activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida, el crecimiento por sí solo es insuficiente. La ventaja del sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves, al evaluar el crecimiento del sistema entero. (p.6)

1.4. Indicadores para perlas

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito para que obtengan un monitoreo efectivo debe aplicarse los siguientes indicadores de los componentes de PERLAS:

1.4.1 Protección.

Estos indicadores miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamo moroso, y comparar las provisiones para perdidas de inversiones con el monto total de inversiones.

Tabla 2-1:Componente de Perlas Protección

TI	DESCRIPCIÓN	PERLA	META (%)	FÓRMULA
PROTECCIÓN = P	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	P1	100%	$\frac{a}{b + c}$
	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses	P2	35%	$\frac{(a - b)}{c * d + e * f}$
	Castigo total de préstamos morosos >12 meses	P3	SI	No aplica
	Castigos Anuales de préstamos / Cartera Promedio	P4	Lo mínimo	$\frac{(a - b)}{\frac{(c + d)}{2}}$
	Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulado	P5	>75%	$\frac{a}{b}$
	Solvencia	P6	111%	$\frac{(a + b) - (c + 35(d) + e + f)}{(g + h)}$

Fuente:Manual de Monitoreo Perlas

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020)

Provisión para préstamos incobrable/ provisión requerida para préstamos con morosidad >12 meses (P1).

Mide la suficiencia de las provisiones para los préstamos que son incobrables comparando las provisiones que se requiere para cubrir los préstamos que tienen morosidad a 12 meses

.Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses (P2)

Mide la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir con morosidad mayor a 12 meses.

Castigo total de préstamos morosos >12 meses (P3)

Medir el total de castigos de todos los préstamos con morosidad >12 meses

Prestamos castigados / total cartera de préstamos (P4)

Mide el monto de préstamos castigados de la cartera de préstamos durante el ejercicio en curso.

Recuperación acumulada de cartera castigada / cartera castigada acumulada(P5)

Mide el monto acumulado de castigos que han sido recuperados a través de esfuerzos exitosos de cobros. Es una cifra histórica que incluye todos los ejercicios anteriores.

Solvencia (P6)

Mide el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito

.

1.4.2 Estructura financiera eficaz

.

En la estructura financiera los indicadores miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad a la vez la cooperativa se prepara para un crecimiento

Tabla 2-1: Componentes de Perlas Estructura Financiera Eficaz

ÁREA	DESCRIPCIÓN	PERLA	META (%)	FÓRMULA
	Préstamo Netos/Activo Total	E1	70-80%	$\frac{(a - b)}{c}$
	Inversiones Liquidadas/Activo Total	E2	≤ 16%	$\frac{a}{b}$

Continúa

ESTRUCTURA = E	Inversiones Financieras/Activo Total	E3	$\leq 2\%$	$\frac{a}{b}$
	Inversiones no financieras/ Activo Total	E4	0%	$\frac{a}{b}$
	Depósito de ahorro/ Activo Total	E5	70-80%	$\frac{a}{b}$
	Crédito Externo/ Activo Total	E6	0-5%	$\frac{(a - b)}{c}$
	Aportaciones/ Activo Total	E7	$\leq 20\%$	$\frac{a}{b}$
	Capital Institucional / Activo Total	E8	$\geq 10\%$	$\frac{a}{b}$
	Capital Institucional Neto / Activo Total	E9	$\geq 10\%$	$\frac{[(a + b) - (c + .35(d) + e)]}{f}$

Fuente:Manual de Monitoreo Perlas

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020)

Préstamo Netos/Activo Total (E1)

Mide el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos

Inversiones Financieras/ Total Activo (E2)

Mide el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo

Inversiones no Financieras/ Total Activo (E3)

Mide el porcentaje del activo total invertido en inversiones no financieras:

Inversiones líquidas / Total Activo (E4)

Mide el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo

Depósitos de Ahorro / Total Activo (E5)

Mide el porcentaje del activo total financiado con depósito de ahorro.

Crédito Externo/ Total Activo (E6)

Mide el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo.

Aportaciones de Asociados/ Total Activo (E7)

Mide el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.

Capital institucional / Total Activo (E8)

Mide el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

Capital Institucional Neto / Total Activo (E9)

Mide el nivel real de capital institucional después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para satisfacer las normas de P1 y P2 y cubrir cualquier otra pérdida potencial.

1.4.3 Calidad de activos

En la Calidad de Activos los indicadores miden el porcentaje de activos improductivos que tiene un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son: la morosidad de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos.

Tabla 3-1:Componente de perlas: Calidad de Activo

ÁREA	DESCRIPCIÓN	PERLA	META (%)	FÓRMULA
CALIDAD DE ACTIVOS= A	Morosidad Total / cartera Bruta	A1	≤ 5%	$\frac{a}{b}$
	Activos Improductivos / Activo Total	A2	≤ 5%	$\frac{a}{b}$

Continua

	Capital institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos sin Costo / Activos Improductivos	A3	≥ 200%	$\frac{(a + b + c)}{d}$
--	--	-----------	---------------	-------------------------

Fuente:Manual de Monitoreo Perlas

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020)

Total de Morosidad de Préstamos/ Cartera de Préstamos Bruta (A1)

Mide el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendiente en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.

Activos Improductivos/ Total Activo(A2)

Mide el porcentaje del activo total que no produce un ingreso

Los activos improductivos son:

- a) Efectivo en caja
- b) Cuentas corrientes monetarias que no producen intereses
- c) Cuentas por cobrar
- d) Activos en liquidación
- e) Activos fijos
- f) Gastos pre pagados y otros diferidos

Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos que no producen intereses / Activos Improductivos. (A 3)

Mide el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional, capital transitorio y pasivos que no producen intereses.

1.4.4 Tasas de rendimiento y costos.

En la tasa de rendimiento y activos estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos el balance general: Miden el rendimiento para cada una de las

cuentas del pasivo, los réditos correspondientes indican si las cooperativas de ahorro y crédito ganan y pagan tasa de mercado sobre sus activos, pasivos y el capital.

Tabla 4-1:Componente de PERLAS: Tasa de Rendimiento y Costos

ÁREA	DESCRIPCIÓN	PERLA	META (%)	FÓRMULA
R= Tasa de Rendimiento y Costos	Ingresos por Préstamos/ Promedio Prestamos Netos	R1	Tasa Empresarial	$\frac{a - b}{\left(\frac{c + d}{2}\right)}$
	Ingresos por Inversiones Líquidas/ promedio Inversiones Liquidas	R2	Tasas del mercado	$\frac{a}{\left(\frac{b + c}{2}\right)}$
	Ingresos por Inversiones Financieras/ Promedio Inversiones Financieras	R3	Tasas del Mercado	$\frac{a}{\left(\frac{b + c}{2}\right)}$
	Ingresos por Inversiones No Financieras/ Promedio Inversiones No Financieras	R4	≥ R1	$\frac{a}{\left(\frac{b + c}{2}\right)}$
	Costos Financieros: Depósitos de Ahorro/ Promedio Depósitos de Ahorro	R5	Tasas de mercado >Inflación	$\frac{(a + b + c)}{\frac{d + e}{2}}$
	Costos Financieros: Crédito Externo/ Promedio Crédito Externo	R6	Tasas de mercado	$\frac{a}{\left(\frac{b + c}{2}\right)}$
	Costos Financieros: Aportaciones/ promedio Aportaciones	R7	Tasas de mercado ≥ R5	$\frac{(a + b + c)}{\frac{d + e}{2}}$

Continua

Margen Bruto/ promedio Activo Total	R8	Variable Relacionado con el Cumplimiento de E9	$\frac{((a+b\dots+e)-(f+g+h))}{\left(\frac{i+j}{2}\right)}$
Gastos Operativos/ promedio Activo total	R9	F9	$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$
Provisiones Activo de Riesgos/ Promedio Activo Total	R10	P1=100%P2=35 %	$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$
Otros Ingresos y Gustos/ promedio Activo Total	R11	P=35%	$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$
Excedentes Neto/ promedio Activo Total	R12	E9>10%	$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$
Excedente Neto/ promedio Capital Institucional- Capital Transitorio	R13	>Inflación	$\frac{a}{\left(\frac{b+c+d+e}{2}\right)}$

Fuente:Manual de Monitoreo Perlas

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020)

Ingresos Neto de Préstamos/ Promedio de Cartera de Préstamos Neta (R1)

Mide el rendimiento de la cartera de préstamos

Ingresos por Inversiones Líquidas/ Promedio de Inversiones Líquidas (R2)

Mide el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo

Ingresos por Inversiones Financieras/ Promedio de Inversiones Financieras (R3)

Mide el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo

Ingresos por Inversiones no Financieras/ promedio de Inversiones no Financieras (R4)

Mide el rendimiento de todas las inversiones no financieras que no pertenecen a las categorías de R1-R3.

Costo Financiero: Intereses sobre depósitos de Ahorro/ Promedio de Depósitos de Ahorro (R5)

Mide el rendimiento (costos) de los depósitos de ahorro

Costo financiero: Dividendo sobre Aportaciones de Asociados/ Promedio de Aportaciones de Asociados (R6)

Mide el rendimiento (costo) de todo el crédito externo

Costo Financiero: Dividendos sobre Aportaciones de Asociados⁷ Promedio de Aportaciones de Asociados (R7)

Mide el rendimiento (costo) de las aportaciones de asociados.

Es Limitado a la tasa pasiva del mercado y \geq R5

Margen Bruto / Promedio de Activo Total (R8)

Mide el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros extraordinarios.

Gastos operativos/ Promedio de Activo Total (R9)

Mide el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Estos costos se miden como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.

Provisiones para préstamos incobrables/ promedio de activo total (R10)

Mide el costo de pérdidas por activos en riesgos como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros operativos y debe ser separado para resaltar la eficiencia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito.

Ingresos o gastos extraordinarios/ promedio de activo total (R11)

Mide el monto neto de ingresos y gastos extraordinario. No deben ser montos significativos si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.

Ingreso Neto Promedio de Activo Total (R12)

Mide la suficiencia del excedente neto y también la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.

Excedente neto/ Promedio de Capital (R13)

Mide la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital

1.4.5 Liquidez.

El indicador de liquidez demuestra si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que puedan satisfacer la demanda de retiro y requisitos para la reserva de liquidez. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.

Tabla 5-1:Componente de Perlas: Liquidez

ÁREA	DESCRIPCIÓN	PERLA	META (%)	FÓRMULA
LIQUIDEZ= L	Inversiones a corto plazo- Activos líquidos- Cuentas por pagar a corto plazo) / depósitos de ahorro.	L1	15-20%	$\frac{(a + b - c)}{d}$
	Reservas de liquidez- Depósitos de Ahorro	L2	10%	$\frac{(a + b)}{c}$
	Activos líquidos improductivos/Activo Total	L3	< 1%	$\frac{a}{b}$

Fuente:Manual de Monitoreo Perlas

Elaborado por:Terán García, Tamia Carolina (2020).

(Inversiones líquidas + Activos líquidos – Cuentas por Pagar a Corto Plazo) / Depósito de Ahorro. (L1)

Mide la suficiencia de las reservas de efectivo para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas < 30 días.

Reservas de liquidez/ depósito de ahorro (L2)

Mide el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco central, Caja central u otros sobre el depósito de reserva de liquidez.

Activos Líquidos Improductivos / Total Activo (L3)

Mide el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas

1.4.6 Señales de crecimiento.

Los indicadores de crecimiento miden el porcentaje de crecimiento de cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de asociados y el crecimiento del activo total de la cooperativa. En las economías inflacionarias, el crecimiento real es la clave para la viabilidad a largo plazo de la cooperativa de ahorro y crédito.

Tabla 6-1: Componente de Perlas: Señales de Crecimiento

ÁREA	DESCRIPCIÓN	PERLA	META (%)	FÓRMULA
S= Señales de crecimiento	Crecimiento de prestamos	S1	E1=70-80%	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$
	Crecimiento de Inversiones Liquidas	S2	E2≤16%	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$
	Crecimiento de Inversiones Financieras	S3	E3≤2%	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$
	Crecimiento de Inversiones financieras	S4	E4=0%	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$
	Crecimiento de depósitos de ahorro	S5	E5=70-80%	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$
	Crecimiento de Crédito Externo	S6	E6=0-5%	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

Continua

	Crecimiento de Aportaciones	S7	E7 ≤ 20%	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$
	Crecimiento de Capital Institucional	S8	E8 ≥ 10%	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$
	Crecimiento de Capital Institucional Neto	S9	E9 ≥ 10%	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$
	Crecimiento de Números de Asociados	S10	≥ 15%	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$
	Crecimiento del Activo Total	S11	> Inflación -10%	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$

Fuente: Manual de Monitoreo Perlas

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020)

Crecimiento de préstamos (S1)

Mide el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.

Crecimiento de inversiones Líquidas (S2)

Mide el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones no financieras.

Crecimiento de inversiones financieras (S3)

Mide el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones financieras

Crecimiento de inversiones no financieras (S4)

Mide el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones no financieras

Crecimiento de depósitos de ahorro (S5)

Mide el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro

Crecimiento de crédito externo (S6)

Mide el crecimiento del año hasta la fecha del crédito externo

Crecimiento de aportaciones de asociados (S7)

Mide el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones

Crecimiento de capital institucional (S8)

Mide el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional.

Crecimiento de capital institucional neto (S9)

Mide el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional neto

Crecimiento del número de asociados (S10)

Mide el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados

Crecimiento del Activo Total (S11)

Mide el crecimiento del año hasta la fecha del activo total

1.5 El balance general

(Ross, 2014)El balance es un medio conveniente de organizar y resumir lo que posee una empresa (activos), lo que adeuda (pasivos) y la diferencia entre los dos (el capital de la empresa) en un punto determinado del tiempo en el lado izquierdo aparecen los activos de la empresa y en el derecho aparecen los pasivos y el capital.(p.20)

1.5.1 Activos

(Ross., 2014)Los activos se clasifican como corriente y no corriente. Un activo no corriente es el que tiene una vida más o menos larga. Los activos no corrientes son tangibles, como un camión o una computadora, o intangibles, como una marca registrada o una patente.Un activo corriente tiene una vida menor de un año. Esto quiere decir que el activo se convertirá en efectivo en el transcurso de 12 meses.(p.22)

1.5.2 Pasivos y capital de los propietarios

Los pasivos de la empresa son lo primero que se lista en el lado derecho del balance. Se clasifican como circulantes o de largo plazo. Los pasivos circulantes, lo mismo que los activos circulantes, tienen una vida menor de un año (lo cual significa que deben pagarse en el transcurso del año) y se listan antes que los pasivos de largo plazo. Las cuentas por pagar (el dinero que la empresa les adeuda a sus proveedores) son un ejemplo de un pasivo circulante.(Ross, 2014,p.30)

Una deuda que no vence durante el próximo año se clasifica como un pasivo de largo plazo. Un préstamo que la empresa pagará en cinco años es una de esas deudas a largo plazo. Las empresas piden dinero prestado a largo plazo a una variedad de fuentes.

