



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA DE FINANZAS**

**DISEÑO DE UN MODELO DE GESTIÓN FINANCIERO PARA EL**  
**PROYECTO “AHORRAR PARA APRENDER” EN LA**  
**PARROQUIA ILAPO EN EL PERIODO 2020.**

**Trabajo de titulación**

Tipo: Proyecto de investigación

Presentado para optar el grado académico de:

**INGENIERA EN FINANZAS**

**AUTORA:**

**KAREN JAZMIN PEÑAFIEL MONTALVO**

Riobamba- Ecuador

2021



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA DE FINANZAS**

**DISEÑO DE UN MODELO DE GESTIÓN FINANCIERO PARA EL**  
**PROYECTO “AHORRAR PARA APRENDER” EN LA**  
**PARROQUIA ILAPO EN EL PERIODO 2020.**

**Trabajo de titulación**

Tipo: Proyecto de investigación

Presentado para optar el grado académico de:

**INGENIERA EN FINANZAS**

**AUTORA: KAREN JAZMIN PEÑAFIEL MONTALVO**

**DIRECTOR: ING. PEDRO PABLO BRAVO MOLINA**

Riobamba- Ecuador

2021

**©2021, Karen Jazmin Peñafiel Montalvo**

Se autoriza la reproducción total o parcial para fines académicos, por cualquier medio o procedimiento incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el derecho de autor correspondiente.

Yo Karen Jazmín Peñafiel Montalvo, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y que los resultados son auténticos y originales. Los textos que constan 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, 10 de mayo del 2021






---

**Karen Jazmin Peñafiel Montalvo**

**C.I. 0604883835**

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA DE FINANZAS**

El tribunal de trabajo de titulación certifica que el presente trabajo de titulación: Tipo proyecto de investigación: **DISEÑO DE UN MODELO DE GESTIÓN FINANCIERO PARA EL PROYECTO “AHORRAR PARA APRENDER” EN LA PARROQUIA ILAPO EN EL PERIODO 2020**, realizado por la señorita **KAREN JAZMIN PEÑAFIEL MONTALVO**, ha sido minuciosamente revisada 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.

	<b>FIRMA</b>	<b>FECHA</b>
Ing. Angelita Genoveva Tapia Bonifaz <b>PRESIDENTE DEL TRIBUNAL</b>	 Firmado electrónicamente por: <b>ANGELITA GENOVEVA TAPIA BONIFAZ</b>	2021-05-10
Ing. Pedro Pablo Bravo Molina <b>DIRECTOR DE TRIBUNAL</b>	 Firmado electrónicamente por: <b>PEDRO PABLO BRAVO MOLINA</b>	2021-05-10
Ing. Víctor Gabriel Ávalos Peñafiel <b>MIEMBRO DEL TRIBUNAL</b>	Víctor Gabriel Avalos Peñafiel  Firmado digitalmente por Víctor Gabriel Avalos Peñafiel Fecha: 2021.06.01 07:30:07 -05'00'	2021-05-10

## DEDICATORIA

Este trabajo va dedicado a Dios por que ha sido siempre la guía de todos los pasos que he dado.

A San Lucas eterno patrono de mi pueblo, que me vio crecer y forjarme como persona.

A ti papá **JORGE PEÑAFIEL**, que a lo largo de mi vida has estado ahí enseñándome que luchar por las cosas es de valientes, que el éxito siempre se logra con esfuerzo y demostrarme que cualquier trabajo es digno, por enseñarme que lo poco siempre que sea con amor es mucho.

A ti mamá **MARTHA MONTALVO** por darme la vida, por enseñarme que a pesar de la adversidad siempre hay una salida, por siempre estar ahí pendiente, porque este logro es más de usted te amo mamá.

A ti amado esposo **Matias Saigua** por apoyarme en todo este camino recorrido y alentarme a ser mejor.

A ustedes mis hermosos hijos **David y Matias** que iniciaron este recorrido conmigo y han tenido que vivir muchos momentos sin mí, pero ha valido la pena.

A mis hermanas y hermano porque de una u otra manera me apoyaron dándome ánimos siempre.

Karen

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por la vida, por abrirme caminos y colocar en cada sendero de mi vida a personas buenas y de valores.

A mis directores de tesis Ing., Pedro Bravo, e Ing. Gabriel Ávalos por su excelente guía y sabios consejos.

A la fundación de inversión y cooperación por su apertura y ayuda.

Karen

## TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	x
ÍNDICE DE FIGURA.....	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiii
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xiv
RESUMEN.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
INTRODUCCIÓN.....	1

## CAPÍTULO I

<b>1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....</b>	<b>4</b>
<b>1.1 Antecedentes investigativos.....</b>	<b>4</b>
<b>1.2 Marco teórico.....</b>	<b>6</b>
<b>1.2.1 Gestión.....</b>	<b>6</b>
<b>1.2.2 Objetivos de la gestión.....</b>	<b>8</b>
<b>1.2.3 Tipos de gestión.....</b>	<b>9</b>
<b>1.2.4 Gestión financiera.....</b>	<b>9</b>
<b>1.2.5 Objetivos de la gestión financiera.....</b>	<b>11</b>
<b>1.2.6 Elementos de la gestión financiera.....</b>	<b>12</b>
<b>1.2.7 Indicadores financieros.....</b>	<b>13</b>
<b>1.2.8 Manuales.....</b>	<b>16</b>
<b>1.2.9 Educación Financiera.....</b>	<b>16</b>
<b>1.2.10 Objetivos de la educación financiera.....</b>	<b>17</b>
<b>1.2.11 Proceso de comunicación.....</b>	<b>17</b>
<b>1.2.12 Emprendimientos.....</b>	<b>18</b>
<b>1.2.12.1 Pasos para la valoración de un emprendimiento.....</b>	<b>19</b>
<b>1.2.13 Ahorro.....</b>	<b>20</b>
<b>1.3 Idea a defender.....</b>	<b>21</b>
<b>1.4 Variables.....</b>	<b>21</b>
<b>1.4.1 Variable independiente.....</b>	<b>21</b>



1.4.2	<i>Variable dependiente</i> .....	21
-------	-----------------------------------	----

## CAPÍTULO II

2	<b>MARCO METODOLÓGICO</b> .....	22
2.1	<b>Enfoque de la investigación</b> .....	22
2.1.1	<i>Investigación mixta</i> .....	22
2.2	<b>Nivel de investigación</b> .....	22
2.2.1	<i>Investigación explicativa</i> .....	22
2.2.2	<i>Investigación descriptiva</i> .....	23
2.3	<b>Diseño de investigación</b> .....	23
2.3.1	<i>Investigación analítica</i> .....	23
2.4	<b>Tipo de estudio</b> .....	23
2.4.1	<i>Investigación de campo</i> .....	23
2.4.2	<i>Investigación bibliográfica</i> .....	24
2.5	<b>Población y muestra</b> .....	24
2.6	<b>Métodos, técnicas e instrumentos de investigación</b> .....	27
2.6.1	<i>Métodos de investigación</i> .....	27
2.6.2	<i>Técnicas de investigación</i> .....	27
2.6.3	<i>Instrumentos de investigación</i> .....	28

## CAPÍTULO III

3	<b>MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS</b> .....	29
3.1	<b>Análisis e interpretación de resultados</b> .....	29
3.1.1	<i>Análisis de resultados</i> .....	29
3.1.1.1	<i>Encuesta aplicada a los socios del Proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo</i> .....	29
3.2	<b>Propuesta</b> .....	46
3.2.1	<i>Título de la propuesta</i> .....	46
3.2.2	<i>Contenido de la propuesta</i> .....	46
3.2.3	<i>Datos generales del proyecto ahorrar para aprender</i> .....	47
3.2.4	<i>Finalidad</i> .....	47

<b>3.2.5</b>	<b><i>Valores corporativos</i></b> .....	47
<b>3.2.6</b>	<b><i>Objetivos</i></b> .....	49
<b>3.2.7</b>	<b><i>Integrantes del proyecto Ahorrar para Aprender</i></b> .....	49
<b>3.2.8</b>	<b><i>Organigrama estructural</i></b> .....	49
<b>3.2.9</b>	<b><i>FODA</i></b> .....	52
<b>3.2.10</b>	<b><i>Análisis financiero</i></b> .....	54
<b>3.2.11</b>	<b><i>Indicadores financieros</i></b> .....	59
<b>3.2.12</b>	<b><i>Normativa aplicable</i></b> .....	60
3.2.12.1	<i>Recursos económicos</i> .....	60
3.2.12.2	<i>Socio</i> .....	60
<b>3.2.13</b>	<b><i>Mecanismos de Regulación de Gastos</i></b> .....	61
<b>3.2.14</b>	<b><i>Mecanismos de regulación de ingresos</i></b> .....	64
<b>3.2.15</b>	<b><i>Parámetros para el otorgamiento de crédito</i></b> .....	69
<b>3.2.16</b>	<b><i>Proceso de otorgamiento de crédito</i></b> .....	70
<b>3.2.17</b>	<b><i>Educación financiera</i></b> .....	71
3.2.17.1	<i>Aplicación de los principios del cooperativismo</i> .....	72
3.2.17.2	<i>Metas financieras</i> .....	76
<b>3.2.18</b>	<b><i>El Ahorro</i></b> .....	79
3.2.18.1	<i>Cuando Acceder a un préstamo</i> .....	86
3.2.18.2	<i>Formas de cancelar un préstamo</i> .....	88
3.2.18.3	<i>Proceso para un adecuado rendimiento financiero</i> .....	89
3.2.18.4	<i>Procesos relacionados a la educación financiera</i> .....	94
<b>CONCLUSIONES</b> .....		103
<b>RECOMENDACIONES</b> .....		104
<b>BIBLIOGRAFÍA</b>		
<b>ANEXOS</b>		

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1-1:</b>	Evolución de la gestión .....	6
<b>Tabla 1-2:</b>	Población de las cajas de ahorro de la parroquia Ilapo .....	24
<b>Tabla 1-3:</b>	Genero .....	29
<b>Tabla 2-3:</b>	Edad.....	31
<b>Tabla 3-3:</b>	Nivel de educación.....	32
<b>Tabla 4-3:</b>	Tiempo del socio de caja de ahorro.....	33
<b>Tabla 5-3:</b>	Actividad económica.....	34
<b>Tabla 6-3:</b>	Reciben productos y servicios.....	35
<b>Tabla 7-3:</b>	Solicitud de créditos .....	36
<b>Tabla 8-3:</b>	Capacitación en educación financiera .....	38
<b>Tabla 9-3:</b>	Frecuencia de charlas .....	40
<b>Tabla 10-3:</b>	Destino del capital .....	41
<b>Tabla 11-3:</b>	Incumplimiento de fechas .....	42
<b>Tabla 12-3:</b>	Atención del coordinador .....	43
<b>Tabla 13-3:</b>	Utilidades de la caja .....	44
<b>Tabla 14-3:</b>	Destino de recursos .....	45
<b>Tabla 15-3:</b>	Datos de la fundación auspiciante .....	47
<b>Tabla 16-3:</b>	Matriz FODA .....	52
<b>Tabla 17-3:</b>	Número de clientes atendidos en el período 2019.....	54
<b>Tabla 18-3:</b>	Número de clientes atendidos resumen .....	54
<b>Tabla 19-3:</b>	Capital social período 2019.....	55
<b>Tabla 20-3:</b>	Capital social resumen .....	55
<b>Tabla 21-3:</b>	Préstamos concedidos períodos 2019.....	57
<b>Tabla 22-3:</b>	Préstamos concedidos resumen .....	57
<b>Tabla 23-3:</b>	Capital prestado períodos 2019 .....	58
<b>Tabla 24-3:</b>	Capital prestado resumen .....	58
<b>Tabla 25-3:</b>	Regulación del gasto .....	62
<b>Tabla 26-3:</b>	Aportes de los socios.....	65
<b>Tabla 27-3:</b>	Aportes por parte de convenios .....	67
<b>Tabla 28-3:</b>	Pago de intereses por créditos .....	69

<b>Tabla 29-3:</b> Selección de los gastos personales .....	81
<b>Tabla 30-3:</b> Selección de los costos .....	84
<b>Tabla 31-3:</b> Rendimientos financieros .....	91
<b>Tabla 32-3:</b> Alternativas de financiamiento.....	95
<b>Tabla 33-3:</b> Proceso de otorgamiento de créditos.....	98
<b>Tabla 34-3:</b> Alternativas de pago.....	100
<b>Tabla 35-3:</b> Renegociación .....	102

## ÍNDICE DE FIGURA

<b>Figura 1-1.</b>	Reglas para un proceso de comunicación .....	18
<b>Figura 1-3.</b>	Valores corporativos proyecto Ahorra para Aprender .....	48
<b>Figura 2-3.</b>	Requisitos para ser socios del proyecto AHORRA PARA APRENDER .....	61
<b>Figura 3-3.</b>	Principios del cooperativismo .....	71
<b>Figura 4-3.</b>	Asociación voluntaria y abierta.....	72
<b>Figura 5-3.</b>	Requisitos para ser parte de la administración.....	73
<b>Figura 6-3.</b>	Temas de educación financiera .....	75
<b>Figura 7-3.</b>	Cooperación entre cooperativas .....	76
<b>Figura 8-3.</b>	Metas financieras .....	77
<b>Figura 9-3.</b>	El Ahorro .....	80
<b>Figura 10-3.</b>	Diferencia del costo y del gasto .....	84
<b>Figura 11-3.</b>	Razones para acceder al financiamiento .....	86
<b>Figura 12-3.</b>	Formas de cancelar los préstamos.....	88
<b>Figura 13-3.</b>	Rendimiento financiero.....	89