La diferencia entre el valor total de los activos (circulantes y fijos) y el valor total de los pasivos (circulantes y de largo plazo) es el capital de los accionistas, también llamado capital común o capital de los propietarios. Esta característica del balance tiene el propósito de reflejar el hecho de que, si la empresa fuera a vender todos sus activos y a utilizar el dinero para pagar sus deudas, entonces cualquier capital residual que quedara les pertenecería a los accionistas. De esta manera, el balance “se equilibra” porque el valor del lado izquierdo siempre es igual al del lado derecho. Es decir, el valor de los activos de la empresa es igual a la suma de los pasivos y del capital de los accionistas, $\text{Activos} = \text{Pasivos} + \text{Capital de los Socios}$.

Para aplicar el Sistema Perlas se utiliza los valores registrados en los Estados Financieros de la institución financiera.

1.6 Estado de resultados

(Ross., 2014)“El estado de resultados mide el desempeño durante cierto periodo, por lo común un trimestre o un año. La ecuación del estado de resultados es: $\text{Ingresos} - \text{Gastos} = \text{Utilidad}$.” (p.23). El estado de resultados es también conocido como el estado de ganancias y pérdidas, este se caracteriza por ser un reporte de carácter financiero que toma como base un periodo determinado para mostrar de manera detallada cuáles fueron los ingresos que obtuvo una empresa, sus gastos el momento en el que se producen, y como consecuencia, si existe un beneficio o una pérdida para la empresa en este periodo de tiempo seleccionado. Gracias a este análisis y tomándolo como base se deben tomar las futuras decisiones del ente económico.(Cortés, 2019,p.28)

1.6.1 Beneficios del estado de resultados

El informe que genera el estado de resultados se puede tener una visión panorámica acerca del comportamiento de la empresa o institución financiera, si ha generado utilidades o si no las ha generado. Lo que significa que es un informe muy útil para todos los empresarios y líderes de instituciones financieras ya que ayuda a tener una buena administración considerando los gastos y gracias al conocimiento de esta información, se va a saber con exactitud cuáles son las utilidades que te deja en ente económico. (Cortés, 2019,p.35)

1.7 La rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito

La rentabilidad permite analizar y evaluar las ganancias de la cooperativa respecto a un nivel dado de la inversión de los socios de la entidad financiera, además la rentabilidad es una ratio económico que compara los beneficios obtenidos en relación con recursos propios.

La Rentabilidad se aplica a toda acción económica en la que se movilizan recursos financieros, humanos esto con la finalidad de obtener buenos resultados en la inversión que realice al inicio de una serie de tiempo, rentabilidad se le denomina al rendimiento que se obtiene dentro de un periodo de tiempo que producen los capitales que se han invertido en una acción económica, estas ganancias pueden ser productivas al generar más capital de trabajo, incluso efectivo circulante para cubrir las deudas a corto plazo de la institución. En una Cooperativa de Ahorro y Crédito se obtiene la rentabilidad positiva cuando se genera utilidad y por ende ha cumplido con sus objetivos planteados. La rentabilidad de una Cooperativa de Ahorro y Crédito se la puede definir en los Estados Financieros de la misma, así como su solvencia, liquidez, valor en la bolsa y otros parámetros que son esenciales y fundamentales para manejar de manera adecuada los recursos.(Muyulema, 2011,p.17)

1.7.1 Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías en el acceso a nuevos fondos propios. Primero, porque ese bajo nivel de rentabilidad financiera es indicativo de los fondos generados internamente por la empresa; y segundo, porque puede restringir la financiación externa. (Esteo Sánchez, 1998,p.37)

En este sentido, la rentabilidad financiera debería estar en consonancia con lo que el inversor puede obtener en el mercado más una prima de riesgo como accionista. Sin embargo, esto admite ciertas matizaciones, puesto que la rentabilidad financiera sigue siendo una rentabilidad referida a la empresa y no al accionista, ya que aunque los fondos propios representen la

participación de los socios en la empresa, en sentido estricto el cálculo de la rentabilidad del accionista debería realizarse incluyendo en el numerador magnitudes tales como beneficio distribuable, dividendos, variación de las cotizaciones, etc., y en el denominador la inversión que corresponde a esa remuneración, lo que no es el caso de la rentabilidad financiera, que, por tanto, es una rentabilidad de la empresa. La rentabilidad financiera es, por ello, un concepto de rentabilidad final que al contemplar la estructura financiera de la empresa (en el concepto de resultado y en el de inversión), viene determinada tanto por los factores incluidos en la rentabilidad económica como por la estructura financiera consecuencia de las decisiones de financiación. (Esteo Sánchez, 1998, p.37)

1.8 La cooperativa

1.8.1 Cooperativa de ahorro y crédito "Riobamba" Ltda.

Origen

A partir de 1970, Riobamba empieza a dar signos de recuperación después de la crisis de la Sociedad Bancaria que trajo graves problemas en las áreas del convivir provincial y por lo tanto empezó a darse la migración de la población hacia Quito y Guayaquil. En este mismo año el Centro de Formación Artesanal OSCUS, localizado en Riobamba, trató de llenar el vacío de capacitación a nivel artesanal para los jóvenes, pero a pesar de que querían ofrecer su ayuda no contaban con la materia prima y las herramientas de trabajo necesarias.

Los directivos de OSCUS, después de varios análisis decidieron conformar una Cooperativa de Ahorro y Crédito para de esta manera apoyar a los grupos artesanales de la provincia. La decisión fue llevada a cabo debido a que el sector financiero tradicional no brindaba el apoyo necesario para las iniciativas artesanales porque no contaban con suficiente respaldo económico y patrimonial de este segmento poblacional.

Para poder iniciar con la creación de la Cooperativa, se incentivó a los alumnos del centro artesanal a tener una visión comunitaria y solidaria. Al momento de definir el nombre de la institución, varios nombres empezaron a proponerse, una alternativa era el de denominarle a la Cooperativa como "OSCUS", pero en la ciudad de Ambato había ya una Cooperativa con este nombre, además debía llevar un nombre que sea propio para toda la ciudad y la provincia también. Posteriormente se planteó el nombre de "Chimborazo", pero una mutualista llevaba ya ese nombre. Los directivos buscaban que la Cooperativa tenga un sentido de pertenencia para la población, y por esta razón bautizaron a la Cooperativa con el nombre de la ciudad, para que de esta manera sus socios sientan confianza en su propia institución.

Poco a poco la Cooperativa Riobamba abrió su radio de acción y los docentes y estudiantes de OSCUS podían invitar a que formen parte de la institución artesanos y habitantes de la ciudad. Consecutivamente se llevaron a cabo los trámites necesarios ante el Ministerio de Bienestar Social y finalmente el 12 de octubre de 1978 la Cooperativa Riobamba obtuvo su personería jurídica.

En sus inicios la Cooperativa Riobamba Ltda., se encontraba ubicada en la calle Primera Constituyente, frente a la Plaza Román, en donde actualmente es el Consejo Provincial de Chimborazo. Los comerciantes de la feria, se constituyeron en los primeros objetivos para asociarlos, es por esta razón que la oficina se apertura en este sector. El objetivo principal de la Cooperativa, fue el rescatar la confianza de la ciudadanía en el sistema financiero, venida a menos por otras entidades similares.

Las actividades de la Cooperativa se iniciaron con operaciones de ahorro y crédito para la población chimboracense, se procuraba en toda actividad ganar la confianza de la colectividad, pues a la gente le costaba mucho volver a confiar en instituciones financieras por la crisis que en el pasado las entidades financieras sufrieron. En el año 1985, la Cooperativa presentaba problemas contables, de dirección, y una administración concentrada. Ante esto, el Ministerio de Bienestar Social estableció la intervención para abril de 1985 con la disposición de liquidarla si no se hallaba viabilidad a la existencia de la entidad.

Durante el período de intervención, la Cooperativa mejoró especialmente en la organización interna, en la contabilidad, en la administración y sobre todo logró que los socios detengan el retiro de sus dineros y empiecen a ahorrar. El grupo interventor, demostró un buen desempeño durante este proceso, por este motivo, la Asamblea de socios solicitó que el interventor del Ministerio de Bienestar Social aceptara desempeñarse como Gerente, para que haya continuidad en la reactivación de la entidad. Es así que luego de un proceso de intervención por parte del Ministerio de Bienestar Social, la Cooperativa Riobamba Ltda. Inicia su fase de consolidación y expansión, cuando el propio interventor de la Cooperativa asume el mando en la organización y reenfoca su acción hacia el beneficio de sus asociados, quienes demostraron con depósitos y operaciones crediticias su confianza en el renacer de la Cooperativa, credibilidad que se ha mantenido hasta la presente fecha, convirtiendo a la institución en la primera y más sólida cooperativa de ahorro y crédito de la provincia de Chimborazo.

La Cooperativa nace con el objetivo claro de democratizar y profundizar los servicios financieros para amplios sectores de la población sin acceso a ellos, fundamentada en los principios de colaboración y solidaridad, con el objetivo de impulsar el desarrollo de los asociados y de la comunidad.

La “Financiera Popular” como también se le conoce a la Cooperativa de Ahorro y crédito “Riobamba Ltda.”, es una entidad de intermediación financiera dedicada a la captación de recursos de sus socios y clientes a través de libretas de ahorro y certificados de depósito a plazo fijo; y el otorgamiento de créditos en su mercado de influencia, satisfaciendo de esta manera las demandas de créditos vinculados a actividades de agricultura, artesanía, consumo, comercio, vivienda y microempresa, fomentando el progreso y desarrollo de la comunidad.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., está basada en los principios básicos de cooperación, mantiene una participación activa con la comunidad siendo su aporte significativo en las actividades de beneficio social, deportivo y cultural.

Se encuentra bajo la supervisión de la SEPS (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria)

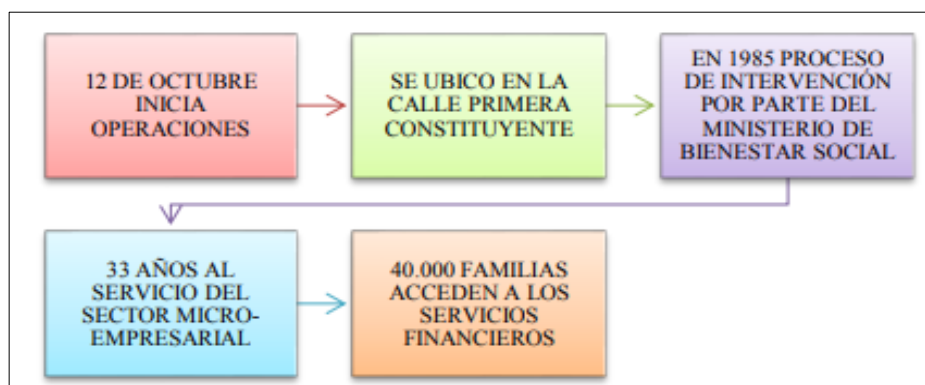


Figura 1-1: Origen y evolución de la cooperativa

Fuente:Coac Riobamba

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020).

1.8.2 Misión

Impulsar el desarrollo socio económico de nuestros asociados y la comunidad a través de servicios financieros de calidad, con personal comprometido y sustentado en los principios y valores cooperativos.(COAC Riobamba Ltda., 2019, p.2)

1.8.3 Visión

Consolidarnos como una Institución financieramente sólida y solvente, apoyando al desarrollo de los sectores productivos y contribuyendo a la consolidación de la economía popular y solidaria.(COAC Riobamba Ltda., 2019, p.2)

1.8.4 Valores cooperativos

Los valores cooperativos de la institución se basan en el liderazgo y la responsabilidad social que mantiene con sus clientes, colaboradores y la sociedad.

- Ayuda mutua
- Responsabilidad Social
- Democracia
- Igualdad
- Equidad
- Solidaridad

1.8.5 Objetivos institucionales

- Determinar la Estructura Orgánico Funcional de Cooperativa, las funciones y responsabilidades de cada instancia directiva, gerencial y operativa, de acuerdo a las características y requerimientos institucionales.
- Definir el nivel de conocimientos, habilidades, destrezas y actitudes de las instancias de decisión y operativo, estableciendo las competencias de cada puesto organizacional.
- Estructurar el conjunto de funciones y roles que debe cumplir cada funcionario y empleado de la Cooperativa, determinando los criterios sobre los cuales se evaluará su desempeño.
- Conformar los niveles de reporte y supervisión de la Entidad, en concordancia con la normatividad vigente y requerimientos de eficiencia y control internos.
- Fortalecimiento de la estructura económica financiera.
- Actualización y modernización de la estructura administrativa para mayor eficiencia en el servicio a los cooperados.
- Crecimiento y mayor posicionamiento en el mercado financiero de cada una de las oficinas operativas. (COAC Riobamba Ltda. 2019)

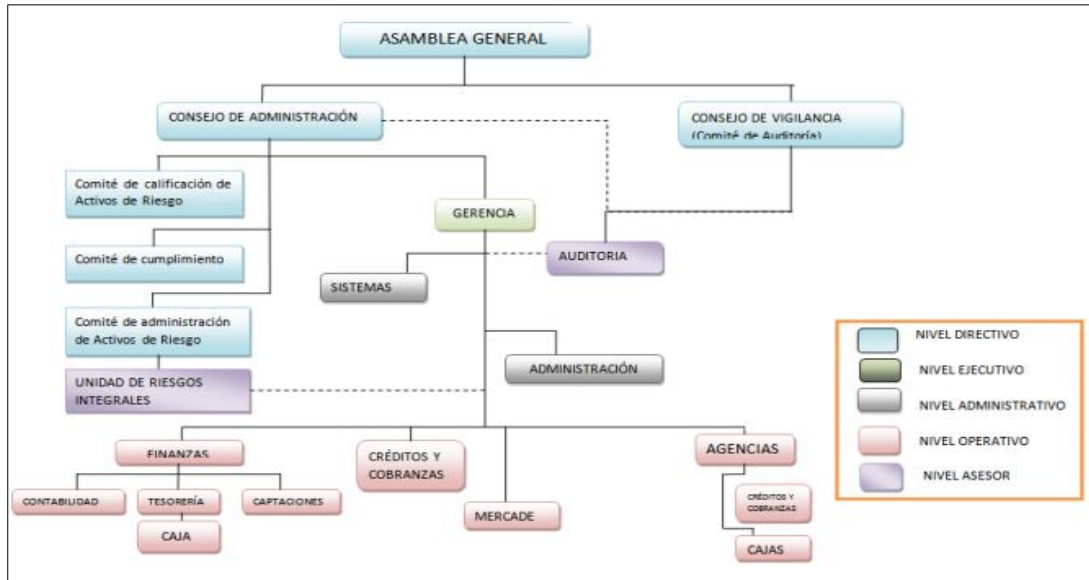


Figura 2-1: Estructura Administrativa
Fuente: Coac Riobamba
Elaborado por: Terán García, Tamia Carolina (2020).

1.8.6 Organigrama Estructural

La Coac Riobamba Ltda., está formada por el organigrama estructural en el cual demuestra el nivel directivo, ejecutivo, administrativo, operativo, y el asesor.

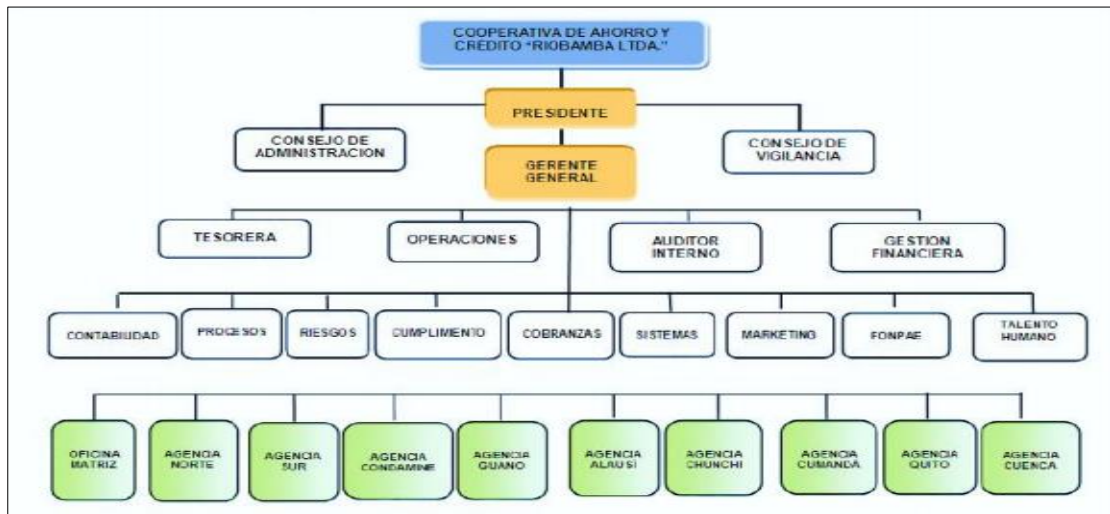


Figura 3-1: Estructura Administrativa
Fuente: Coac Riobamba
Elaborado por: Terán García, Tamia Carolina (2020).

Estructura Administrativa

En esta definido cada una de las responsabilidades que conforma la estructura organizacional de la Cooperativa Riobamba Ltda., las mismas que determina el manual de funciones, está claramente definidas las líneas de autoridad directamente con el sistema de control y administración

Organismos de Dirección

Requisitos para ser designado vocal de los consejos.

Según el Art. 94.- del Estatuto Social de Cooperativas al menos dos de los vocales principales de los consejos y sus respectivos suplentes, deberán tener título profesional de tercer nivel, según las definiciones 24 de la ley que regule la educación superior, en profesiones relacionadas con administración de empresas, economía, finanzas, contabilidad, auditoría o jurisprudencia, debiendo las cooperativas, establecer en el reglamento de elecciones, mecanismos que aseguren la participación de socios con el perfil requerido.

La Superintendencia registrará a los vocales de los consejos de las cooperativas de todos los segmentos; y, además, calificará a los vocales en los segmentos tres y cuatro. (Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2011)

El Consejo de Administración Integrado por cinco vocales principales y cinco suplentes son elegidos por la Asamblea de Representantes, cumplen sus funciones de acuerdo al Plan Estratégico Operativo y al Presupuesto aprobado estatutariamente, pero fundamentalmente para dar respuesta a las necesidades y proyecciones de los socios, para conocer los informes administrativos, contables, económicos y financieros, así como los informes de los comités técnicos; se reúnen dos veces al mes y pueden realizar reuniones extraordinarias.

El Consejo de Vigilancia conjuntamente con Auditoría Interna evalúa y analizan las entidades financieras, la contabilidad y procuran evaluar que las decisiones del Consejo de Administración y de la Gerencia sus funciones se enmarcan de acuerdo a la normatividad establecida por el Ente de Control.

Los Comités Técnicos. - Conformados por Vocales del Consejo de administración, personal administrativo y socios con especialidad financiera, analizan constantemente aspectos de riesgos de lavado de activos, de créditos vinculados y participación de sus decisiones al Consejo de Administración

1.8.7 Valores Institucionales

Los valores institucionales que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba, Ltda., están fundamentado en la atención y beneficio de nuestros clientes internos y externos.

- Solidaridad
- Transparencia
- Honestidad
- Equidad
- Trabajo en Equipo
- Compromiso Social

1.8.8 Oficinas Operativas

Riobamba – MATRIZ



Figura 4-1: Matriz

Fuente:Coac Riobamba

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina(2020).

Dirección: 10 de Agosto S/N y Colón.

Teléfonos: 032 962-431 / 032 960-270 / 032 969-497 / 03 2960-153

riobamba@cooprio.fin.ec

Horarios de Atención: Lunes a Viernes: 08H30 a 17H00 / Sábado: 08H30 a 12H00

Fuente:<https://www.cooprio.fin.ec/index.php/institucion/oficinas>

NORTE



Figura 5-1:Agencia Norte

Fuente:Coac Riobamba

Elaborado por:Terán García, Tamia Carolina (2020).

Dirección: Av. Daniel L. Borja y Calle 44

Teléfonos: 032 961 250

norte@cooprio.fin.ec

Horarios de Atención: Lunes a Viernes: 08H30 a 17H00 / Sábado: 08H30 a 12H00

Fuente: <https://www.cooprio.fin.ec/index.php/institucion/oficinas>

SUR



Figura 6-1:Agencia Sur

Fuente:Coac Riobamba

Elaborado por:Terán García, Tamia Carolina (2020).

Dirección: Av. Leopoldo Freire y Bucarés diagonal al Mercado Mayorista

Teléfonos: 03 2626-228

sur@cooprio.fin.ec

Horarios de Atención: Lunes a Viernes: 08H30 a 17H00 / Sábado: 08H30 a 12H00

Fuente: <https://www.cooprio.fin.ec/index.php/institucion/oficinas>

LA CONDAMINE



Figura 7-1:Agencia la Condamine

Fuente:Coac Riobamba

Elaborado por:Terán García, Tamia Carolina (2020).

Dirección: Carabobo y Esmeraldas Interior del Centro Comercial "La Condamine"

Teléfonos: 03 2942-202

condamine@cooprio.fin.ec

Horarios de Atención: Lunes a Viernes: 08H30 a 17H00 / Sábado: 08H30 a 12H00

Fuente: <https://www.cooprio.fin.ec/index.php/institucion/oficinas>

DÁVALOS



Figura 8-1: Agencia Dávalos

Fuente: Coac Riobamba

Elaborado por: Terán García, Tamia Carolina (2020).

Dirección: Pichincha y Nueva York (Frente al Mercado Dávalos)

Teléfonos: 03 2940-513

davalos@cooprio.fin.ec

Horarios de Atención: Lunes a Viernes: 08H30 a 17H00 / Sábado: 08H30 a 12H00

Fuente: <https://www.cooprio.fin.ec/index.php/institucion/oficinas>

GUANO



Figura 9-1: Agencia Guano

Fuente: Coac Riobamba

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020)

Dirección: Av. 20 de Diciembre y León Hidalgo

Teléfonos: 03 2900-131

guano@cooprio.fin.ec

Horarios de Atención: Lunes a Viernes: 08H30 a 17H00 / Sábado: 08H30 a 12H00

Fuente: <https://www.cooprio.fin.ec/index.php/institucion/oficinas>

ALAUÍ



Figura 10-1: Agencia Alausí

Fuente: Coac Riobamba

Elaborado por: Terán García, Tamia Carolina (2020).

Dirección: Av. 5 de Junio y Ricaurte

Teléfonos: 03 2931-154

alausi@cooprio.fin.ec

Horarios de Atención: Lunes a Viernes: 08H30 a 17H00 / Domingo: 08H30 a 12H00

Fuente: <https://www.cooprio.fin.ec/index.php/institucion/oficinas>

CHUNCHI



Figura 11-1: Agencia Chunchi

Fuente: Coac Riobamba

Elaborado por: Terán García, Tamia Carolina (2020).

Dirección: Simón Bolívar y Capitán Ricaurte

Teléfonos: 03 2936-049

chunchi@cooprio.fin.ec

Horarios de Atención: Lunes a Viernes: 08H30 a 17H00 / Domingo: 08H30 a 12H00

Fuente: <https://www.cooprio.fin.ec/index.php/institucion/oficinas>

CUMANDA



Figura 12-1: Agencia Cumanda

Fuente: Coac Riobamba

Elaborado por: Terán García, Tamia Carolina (2020).

Dirección: Av. 9 de Octubre entre 1ra. Constituyente y Abdón Calderón

Teléfonos: 03 2326-450

cumanda@cooprio.fin.ec

Horarios de Atención: Lunes a Viernes: 08H30 a 17H00 / Domingo: 08H30 a 12H00

Fuente: <https://www.cooprio.fin.ec/index.php/institucion/oficinas>

CUENCA CENTRO



Figura 13-1: Agencia Cuenca Centro

Fuente: Coac Riobamba

Elaborado por: Terán García, Tamia Carolina (2020).

Dirección: Mariscal S. 584 y Hermano Miguel

Teléfonos: 07 2835-099

cuenca_centro@cooprio.fin.ec

Horarios de Atención: Lunes a Viernes: 08H30 a 17H00 / Sábado: 08H30 a 12H00

Fuente: <https://www.cooprio.fin.ec/index.php/institucion/oficinas>

CUENCA ARENAL



Figura 14-1: Agencia Cuenca Arenal

Fuente: Coac Riobamba

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020).

Dirección: Av. de las Américas y General Escandón.

Teléfonos: 072855-212

cuenca@cooprio.fin.ec

Horarios de Atención: Lunes a Viernes: 08H30 a 17H00 / Sábado: 08H30 a 12H00

Fuente: <https://www.cooprio.fin.ec/index.php/institucion/oficinas>

QUITO



Figura 15-1: Agencia Alausí

Fuente: Coac Riobamba

Elaborado por: Terán García, Tamia Carolina (2020).

Dirección: Av. Teniente. Hugo Ortiz y Mariscal Sucre

Teléfonos: 02 2619-679

quito@cooprio.fin.ec

Horarios de Atención: Lunes a viernes: 08H30 a 17H00 / Sábado: 08H30 a 12H00

Fuente: <https://www.cooprio.fin.ec/index.php/institucion/oficinas>

1.8.9 Productos y Servicios que Ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba.”

Los productos y servicios financieros son aquellos que la cooperativa brinda a sus socios y clientes para cubrir con las principales necesidades de estos, ya sea en lo referente a captaciones, colocaciones o servicios asistenciales. De acuerdo a las perspectivas de crecimiento

la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., pone a disposición de los socios los siguientes productos y servicios financieros.(COAC Riobamba Ltda. 2019)

AHORRO NORMAL

“Es un depósito ordinario a la vista (producto pasivo), en la que los fondos depositados por la cuenta habiente tienen disponibilidad inmediata y generan cierta rentabilidad o intereses durante un periodo determinado según el monto ahorrado”. La Cooperativa brinda a la cuenta ahorristas, un interés promedio de 3,25% anual, acceso directo a los servicios financieros y sociales y además de una apertura de cuenta.

AHORRO INFANTIL

Es un ahorro exclusivo de los niños y niñas que desean ser socios de la Cooperativa la cual tiene el beneficio del presente navideño y el kit escolar.

AHORRO A PLAZO FIJO

Son el dinero que coloca las personas pueden ser socios o no de la cooperativa, por un período de tiempo a cambio que esa cantidad monetaria genere un interés el cual retiran al cumplirse el tiempo acordado en la póliza.

MICROCREDITOS

El objetivo del Microcrédito es impulsar el desarrollo económico de las personas a través de un crédito que va dirigido a pequeños y medianos negocios sean estos formales e informales, generando de esta manera el desarrollo de la provincia y el país.

CARACTERÍSTICAS DEL PRÉSTAMO:

Tabla 7-1:Características del préstamo

Valor	Desde \$3.000 hasta \$100.000
Garantía	Quirografaria o Hipotecaria (Dependiendo del Monto)
Dividendos	Mensuales
Tasa Interés	Máxima Convencional Vigente del Banco Central (10,67%)

Fuente:COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García, Tamia Carolina (2020).

CREDITOS DE CONSUMO

El crédito de consumo está destinado para todas aquellas personas naturales que trabajan en relación de dependencia o perciben un sueldo.

CRÉDITOS DE VIVIENDA

El crédito de vivienda está destinado a los socios que deseen adquirir, ampliar o mejorar su vivienda, cuenta con una tasa de interés privilegiada y el plazo acorde a la capacidad de pago.