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Gráfico 1-3:</b>	Genero.....	29
<b>Gráfico 2-3.</b>	Edad .....	31
<b>Gráfico 3-3.</b>	Nivel de educación.....	32
<b>Gráfico 4-3.</b>	Tiempo de socio de la caja de ahorro.....	33
<b>Gráfico 5-3.</b>	Actividades económicas.....	34
<b>Gráfico 6-3.</b>	Reciben producto y servicios .....	35
<b>Gráfico 7-3.</b>	Solicitud de créditos.....	36
<b>Gráfico 8-3.</b>	Capacitaciones en educación financiera.....	38
<b>Gráfico 9-3.</b>	Frecuencia de charlas .....	40
<b>Gráfico 10-3.</b>	Origen de capital .....	41
<b>Gráfico 11-3.</b>	Incumplimiento de fechas .....	42
<b>Gráfico 12-3.</b>	Atención del coordinador.....	43
<b>Gráfico 13-3.</b>	Utilidades de caja.....	44
<b>Gráfico 14-3.</b>	Destino de ahorros .....	45
<b>Gráfico 15-3.</b>	Contenido de la propuesta.....	46
<b>Gráfico 16-3.</b>	Organigrama estructural proyecto ahorra para aprender.....	50
<b>Gráfico 17- 3.</b>	Organigrama funcional proyecto ahorra para aprender .....	51
<b>Gráfico 18-3.</b>	Regulación de los gastos .....	62
<b>Gráfico 19-3.</b>	Aportes de los socios .....	64
<b>Gráfico 20-3.</b>	Aportes por convenios .....	66
<b>Gráfico 21-3.</b>	Pago de interés por créditos .....	68
<b>Gráfico 22-3.</b>	Financiamiento.....	94
<b>Gráfico 23-3.</b>	Proceso de otorgamiento de créditos .....	96
<b>Gráfico 24-3.</b>	Alternativas de pago .....	99
<b>Gráfico 25-3.</b>	Renegociación.....	101

## **ÍNDICE DE ANEXOS**

- ANEXO A:**   FORMATO DE LA ENCUESTA
- ANEXO B:**   REGISTRO DE CLIENTES
- ANEXO C:**   REGISTRO DE CRÉDITOS
- ANEXO D:**   REGLAMENTO AHORRAR PARA APRENDER

## RESUMEN

El trabajo de titulación tiene de tema: “Diseño de un modelo de gestión financiero para el proyecto “Ahorrar para Aprender” en la parroquia Ilapo en el periodo 2020, para lo cual se partió de un primer acercamiento con su representante legal quien dio a conocer desde su perspectiva cuales son los problemas que se han presentado, destacado la ausencia de un modelo de gestión financiera. Metodológicamente se empleó la investigación mixta por el análisis de datos y hechos que afectan al cumplimiento de las actividades, el tipo es explicativa y descriptiva, mediante se aplicación se conocen las causas de los problemas y las posibles soluciones presentadas en la propuesta; el modelo de gestión financiera se divide en dos partes, la primera con la aplicación de indicadores de financieros que miden el rendimiento de los recursos financieros; la segunda apoyada en los principios de cooperativismo, con la libre asociación, ser capacitados y contar con alianzas que generen mayores recursos para los socios, también realizan las actividades de educación financiera donde se pretende dar a conocer a los socios las opciones para el cumplimiento de sus obligaciones y mejor uso de los recursos evitando caer en mora o desperdicio. En conclusión, ahorra para aprender se ha manejado de manera social pero no ha cumplido con todos los requisitos correspondientes para este tipo de entidades entre ellos la aplicación de los principios del cooperativismo, herramientas que permitirán a los socios administrar sus recursos de mejor manera. Se recomienda solicitar la administración de cada Caja de Ahorro que pertenecen al proyecto Ahorrar para Aprender, la presentación anual de los estados financieros para medir el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad.

**Palabras clave:** <CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS> <GESTIÓN FINANCIERA>, <COOPERATIVISMO>, <CAJA DE AHORRO>, <EDUCACIÓN FINANCIERA>, <INDICADORES FINANCIEROS>

1206-DBRA-UTP-2022



Firmado electrónicamente por:

**RAFAEL INTY  
SALTO**



## ABSTRACT

This thesis entitled: "Design of a financial management model for the project "Ahorrar para Aprender" or "Save to learn" located in Ilapo parish, period 2020, began with a conversation with the legal representative of the project who talked about his perspectives about the problems that have occurred, highlighting the absence of a financial management model. As regards the methodology, a mixed research was applied due to the analysis of information and facts that affect the fulfillment of activities, with an explanatory and descriptive type of study, as through its application, it was possible to identify the problems and their possible solutions as shown in this proposal. The financial management model is divided into two parts: the first part which deals with the application of financial indicators to measure the performance of financial resources; the second part which is based on the principles of cooperativism, free association, training and alliances to generate more benefits to the institutional associates. Also, to carry out financial education activities with the intention to let the people know the options to fulfill their obligations and a better use of their resources in order to avoid default. In conclusion, the project called "Ahorrar para Aprender" or "Save to learn" has been socialized, however, it has not met the respective requirements for this type of institution, for example: the wrong application of principles of cooperativism, tools that will allow partners to properly manage their resources. It is recommended to request the administration of each savings bank account that belongs to the project, the annual presentation of financial statements to measure the degree of liquidity, solvency and profitability.

Keywords: <ECONOMIC AND ADMINISTRATIVE SCIENCES> <FINANCIAL MANAGEMENT>, <COOPERATION>, <SAVINGS BANK ACCOUNTS>, <FINANCIAL EDUCATION>, <FINANCIAL INDICATORS>

LUIS  
FERNANDO  
BARRIGA  
FRAY



Firmado  
digitalmente por  
LUIS FERNANDO  
BARRIGA FRAY  
Fecha: 2021.06.17  
13:07:44 -05'00'

## **INTRODUCCIÓN**

La fundación de inversión y cooperación y el proyecto ahorrar para aprender viene desarrollando sus actividades desde el año 2015 con alrededor de 25 cajas de ahorro y con proyecciones de crecimiento en los próximos años. Busca mejorar la calidad de vida de los pobladores de la zona rural en condiciones de pobreza y pobreza extrema con la creación de cajas de ahorro comunitario que permitan a los socios acceder a recursos.

La presente investigación pretende hacer un diseño de modelo de gestión financiera de acuerdo con la información del proyecto en el último año, mismo que permitirá a los socios y usuarios de las cajas de ahorro administrar y gestionar de la mejor manera posible los recursos.

El modelo de gestión financiera no pretende únicamente enfocarse en el manejo y distribución adecuada de los recursos sino también todas las actividades del proyecto encaminándolo y reflejando su desempeño y crecimiento.

La principal causa es la falta de educación financiera en los usuarios y socios del proyecto una educación financiera continua o frecuente mismas que les permita contar con el conocimiento adecuado para la administración e inversión de los recursos para que estos se multipliquen y alcancen el objetivo del proyecto.

Las zonas rurales son quienes más sufren las consecuencias de la falta de educación financiera y esto afecta directamente a sus finanzas dejándolos en muchas ocasiones sin recursos y por ende sin capital de trabajo con deudas que no pueden pagar.

### **Objetivo general**

Diseñar un modelo de gestión Financiera para el proyecto "Ahorra para Aprender" en la parroquia Ilapo en el periodo 2020, mediante el análisis de información para el mejoramiento de la utilización de recursos económicos.

## **Objetivos específicos**

- Realizar una revisión bibliográfica que permita el establecimiento de criterios claros sobre el tema planteado con la finalidad de ponerlos en práctica en la propuesta.
- Determinar la situación actual de la organización a través de la matriz FODA para el diagnóstico de las falencias de la misma.
- Diseñar un modelo de gestión Financiera que permita el mejoramiento de la utilización de los recursos económicos por parte de los usuarios de los proyectos.

## **Justificación**

### **Justificación teórica**

La importancia radica en que las organizaciones pequeñas pueden superar los problemas similares que enfrentan, aportando un documento que sirva de antecedentes para futuras investigación. Cabe destacar que para el desarrollo de este tema se cuenta con información especializada que se encuentra plasmada en libros, revistas, artículos, otras tesis o fuentes de consulta en el campo de las finanzas que aportan al desarrollo de la propuesta.

### **Justificación Metodológica**

Es factible debido a que existe el compromiso mutuo entre el investigador y los directivos en torno al acceso a la información actual y pasada misma que servirá como base para la elaboración del modelo de gestión financiera, por lo que se aplicó una investigación no experimental, descriptiva para conocer el funcionamiento del proyecto para en base a estos resultados generar la solución a los conflictos, se empleó el método inductivo deductivo, partiendo de un enfoque teórico a uno practico apoyado en las técnicas entrevista, encuesta y observación directa.

### **Justificación Práctica**

Mediante el Modelo de Gestión Financiera a desarrollarse dentro del proyecto Ahorrar para Aprender los beneficiarios directos e indirectos son el personal administrativo los socios que a la vez al adquirir un crédito se convierte en usuarios y la sociedad puesto que a través de mejoras o

estrategias financieras lograremos que los recursos obtenidos y generados mediante la prestación y colocación sean utilizados de buena manera se lograra el interés de más personas quienes ven el ejemplo en socios iniciales generando un incremento para las cajas en la zona.

## CAPÍTULO I

### 1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

#### 1.1 Antecedentes investigativos

Para el desarrollo del presente trabajo de titulación se han tomado tres tesis de pregrado publicado en el repositorio de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo a continuación se incluyen sus conclusiones:

Para Chicaiza Z (2020), en su trabajo de titulación con el tema: *Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda. Ambato-Tungurahua, período 2020*. (Tesis de pregrado), Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, concluye:

- Con el fin de establecer y sustentar lineamientos teóricos, se procedió a identificar investigar, ordenar y analizar toda la teoría necesaria para el desarrollo en la investigación, consiguientemente se logró identificar la información más importante y relevante; todo esto permitió adquirir una guía apropiada en el desarrollo del presente modelo de gestión financiera para la cooperativa de ahorro y crédito Oscus Ltda.
- Luego de la aplicación de los instrumentos metodológicos, se logró identificar que la COAC no cuenta con un modelo de gestión financiera para ello se realizó una evaluación financiera, lo cual permitió determinar la cooperativa, porque se obtuvo un crecimiento en los activos del 13,97%, los estados financieros de la cooperativa reflejan utilidades superiores en un 27,21%, siendo el resultado más satisfactorio del período, que después de efectuar el cálculo del EVA, la falta de políticas de cobro por medio de un análisis de factores del macro, micro entorno e internos que nos ayudó a la elaboración de la matriz FODA, que nos ayuda a conocer la realidad de la empresa y los puntos críticos que afectan a la misma, por ello se evidencio la necesidad de implementar un modelo de gestión financiera que maximice la rentabilidad.
- Luego de haber realizado el análisis pertinente se procedió a implementar la propuesta de un modelo de gestión financiera mediante la aplicación de estrategias en donde

determinamos el rediseño de la filosofía empresarial y la estructura organizacional, también de la determinación de actividades, objetivos y metas. (pág. 102)

Según Tenelema E (2016), en su trabajo de titulación con el tema: *Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda; ubicada en el cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2016* (Tesis de pregrado), Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, concluye:

- El Modelo de Gestión Financiera permitirá en los próximos períodos mejorar los índices de rentabilidad de la cooperativa, a través de la gestión eficiente de sus recursos financieros.
- El diagnóstico de situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda., ha permitido conocer las causas de la baja rentabilidad y sus necesidades en materia de gestión financiera.
- En el Modelo de Gestión Financiera se establece como parámetro de medición los indicadores CAMEL, pues dan a conocer la salud financiera de la cooperativa y el grado de cumplimiento de los objetivos trazados. (pág. 141)

Para Chanaluisa M (2015), en su trabajo de titulación con el tema: *Modelo de gestión financiera para la optimización de los recursos económicos y financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Puerto Francisco de Orellana Ltda.", de la ciudad del Coca, provincia de Orellana, período 2015.* (Tesis de pregrado), Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, concluye:

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito no dispone de un modelo de gestión financiera que le permita llevar un control de los recursos económicos y financieros.
- En la Cooperativa no se realiza diagnósticos que permitan verificar la situación en la que se encuentra.
- Además, no se realizan planificaciones de recursos a través de presupuestos.
- Al ser una de las principales Cooperativas en la ciudad de Coca, provincia de Orellana, los resultados reflejados en los Estados Financieros demuestran la falta de solidez en el mercado financiero.

- No se realizan presupuestos de efectivo, elemento indispensable para la supervivencia en el mercado financiero, quizá por la falta de desconocimiento por parte de los directivos. (pág. 81)

## 1.2 Marco teórico

### 1.2.1 Gestión

Para Sánchez F (2019), establece:

Es una herramienta para la gestión de la calidad que permite orientar la organización de la empresa, o de un departamento determinado, hacia el cliente, siendo uno de sus beneficios más destacado la sensibilización del equipo directo y del personal hacia la mejora de sus productos y/o servicios. El objetivo es conseguir mejores resultados a través de la implicación de todos los integrantes de la empresa en una mejora continua de los procesos. Por ello, el modelo representa un marco fundamental para la gestión. (pág. 20)

**Tabla 1-1:** Evolución de la gestión

<b>Etapa</b>	<b>Concepto</b>	<b>Finalidad</b>
<b>Artisanal</b>	Hacer las cosas bien independientemente del coste o del esfuerzo necesarios para ello.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Satisfacer al artesano por el trabajo bien hecho.</li> <li>• Crear un producto único.</li> </ul>
<b>Revolución industrial</b>	Hacer muchas cosas sin importar su calidad.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Satisfacer una gran demanda de bienes.</li> <li>• Obtener beneficios.</li> </ul>
<b>Segunda guerra mundial</b>	Asegurar la eficacia del armamento sin importar el coste. Obteniendo la mayor y más rápida producción (Eficacia + Plazo) =Calidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>• garantizar la disponibilidad de un armamento eficaz en la cantidad y el momento preciso.</li> </ul>
<b>Posguerra (Japón)</b>	Hacer las cosas bien a la primera.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Minimizar costes mediante la calidad.</li> <li>• Satisfacer al cliente.</li> <li>• Ser competitivo.</li> </ul>
<b>Posguerra (Resto del mundo)</b>	Producir cuanto más mejor.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Satisfacer la gran demanda de bienes causadas por la guerra.</li> </ul>
<b>Control de Calidad</b>	Técnicas de inspección en producción para evitar la salida de bienes defectuosos.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Satisfacer las necesidades técnicas del producto.</li> </ul>

<b>Aseguramiento de la Calidad</b>	Sistemas y procedimientos de la organización para evitar que se produzca bienes defectuosos.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Satisfacer al cliente</li> <li>• Prevenir errores</li> <li>• Reducir costes</li> <li>• Ser competitivo</li> </ul>
<b>Calidad Total</b>	Teoría de la administración empresarial centrada en la permanente satisfacción de las expectativas del cliente.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Satisfacer al cliente externo e interno.</li> <li>• Ser altamente competitivo</li> <li>• Mejora continua.</li> </ul>

**Fuente:** (Sánchez, 2019, págs. 27 - 28)

**Elaborado:** Karen Peñafiel (2021)



Según Argudo C (2017), define:

La gestión empresarial puede definirse como la habilidad que poseen los líderes de organizar, controlar y dirigir a un grupo de personas para lograr el objetivo propuesto por medio de diversas estrategias.

- **Planificación:** En cualquier negocio es indispensable tener una planificación. Establece muy bien las metas y cada una de las actividades y estrategias que vas a seguir para llegar a tus objetivos.
- **Organización:** Marcar el éxito o fracaso de un negocio. Empieza desde ya a definir, asignar y coordinar cada una de las actividades que se van a llevar a cabo. Una empresa exitosa tiene como característica principal la organización.
- **Dirección:** No se trata de mandar. Esta función es para líderes que impulsen y motiven a los miembros de la organización. Un buen director será capaz de motivar a sus trabajadores para desarrollar sus tareas de forma óptima y certera
- **Control:** Coordinar y supervisar el trabajo que se va realizando es de suma importancia. El control se convierte al final en la herramienta necesaria para establecer medidas a corto y largo plazo, sin poner en riesgo la situación de la empresa.

### 1.2.2 *Objetivos de la gestión*

Cortiñas J (2020) menciona:

La gestión se basa en la definición de objetivos de cada empleado para después comparar y encaminarlos hacia la mejora de la empresa. Lo ideal es que los empleados reciban apoyo para identificar sus objetivos, plazos para lograrlos y seguimiento continuo.

Los principales objetivos de gestión son:

- Conexión en cascada de las metas y objetivos de la empresa.
- Objetivos específicos para cada miembro de la empresa.
- Toma de decisiones participada por todos los miembros.
- Plazos explícitos de aplicación

- Evaluación sistemática del desempeño.

### 1.2.3 *Tipos de gestión*

Para Roza E (2021), se establece los siguientes tipos:

- **Gestión Organizacional o Proceso Administrativo**  
Planificar con anticipación el quehacer futuro de la empresa y fijar las estrategias, metas u objetivos a cumplir; organizar, determinar las funciones y la estructura necesarias para lograr el objetivo.
- **Gestión de la Tecnología de la Información**  
Aplicar sistemas de información y comunicación intra y extra empresa en todas sus áreas, para tomar decisiones adecuadas en conjunto con el uso de internet y otras tecnologías.
- **Gestión Financiera**  
Obtener dinero y crédito al menor costo posible. Asignar, controlar y evaluar el uso de todos los recursos financieros de la empresa llevando un adecuado registro contable.
- **Gestión de Recursos Humanos**  
Utilizar la fuerza de trabajo de forma más eficiente preocupándose del proceso de obtención, mantención y desarrollo del personal.
- **Gestión de Operaciones y Logística de Abastecimiento y Distribución**  
Suministrar bienes y servicios que satisfagan necesidades del consumidor, transformando materias primas, mano de obra, energía, insumos, información, etc. en productos finales debidamente distribuidos y facilitando su acceso.
- **Gestión Ambiental**  
Contribuir a crear conciencia sobre la aplicación, en la empresa, de políticas de defensa y protección del medio ambiente.

### 1.2.4 *Gestión financiera*

Para Córdoba M (2012), define:

La gestión financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las organizaciones y en consecuencia, la

rentabilidad financiera generada por el mismo. Esto nos permite definir el objetivo básico de la gestión financiera desde dos elementos la generación de recursos o ingresos, incluyendo los aportados por los asociados, y, en segundo lugar, la eficiencia y eficacia o esfuerzo y exigencias en el control de los recursos financieros, para obtener niveles aceptables y satisfactorios en su manejo.

La planeación financiera es un factor clave en este proceso, donde se deberá tener claramente en cuenta los diversos sectores, procesos y actividades que inciden y componen el funcionamiento organizacional. No solo tendrán que tenerse en consideración los índices y ratios financieros sino también los de carácter operativo, pues estos últimos son fundamentalmente la razón de ser de los primeros. (pág. 2)

Rodríguez, S (2017), define:

Un plan financiero ayuda a optimizar el manejo del dinero para alcanzar las metas financieras, sean compras, inversiones o ahorro. La idea es tener el control de las finanzas para no terminar sometido a los dictámenes del dinero. Un plan financiero personal consiste en la definición de unos objetivos o metas financieras y las actividades necesarias para lograr dichos objetivos.

Un plan financiero requiere control, gastar dinero sin freno es una situación más común y recurrente que la del ahorro metódico y ordenado. Un plan financiero debe partir de un presupuesto que determine qué suma del ingreso mensual queda después de pagar impuestos y como distribuirla entre los componentes del plan. Son varias las inquietudes que se presentan a la hora de disponer del dinero: ¿Cuánta liquidez se necesita para gastos a corto plazo?, ¿Qué préstamos son necesarios para financiar grandes compras?, ¿Cuánto se puede pagar para asegurar activos e ingresos?, ¿Cuánto puede destinarse a inversión y ahorro?, (pág. 18)

Para (Palomino, 2016), dice:

En la actualidad, el control financiero se ha convertido en una parte fundamental de las finanzas de cualquier empresa. Puede entenderse como el estudio y análisis de los resultados

reales de una empresa, enfocados desde distintas perspectivas y momentos, comparados con los objetivos, planes y programas empresariales, tanto a corto como en el mediano y largo plazo.

### **1.2.5 *Objetivos de la gestión financiera***

Pérez & Veiga (2015), establece los siguientes objetivos de la gestión financiera:

El objetivo básico de cualquier organismo, como es una empresa, pretende asegurar su supervivencia y progreso. Para conseguir ambas metas de empresa precisa:

- Mejorar continuamente, para superar las crecientes exigencias del entorno.
- Crecer, para alcanzar un tamaño que le permita competir adecuadamente,
- Acotar el nivel de riesgo, para no poner en juego su continuidad.
- Retribuir satisfactoriamente a sus grupos de interés o partícipes, integrados por los colectivos interesados en su situación y expectativas, como los clientes, los trabajadores, los proveedores, los gestores y los propietarios, para lograr su contribución efectiva al proyecto empresarial.

Para Córdoba M (2012), define:

Tradicionalmente se ha venido considerando como objetivo de la empresa la maximización del beneficio. Sin embargo, este objetivo se ha criticado mucho; actualmente se defiende la existencia de un conjunto de objetivos, consecuencia de un proceso de negociación entre los distintos participantes de la empresa que de un modo u otra espera algo de ella.

Cuatro son los objetivos fundamentales de toda organización:

- Maximizar la rentabilidad de la inversión
- Generar mayor valor agregado por empleado
- Elevar el nivel de satisfacción para los clientes y consumidores
- Incrementar la participación en el mercado. (págs. 13 - 14)

### 1.2.6 *Elementos de la gestión financiera*

Los elementos de gestión tienen dos puntos clave según Álvarez M (2021), en el primero se definen los procesos de salida:

- ***Salidas de caja antes de iniciar la actividad***

Primer elemento clave ¿en qué tienes que gastarte dinero antes de iniciar tu actividad? Regula las actividades propias de la empresa y los valores que deben ser cubiertos para mantener operativa la empresa. Se emplea para las siguientes erogaciones:

- Alquiler
- Salarios
- Seguridad Social
- Mantenimiento
- Seguros
- Gestoría
- Marketing y publicidad
- Suministros

- ***Entradas de caja antes de iniciar la actividad***

Parte de un listado de actividades definidas para las entradas de caja que vas a tener antes de empezar la actividad de tu negocio. Las vías de financiación más habituales te las comento a continuación:

- **Recursos propios:** capital que aporta el equipo promotor.
- **Créditos o Préstamos:** capital que proceda de una entidad financiera en forma de deuda.
- **Business Angels:** inversores privados profesionales. A no ser que tengas un startup en marcha con la que hayáis conseguido algunos hitos (tener usuarios/ventas, haber formado un equipo, etc.) olvídate de esta vía.

Mientras que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2018), define un modelo de gestión donde se direcciona los procesos de gestión de las organizaciones financieras.

Esta metodología se denomina balance social. Este es un instrumento utilizado periódicamente para la gestión de la economía social “que reúne y sistematiza la información de áreas como la medioambiental, económica y social. Todo ello en un documento público donde se cuanti- cualifican lo datos a través de instrumentos como los indicadores (numéricos o no, binarios, de profundidad, etc.) que tratan de medir la actividad de la entidad en relación y con referencia a sus principios y valores [...] teniendo en cuenta a su vez la misión y visión de la organización” (José Ramón Páez, Importancia del balance social para las organizaciones de la economía popular y solidaria: desarrollo metodológico de la SEPS), dimensiones que forman parte del modelo de gestión:

- Prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales.
- Asociación voluntaria, equitativa y respeto a la identidad cultural.
- Autogestión y autonomía.
- Participación económica solidaria, y distribución equitativa de utilidades o excedentes.
- Educación, capacitación y comunicación.
- Cooperación e integración del Sector Económico Popular y Solidario.
- Compromiso social, solidario, comunitario y ambiental.

### **1.2.7 Indicadores financieros**

Existen muchos tipos de ratios financieros, pero los más utilizados son: ratios de liquidez, ratios de gestión o actividad, ratios de endeudamiento o apalancamiento y ratios de rentabilidad.

#### **a. Ratios de liquidez**

Las ratios de liquidez son los que se utilizan para medir el grado de solvencia, se conoce si va a ser capaz de pagar sus deudas al vencimiento. Existen 4 ratios de liquidez:

**Ratio de liquidez o corriente.** - Esta ratio es el que indica la proporción de deudas a corto plazo que se pueden cubrir por elementos del activo.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

**Prueba ácida.** - El ratio financiero de prueba ácida mide la capacidad que tiene una empresa para afrontar sus deudas a corto. Son los activos que tendremos más dificultad para convertir a efectivo en el caso de quiebra.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

**Capital de trabajo.** - Al restar el activo corriente del pasivo corriente, muestra lo que una empresa dispone tras pagar sus deudas inmediatas.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

**Liquidez de las cuentas por cobrar.** - Existen dos ratios de liquidez de cuentas por cobrar:

$$\text{Período promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} * \text{días del año}}{\text{Ventas anuales en cuenta corriente}}$$

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas anuales en cuenta corriente}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

#### **b. Ratios de gestión o actividad**

Los ratios financieros de gestión o actividad sirven para detectar la efectividad y la eficiencia en la gestión de la empresa. Este grupo se compone de los siguientes ratios:

**Rotación de cartera.** - Este ratio es el que mide, cuánto tiempo tarda en cobrar de sus clientes. Calcular este ratio sirve para determinar si hay que cambiar las políticas de cobro.

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} * 360}{\text{Ventas}}$$

**Rotación de inventarios.** - Este indicador da información del stock inventarios y cuántas veces a rotado a lo largo del año.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Inventario promedio} * 360}{\text{Costos de las Ventas}}$$

**Rotación de caja y bancos.** - Es un índice que nos permitirá tener una idea del efectivo hay en caja de cara a cubrir los días de venta.