CRÉDITOS INSTITUCIONALES

Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda. Celebra convenios Institucionales de Crédito, a través de un contrato que se firma entre los representantes legales de la entidad y la Cooperativa Riobamba Ltda.,

PAGO DE NÓMINAS

Nuestra amplia experiencia en el manejo de nóminas de empleados y trabajadores de instituciones públicas y privadas facilita su control y desembolso.

TARJETA DE CAJERO AUTOMÁTICO

Usted cuenta con una moderna RED de CAJEROS AUTOMÁTICOS a nivel nacional.

REMESAS

Nuestro objetivo es que los socios y no socios a través de varios canales envíen y reciban las remesas de cualquier parte del mundo.

PAGO DE PENSIÓN JUBILAR Y MONTEPIO

Cobros de la pensión por los jubilados y del montepío

PAGO DE PENSIONES Y MATRICULAS ESCOLARES

La Cooperativa Riobamba, pensando en mejorar y ampliar nuestro servicio cuenta con el cobro de pensiones, matrículas y otros servicios más de las siguientes instituciones:

- Unidad Educativa “San Vicente de Paúl”
- Colegio “Jefferson”
- Colegio “Hermanas de la Providencia”

PAGO DE AGUA POTABLE DE RIOBAMBA

Se da el servicio solo a las personas que desean pagar el agua potable de la ciudad de Riobamba.

SEGURO EXEQUIAL

SOLEXEQUIAL, es una Institución del Sistema Cooperativo Ecuatoriano que se rige por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y su Reglamento General y tiene como objeto social principal, la prestación de Servicios Funerarios o de Asistencia Exequial a los socios de Cooperativas, organizaciones empresariales, sociales y público en general, en la República del Ecuador, mediante el pago de una contribución mensual y basada en principios de solidaridad.

SOLEXEQUIAL conviene en la prestación de Servicios Funerarios o Exequiales a los socios fallecidos por cualquier causa, otorgando la cobertura del servicio en las ciudades donde LA COOPERATIVA tiene su Matriz y Agencias, a través de la red de funerarias con las cuales ha suscrito el respectivo Convenio para la prestación de los servicios Exequiales.

1.9 Marco legal

1.9.1 Ley orgánica de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario.

“Se entiende por Economía Popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.(Ley de Economía Popular y Solidaria)

1.9.2 Naturaleza y fines.

“El Sector Cooperativo es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros. . (Ley de Economía Popular y Solidaria, 2014)

1.9.3 Capital social.

El capital social de las cooperativas será variable e ilimitado, estará constituido por las aportaciones pagadas por sus socios, en numerario, bienes o trabajo debidamente evaluados por el Consejo de Administración. Las aportaciones de los socios estarán representadas por certificados de aportación, nominativos y transferibles entre socios o a favor de la cooperativa. Cada socio podrá tener aportaciones de hasta el equivalente al cinco por ciento (5%) del capital social en las cooperativas de ahorro y crédito. Para la constitución de cooperativas de ahorro y crédito, se requerirá el mínimo de socios y capital social determinado a continuación:

- En cabeceras cantonales o parroquias con población de hasta 50.000 habitantes, 20 socios y un monto mínimo equivalente a cuatro salarios básicos unificados de capital social inicial
- En cabeceras cantonales con población superior a 50.000 hasta 100.000 habitantes, 50 socios y un monto mínimo equivalente a cuarenta salarios básicos unificados de capital social inicial
- En cabeceras cantonales con población superior a 100.000 habitantes 100 socios y un monto mínimo es equivalente a ochenta salarios básicos unificados de capital social inicial.

1.9.4 Actividades financieras.

Las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, podrán realizar las siguientes actividades:

- Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada.
- Otorgar préstamos a sus socios.
- Conceder sobregiros ocasionales.
- Efectuar servicios de caja y tesorería.
- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras.
- Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores.
- Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito.
- Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales.
- Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior
- Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prenda propia o adquirida, siempre que, en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras.
- Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos.
- Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional.
- Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales.
- Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Las cooperativas de ahorro y crédito podrán realizar las operaciones detalladas, de acuerdo al segmento al que pertenezcan, de conformidad a lo establecido en la Ley y su Reglamento.

1.9.5 Régimen de control interno.

El control Interno es responsabilidad de los directivos, gerente y empleados de la cooperativa y tiene por finalidad garantizar que la gestión administrativa y financiera, cumpla con los siguientes requerimientos:

- Eficacia y eficiencia en las operaciones materia del objeto social.
- Fiabilidad de la información financiera frente a sus integrantes y a terceros.
- Seguridad en el manejo de los recursos de la entidad.
- Cumplimiento de las leyes y normas aplicables.

El control interno estará dirigido a la totalidad de actividades administrativas, económicas y financieras de la organización, especialmente en lo relacionado con la organización interna, la idoneidad del personal, el cumplimiento de los objetivos sociales, los riesgos en el logro de tales objetivos y las medidas para afrontarlos, el sistema de información, el cumplimiento de las normas jurídicas y técnicas, la administración de los recursos y la corrección oportuna de las deficiencias de control. Auditorías Las cooperativas de ahorro y crédito deberán contar con auditoría externa anual y auditoría interna, de conformidad con lo establecido la Ley. . (Ley de Economía Popular y Solidaria, 2014)

Los auditores internos y externos deberán ser previamente calificados por la Superintendencia, desarrollarán su actividad profesional cumpliendo la Ley y su Reglamento. Los auditores internos y externos serán responsables administrativa, civil y penalmente de los dictámenes y observaciones que emitan. Prevención de lavado de activos Las cooperativas de ahorro y crédito implementarán mecanismos de prevención de lavado de activos conforme a las disposiciones constantes en la legislación vigente. (Ley de Economía Popular y Solidaria, 2014)

Los informes anuales de auditoría, deberán incluir la opinión del auditor, referente al cumplimiento de los controles para evitar el lavado de activos provenientes de actividades ilícitas. Las organizaciones del sector financiero popular y solidario están obligadas a suministrar a las entidades legalmente autorizadas para la prevención del lavado de activos, la información en la forma y frecuencia que ellas determinen. (Ley de Economía Popular y Solidaria, 2014)

CAPÍTULO II

2. MARCO METODOLÓGICO

2.1 Enfoque de la investigación.

En la presente investigación se empleó el enfoque cuantitativo y cualitativo ya que se realizará un análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” Ltda., aplicando el método PERLAS.

El enfoque cuantitativo evalúa únicamente la información numérica del análisis financiero, mientras que la modalidad cualitativa realiza registros narrativos para determinar los procedimientos y principios que aplica la cooperativa, para construir el planteamiento del problema.

2.2 Tipo de la investigación.

Los tipos de investigación que se utilizaron en el trabajo de investigación son la investigación descriptiva, de Campo, Bibliográfica-documental.

Investigación Descriptiva

Se determinará de manera precisa el objeto de estudio con el problema planteado para la investigación. Es decir, se señalará las características o rasgos de la temática propuesta, para comprender la información que posibilita la descripción del marco teórico y la metodología de investigación, determinando los sucesos que origina el problema.

Será también una investigación descriptiva porque permitirá estar al tanto del entorno de la COAC Riobamba Ltda., y los eventos que se presentan en ella, también permite obtener un conocimiento objetivo del problema en estudio, sus características y propiedades, describiendo así la realidad de la institución financiera en un tiempo y espacio determinado, involucrando a personas, hechos, procesos, relaciones y sus estados financieros.

De campo

La presente investigación se realizó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” Ltda., por tanto, se acudió a las instalaciones de la misma para recabar información necesaria para su desarrollo.

Bibliografía-Documental.

Se aplicó este tipo de investigación basado en la revisión de textos, artículos, bibliografías, y otros documentos que sirvan como base para el desarrollo del marco teórico, con el propósito de comparar, analizar conocer, comparar, ampliar, profundizar y deducir diferentes enfoques, teorías, conceptos y criterios de diversos autores sobre el tema determinado.

2.3 Población y muestra.

La población con que se va a trabajar en la Cooperativa es de 4 personas considerados como personal administrativo financiero, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba Ltda.” que va ser utilizada para la aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS con una población finita, el mismo que se detalla a continuación:

- **Gerente General:** Msc. Pedro Morales
- **Jefa de Crédito:** Msc. Sonia López
- **Jefa de Operaciones:** Msc. María Negrete
- **Contadora:** Msc. Adriana Goyes

2.4. Métodos, técnicas e instrumentos para la investigación.

2.4.1. Métodos

Método Analítico.

Mediante el método analítico se podrá conocer la realidad económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” Ltda., ya que se analizará cada una de las cuentas de los estados financieros en el período de estudio.

Método Sintético

Una vez elaborado el análisis financiero, se realizará el informe en el cual se detallará de los resultados encontrados, con las pertinentes conclusiones y recomendaciones, para facilitar la toma de decisiones a nivel directivo.

Método Deductivo

Se utilizó el método deductivo para la fundamentación teórica debido a que se partió de temas generales como: Economía Popular y Solidaria a temas específicos como: Sector Cooperativo, Clasificación del sector cooperativo, análisis financiero y método Perlas.

2.4.2 Técnicas

Entrevista

Esta técnica se utilizó en la conversación directa con la Msc. Adriana Gayes, contadora de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba”, para la recolección de la información que a continuación será analizada.

Observación

Esta técnica se empleará para realizar el reconocimiento de la entidad y prestar atención objetivamente a la situación financiera dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” Ltda.

2.4.3. Instrumentos

Guía de Entrevista.

La guía de entrevista permitirá recabar información sobre la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba”

Guía de Observación

Las fichas de observación permitirán registrar información acerca de las actividades diarias de la empresa, y otros detalles no cubiertos en las guías de entrevista.

Documentos fuente

Los estados financieros serán proporcionados por la cooperativa, de los cuales se extraerán datos relevantes para poder aplicar el Sistema de Monitoreo PERLAS.

Indicadores Financieros

Se aplicarán los indicadores financieros de: Protección; Estructura Financiera y Eficaz; Tasas de Rendimiento y Costos; Liquidez; Calidad de activos y Señales de Crecimiento. Que permitirán conocer la razonabilidad de cada una de las cuentas.

2.5. Resultados.

La presente investigación no cuenta con resultados porque no se aplicó la encuesta, debido a que corresponde a un tema técnico, en consecuencia, se asume que el Análisis Financiero contribuirá al gerente y a los directivos de la cooperativa a tomar decisiones acertadas para el efectivo manejo de sus recursos financieros.

2.6. Verificación idea a defender.

El Análisis Financiero mediante la aplicación del método PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Riobamba” Ltda., mejorará la rentabilidad de la institución y optimizará sus recursos financieros, mediante una adecuada evaluación económico-financiera que permita determinar sus debilidades y optimar sus fortalezas.

CAPÍTULO III

3. MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

3.1. Aplicación del método perlas, a la cooperativa de ahorro y crédito “Riobamba” Ltda., aplicando el método perlas período 2018.

En el sistema financiero la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., se ha convertido en actor importante de activación del aparato económico por medio del apoyo que brinda al sector microempresarial se considera de mucha relevancia el mantener un control permanente de las actividades financieras para prevenir situaciones de riesgo que pueden acarrear un escenario externo complejo.

La cooperativa de Ahorro y Crédito viene fortaleciendo la inversión productiva y el consumo responsable, lo que evidencia gran participación en el mercado financiero y para ello se realiza constantemente un análisis financiero mediante el Método Perlas en el período 2018.

Para la aplicación del Análisis Financiero a través del Método Perlas se ha considerado la información financiera del período 2018 otorgada por directivos y Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda.

3.1.1 Protección

Para el análisis del componente “protección” se aplicó información del período 2018, con sus respectivas metas referentes a morosidad de préstamos, se dispone información referente a activos y provisiones.

P1:Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos morosos >12 meses

FÓRMULA

$$\frac{a}{b + c}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Provisión para préstamos incobrables que se obtiene del Balance General de la Cooperativa.

- b) Porcentaje (%) de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses: se sugiere el 100%
- c) Los saldos de préstamos de todos que tengan morosidad mayor a 12 meses.

Meta: 100%

Tabla 1-3:Provisión para préstamos incobrables/ provisión requerida para préstamos con morosidad > 12 meses

P1	DESCRIPCIÓN	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Provisión préstamos incobrables / Cartera en Riesgo	4.078.187,32/2.251.562,66	181.13%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

Para el 2018 la Cooperativa posee la suficiente capacidad financiera para constituir provisiones que le permiten mitigar el riesgo del principal activo de la estructura financiera, que es de 181.13% sobre pasa con un porcentaje del 81.13% a la meta establecida por Perlasdel 100%.

P2: Provisión neta para préstamos incobrables/ provisión requerida para préstamos con morosidad menor a 12 meses

FÓRMULA

$$\frac{a - b}{c * d + e * f}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total provisiones para préstamos incobrables
- b) Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses
- c) Porcentajes de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses, WOCCU sugiere el 35%.
- d) Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses.
- e) Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos.
- f) Saldo total de todos los préstamos no morosos

Meta: 35%

Tabla 2-3:Provisión neta para préstamos incobrables/ provisión requerida para préstamos con morosidad < 12 meses.

P2	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Provisión neta para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad > 12 meses.	1.826.622,66/ 4.215.709,08	43%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., cubre en un 43% los créditos morosos de 1-12 meses, superando la meta establecida por el método perlas en un 8%.

P6: Solvencia

FÓRMULA

$$\frac{(a + b) - (c + 35(d) + e + f - g))}{(g + h)}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de Activo
- b) Provisiones para activos en riesgos
- c) Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses
- d) Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses
- e) Total de pasivos
- f) Activos problemáticos (Pérdidas que serán liquidadas)
- g) Total de ahorros
- h) Total de aportaciones

META: ≥111%(PERLAS)

16.93% (SISTEMA FINANCIERO NACIONAL)

Tabla 3-3:Solvencia

P6	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Activo Exigible/ Pasivo exigible	49.212.766,02 / 132.905.701,50	37.02%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

Este indicador no cumple con la meta establecida por el Sistema Perlas, la meta debe ser $\geq 111\%$, reflejando el 37.02%, es decir no conserva un nivel de protección suficiente para cubrir ahorros y aportaciones de asociados en el caso de liquidación de activos y pasivos, pero a nivel del Sistema Financiero Nacional establece que la Solvencia debe ser el 16.93%.