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Caja y Bancos} * 360}{\text{Ventas}}$$

**Rotación de activos totales.** - Mide cuántas ventas genera la empresa por cada activo.

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

#### c. Ratios financieros

**Endeudamiento o apalancamiento.** – Estos ratios informan acerca del nivel de endeudamiento de una empresa en relación a su patrimonio neto. Hemos destacado en este caso un único ratio de endeudamiento:

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio neto}}$$

$$\text{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio neto}}$$

$$\text{Endeudamiento a largo plazo} = \frac{\text{Pasivo No Corriente}}{\text{Patrimonio neto}}$$

#### d. Ratios de rentabilidad

Este ratio financiero es el que mide el rendimiento de una empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Hemos seleccionado cuatro ratios de rentabilidad imprescindibles:



**Rentabilidad de la empresa en general.** - Es el ratio que mide la rentabilidad del negocio. Cuanto más alto sea este ratio, más rentable es la empresa.

$$\text{Rentabilidad de la empresa} = \text{Beneficio Bruto} / \text{Activo Neto Total}$$

**Rentabilidad del capital.** - Este ratio sirve para medir cómo de rentable es el capital aportado por los accionistas, así como el que ha ido generando la propia empresa.

$$\text{Rentabilidad del capital} = \text{Beneficio neto} / \text{fondos propios}$$

**Rentabilidad del capital propio.** - Este ratio mide la rentabilidad de los capitales propios invertidos en la empresa en función del beneficio neto obtenido.

$$\text{Rentabilidad del capital propio} = \text{Beneficio neto} / \text{Capital Propio}$$

**Rentabilidad de las ventas.** - Con este ratio se midió la relación entre la cifra de ventas y el coste de fabricación del producto.

$$\text{Rentabilidad de las ventas} = \text{Beneficio bruto} / \text{ventas.}$$

### 1.2.8 *Manuales*

Para Mora (2013); *“un manual es un documento que contiene, en una forma ordenada y sistemática, información y/o instrucciones sobre historia, organización, política y procedimientos de una empresa que se consideran necesarios para la mejor ejecución del trabajo”*.

### 1.2.9 *Educación Financiera*

Para Villada, López & Muñoz (2016), da la siguiente definición:

La educación financiera es definida como el proceso mediante el cual los usuarios comprenden mejor los productos y riesgos financieros, desarrollando habilidades para tomar decisiones mejor informadas con los riesgos que estas decisiones acarrear. Dada su

importancia, debe ser impartida a los ciudadanos de cualquier edad ya que se trata de un proceso continuo a lo largo de toda la vida, donde se recomienda empezar desde una temprana edad.

La educación como proceso social en permanente innovación, debe adaptarse continuamente a los requerimientos de la dinámica de la sociedad moderna y de la misma forma debe incorporar otros aspectos importantes como medioambiente, cambio climático y huella de carbono; la educación financiera constituye un tema transversal que también debe introducirse desde la escuela primaria hasta ser dominada con propiedad por profesionales de la ingeniería y otras áreas. (pág. 13)

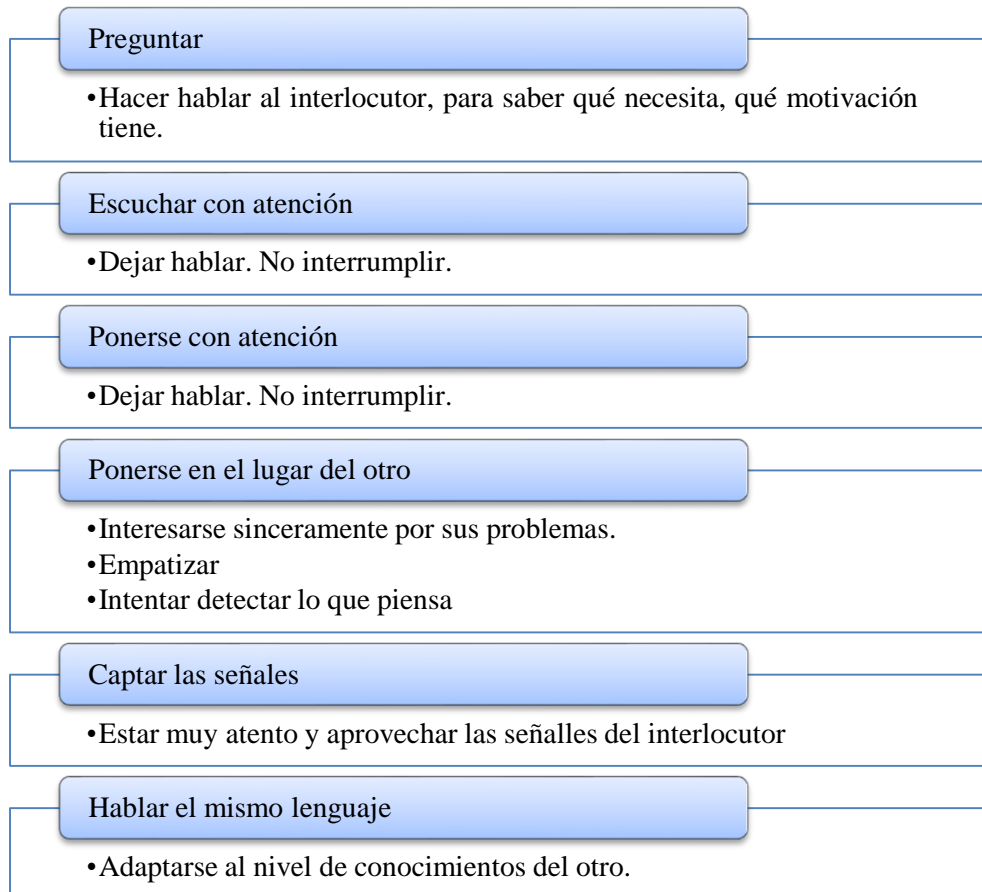
#### **1.2.10 *Objetivos de la educación financiera***

Según Villada, López & Muñoz (2016) da los objetivos de la educación financiera en tres puntos clave:

- i) Adquirir un conocimiento adecuado en materia de finanzas;
- ii) Desarrollar las competencias que permitan utilizar los conocimientos en beneficio propio; y
- iii) Ejercer la responsabilidad financiera mediante una gestión adecuada de las finanzas personales. De esta forma, la importancia de la educación financiera no se limita a las personas mayores, sino que se debe empezar a tomar conciencia de la misma desde la niñez haciendo énfasis en cada una de las fases del ciclo escolar hasta llegar a la universidad. (pág. 15)

#### **1.2.11 *Proceso de comunicación***

Para el proceso de comunicación se debe definir el tipo de comunicación que se va hacer, el primer tipo es información para la transmisión de un mensaje ya sea verbal o no, desde emisor (E) a un receptor (R) por un determinado medio (M). La otra forma de comunicación es sintonía, es un proceso mediante el cual dos o más personas se tratan de situarse en una misma perspectiva interpretativa que posibilita que las aportaciones de uno al otro se vuelvan enriquecedoras para los dos.



**Figura 1-1.** Reglas para un proceso de comunicación

**Fuente:** (Martínez, 2013, pág. 5)

**Elaborado:** Peñafiel, K. (2021)

### 1.2.12 *Emprendimientos*

Para Hidalgo L (2014), dice:

En términos generales, el emprendedor simplemente es aquella persona que empieza una nueva actividad, ya sea económica, social, política, etc. Pero en esta investigación estamos centrados en estudiar al emprendedor empresario, de ahí que es una persona que identifica una oportunidad de negocio y organiza los recursos necesarios para ponerlo en marcha. Es habitual emplear este término para designar a una “persona que crea una empresa” o “desarrolla negocios”.

El emprendimiento significa tomar acciones humanas, creativas para construir algo de valor a partir de prácticamente nada. Es la búsqueda insistente de la oportunidad independientemente de los recursos disponibles o de la carencia de estos. Requiere una visión y la pasión y el compromiso para guiar a otros en la persecución de dicha visión. También requiere la disposición de tomar riesgos calculados. (pág. 47)

#### 1.2.12.1 *Pasos para la valoración de un emprendimiento*

Para Córdoba M (2012), establece los pasos para la valoración de los emprendimientos que son:

##### **Paso 1: Evalúe el entorno de su negocio**

Identificación de la etapa en que se encuentra: nacimiento, crecimiento, expansión, declive, etc. Esa es su situación individual. Observe el sector económico al que pertenece su empresa. Con ello, usted podrá prever los niveles de expansión y crecimiento de su negocio, dadas las tendencias de su entorno.

##### **Paso 2: Evalúe el valor agregado de su compañía**

El valor de su negocio no se basa únicamente en lo que produce o comercializa también se determina por elementos adicionales, tales como el servicio al cliente, la ubicación, la distribución, el marketing, su cartera de clientes, el aprecio que tiene su marca ante su mercado.

##### **Paso 3: Evalúe el valor agregado de su compañía**

Se debe proyectar la situación del negocio, con bases sólidas y bien fundamentadas. Ideas prácticas son:

- Reconocer que ha hecho y cómo ha crecido
- Cuál es la situación actual de su negocio (cuánto tiene, cuánto debe, cuánto genera).
- Qué perspectivas tiene a futuro (por el valor de negocio, la situación del sector las potencialidades del negocio)

#### **Paso 4: Hable con un experto**

Su asesor financiero podrá orientarlo y darle una interpretación económica sobre la situación de su empresa. Interesan las oportunidades financieras, excesivas liquideces, buen nivel de aprovechamiento de equipo y bajo nivel de endeudamiento.

Sus amenazas financieras digamos baja rotación de activos, flujos operativos negativos y excesiva aplicación de recursos a clientes.

#### **Paso 5: Construya el valor**

Una vez conociendo la estructura financiera histórica de su negocio, su situación actual, una lectura de su flujo de efectivo, de sus potencialidades, del valor agregado de su negocio, de la vida útil o estimada del mismo, se puede definir el valor de la empresa. Para ello deberá partir de la siguiente información: (págs. 64 - 65)

#### **1.2.13 Ahorro**

Caixa V (2020). Establece:

Reservar una parte de los ingresos ordinarios”. “Guardar dinero como previsión para necesidades futuras”. “Evitar un gasto o consumo mayor”. Estas son las tres primeras acepciones que recoge la Real Academia Española sobre el verbo ahorrar. No en vano, no es una cuestión insignificante y puede marcar el futuro de manera determinante.

Ahora bien, ¿cómo se puede ahorrar? ¿Cómo lograr que parta del dinero quede a buen recaudo para el futuro? ¿Cuánto se debe destinar al ahorro? Estas son algunas de las preguntas que muchos se hacen sobre esta cuestión. Las respuestas son múltiples y variadas. Existen varias maneras de enfocarlo.

### **1.3 Idea a defender**

Con el diseñar un modelo de gestión Financiera para el proyecto "Ahorra para Aprender" en la parroquia Ilapo en el periodo 2020, mediante el análisis de información se podrá mejorar la utilización de recursos económicos.

### **1.4 Variables**

#### **1.4.1 *Variable independiente***

Modelo de Gestión Financiera

#### **1.4.2 *Variable dependiente***

Mejoramiento de la utilización de los recursos económicos

## CAPÍTULO II

### 2 MARCO METODOLÓGICO

#### 2.1 Enfoque de la investigación

##### 2.1.1 *Investigación mixta*

Define Ocampo D (2019), como: *“El enfoque mixto puede ser comprendido como un proceso que recolecta, analiza y vierte datos cuantitativos y cualitativos, en un mismo estudio.”*

El enfoque de la investigación mixta, ya que se va a combinar la revisión de hechos que afectaron la administración con el cálculo de cifras que permitan marcar una tendencia como es el caso de la aplicación de la encuesta enfocada a saber si es viable el trabajo de titulación en el proyecto “Ahorrar para Aprender “en la Parroquia de Ilapo.

#### 2.2 Nivel de investigación

##### 2.2.1 *Investigación explicativa*

Para Rus E (2021):: *“La investigación explicativa estudia fenómenos puntuales nuevos o que no se han abordado en profundidad. El objetivo de dicha investigación es proporcionar conocimientos relevantes sobre ellos”.*

En el trabajo de titulación se aplicó la investigación explicativa, para la definición de puntos críticos que pueden desarrollarse en la propuesta, para lo cual se requiere conocer las características de la población y la obtención de la información necesaria para su aplicación.

### **2.2.2 Investigación descriptiva**

Según Mejía T (2021), menciona:

La investigación descriptiva es un tipo de investigación que se encarga de describir la población, situación o fenómeno alrededor del cual se centra su estudio. Procura brindar información acerca del qué, cómo, cuándo y dónde, relativo al problema de investigación, sin darle prioridad a responder al “por qué” ocurre dicho problema. Como dice su propio nombre, esta forma de investigar “describe”, no explica. (pág. 1)

El trabajo de investigación, debe mantener una descripción de las diferentes situaciones que se pueden presentar en la organización para que mediante un adecuado análisis se dé la solución a los hechos que podrían afectar los resultados futuros.

## **2.3 Diseño de investigación**

### **2.3.1 Investigación analítica**

Arias Y (2013), menciona:

Es reunir varias cosas de modo que conformen una totalidad coherente. Es reconstruir, volver a integrar las partes de la totalidad, de una mera más amplia a la que se tenía el comienzo. Su objetivo es analizar un evento y comprenderlo en términos de sus aspectos menos evidentes. (pág. 6)

El uso de este método sirvió para conocer y analizar el problema de las cajas de ahorro emitiendo un criterio para la toma de decisiones.

## **2.4 Tipo de estudio**

### **2.4.1 Investigación de campo**

Según Rus (2021), dice: “*La investigación de campo recopila los datos directamente de la realidad y permite la obtención de información directa en relación a un problema*”.



Para la determinación de los hechos y poder encontrar la solución con un modelo de gestión financiera se requiere la observación directa herramienta principal de una investigación de campo, que se desarrolló en el proyecto “Ahorrar para Aprender” y el acercamiento a los socios y usuarios de los créditos para fortalecer el proceso de investigación en torno al tema establecido.

#### **2.4.2 Investigación bibliográfica**

Este tipo de investigación se utiliza al momento de elaborar el marco teórico de manera específica, ya que se busca recopilar información en libros, revistas, periódicos, tesis, revistas, artículos científicos entre otros; siempre enfatizando que la información sea fundamentada ya que esta constituye una base de datos que es de utilidad durante el transcurso del proceso investigativo.

#### **2.5 Población y muestra**

La población es un conjunto de elementos con características idénticas, para la presente investigación serán los socios de las cajas de ahorro de la parroquia Ilapo, a continuación, un detalle de las mismas.

**Tabla 1-2:** Población de las cajas de ahorro de la parroquia Ilapo

<b>No.</b>	<b>Nombre</b>	<b>Número de Socios</b>
<b>1</b>	30 de septiembre	67
<b>2</b>	Corporación Jireh	26
<b>3</b>	El Ilapo	40
<b>4</b>	El Progreso	32
<b>5</b>	El Saguaceñito	20
<b>6</b>	Esfuerzo y Desarrollo	44
<b>7</b>	Jesús del Gran Poder	20
<b>8</b>	Jóvenes Emprendedores	30
<b>9</b>	La Familia del Ahorro	17
<b>10</b>	La Victoria	18
<b>11</b>	Libertad	33
<b>12</b>	Libertad Financiera San Pedro	15
<b>13</b>	Luchando por un Ahorro	29

14	María Inmaculada	27
15	María José	34
16	Mujeres Emprendedoras	22
17	Nueva Esperanza	22
18	Pro Mejoras	22
19	Reina del cisne	27
20	San Francisco	53
21	San Francisco SG	45
22	San José	35
23	San Patricio	16
24	San Pedro	21
25	Santa Rosa	17
26	Virgen de la Merced	69
<b>TOTAL</b>		<b>801</b>

**Fuente:** Datos recolectados directamente con el operador de cajas.

**Realizado por:** Peñafiel, K. (2021)

La entrevista se aplicó al responsable del proyecto quien dio a conocer desde su punto de vista lo que ha venido pasando dentro de las cajas de ahorro y porque los socios no han podido despegar con sus emprendimientos individuales.

Por el número de socios se requiere el cálculo de la muestra estadística a fin de marcar una tendencia de las posibles causas que orilla a un mal uso de los recursos entregados a los socios en forma de créditos.

$$n = \frac{Z^2 S^2 N}{Ne^2 + Z^2 S^2}$$

**En donde:**

<b>n</b>	Tamaño de la muestra	?
<b>N</b>	Universo	801
<b>Z</b>	Nivel de confianza	1.96 (confianza de un 95%)
<b>e</b>	Margen de error admisible	5% error estándar.
<b>S<sup>2</sup></b>	S <sup>2</sup> = p.q	

**p** Probabilidad a favor 0.5  
**q** Probabilidad en contra 0.5

$$n = \frac{(1.96)^2 (0.50 * 0.50)^2 1006}{801 * (0.05)^2 + (1.96)^2 (0.50 * 0.50)^2}$$

$$n = \frac{(3.8416) * (0.0625) * 1006}{801 * (0,0025) + (3.8416) * (0.0625)}$$

$$n = \frac{241.5406}{2.0025 + 0.2401}$$

$$n = \frac{241.5406}{2.2426}$$

$$n = 108$$

## **2.6 Métodos, técnicas e instrumentos de investigación**

### **2.6.1 *Métodos de investigación***

- **Método Inductivo**

El método inductivo se basa en la consulta bibliográfica, de concepto que permitieron la construcción del marco teórico de lo general a lo específico, de esta manera se obtuvo sustento para el desarrollo de la propuesta en este caso un modelo de gestión financiera.

- **Método Deductivo**

Se basa en la aplicación de los conceptos en forma práctica obteniendo como resultado las diferentes herramientas de la gestión financiera que permitirá al proyecto cumplir con el fin social y de emprendimiento que posee.

### **2.6.2 *Técnicas de investigación***

- **Entrevista**

La entrevista se aplicó al encargado del proyecto "Ahorra para Aprender" en la parroquia Ilapo para conocer cuáles fueron las causas que provocaron que no se llegue al fin previsto que es un mejoramiento en la utilización de los recursos económicos de los socios.

- **Encuesta**

La encuesta se aplicó a la muestra definida en el presente documento con la finalidad de conocer si existe una relación directa en la gestión financiera y la adecuada educación financiera que permita emplear los recursos recibidos por los socios de manera efectiva.

- **Observación**

Indispensable en todo trabajo permite incluir los aspectos relevantes para mejorar el uso de los recursos económicos de los socios del proyecto "Ahorra para Aprender" en la parroquia Ilapo en el periodo 2020.

### **2.6.3 Instrumentos de investigación**

- **Banco de preguntas**

Un conjunto de preguntas que son diseñadas para ser aplicadas en la entrevista, cabe destacar que tiene por fin obtener la mayor cantidad de información posible, generando los puntos a ser considerado en el trabajo de titulación.

- **Cuestionario**

Son preguntas que tiene por objeto obtener información sobre un tema definido con anterioridad, cabe destacar que se aplicó a la muestra definida en el trabajo de titulación.

- **Ficha de observación**

Es un registro de los hechos relevantes que son necesarios para el diseño adecuado de las herramientas de gestión financiera resultado del presente documento.

## CAPÍTULO III

### 3 MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

#### 3.1 Análisis e interpretación de resultados

##### 3.1.1 Análisis de resultados

##### 3.1.1.1 Encuesta aplicada a los socios del Proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo

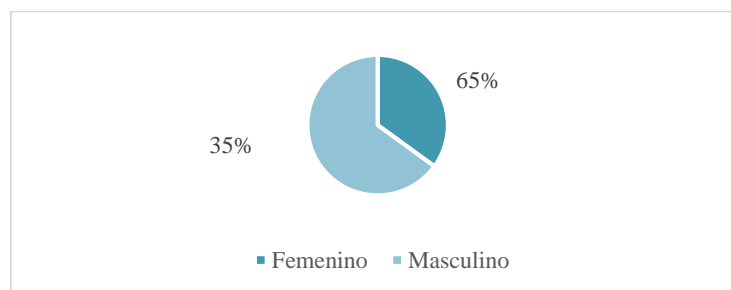
#### 1. Genero

**Tabla 1-3:** Genero

Respuestas	Valor	Porcentaje
Masculino	38	35%
Femenino	70	65%
Total	108	100%

Fuente: Tabulación de la encuesta

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 1-3:** Genero

Fuente: Tabulación de la encuesta

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

**Análisis:** Se encuestó a 108 socios, de acuerdo a la fórmula del cálculo de la investigación, de los cuales el 65% son del sexo femenino, mientras que el 35% pertenecen al sexo masculino.

**Interpretación:** Encuestados los socios del proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo, y de acuerdo a las encuestas realizadas se aprecia que realmente las personas que

mayoritariamente conforman las cajas de ahorro son mujeres, mismas que están al pendiente de asistir a las reuniones de la caja.

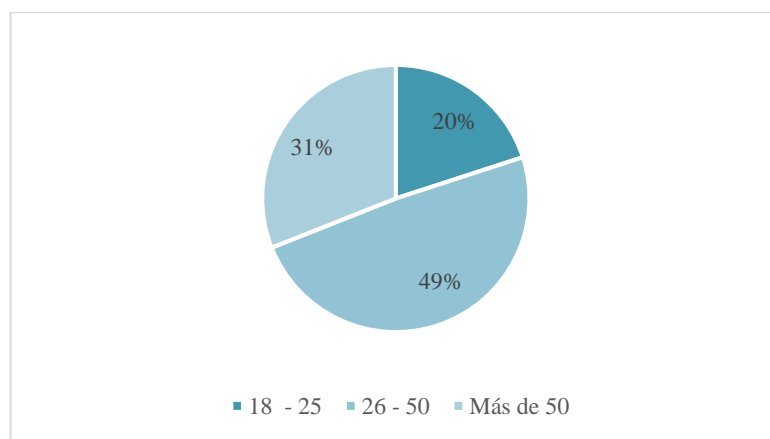
## 2. Edad

**Tabla 2-3:** Edad

Respuestas	Valor	Porcentaje
18 – 25	22	20%
26 - 50	53	49%
Más de 50	33	31%
<b>Total</b>	108	100%

Fuente: Tabulación de la encuesta

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 2-3.** Edad

Fuente: Tabulación de la encuesta

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

### **Análisis:**

Del total de socios encuestados el 49% de los socios se encuentran en un rango de edad de 26 – 50 años, mientras que el 31% pasan de los 50 años de edad, y finalmente 20% restante dice pertenecer al grupo de 18 – 25 años.

### **Interpretación:**

Encuestados los socios del proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo, y de acuerdo a la información recogida se puede explicar que la mayoría de los socios que pertenecen a las cajas de ahorro comunitario del proyecto ahorrar para aprender son personas jóvenes y que se encuentran dentro de la población económicamente activa es decir que generan recursos económicos.

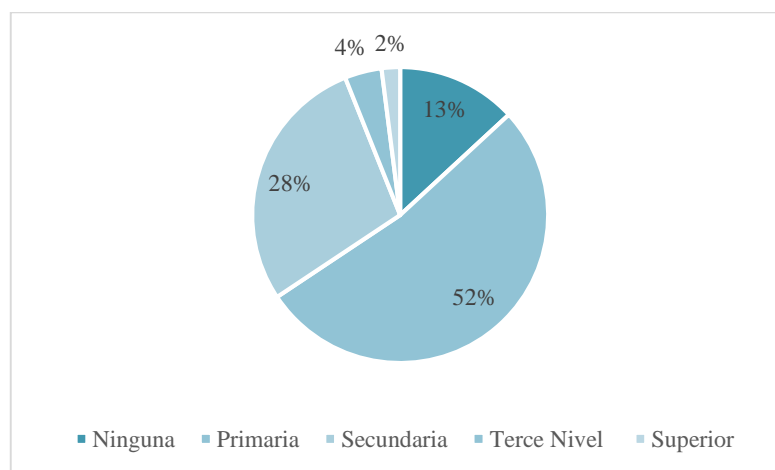


### 3. Nivel de educación

**Tabla 3-3:** Nivel de educación

Respuestas	Valor	Porcentaje
Ninguna	14	13%
Primaria	56	52%
Secundaria	30	28%
Tercer nivel	4	4%
Superior	2	2%
<b>Total</b>	<b>108</b>	<b>100%</b>

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 3-3.** Nivel de educación

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

#### **Análisis:**

En base a los resultados de la encuesta podemos decir que el 52% de las personas participantes han alcanzado el nivel de educación o primaria, asimismo el 28% ha culminado la secundaria, el 13% no ha tenido ningún tipo de educación, el 4% alcanzaron cursar el tercer nivel de educación y solamente el 2% ha logrado alcanzar niveles superiores de educación.

#### **Interpretación:**

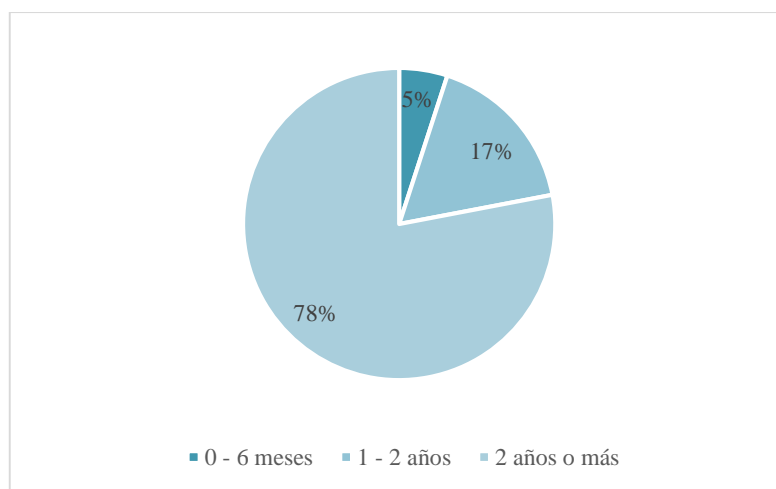
Encuestados los socios del proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo, y de acuerdo al gráfico presentado se evidencia que la mayor parte de las personas solo han podido acceder a la escuela motivo por el cual se ven limitadas sus oportunidades de crecer y desarrollarse.