3.1.2 Estructura financiera eficaz

Para el análisis del componente “Estructura Financiera Eficaz” se aplicó los ratios E1, E2,E3, E5, E7 y E8, con sus respectivas metas, no se aplicó E4, E6 porque la cooperativa no posee créditos externos, ni inversiones no financieras y no refleja en la información otorgada por la institución y el ratio E9 tiene referencia al E8 por lo que no se considera su aplicación.

E1: Prestamos Netos/ Total Activos

FÓRMULA:

$$\frac{(a - b)}{c}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- Total de cartera de préstamos bruta pendiente
- Total de provisiones para préstamos incobrables
- Total de activo

META: Entre el 70-80%

Tabla 4-3:Prestamos Netos/ Total de Activos

E1	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Prestamos Netos/ Total de Activos	191.539.444,51/306.472.018,49	62.50%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

El activo total de la Cooperativa tiene una inversión en la cartera de préstamos del 62.50%, encontrándose por debajo de la meta que establece el 70 – 80% tiene un bajo índice de préstamos netos con relación al activo total.

E2: Inversiones líquidas/ Total de activos

FÓRMULA:

$$\frac{a}{b}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de inversiones líquidas
- b) Total de activos

META: $\leq 16\%$

Tabla 5-3: Inversiones líquidas/ Total de Activos

E2	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Inversiones líquidas/ Total de Activo	23.849.767,35/306.472.018,49	7.78%

Fuente: Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

En la COAC Riobamba Ltda., el porcentaje del activo total invertido en inversiones líquidas es del 7.78%, cumpliendo la meta $\leq 16\%$, se puede evidenciar que es favorable pues mantiene inversiones líquidas por debajo de la meta establecida, estas inversiones están colocadas en instituciones del mismo sector, instituciones bancarias que ayudan a tener un mayor ingreso a la cooperativa y sus socios.

E3: Inversiones Financieras/ Total de activos

FÓRMULA:

$$\frac{a}{b}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de inversiones financieras
- b) Total de activos

META: $\leq 2\%$

Tabla 6-3:Inversiones financieras/ Total de Activo

E3	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Inversiones financieras / Total de Activo	590.339,11/ 306.472.018,49	0.19%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020)

ANÁLISIS

En la COAC Riobamba Ltda., el porcentaje del activo total invertido en inversiones financieras del 0.19%, cumpliendo la meta $\leq 2\%$, se puede evidenciar que es favorable ya que mantiene inversiones financieras por debajo de la meta establecida, donde tiene colocado en instituciones del mismo sector.

E5: Depósitos de Ahorro / Total de Activos

FÓRMULA:

$$\frac{a}{b}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de depósito de ahorro
- b) Total de activos

META: entre 70- 80%

Tabla 7-3:Depósitos de Ahorro/ Total de Activos

E5	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Depósitos de Ahorro / Total de Activos	241.974.578,00/306.472.018,49	79.00%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García, Tamia Carolina (2020)

ANÁLISIS

Existe un 79% del activo total que es financiado con depósitos de ahorro el mismo que está en el rango de la meta propuesta por el Sistema Perlas 70-80% esto demuestra que existen buenas estrategias de captación de dinero.

E7: Aportaciones de Socios/ Total de Activos

FÓRMULA:

$$\frac{a}{b}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de aportaciones de asociados
- b) Total de activos

META: ≤ 20%

Tabla 8-3:Aportaciones de socios / Total de Activos

E7	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Aportaciones de Socios/ Total de Activos	19.841.313,00 /306.472.018,49	6.47%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

El activo de la COAC Riobamba LTDA, está financiado en un 6.47% con aportaciones de los socios esto genera que la cooperativa destine estos recursos al capital institucional, los valores cumplen con la recomendación del Sistema Perlas que debe ser menor o igual al 20 %, los socios tienen plena confianza en la institución.

E8: Capital Institucional/ Total de Activos

FÓRMULA:

$$\frac{a}{b}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de capital institucional
- b) Total de activos

META: ≥ 10%

Tabla 9-3:Capital Institucional / Total de Activos

E8	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Capital Institucional/Total de Activos	51.965.461,38 / 306.472.018,49	16.96%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García, Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

El capital de la COAC Riobamba LTDA, cubre en su totalidad adquisiciones de cualquier activo, además de cubrir cualquier otra pérdida potencial que necesite la institución, el indicador demuestra un 16.96% superando con el porcentaje establecido por el Sistema Perlas que es mayor o igual al 10 %.

3.1.3 Calidad de activos.

Para el análisis del componente “Calidad de Activos” se aplicó las ratios A1 y A2 con sus respectivas metas, en lo que se refiere a la A3 no se aplicó porque la cooperativa no posee estos valores para su respectivo análisis.

A1: Total de morosidad de préstamos/ Cartera de préstamos bruta

FÓRMULA:

$$\frac{a}{b}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de todos los saldos de préstamos morosos
- b) Total de la cartera de préstamos pendientes

Meta: ≤5%

Tabla 10-3:Total de Morosidad de Préstamos/ Cartera de Préstamos Bruta

A1	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Total de Morosidad de Préstamos/ Cartera de Préstamos Bruta	3.666.327,36 / 191.539.445,00	1.91%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

El porcentaje de morosidad de la COAC Riobamba Ltda., está en el 1.91% en el año 2018 por lo que cumple con el porcentaje mínimo establecido por el Sistema Perlas que debe ser menor al 5% manteniendo buen estándar del cobro de la cartera de préstamos a sus socios.

A2: Activos improductivos/ Total de activos

FÓRMULA:

$$\frac{a}{b}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de activos improductivos

b) Total de activos

Meta: $\leq 5\%$

Tabla 11- 3: Activos Improductivos/ Total de Activos

A2	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC	Activos Improductivos/	9.684.515,78/ 306.472.018,49	3.16%
Riobamba Ltda.	Total de Activos		

Fuente: Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020)

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., refleja un 3.16% de activos que no producen un ingreso, lo cual representa un buen indicador en referencia a sus activos improductivos cumpliendo con la meta propuesta por el Sistema Perlas que manifiesta que deber ser menor o igual a 5%,

3.1.4 Tasas de rendimiento y costos

R1: Ingreso neto de préstamos/ Promedio de cartera de préstamos neta.

FÓRMULA:

$$\frac{a - b}{\left(\frac{c + d}{2}\right)}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- Total de Ingresos de préstamos (comisiones, cargos y multas por intereses morosos todo el año)
- Primas para seguros de crédito
- Cartera de préstamos neta (Neta provisiones para préstamos incobrables) final del ejercicio en curso.
- Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) final del ejercicio anterior

Meta: Tasa empresarial que cubre los gastos financieros y operativos, que contribuyen a niveles de capital que mantienen el capital institucional en al menos el 10%.

Gastos Financieros: 11.916448,55

Gastos Operativos: 12.151.068,02

Total: 24.067.516,57

Tabla 12-3: Ingreso Neto de Préstamos/ Promedio de Cartera de Préstamos Neta

R1	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Ingreso Neto de Préstamos/ Promedio de Cartera de Préstamos Neta	30,768,651.69 / 173,996,970,80	17.68%

Fuente: Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., maneja un porcentaje del 17.68% lo cual cubre los gastos financieros y operativos de \$24.067.516,57 con los ingresos netos de préstamos de \$30,768,651.69 es así que contribuya a mantener un buen nivel de capital institucional de la COAC Riobamba Ltda.

R2: Ingreso por inversiones líquidas /Promedio de inversiones.

FÓRMULA:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio
- Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso
- Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior

Meta: La tasa más alta del mercado sin correr un riesgo indebido (0.75%)

Tabla 13- 3: Ingreso por inversiones líquidas /promedio de inversiones

R2	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Ingreso por inversiones líquidas / promedio de inversiones	201.350,28/ 38.445.621,50	0.52%

Fuente: Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020)

ANÁLISIS

La COAC Riobamba maneja un 0.52% en inversiones líquidas por lo que se mantiene dentro de la tasa del mercado del 0.75%, sin correr el riesgo indebido que aconseja el método Perlas de inversiones líquidas dentro de la institución.

R3: Ingreso por inversiones financieras / Promedio de inversiones.

FÓRMULA:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de ingresos por inversiones financieras durante el ejercicio
- b) Total de inversiones financieras al final del ejercicio en curso
- c) Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

Meta: La tasa más alta del mercado sin correr un riesgo indebido (9,33%)

Tabla 14 -3: Ingreso por inversiones financieras / promedio de inversiones

R3	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Ingreso por inversiones financieras / promedio de inversiones	57.403,96/ 569.354,62	10,08%

Fuente: Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

La COAC Riobamba maneja una tasa de rendimiento del 10,08% por encima de la tasa del sistema que es 9,33%, es decir si obtiene un buen rendimiento de las inversiones a largo plazo.

R5: Costo financiero: intereses sobre depósito de ahorro/ promedio de depósito de ahorros

FÓRMULA:

$$\frac{(a+b+c)}{\frac{d+e}{2}}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro
- b) Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro

- c) Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés
- d) Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso
- e) Total de depósito de ahorro del ejercicio anterior

Meta: Tasas que protegen el valor nominal de los depósitos de ahorros (>inflación) (6.05%)

Tabla 15-3: Costo financiero: Interés sobre depósito de ahorro/ promedio de depósito de ahorros

R5	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Interés sobre depósito de ahorro/ promedio de depósito de ahorros	11.916.448,55 / 108.723.742,00	10.96%

Fuente: Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., muestra un rendimiento en sus depósitos de ahorro del 10.96% que supera el promedio de la tasa empresarial 6.05%, cubriendo el valor nominal de los depósitos.

R8: Margen Bruto/ Promedio de Activo Total.

FÓRMULA:

$$\frac{((a + b \dots + e) - (f + g + h))}{\left(\frac{i + j}{2}\right)}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Ingresos por intereses de préstamos
- b) Ingresos por inversiones líquidas
- c) Ingresos por inversiones financieras
- d) Ingresos por inversiones no financieras
- e) Otros ingresos
- f) Costo intereses para depósitos de ahorro
- g) Costo de dividendo o intereses de las aportaciones de asociados
- h) Costo de intereses sobre crédito externo
- i) Total de activos al final del ejercicio en curso
- j) Total de activos al final del ejercicio anterior.

Meta: Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional.

Gastos operativos 12.151.068,02

Provisiones 4.078.187,32

Total 16.229.255,34

Tabla 16-3:Margen Bruto/ Promedio de Activo Total

R8	FÒRMULAS	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Margen Bruto/ Promedio de Activo Total	19.110.957,38/ 296.851.993,00	6.44%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

La COAC RiobambaLtda., alcanza un 6.44%, es decir obtiene un margen bruto de \$19.110.957,38 para cubrir los gastos operacionales de \$12.151.068,02 y las provisiones 4.078.187,32 asegurando el aumento del capital institucional.

R9: Gastos Operativos/ Promedio de Activo Total

FÒRMULA:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables)
- Total de activos al final del ejercicio en curso
- Total de activos al final del ejercicio anterior

Meta:≤ 5%

Tabla 17-3:Gastos Operativos/ Promedio de Activo Total

R9	FÒRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Gastos Operativos/ Promedio de Activo Total	12.151.068,02 / 296.851.993,00	4.10%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020)

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., cumple con la meta del Sistema PERLAS que manifiesta que debe ser menor o igual al 5%, es decir presenta un 4.10 % de gasto operativos con referencia al total de activo, ubicándose por debajo de la meta establecida manteniendo un alto nivel de eficiencia operativa.

R10: Provisiones para préstamos incobrables/ Promedio de activo total.

FÓRMULA:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de gasto
- b) Total de activos al final del ejercicio en curso
- c) Total de activos al final del ejercicio anterior

Meta: Suficiente para cubrir el 100% de préstamos con morosidad >12 meses y el 35% de préstamos con morosidad de 1-12 meses.

Préstamos con morosidad >12 meses 2.251.564,66

Préstamos con morosidad <12 meses 1.414.762,70*35%= 495.167

Tabla 18-3: Provisiones para préstamos incobrables/ promedio de activo total

R10	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Provisiones para préstamos incobrables/ promedio de activo total	4.078.187,32 / 296.851.993,00	1.40%

Fuente: Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020)

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., maneja de manera eficiente y efectiva la provisión para préstamos incobrables refleja un valor del 1.40% con respecto al activo total, mientras que el promedio en el sistema es del 3.33%.

Sin embargo este valor es correcto porque \$4.078.187.32 son suficientes para cubrir el 100% de préstamos con morosidad >12 meses (2.251.564,66) y el 35% de préstamos con morosidad de 1-12 meses (495.167).

R11: Ingresos o gastos extraordinarios/ Promedio de activo total.

FÓRMULA:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de ingresos o gastos extraordinarios del ejercicio en curso
- b) Total de activos al final del ejercicio en curso
- c) Total de activos al final del ejercicio anterior

Meta: Mínimo

Tabla 19-3: Ingresos o gastos extraordinarios/ promedio de activo total

R11	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Ingresos o gastos extraordinarios/ promedio de activo total	483.927,58 / 296.851.993,00	0.16%

Fuente: Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020)

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., refleja el 0.16 % de ingresos o gastos extraordinarios por lo que cumple con la meta del Sistema PERLAS que manifiesta que debe ser mínimo, es decir no debe representar un valor significativo, ya que la institución se dedica estrictamente a la intermediación financiera.

R12: Ingresos netos/Promedio de activo total

FÓRMULA:

$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Ingresos netos después del dividendo
- b) Total de activos al final del ejercicio en curso
- c) Total de activos al final del ejercicio anterior

Meta:> 1% y suficiente para alcanzar la meta del E8 (≥10%)

Tabla 20-3:Ingresos netos/promedio de activo total

R12	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Ingresos neto s/pr ome dio de acti vo total	3.347.697,39/ 296.851.993,00	1.12%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020)

ANÁLISIS

La COAC RiobambaLtda., tiene 1.12 % de excedente neto, con lo cual cumple con la meta propuesta por el Sistema PERLAS que menciona que debe ser mayor al 1%, se puede visualizar que la institución financiera analizada, por cada dólar invertido genera 0.12% de ingresos netos suficientes para aumentar el capital institucional a niveles óptimos.