#### 4. ¿Qué tiempo es socio y usuario de la caja de ahorro?

**Tabla 4-3:** Tiempo del socio de caja de ahorro

Respuestas	Valor	Porcentaje
0 – 6 meses	6	5%
1 – 2 años	18	17%
2 años o más	84	78%
<b>Total</b>	<b>108</b>	<b>100%</b>

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 4-3.** Tiempo de socio de la caja de ahorro

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

#### **Análisis**

Luego de tabular las respuestas entregadas por los socios encuestados se logra conocer que el 78% ha sido usuario del proyecto ahorrar para aprender durante más de 2 años, de la misma forma el 17% afirma que se encuentra dentro del proyecto de 1 – 2 años, mientras únicamente el 5% asevera pertenecer al proyecto de 0-6 meses.

#### **Interpretación:**

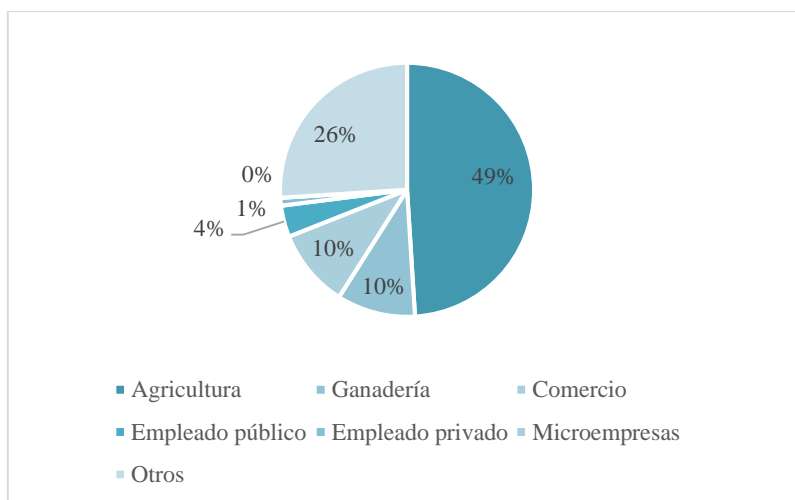
Encuestados los socios del proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo, y de acuerdo al gráfico se evidencia que la mayor parte de los socios ha permanecido en el proyecto por un tiempo significativo, es decir que los socios del proyecto muestran interés por mantener el proyecto ya que el mismo contribuye de una u otra manera a dinamizar la economía de este sector.

## 5. ¿A qué actividad económica se dedica a usted?

**Tabla 5-3:** Actividad económica

Respuestas	Valor	Porcentaje
Agricultura	53	49%
Ganadería	28	26%
Comercio	11	10%
Empleado público	4	4%
Empleado privado	1	1%
Microempresas	0	0%
Otros	11	10%
<b>Total</b>	<b>108</b>	<b>100%</b>

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 5-3.** Actividades económicas

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

### **Análisis:**

De acuerdo a la tabulación el 49% de las personas encuestadas se dedican a la agricultura, el 28% a la ganadería, el 10% al comercio, 10% a otras actividades, 4% son servidores públicos y 1% privado y no existen microempresas.

### **Interpretación:**

Encuestados los socios del proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo, y de acuerdo a la gráfica se establece que la mayor parte de las personas encuestadas se dedican a la agricultura y ganadería puesto que estas actividades son propias de la zona rural.

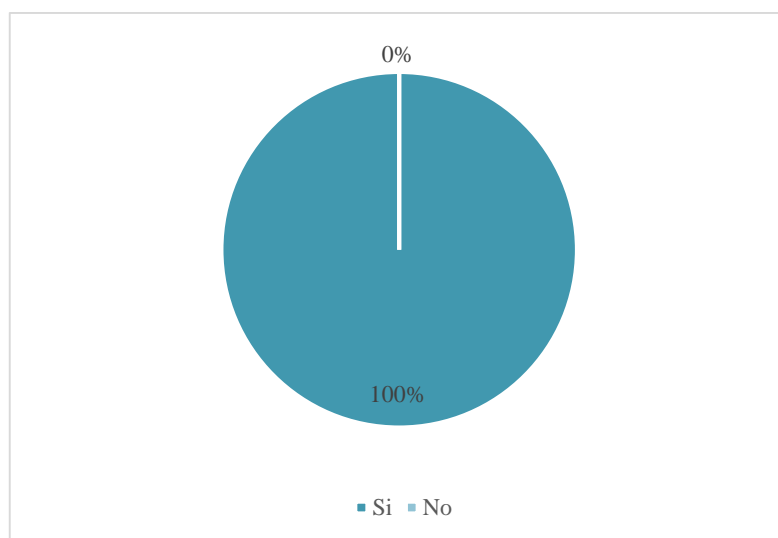
**6. ¿Usted, ha recibido productos y servicios financieros por parte de las cajas de ahorro?**

**Tabla 6-3:** Reciben productos y servicios

Respuestas	Valor	Porcentaje
Si	108	100%
No	0	0%
<b>Total</b>	108	100%

Fuente: Tabulación de la encuesta

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 6-3.** Reciben producto y servicios

Fuente: Tabulación de la encuesta

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

**Análisis:**

Luego de haber tabulado las encuestas realizadas a los socios de las cajas de ahorro comunitario del proyecto Ahorrar para Aprender, el 100% de ellos ha recibido algún producto o servicio financiero.

**Interpretación:**

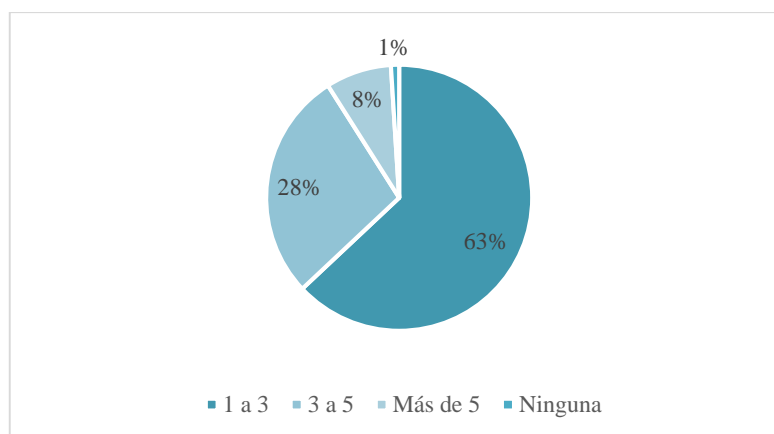
Encuestados los socios del proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo, y de acuerdo al grafico todas las personas encuestadas han accedido en algún momento a un crédito y al ahorro como tal, con el fin de acceder a recursos necesarios para el desarrollo de sus actividades o para el cubrimiento de necesidades o imprevistos.

## 7. ¿Cuántas veces ha solicitado un crédito?

**Tabla 7-3:** Solicitud de créditos

Respuestas	Valor	Porcentaje
1 a 3	68	63%
3 a 5	29	28%
Más de 5	9	8%
Ninguna	2	1%
<b>Total</b>	<b>108</b>	<b>100%</b>

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 7-3.** Solicitud de créditos

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

### **Análisis:**

Luego de tabular el 100% de los datos obtenidos mediante la encuesta en las cajas de ahorro de ahorro correspondientes al proyecto Ahorrar para Aprender, el 63% de las personas participantes accedieron de 1 a 3 créditos, el 28% de 3 a 5 veces, 8% más de cinco procesos y 1% no ha adquirido ningún crédito.

### **Interpretación:**

Encuestados los socios del proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo, y de acuerdo al gráfico la mayor parte de la muestra han accedido a un crédito, aprovechando los beneficios y

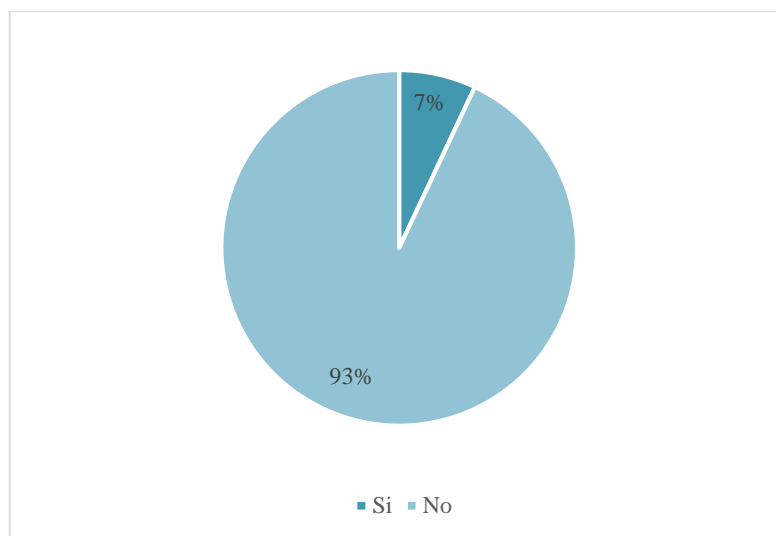
comodidades que brinda ser parte del proyecto como es la tasa de interés acordada democráticamente el monto y el plazo de pago.

**8. ¿Ha recibido capacitación sobre la educación financiera en el proyecto ahorrar para aprender?**

**Tabla 8-3:** Capacitación en educación financiera

Respuestas	Valor	Porcentaje
Si	8	7%
No	100	93%
<b>Total</b>	<b>108</b>	<b>100%</b>

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 8-3.** Capacitaciones en educación financiera

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

**Análisis:**

Luego de tabular el 100% de los datos obtenidos mediante la encuesta en las cajas de ahorro de ahorro correspondientes al proyecto Ahorrar para Aprender, el 93% de los encuestados no han tenido un programa de educación financiera constante, el 7% manifiesta que si han recibido capacitación.

**Interpretación:**

Encuestados los socios del proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo, y de acuerdo al gráfico la mayor parte de la población no ha recibido un programa de educación financiera que les permita estar a la vanguardia en torno a la información financiera y al manejo adecuado de los recursos.



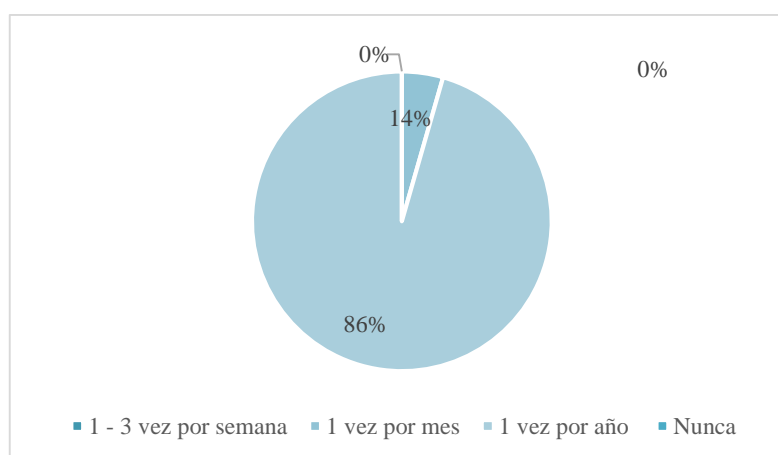


## 9. ¿Con qué frecuencia recibe usted charlas de información financiera?

**Tabla 9-3:** Frecuencia de charlas

Respuestas	Valor	Porcentaje
1 – 3 vez por semana	0	0%
1 vez por mes	15	14%
1 vez al año	93	86%
Nunca	0	0%
<b>Total</b>	<b>108</b>	<b>0%</b>

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 9-3.** Frecuencia de charlas

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

### **Análisis:**

Luego de tabular el 100% de los datos obtenidos mediante la encuesta en las cajas de ahorro correspondientes al proyecto Ahorrar para Aprender, el 86% de las personas participantes de la encuesta establecen que han recibido charlas de educación financiera 1 vez por año, mientras el 14 % restante dice haberlas recibido una vez por mes.

### **Interpretación:**

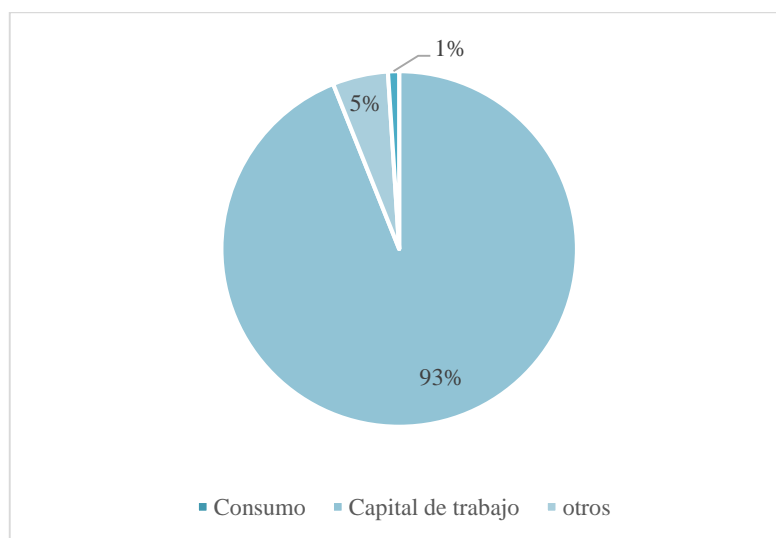
Encuestados los socios del proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo, se puede decir que las charlas recibidas son ocasionales o esporádicas, además cabe recalcar que las reuniones para captar y colocar no son consideradas charlas de educación financiera sino una reunión ordinaria.