3.1.5Liquidez

L1: (Inversiones liquidas+ activos líquidos – cuentas por pagar a corto plazo) / (depósito de ahorro)

FÓRMULA:

$$\frac{(a + b - c)}{d}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de inversiones líquidas productivas
- b) Total de activos líquidos improductivos
- c) Total de cuentas por pagar a cortos plazo < 30 días.
- d) Total de depósitos de ahorro 15- 20%

Meta: Mínimo el 15%

Tabla 21-3:Inversiones líquidas+ activos líquidos – cuentas por pagar a corto plazo / depósito de ahorro

L1	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Inversiones líquidas + activos líquidos – cuentas por pagar a corto plazo / depósito de ahorro	(26.633.862.20+12.096.526,40-90.298,33)/241.974.578,00	15.96%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

La COAC RiobambaLtda., muestra un valor de 15.96% de reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos después de pagar todas las obligaciones inmediatas, la meta propuesta por el Sistema PERLAS menciona que debe ser mínimo el 15%.

L2: Reservas liquidez/Depósitos de ahorro

FÓRMULA:

$$\frac{(a + b)}{c}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de reservas de liquidez (activo productivo)
- b) Total de reservas de liquidez (activo improductivo)
- c) Total de depósitos de ahorro

Meta: 10%

Tabla 22-3:Reservas Liquidez/Depósitos de Ahorro

L2	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Reservas Liquidez/Depósitos de Ahorro	23.849.767,35 / 113.064.387,90	21.09%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán GarcíaTamia Carolina (2020)

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., refleja un 21.09% en reservas de liquidez y ahorros que producen rendimientos significantes con alternativas de inversión por lo que cumple con la meta propuesta por el Sistema PERLAS del 10%.

Activos líquidos Improductivos/Total Activos

FÓRMULA:

$$\frac{a}{b}$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de activos líquidos improductivos
- b) Total de activos

Meta: <1%

Tabla 23-3: Activos Líquidos Improductivos/Total Activos

L3	FÓRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Activos Líquidos Improductivos/Total Activos	2.784.094,86/306.472.018,49	0.90%

Fuente: Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., presenta un 0.90% de activos líquidos improductivos invertidos en cuentas liquidas improductivas, la COAC mantiene un bajo nivel de activos líquidos improductivo cumpliendo con la meta propuesta por el Sistema PERLAS que manifiesta que es menor al 1%.

3.1.6 Señales de crecimiento

S1: Crecimiento de préstamos

FÓRMULA

$$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Saldo actual de la cartera de préstamos
- b) Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior

Meta:

Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser mayor que el S11

Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser igual al S11

Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser menor que S11

Tabla 24-3: Crecimiento de préstamos

S1	FÒRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Saldo actual de la cartera de préstamos/ Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior	$(191.539.445,00/156.454.497,00)-1*100$	22.43%

Fuente: Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020)

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., referente al crecimiento de préstamos netos, según la meta propuesta por el Sistema PERLAS; indica que si el S1 (22.43%) es mayor al S11 (6.70%), la cooperativa tiene la capacidad de aumentar la estructura de préstamos (E1).

S2: Crecimiento de Inversiones Líquidas

FÒRMULA

$$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de inversiones liquidas actuales.
- b) Total de inversiones liquidas al final del ejercicio anterior.

Meta:

Para aumentar la estructura de inversiones liquidas (E2), el S2 debe ser mayor que S11

Para mantener la estructura de inversiones liquidas (E2), el S2 debe ser igual al S11

Para disminuir la estructura de inversiones liquidas (E2), el S2 debe ser menor que S11

Tabla 25-3:Crecimiento de Inversiones Líquidas

S2	FÒRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Total de inversiones líquidas actuales/Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior	(23.849.767,35/53.041.475,65)- 1*100	-55.03%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., referente al Crecimiento de Inversiones Líquidas, según la meta propuesta por el Sistema PERLAS; indica que si el S2 (-55.03%) es menor al S11 (6.70%), la institución tiene la capacidad de disminuir la estructura de inversiones líquidas (E2).

S3: Crecimiento de inversiones financieras.

FÒRMULA

$$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de inversiones financieras actuales.
- b) Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior.

Meta:

Para aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), el S3 debe ser mayor que S11.

Para mantener la estructura de inversiones financieras (E3), el S3 debe ser igual al S11

Para disminuir la estructura de inversiones financieras (E3), el S3 debe ser menor que S11

Tabla 26-3:Crecimiento de inversiones financieras

S3	FÒRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Total de inversiones financiera actuales/Total de inversiones financieraal final del ejercicio anterior	(75.413.909,62/62.860.236,02)- 1*100	19.97%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., referente al Crecimiento de Inversiones Financieras, según la meta propuesta por el Sistema PERLAS; expresa que si el S3 (19.97%) es mayor al S11 (6.70%), la cooperativa tiene la capacidad de aumentar la estructura de inversiones Financieras (E3).

S5: Crecimiento de depósito de ahorro.

FÒRMULA

$$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- Total de depósitos de ahorro actuales
- Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior.

Meta:

Para aumentar la estructura de depósito de ahorro (E5), el S5 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de depósito de ahorro (E5), el S5 debe ser igual al S11

Para disminuir la estructura de depósito de ahorro (E5), el S5 debe ser menor que S11

Tabla 27-3:Crecimiento de depósito de ahorro

S5	FÒRMULA	VALORES	2018
COAC Riobamba Ltda.	Total de depósito ahorro actual/ Total de depósito de ahorro al final del ejercicio anterior	(113.064.388/104.383.096)- 1*100	8.31%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., referente al Crecimiento de depósito de ahorro, según la meta propuesta por el Sistema PERLAS; expresa que si el S5 (8.31%) es mayor al S11 (6.70%) la institución tiene la capacidad de aumentar la estructura de depósito de ahorro (E5).

S7: Crecimiento de aportaciones de asociados.

FÓRMULA

$$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de aportaciones de asociados actuales.
- b) Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior.

Meta:

Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser igual al S11

Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser menor que S11

Tabla 28-3: Crecimiento de aportaciones de asociados

S7	FÓRMULA	VALORES	PORCENTAJE
COAC Riobamba Ltda.	Total de aportaciones de asociados actual/ Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior	(19.841.313,51/ 19.920.567,00) -1*100	-0.40%

Fuente: Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., referente a las aportaciones de los socios refleja un -0.40%, según la meta propuesta por el Sistema PERLAS manifiesta que si el S7 (-0.40%) es menor que S11 (6.70%), la institución tiene la capacidad de disminuir la estructura de aportaciones.

S9: Crecimiento de capital institucional neto.

FÓRMULA

$$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de capital institucional neto actual.
- b) Total de capital institucional neto al final del ejercicio anterior.

Meta:

Para aumentar la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser igual al S11

Para disminuir la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser menor que S11

Tabla 29-3: Crecimiento de capital institucional neto

S9	FÒRMULA	VALORES	PORCENTAJE
COAC Riobam ba Ltda.	Total de capital institucional neto actual/ Total de capital institucional neto al final del ejercicio anterior	(51.965.461,38/47 .419.475,00)- 1*100	9.59%

Fuente: Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020)

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., referente al capital institucional refleja un 9.59%, según la meta propuesta por el Sistema PERLAS manifiesta que si el S9 (9.59%) es mayor que el S11 (6.70%), la cooperativa tiene la capacidad de aumentar la estructura de capital institucional.

S10: Crecimiento del número de socios.

FÒRMULA

$$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Número actual de asociados
- b) Número actual de asociados al final del ejercicio anterior.

Meta: $\geq 15\%$

Tabla 30-3:Crecimiento del número de socios

S10	FÒRMULA	VALORES	PORCENTAJE
COAC Riobamba Ltda.	Total de Crecimiento del número de socios actual/ Total de Crecimiento del número de socios al final del ejercicio anterior	(114.816,00/117.112,32)-1 *100	2%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020)

ANÁLISIS

La COAC RiobambaLtda., refleja un 2% de crecimiento en el número de socios del año, es decir no cumple con la meta propuesta por el Sistema PERLAS que manifiesta que su crecimiento debe ser $\geq 15\%$.

S11: Crecimiento del Activo Total

FÒRMULA

$$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 * 100$$

Las cuentas que se manejan son las siguientes:

- a) Total de Activos Actuales
- b) Total de Activos al final del ejercicio anterior

Meta:> Inflación + 10%

Tabla 31-3:Crecimiento del Activo Total

S11	FÒRMULA	VALORES	PORCENTAJE
COAC Riobamba Ltda.	Total de Crecimiento del Activo Total actual/ Total de Crecimiento del Activo Total al final del ejercicio anterior	(306.472.018.49/287.231.966.56)-1*100	6.70%

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020).

ANÁLISIS

La COAC Riobamba Ltda., tiene un crecimiento en el activo total del 6.70% en referencia al año anterior; aunque no cumple con la meta propuesta por el Sistema PERLAS que manifiesta que debe ser mayor a la Inflación + 10% siendo la inflación del año 2018 del 0,27% por lo que no se sujeta a un buen desempeño financiero a través de su crecimiento.

3.2. Informe financiero

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RIOBAMBA LTDA AÑO 2018

OFICINA MATRIZ: 10 de Agosto y Colón esq. **Código Ofic.** 1138

Señor Gerente General y Directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba LTDA.

Alcance

Se ha realizado el respectivo Análisis Financiero aplicando el Método del Sistema Perlas en la COAC Riobamba Ltda., de la ciudad de Riobamba durante el periodo 2018, en los cuales se analiza los siguientes indicadores: Protección, Estructura Financiera Eficaz, Calidad de Activos, Tasa de Rendimiento y Costos, Liquidez y Señales de Crecimiento, información que servirá al Gerente y directivos para la toma de decisiones considerando cada una de las recomendaciones emitidas luego del presente informe.

Objetivo general:

Emitir un informe financiero de los resultados obtenidos del análisis financiero aplicando el método “PERLAS”, que sirva como un instrumento financiero para la toma de decisiones estratégicas.

Introducción:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda., está bajo la supervisión de la Ley de Economía Popular y Solidaria la cual está siempre estructurada bajo su normativa y orientada mediante su ley para ejecutar un tratamiento administrativo, contable, financiero y social adecuado, confiable y sujeto bajo la normativa contable y financiera que exige las políticas gubernamentales de control.

Resultados del Análisis Financiero Aplicando el Método Perlas

Tabla 32-3: Resultados del Análisis Financiero Aplicando el Método Perlas

P= PROTECCIÓN	PERLAS	META	RESULTADO
Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	P1	100%	181.13 %
Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses	P2	35%	43%
Solvencia	P6	≥111%	37.02 %

Fuente: Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por: Terán García Tamia Carolina (2020)

La Cooperativa mantiene buenos niveles de provisión para préstamos incobrables, con el 181.13% para cubrir préstamos mayores a 12 meses y 43% para préstamos menores a 12 meses, de esta forma se promueve el principio que la provisión para préstamos incobrables es la primera línea de defensa contra los préstamos en un estado de incumplimiento.

La Cooperativa Riobamba no presenta un alto nivel de solvencia, no cumple con la meta establecida por el Sistema Perlas, la meta establece que debe ser $\geq 111\%$, reflejando el 37.02%, es decir no conserva un nivel de protección suficiente para cubrir ahorros y aportaciones de asociados en el caso de liquidación de activos y pasivos, pero a nivel del Sistema Financiero Nacional establece que la Solvencia debe ser el 16.93%.

RECOMENDACIÓN

La institución mantiene suficientes provisiones para préstamos incobrables, es así que puede mantenerse en esta línea de protección contra los préstamos en un estado de incumplimiento, así también deberá aumentar el nivel de protección para depósitos de ahorros y aportaciones de asociados, para no afectar dichos rubros en el caso de la liquidación de activos y pasivos de la cooperativa.

Tabla 33-3:Estructura financiera eficaz

E= ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	PERLAS	META	RESULTADO
Préstamo Netos/Activo Total	E1	70-80%	62.50 %
Inversiones Liquidas/Activo Total	E2	≤ 16%	7.78%
Inversiones Financieras/Activo Total	E3	≤ 2%	0.19%
Depósito de ahorro/ Activo Total	E5	70- 80%	79.00 %
Aportaciones/ Activo Total	E7	≤20%	6.47 %
Capital Institucional / Activo Total	E8	≥10%	16.96 %

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García, Tamia Carolina (2020)

La Estructura Financiera de la Cooperativa se mantiene en niveles desfavorables a la meta establecida, es así que el porcentaje del activo total invertido en préstamos netos alcanza el 62.50%, esto significa que la cooperativa no se encuentra realizando una inversión oportuna en lo que se refiere a la cartera de créditos.

El porcentaje de las inversiones liquidas alcanza el 7.78% es adecuada, las inversiones son un activo razonable porque se mantiene dentro de la meta establecida $\leq 16\%$, se recomienda que las cooperativas no permitan un exceso de liquidez porque los márgenes sobre inversiones liquidas son menores que los que se ganan sobre la cartera de préstamos.

En la COAC Riobamba Ltda., el porcentaje del activo total invertido en inversiones financieras es del 0.19%, cumpliendo la meta $\leq 2\%$, se puede evidenciar que es favorable ya que mantiene inversiones financieras por debajo de la meta establecida, donde tiene colocado en instituciones del mismo sector.

El financiamiento con depósitos del público se muestra que hay una excelente confianza por parte de los socios de la Cooperativa, por lo que el resultado refleja el 79%, lo que significa que la institución maneja estrategias oportunas dentro del mercado financiero.

De igual forma se muestra que el activo total financiado con las aportaciones de los socios es el 6.47%, esto nos revela que las aportaciones están se incrementan adecuadamente, esto implica que la cooperativa tiene una alta rotación de nuevos socios que no afecta con el retiro de sus socios.

El Capital Institucional refleja el 16.96% del activo total, es decir mantiene un capital disponible, esto indica que tiene la capacidad de generar ingreso neto y además generar ingreso adicional.

RECOMENDACIÓN

La institución deberá maximizar su cartera de préstamos, ya que es el activo más rentable en este tipo de instituciones como un medio para alcanzar ganancias suficientes. También se recomienda mantener un bajo nivel de activos improductivos, ya que estos una vez adquiridos son muy difíciles de liquidar. La única forma de alcanzar un balance entre los activos productivos e improductivos, es el aumento de los activos productivos.