## 10. ¿Cuál fue el destino del capital adquirido mediante los créditos?

**Tabla 10-3:** Destino del capital

Respuestas	Valor	Porcentaje
Capital de trabajo	1	1%
Consumo	101	93%
Otros	6	5%
<b>Total</b>	<b>108</b>	<b>100%</b>

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 10-3.** Origen de capital

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

### **Análisis:**

Luego de tabular el 100% de los datos obtenidos mediante la encuesta, el 93% manifiestan que el dinero procedente del crédito fue destinado para consumo, el 5% destino el dinero para otras cosas y solo 1% estipula que el destino del crédito fue para capital de trabajo.

### **Interpretación:**

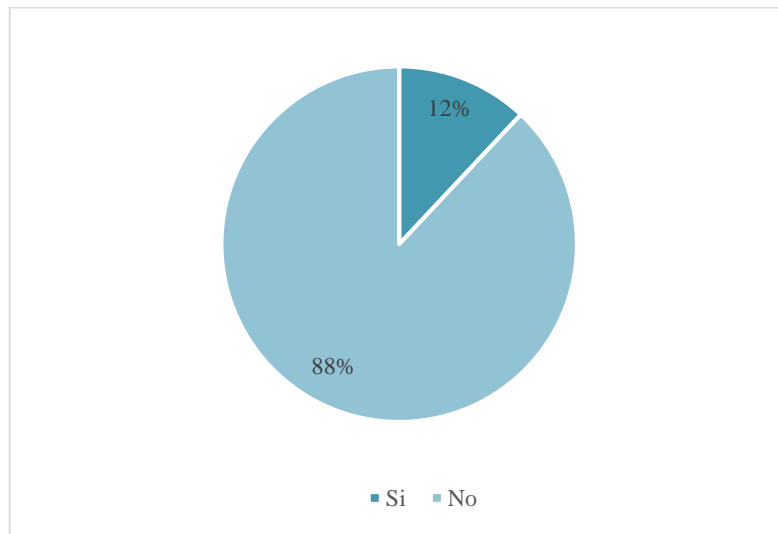
Encuestados del proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo, y de acuerdo al gráfico se estipula que la mayoría de los socios han destinado el dinero del crédito al consumo; es decir, se lo han gastado en cosas que en un futuro no generarán ingresos ni rentabilidad, de ahí la importancia de educar a la población para el uso adecuado de los recursos.

**11. ¿En alguna ocasión ha incumplido con las fechas establecidas para el pago de la cuota?**

**Tabla 11-3.** Incumplimiento de fechas

Respuestas	Valor	Porcentaje
Si	95	88%
No	13	12%
<b>Total</b>	<b>108</b>	<b>100%</b>

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 11-3.** Incumplimiento de fechas

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

**Análisis:**

Luego de tabular el 100% de los datos obtenidos mediante la encuesta, el 88% de los encuestados dicen haber presentado incumplimiento en las fechas de pago, mientras que el 12% dicen que se cumplen cabalmente con los pagos mensuales.

**Interpretación:**

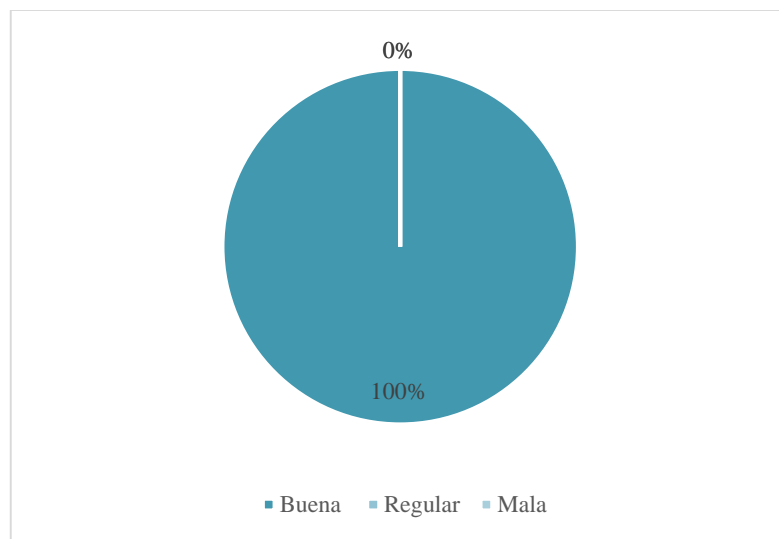
Encuestados socios del proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo, y de acuerdo al gráfico la mayoría han incumplido con las fechas de pago de las cuotas, como resultado del mal manejo de los recursos obtenidos del crédito.

**12. ¿Cuál es su percepción de la atención del coordinador del proyecto ahorrar para aprender?**

**Tabla 12-3:** Atención del coordinador

Respuestas	Valor	Porcentaje
Buena	108	100%
Regular	0	0%
Mala	0	0%
Total	108	100%

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 12-3.** Atención del coordinador

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

**Análisis:**

Luego de tabular el 100% de los datos obtenidos mediante la encuesta en las cajas de ahorro de ahorro correspondientes al proyecto Ahorrar para Aprender, los participantes consideran como buena la atención del coordinador del proyecto.

**Interpretación:**

Encuestados los socios del proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo, y de acuerdo al gráfico todos los socios manifiestan que la atención del coordinador es buena, ya que es una persona de su localidad y debido a ello muestran confianza y seguridad.

**13. ¿Está usted conforme con el porcentaje de utilidades que la caja de ahorro genera al final del ciclo contable?**

**Tabla 13-3:** Utilidades de la caja

Respuestas	Valor	Porcentaje
Si	108	100%
No	0	0%
<b>Total</b>	108	100%

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 13-3.** Utilidades de caja

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

**Análisis:**

Luego de tabular el 100% de los datos obtenidos mediante la encuesta en las cajas de ahorro de ahorro correspondientes al proyecto Ahorrar para Aprender, todos los socios dicen estar de acuerdo con las utilidades que genera la caja al final de ciclo contable.

**Interpretación:**

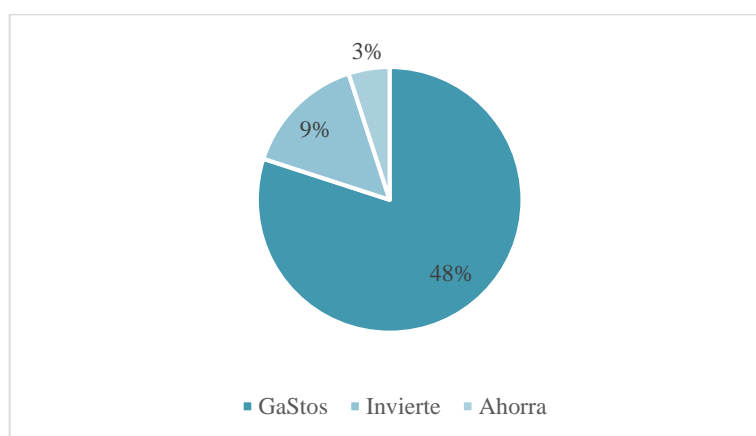
Los socios del proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo, y de acuerdo al gráfico se establece que la totalidad de los socios está conforme con la utilidad que genera los ahorros en la caja, mismos que son entregados al finar el año de actividades y con los cuales los socios deciden si incrementan su ahorro o los utilizan en otras actividades.

**14. ¿A qué actividad destina el dinero correspondiente de la repartición de utilidades del proyecto ahorrar para aprender, al final de ciclo contable?**

**Tabla 14-3:** Destino de recursos

Respuestas	Valor	Porcentaje
Gastos	52	48%
Invierte	10	9%
Ahorra	46	43%
Total	108	100%

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 14-3.** Destino de ahorros

Fuente: Tabulación de la encuesta  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

**Análisis:**

Luego de tabular el 100% de los datos obtenidos mediante la encuesta en las cajas de ahorro de ahorro correspondientes al proyecto Ahorrar para Aprender, el 48% de las personas encuestadas dentro de la investigación realizada dice que destina las utilidades a cubrir los gastos, el 43% los destina al ahorro y el 9% lo invierte.

**Interpretación:**

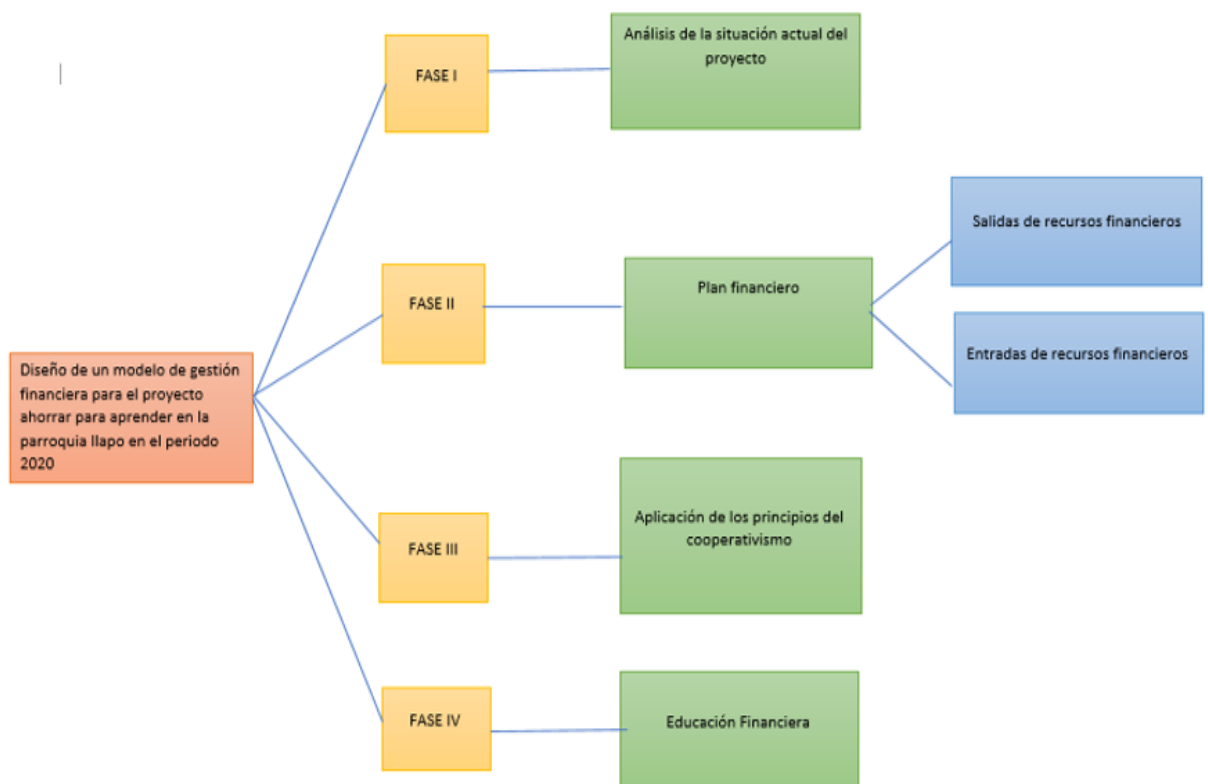
Encuestados los socios del proyecto Ahorrar para Aprender en la parroquia Ilapo, y de acuerdo al gráfico la mayoría de las personas gasta su dinero generado a través de las cajas, muchas veces en cosas innecesarias y que no generan frutos a futuro.

### 3.2 Propuesta

#### 3.2.1 Título de la propuesta

DISEÑO DE UN MODELO DE GESTIÓN FINANCIERO PARA L EPROYECTO “AHORRAR PARA APRENDER” EN LA PARROQUIA ILAPO EN EL PERIODO 2020.

#### 3.2.2 Contenido de la propuesta



**Gráfico 15–3.** Contenido de la propuesta

Fuente: Investigación de propia

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

### 3.2.3 Datos generales del proyecto ahorrar para aprender

**Tabla 15-3:** Datos de la fundación auspiciante

<b>Inversionista</b>	<b>Fundación Inversión y Cooperación</b>
<b>Presidente</b>	Sr. Jorge Bolívar
<b>Servicios</b>	Formación práctica, repetitiva y colectiva a fin de mejorar la utilización de los recursos económicos por parte de los beneficiarios.
<b>Objetivo</b>	Ofertar a diferentes microfinanzas apoyo brindando soluciones para el sobreendeudamiento a fin de que se mantengan funcionando generando desarrollo económico de los socios de las cajas de ahorro de las parroquias principalmente las rurales.
<b>Datos financieros</b>	811 grupos 18450 miembros 127.367 préstamos 54.565.110 dólares prestados 6.645.629.00 dólares ahorrados

Fuente: Fundación ApA (2020)

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

### 3.2.4 Finalidad

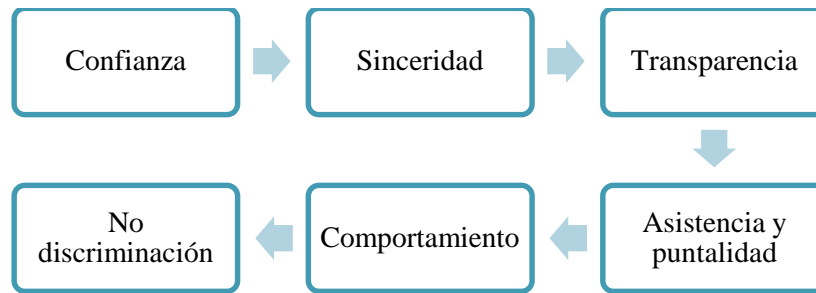
Fundación ApA (2020), establece su finalidad:

*Hemos querido aprovechar esta experiencia de más de 30 años para promover la inclusión social a través de la educación financiera, el AHORRO y la tecnología en la base de la pirámide. "Ahorrar para Aprender" es un programa de educación práctica en el ahorro y su administración a través de grupos de confianza y el uso intensivo de tecnología móvil. Tecnología que, entre otras cosas, nos proporciona escalabilidad, nos permite medir el impacto, monitorear las transacciones financieras grupales y controlar la calidad del proyecto.*

### 3.2.5 Valores corporativos

Se ha solicitado información sobre aspectos claves que sustentan el proyecto Ahorrar para Aprender para determinar el funcionamiento del mismo.





**Figura 1-3.** Valores corporativos proyecto Ahorra para Aprender

Fuente: Reglamento interno

Autora: Karen Peñafiel (2021)

- **Confianza.** - Es esencial que los socios tengan un vínculo fuerte de confianza para la formación de un grupo. Está basada por lo general en el conocimiento mutuo. Sin ella el grupo no funcionará y correría un serio peligro de perder sus ahorros.
- **Sinceridad.** - La confianza se pierde si cualquier socio transmite información falsa al grupo sobre su capacidad de pago, el destino de los préstamos solicitados, información personal, etc. Si el grupo detectara falta de veracidad por parte de algún socio, la junta directiva debería llamar la atención, penalizar e incluso expulsar al socio.
- **Transparencia.** - El grupo tiene el derecho a saber del destino de los préstamos, así como el socio que solicita el crédito tiene la obligación de informar el destino. Además, el grupo puede solicitar cualquier otra información que requiera para validar un préstamo. No suministrar la información solicitada es motivo suficiente para que no se conceda el crédito. Por otro lado, en el grupo debe haber plena transparencia en cuanto a las cuentas: la Junta Directiva mantiene los ingresos y egresos en papel que cualquier socio puede verificar en cualquier momento. Además, el asesor debe proporcionar toda la información sobre las cuentas del grupo y todo se encuentra en la plataforma a la que los socios tienen acceso.
- **Asistencia y puntualidad.** - La asistencia regular a las asambleas es obligatoria. Las ausencias deben estar justificadas por una emergencia y debe existir un representante en el caso de producirse. Las ausencias continuadas son motivo de expulsión del grupo como indica el reglamento. La puntualidad en la asistencia es un deber importante, tanto por parte del asesor como de los socios. La falta de puntualidad es una falta de respeto al resto de los socios y al asesor y debe penalizarse con las multas acordadas en el acta de constitución.

- **Comportamiento.** - Los comportamientos irrespetuosos y/o violentos físicos o verbales pueden significar la expulsión del grupo en caso de gravedad.
- **No discriminación.** - En el programa está totalmente prohibida cualquier discriminación por razones de sexo, raza, etnia, creencias religiosas, orientaciones políticas u otra condición. La junta directiva debería llamar la atención, penalizar e incluso expulsar al socio que realice algún acto discriminatorio.

### **3.2.6 *Objetivos***

Para SAVINCO (2020), en su reglamento define los siguientes objetivos:

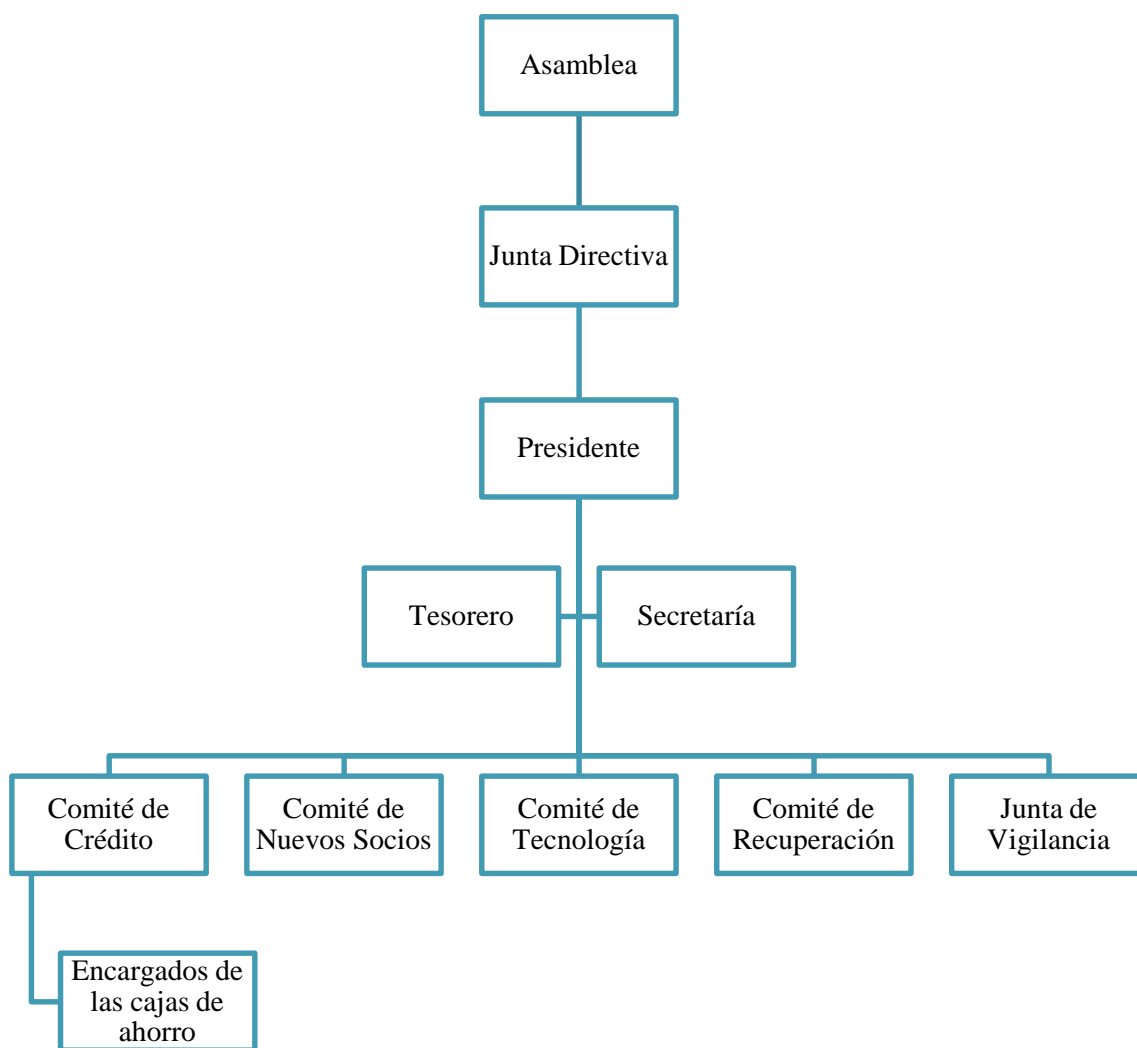
ART. 3. Los objetivos del Tambo estarán siempre alineados con los del programa AHORRAR PARA APRENDER promovido por Savinco. Estos objetivos son los siguientes:

- a. Contribuir de forma autosostenible a fortalecer y mejorar la calidad de vida de las familias de los socios que forman el Tambo y de sus comunidades.
- b. Contribuir a satisfacer las necesidades básicas de las familias.
- c. Contribuir a reducir sus dependencias (su vulnerabilidad).
- d. Contribuir a mejorar sus emprendimientos.

### **3.2.7 *Integrantes del proyecto Ahorrar para Aprender***

En la parroquia de Ilapo se encuentran asociadas 26 cajas de ahorro, quienes están integradas por socios quienes requieren de financiamiento, aunque mínimo para mantener vigente sus emprendimientos; los integrantes son: 30 de septiembre, Corporación Jireh, El Ilapo, El Progreso, El Saguaceñito, Esfuerzo y Desarrollo, Jesús del Gran Poder, Jóvenes Emprendedores, La Familia del Ahorro, La Victoria, Libertad, Libertad Financiera San Pedro, Luchando por un Ahorro, María Inmaculada, María José, Mujeres Emprendedoras, Nueva Esperanza, Pro Mejoras, Reina del cisne, San Francisco, San Francisco SG, San José, San Patricio, San Pedro, Santa Rosa y Virgen de la Merced.

### **3.2.8 *Organigrama estructural***

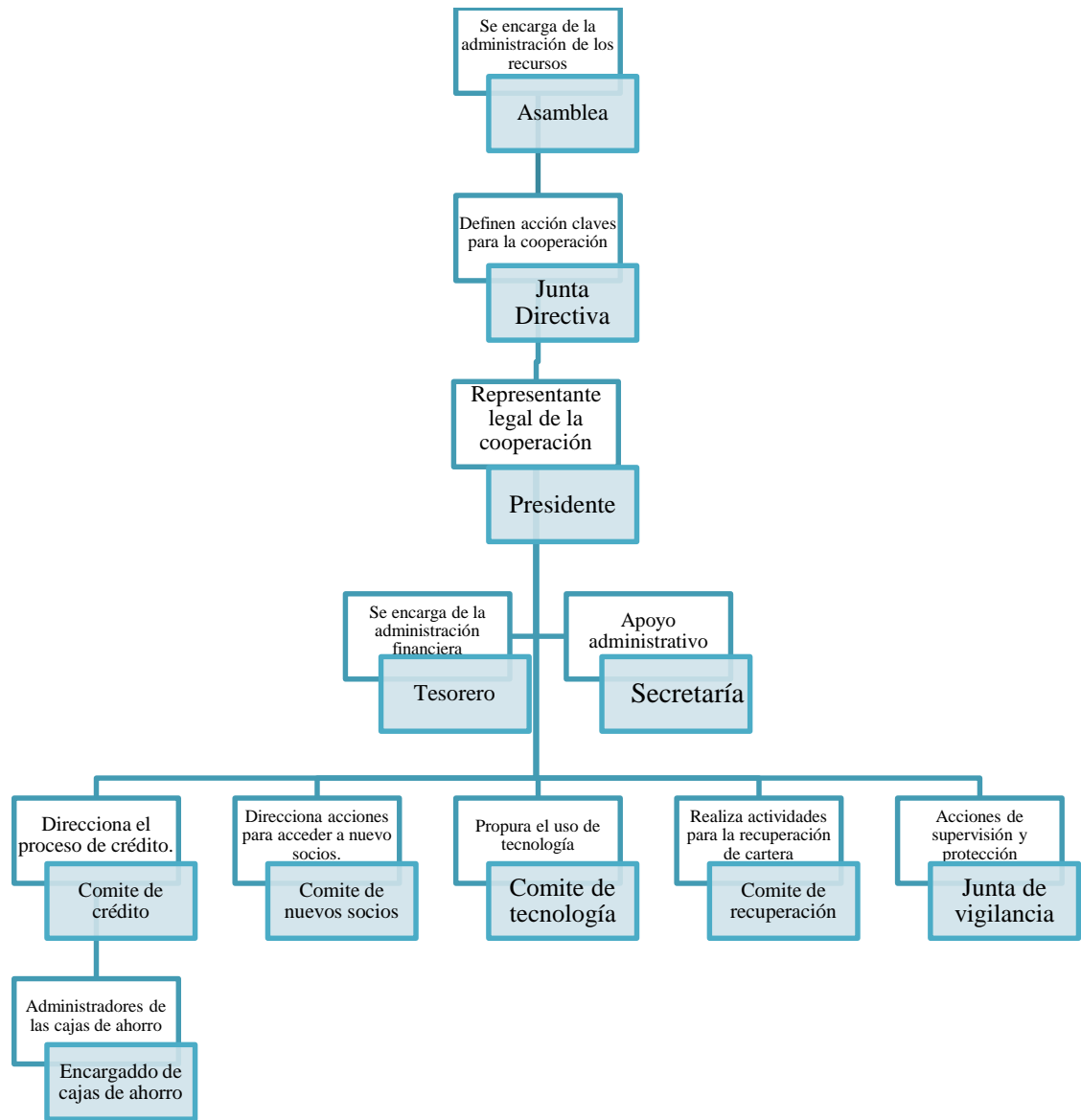


<b>Cargo</b>	<input type="text"/>
<b>Línea jerárquica</b>	<input type="text"/>

**Gráfico 16-3.** Organigrama estructural proyecto ahorra para aprender

Fuente: Savinco

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



<b>Cargo</b>	<input type="text"/>
<b>Línea jerárquica</b>	<input type="text"/>

**Gráfico 17- 3.** Organigrama funcional proyecto ahorra para aprender

Fuente: Savinco

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

### 3.2.9 FODA

**Tabla 16-3:** Matriz FODA

<b>Análisis interno</b>			
<b>No.</b>	<b>Fortalezas</b>	<b>No.</b>	<b>Debilidades</b>
1	Cuenta con una normativa que regula los procesos internos que desarrollan las cajas de ahorro pertenecientes al proyecto Ahorrar para Aprender de la parroquia Ilapo.	1	No se ha definido herramientas para la educación financiera de los socios que les permita el correcto uso de los recursos obtenidos en forma de crédito.
2	Cuentan con recursos provenientes de los aportes tanto de los socios como del convenio firmado en el