Tabla 14-3:Calidad de Activos

A= CALIDAD DE ACTIVOS	PERLAS	META	RESULTADO
Morosidad Total / Cartera Bruta	A1	≤ 5%	1.91 %
Activos Improductivos / Activo Total	A2	≤ 5%	3.16 %

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020).

En cuanto a la morosidad de cartera refleja un resultado de 1.91% con este resultado significa que la Cooperativa mantiene eficientes políticas en la recuperación y colocación de cartera.

Los activos improductivos son el 3.16% del activo total esto indica que la Cooperativa no posee en exceso las cuentas con bienes que no genera ninguna ganancia, manteniendo así el buen nivel de activos productivos que generen ganancia.

RECOMENDACIÓN

Mantener las políticas de recuperación de cartera, ya que este define la correcta situación de la institución ante una crisis económica, los activos improductivos deben mantener en un bajo nivel, procurando disminuir este indicador con la reducción de inversión en este tipo de activos, incentivando a que más asociados inviertan su dinero en la institución es la forma correcta en que el nivel de activos improductivos disminuya.

Tabla 35-3:Tasa de rendimiento y costos

R= TASA DE RENDIMIENTO Y COSTOS	PERLAS	META	RESULTADO
Ingresos por Préstamos/ Promedio Prestamos Netos	R1	Tasa Empresarial	17.68 %
Ingresos por Inversiones Líquidas/ promedio Inversiones Liquidas	R2	Tasas del mercado	0.52 %
Ingresos por Inversiones Financieras/ Promedio Inversiones Financieras	R3	Tasas del Mercado	10.08%
Costos Financieros: Depósitos de Ahorro/ Promedio Depósitos de Ahorro	R5	Tasas de mercado >Inflación	10.96%
Margen Bruto/ Promedio Activo Total	R8	Variable Relacionado con el Cumplimiento de E8	6.44 %
Gastos Operativos/ Promedio Activo total	R9	≤5%	4.10 %
Provisiones Activo de Riesgos/ Promedio Activo Total	R10	P1=100%P2=35%	1.40 %
Otros Ingresos y Gastos/ Promedio Activo Total	R11	Lo mínimo	0.16 %
Ingresos Neto/ Promedio Activo Total	R12	E8>10%	1.12 %

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020)

La cooperativa referente al ingreso por préstamos cumple con la meta propuesta por el Sistema Perlas que manifiesta que debe ser al menos el 10 %. La cooperativa maneja un porcentaje de 17.68% lo cual cubre los gastos financieros y operativos los gastos para provisiones y gastos que contribuyen altos niveles de capital.

La cooperativa cumple con la meta propuesta por el Sistema Perlas refleja un 0.52% que cubre el total de inversiones liquidas, que representa liquidez y solvencia efectiva en el sistema financiero.

La COAC Riobamba maneja una tasa de rendimiento en inversiones financieras del 10,08% por encima de la tasa del sistema del 10,33%, es decir se obtiene un buen rendimiento de las inversiones a largo plazo.

La COAC Riobamba Ltda., muestra un rendimiento en sus depósitos de ahorro del 10.96% que supera el promedio de la tasa empresarial 6.05%, cubriendo el valor nominal de los depósitos.

El porcentaje de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, refleja el 6.44% es decir genera mayor circulación del dinero para cubrir los gastos operacionales y las provisiones para préstamos incobrables asegurando el aumento del capital institucional.

Los Gastos Operativos deben ser menores o iguales al 5%, es decir la COAC Riobamba presenta un 4.10 % de gastos operativos con referencia al total de activo, ubicándose por debajo de la meta establecida manteniendo un alto nivel de eficiencia operativa.

Para las provisiones la cooperativa maneja de manera eficiente y efectiva la provisión para préstamos incobrables mostrando un valor del 1.40% que es considerable al comparar con el promedio en el sistema de nuestro país del 3.33%, y el de la meta propuesta por el Sistema PERLAS manifiesta que debe ser suficiente para cubrir el 100% de préstamos con morosidad >12 meses y el 35% de préstamos con morosidad de 1-12 meses, es así que el total de provisiones cumple con el requisito solicitado por el método Perlas.

En ingresos o gastos extraordinarios refleja el 0.16 % por lo que cumple con la meta del Sistema PERLAS que manifiesta que debe ser mínimo, es decir no debe representar un valor significativo, ya que la institución se dedica estrictamente a la intermediación financiera.

La COAC Riobamba Ltda., tiene 1.12 % de excedente neto, con lo cual cumple con la meta propuesta por el Sistema PERLAS que dice que debe ser mayor a 1%, se puede visualizar que la institución financiera analizada por cada dólar invertido genera 0.12% de ingresos netos suficientes para aumentar el capital institucional a niveles óptimos.

RECOMENDACIÓN

La cooperativa debe producir un ingreso neto suficiente aumentando los ingresos por inversiones financieras, colocando mayor liquidez en cuentas que produzcan mayor cantidad de interés, los gastos operativos deberán reducirse este es el motivo por el cual estas instituciones no son rentable porque el costo operativo es elevado en montos de préstamo pequeños, es decir los costos para otorgar un crédito de \$5.000 no deben ser los mismo para un crédito de \$25.000.

Tabla 36-3:Liquidez

L= LÍQUIDEZ	PERLAS	META	RESULTADO
Inversiones a corto plazo- Activos líquidos- Cuentas por pagar a corto plazo) / depósitos de ahorro.	L1	15-20%	15.96 %
Reservas de liquidez- Depósitos de Ahorro	L2	10%	21.09 %
Activos líquidos improductivos/Activo Total	L3	< 1%	0.90 %

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020)

El resultado de liquidez es de 15.96%, cumpliendo con la meta propuesta entre el 15-20% es decir la institución administra eficazmente su efectivo para cubrir la demanda de retiros y la reserva de liquidez.

La reserva de liquidez refleja el 21.09%, es decir se cumple con los requisitos obligatorios del Banco Central sobre depósitos de reserva de liquidez

La COAC Riobamba Ltda., presenta un 0.90% de activos líquidos improductivos invertidos en cuentas liquidas improductivas, la COAC Riobamba Ltda., mantiene un bajo nivel de activos líquidos improductivo cumpliendo con la meta propuesta por el Sistema PERLAS que manifiesta que es menor al 1%.

RECOMENDACIÓN

Se recomienda mantener el nivel de liquidez, esto refleja la capacidad de cubrir requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes, mientras que para las cuentas liquidas improductivas se recomienda transferir dichos efectivos a la cuenta de ahorros de bancos e instituciones financieras del país, donde generaran rentabilidad, estos activos líquidos se refieren al efectivo mantenido en caja, este recuro no genera rentabilidad para la cooperativa.

Tabla 37-3:Señales de crecimiento

S= SEÑALES DE CRECIMIENTO	PERLAS	META	RESULTADO
Crecimiento de préstamos	S1	E1=70-80%	22.43 %
Crecimiento de Inversiones Líquidas	S2	E2 ≤ 16%	-55.03%
Crecimiento de Inversiones Financieras	S3	E3≤2%	19.97 %
Crecimiento de depósitos de ahorro	S5	E5=70-80%	8.31 %
Crecimiento de Aportaciones	S7	E7≤ 20%	-0.40%
Crecimiento de Capital Institucional Neto	S9	E9≥10%	9.59 %
Crecimiento del número de socios	S10	≥15%	2%
Crecimiento del Activo Total	S11	>Inflación -10%	6.70 %

Fuente:Estados Financieros de COAC Riobamba Ltda.

Elaborado por:Terán García Tamia Carolina (2020)

Referente al crecimiento de préstamos netos, según la meta propuesta por el Sistema PERLAS; indica que si el S1 (22.43%) es mayor al S11 (6.70%), la cooperativa tiene la capacidad de aumentar la estructura de préstamos (E1).

Para el Crecimiento de Inversiones Líquidas, según la meta propuesta por el Sistema PERLAS; indica que si el S2 (-55.03%) es menor al S11 (6.70%), la institución tiene la capacidad de disminuir la estructura de Inversiones Líquidas (E2).

El Crecimiento de Inversiones Financieras, según la meta propuesta por el Sistema PERLAS; expresa que si el S3 (19.97%) es mayor al S11 (6.70%), la cooperativa tiene la capacidad de aumentar la estructura de Inversiones Financieras (E3).

La COAC Riobamba Ltda., referente al Crecimiento de depósito de ahorro, según la meta propuesta por el Sistema PERLAS; expresa que si el S5 (8.31%) es mayor al S11 (6.70%) la institución tiene la capacidad de aumentar la estructura de depósito de ahorro (E5).

Las aportaciones de los socios en el período 2018 refleja un -0.40%, por lo que no cumple con la meta propuesta del Sistema PERLAS que manifiesta lo siguiente; si el S7 (-0.40%) es menor que S11 (6.70%) estará en la capacidad de disminuir la estructura de aportaciones, es decir las aportaciones de los socios han disminuido en este año de estudio considerando que las tasas de

crecimiento en estas áreas son excesivas esto indicaría que la COAC de adaptarse al nuevo sistema de promover depósitos en vez de aportaciones.

El crecimiento de capital institucional neto, refleja un 9.59%, es decir cumple con la meta propuesta por el Sistema PERLAS que manifiesta que podrá aumentar la estructura de capital institucional neto, si el S9 es mayor que el S11 (6.70%). por lo que la COAC tiene un crecimiento sostenido del capital institucional reflejando una señal de éxito

En referencia al crecimiento de asociados existe un crecimiento del 2% en el número de socios, este indicador no cumple con la meta propuesta por el Sistema PERLAS que manifiesta que debe ser $\geq 15\%$, por lo que no le favorece incrementar en mínimo porcentaje.

La Cooperativa tiene un crecimiento considerable en el activo total que es el 6.70% en referencia al año anterior; aunque no cumple con la meta propuesta por el Sistema PERLAS que manifiesta que debe ser mayor a la Inflación + 10%, siendo la inflación 0,27% por lo que no se sujeta a un buen desempeño financiero a través de su crecimiento.

RECOMENDACIÓN

Se recomienda establecer un programa para aumentar la estructura de créditos e incentivar a los socios a acceder a los créditos socializando sobre sus préstamos a invertir en diferentes emprendimientos que ayuden a su desarrollo, también se deben realizar inversiones en otras instituciones financieras, ya que esto forma parte del activo y puede aportar liquidez eficiente en un futuro, cambiar las políticas de aportaciones disminuyendo las captaciones por motivo de otorgar crédito e incentivar los depósitos de ahorro con nuevos programas de mercado ya que las aportaciones forman parte del capital un recurso inmovilizado por la institución.

CONCLUSIONES

Se realizó el marco teórico sobre el análisis financiero aplicando el método PERLAS, mediante la revisión de fuentes bibliográficas especializadas que fundamentaron la presente investigación, dando la base en términos teóricos la aplicación del análisis financiero.

Se realizó el análisis financiero aplicando el método PERLAS a la Cooperativa de ahorro y Crédito “Riobamba” periodo 2018, permitiendo conocer las fortalezas y debilidades que posee la institución, para el componente de Protección se pudo identificar que posee un alto nivel de provisión para créditos en estado de morosidad, en la Estructura Financiera Eficaz la institución mantiene un bajo nivel de inversión en la cartera de crédito, así también deberá reducir el nivel de activos improductivos, en Calidad de Activos la cooperativa posee una adecuada política de recuperación de cartera, dentro del componente de Tasa de Rendimiento y Costo la institución no posee inversiones liquidas en cuentas que produzcan mayor interés, además existe un alto nivel de gastos operativos para el proceso de otorgar créditos, en Liquidez la cooperativa tiene la capacidad de cubrir requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes y por último en Señales de Crecimiento refleja un crecimiento de socios mínimo, el crecimiento de aportaciones es elevado por motivo de aperturas de cuentas como requisito para el proceso de conceder créditos.

El informe del análisis financiero presenta recomendaciones dirigidas al gerente de la institución y sus directivos que servirán como base para la toma de decisiones gerenciales, mejorando así la rentabilidad de la institución optimizando sus recursos financieros.

RECOMENDACIONES

El cumplimiento de la normativa, leyes expuestas por los organismos de control financiero del país fortalecen de forma rentable y solvente a la COAC Riobamba Ltda., así como lo viene ejecutando su estructura administrativa y financiera, la aplicación de buenas políticas incrementarían su capital, solventar la necesidad del socio y fortalecer el desarrollo económico del ciudad, región y país.

Aplicar el Sistema de Monitoreo Perlas en la COAC Riobamba Ltda., durante todos los periodos contables de la institución para un análisis específico de todos los indicadores, valores y porcentajes que sirven para la mejor toma de decisiones por parte de sus directivos, ya que se aplica indicadores estándares adecuados para el sector financiero popular y solidario del Ecuador.

Es importante seguir aplicando el Sistema de Monitoreo Perlas porque permite demostrar datos y porcentajes financieros que permiten proyectar sus escenarios críticos buscando el crecimiento manteniéndose y siendo líderes en el mercado cooperativo financiero

BIBLIOGRAFÍA

Bunce, M. (2014). *La Investigación Científica*. España: Ariel.

Díaz, H. (2017). *Razones financieras*. Recuperado de: <https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/3598483-razones-financieras-liquidez-actividad-endeudamiento>

Capuz, J., & Santamaria, Henry. (2014). *Análisis Financiero y Mejoramiento de la rentabilidad en la Coac San Miguel Ltda.cantón San Miguel Provincia Bolívar*.(Tesis de Pregrado, Universidad Estatal de Bolivar).Recuperado de:
<http://dspace.ueb.edu.ec/bitstream/123456789/132/3/TRABAJO%20DE%20GRADUACI%C3%93N%20AN%C3%81LISIS%20FINANCIERO%20Y%20MEJORAMIENTO%20DE%20LA%20RENTABILIDAD%20EN%20LA%20COOPERATIVA%20DE%20.pdf>

Cortés, F. (2019). *Términos financieros*. Recuperado de: <https://www.siigo.com/glosario-financiero/que-es-un-estado-de-resultados>.

Cuervo, R. (1994). *Análisis y planificación financiera de la empresa*. Madrid: Cívitas.

Sánchez, F. (1998). *Análisis contable de la rentabilidad empresarial*. Madrid: Centro de Estudios Financieros.

Estupiñan, R. (2010). *Análisis financiero y de gestión*.Bogotá: Ecoe Ediciones.

Freire, E., & Elena, L. (2015). *Aplicación del sistema de monitoreo perlas en la COAC Ambato Ltda.* Ambato.(Tesis de Pregrado, Escuela Superior Politécnica del Ejercito).
Recuperado de: <http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/9459>

Gutierrez, K. (2010). *Análisis financiero*. Recuperado de:
<http://www.monografias.com/trabajos7/anfi/anfi.shtml>

Marquéz, E. (2006). *Operaciones financieras*. Recuperado de:
<http://www.monografias.com/trabajos34/operaciones-financieras/operaciones-financieras.shtml>

Molina, A. (2015). *Aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS en las instituciones del sector financiero popular y solidario: el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Don*

Bosco. (Tesis de Pregrado, Escuela Politécnica Nacional). Recuperado de:
<http://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/9131/1/CD-6085.pdf>

Muyulema, M. (2011). *La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito KURIÑAN de la ciudad de Ambato año 2010.* (Tesis de Pregrado, Universidad técnica de Ambato). Recuperado de:
<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/1944>

Richardson, D. (2009). *Manual del sistema de monitoreo perlas.* Wisconsin: Mineral Point Road.

Rosales, L. (2008). *Diccionario técnico financiero Ecuatoriano.* Ecuador: Jokama.

Ross, S. (2014). *Fundamentos de finanzas corporativas.* Mexico: McGraw-Hill.

Sánchez, J. (2002). *Análisis de rentabilidad de la empresa.* Recuperado de:
<https://ciberconta.unizar.es/LECCION/anarenta/analisisR.pdf>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2011). *Ley de economía popular y solidaria.* Recuperado de:
<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>



ANEXOS

ANEXO A: BALANCE GENERAL COAC RIOBAMBA (1/2)

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO		
ENTIDAD: COAC RIOBAMBA LTDA. OFICINA EN: RIOBAMBA		CÓDIGO DE OFICINA: 1138 AÑO: 2018 MES: DICIEMBRE DIA: 31
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL
11	FONDOS DISPONIBLES	26.633.862,21
1101	Caja	2.784.094,86
1103	Bancos y otras instituciones financieras	23.849.767,35
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	
13	INVERSIONES	75.413.909,62
1303	Disponibles Venta ESPV	75.413.909,62
14	CARTERA DE CRÉDITOS	191.539.444,51
1401	Cartera de créditos comercial por vencer	7.573.638,44
140105,10,15	De 1 a 180 días	1.423.160,15
140120	De 181 a 360 días	1.134.599,39
140125	De más de 360 días	5.015.878,90
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	62.502.158,32
140205,10,15	De 1 a 180 días	12.764.666,66
140220	De 181 a 360 días	11.086.759,00
140225	De más de 360 días	38.650.732,66
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	15.454.336,63
140305,10,15	De 1 a 180 días	1.698.688,16
140320	De 181 a 360 días	1.582.845,62
140325	De más de 360 días	12.172.802,85
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	107.835.993,78
140405,10,15	De 1 a 180 días	20.710.326,31
140420	De 181 a 360 días	18.357.705,26
140425	De más de 360 días	68.767.962,21
1418	Consumo reestructurado por vencer	8.855,42
1419	Vivienda reestructurada por vencer	
1420	Microempresa por vencer	5.212,71
1425	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	36.669,19
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	235.767,68
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	63.490,15
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	834.372,13
1449	Cartera de créditos comercial vencida	90.822,41
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	172.998,03
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	51.250,96
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	752.065,98
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-4.078.187,32
16	CUENTAS POR COBRAR	2.093.217,45
17	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS	48.312,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	5.757.679,90
19	OTROS ACTIVOS	4.985.592,80
1901	Inversiones en acciones y participaciones	590.339,11
1902-1990	Otras cuentas "Otros Activos"	4.401.217,39
1999	(Provisión para otros activos irreuperables)	-5.963,70
1	TOTAL ACTIVO	306.472.018,49
4	GASTOS	30.724.523,06
	TOTAL GENERAL DE ACTIVOS Y GASTOS	337.196.541,55
64	ACREEDORAS	
6404	Créditos aprobados no desembolsados	
6	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES	
7	TOTAL CUENTAS DE ORDEN	537.476.137,89

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

ENTIDAD: COAC RIOBAMBA LTDA.
OFICINA EN: RIOBAMBA

CÓDIGO DE OFICINA: 1138
AÑO: 2018 MES: DICIEMBRE DIA: 31

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	242.124.221,28
2101	Depósitos a la vista	113.064.387,93
2102	Operaciones de reporto	
2103	Depósitos a plazo	128.910.190,47
210305	De 1 a 30 días	21.467.613,69
210310	De 31 a 90 días	32.368.485,99
210315	De 91 a 180 días	32.219.996,41
210320	De 181 a 360 días	39.979.334,82
210325	De más de 361 días	2.874.759,56
210330	Depósitos por confirmar	
2105	Depósitos restringidos	149.642,88
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	90.298,33
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	
25	CUENTAS POR PAGAR	8.786.575,08
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3.501.257,32
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	
29	OTROS PASIVOS	4.205,10
2	TOTAL DEL PASIVO	254.506.557,11
31	CAPITAL SOCIAL	19.841.313,51 ✓
3103	Aportes de socios	19.841.313,51 ✓
33	RESERVAS	25.623.899,08
3301	Legales	24.188.338,58 ✓
3303	Especiales	579.937,36 ✓
3305	Revalorización del patrimonio	855.623,14
3310	Por resultados no operativos	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	3.152.551,40
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	3.152.551,40 ✓
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	
36	RESULTADOS	3.347.697,39
3601	Utilidades o excedentes acumulados	
3	TOTAL PATRIMONIO	51.965.461,38
5	TOTAL CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS	34.072.220,45
	TOTAL PASIVO PATRIMONIO Y CUENTAS DE INGRESO	340.544.238,94
	ANEXO CUENTAS DE ORDEN	
71	DEUDORAS	19.679.392,84
7103	Activos castigados	3.253.173,59
7105	Operaciones Activas con Empresas Vinculadas	1.673.142,21
	Otras cuentas de orden deudoras	14.753.077,04
74	ACREEDORAS	517.796.745,05
	Otras cuentas de orden acreedoras	517.796.745,05

ANEXO B: ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO Y CONDENSADO

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CONSOLIDADO Y CONDENSADO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

ENTIDAD: COAC RIOBAMBA LTDA.
OFICINA EN: RIOBAMBA

CÓDIGO DE OFICINA: 1138
AÑO: 2018 MES: DICIEMBRE DIA: 31

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	TOTAL
INGRESOS FINANCIEROS			31.027.405,93
51	Intereses y descuentos ganados	30.768.651,69	
52	Comisiones ganadas		
53	Utilidades financieras	57.403,96	
54	Ingresos por servicios	201.350,28	
EGRESOS FINANCIEROS			11.916.448,55
41	Intereses causados	11.916.448,55	
42	Comisiones causadas		
43	Pérdidas financieras		
MARGEN BRUTO FINANCIERO			19.110.957,38
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES			12.127.615,26
INGRESOS OPERACIONALES			23.452,76
55	Otros ingresos operacionales	23.452,76	
EGRESOS OPERACIONALES			12.151.068,02
45 - 4505 - 4506	Gastos de operación	12.151.068,02	
46	Otras pérdidas operacionales		
MARGEN OPERACIONAL ANTES PROVISIONES PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES			6.983.342,12
44	Provisiones	3.000.255,67	
4505	Depreciaciones	806.527,84	
4506	Amortizaciones	312.788,80	
MARGEN OPERACIONAL NETO			2.863.769,81
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			483.927,58
56	Otros ingresos	3.021.361,76	
47	Otros gastos y pérdidas	1.840,23	
48	Impuestos y participación a empleados	2.535.593,95	
RESULTADO DEL EJERCICIO			3.347.697,39

NOTA: Que el saldo de resultados del ejercicio corresponde a la diferencia de los elementos 5 y 4 sin que implique la liquidación de las referidas cuentas.

11/12/2018
ACB

ANEXO C: CONFORMACIÓN DEL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL

CONFORMACIÓN DEL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO

COD.	DESCRIPCIÓN	TOTAL
31	Capital social	19.841.313,51
3301	Reservas legales	24.188.338,58
3302	Reservas generales	0,00
3303	Reserva especiales	579.937,36
34	Otros aportes patrimoniales	0,00
35	Superávit por revaluación	3.152.551,40
3601	Utilidad o excedentes acumulados	0,00
3602	Pérdidas acumuladas	0,00
3603	Utilidad del ejercicio (Nota 1)	1.673.848,70
3604	Pérdida del ejercicio (Nota 1)	0,00
5-4	Ingresos menos gastos (Nota 2)	0,00

MENOS:

A	TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO	49.435.989,55
----------	-----------------------------------	---------------

PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO

COD.	DESCRIPCIÓN	TOTAL
3305	Reservas por revalorización del patrimonio	427.811,57
3310	45% Reservas por resultados no operativos	0,00

MENOS:

Deficiencia de provisiones, amortizaciones y depreciaciones

Pérdidas activadas que fueron detectadas a través de auditorías de la propia entidad, de la Superintendencia de Bancos o de las Auditorías externas y el valor de los aumentos de capital revisados contraviniendo las disposiciones del art. 125 de la Cod. de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero

1613 Pago de dividendos anticipados (*)

B	TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO	427.811,57
----------	-------------------------------------	------------

C = A + B (**)	PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL	49.863.801,12
-----------------------	--------------------------	---------------

MENOS:

El capital asignado a una sucursal o agencia en el exterior.

Los requerimientos de patrimonio técnico de las entidades que de acuerdo con las disposiciones vigentes así lo requieran

El valor patrimonial proporcional de entidades que de acuerdo con las disposiciones vigentes no requieren de la conformación de un patrimonio técnico.

Se deducirán conforme lo establecido en el inciso anterior, del patrimonio técnico total de la matriz, las inversiones que registren las subsidiarias en otras instituciones del sistema financiero, que las conviertan en subsidiaria o afiliada de dicha institución.

Los saldos registrados en la cuenta 1611 "Anticipo para la adquisición de acciones", cuando correspondan a inversiones en acciones, anticipos en la capitalización o constitución de compañías subsidiarias o afiliadas.

D DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL

E = C - D	PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	49.863.801,12
------------------	--------------------------------	---------------

ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

Activos ponderados con 0.00	0,00
Activos ponderados con 0.10	0,00
Activos ponderados con 0.20	0,00
Activos ponderados con 0.25	0,00
Activos ponderados con 0.40	0,00
Activos ponderados con 0.50	45.434.123,13
Activos ponderados con 1.00	185.402.965,39

F. TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

230.837.088,52

POSICIÓN, REQUERIMIENTO Y RELACIÓN DE PATRIMONIO TÉCNICO

G = F x 9%	PATRIMONIO TÉCNICO REQUERIDO	20.775.337,97
H = E - G	EXCEDENTE O DEFICIENCIA DE PATRIMONIO TÉCNICO REQUERIDO	29.088.463,15
I	ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES X 4 %	12.258.880,74
J=H/G	POSICIÓN P.T REQUERIDO	140.01%
K=PTC/TAC	PTC/ACT. Y CONTING.POND X RIESGO	21.60%
L=PTC/TA	PTC/C/ACTIVOS Y CONTINGENTES TOTALES	16.27%
M=AF/PTC	ACTIVOS FIJOS /PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	11.55%

ANEXO D: ÍNDICES FINANCIEROS

ÍNDICES FINANCIEROS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

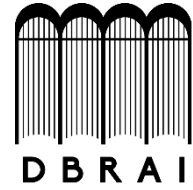
ENTIDAD: COAC RIOBAMBA LTDA.
OFICINA EN: RIOBAMBA

CÓDIGO DE OFICINA: 1138
AÑO: 2018 MES DICIEMBRE DIA:31

	COOP. RIOBAMBA %	PROMEDIO SISTEMA %
SUFICIENCIA PATRIMONIAL		
(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	754,57 %	394,08%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS		
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	A ₂ 3,16 %	5,56 %
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	96,84 %	94,44%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	120,96 %	114,85%
ÍNDICES DE MOROSIDAD		
MOROSIDAD DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO	1,66%	6,08%
MOROSIDAD DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	0,65%	2,78%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	0,74%	1,40%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE DE MICROCRÉDITO	1,45%	5,03%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	1,14%	3,35%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA		
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	124,68%	60,37%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	203,80%	106,53%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	161,06%	106,86%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	128,06%	96,39%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	182,27%	143,95%
EFICIENCIA MICROECONÓMICA		
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	4,50%	4,56%
GASTOS DE OPERACIÓN / MARGEN FINANCIERO	82,37%	71,80%
GASTO DE PERSONAL ESTIMADOS /ACTIVO PROMEDIO	2,46%	2,01%
RENTABILIDAD		
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	6,89% ✓	10,70%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1,09% ✓	1,40%
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		
COBERTURA BRUTA /(DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	80,84%	97,07%
EFICIENCIA FINANCIERA		
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO	5,89% ↘	13,04%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO	0,96% ↘	1,79%
RENDIMIENTO DE LA COBERTURA		
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO POR VENCER	10,75%	10,45%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	15,08%	14,87%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER	10,10%	10,39%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	17,58%	18,62%
COBERTURA POR VENCER TOTAL	16,03%	16,06%
LIQUIDEZ		
FONDOS DISPONIBLES/TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	15,96%	21,34%
SOLVENCIA		
SOLVENCIA PATRIMONIAL	21,60%	19,93%



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE
CHIMBORAZO
DIRECCIÓN DE BIBLIOTECAS Y RECURSOS
PARA EL APRENDIZAJE Y LA INVESTIGACIÓN
UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS**



REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega:07/02/2020

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: TAMIA CAROLINA TERÁN GARCÍA
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: INGENIERIA ENCONTABILIDAD Y AUDITORIA
Título a optar: INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA C.P.A.
f. Analista de Biblioteca responsable: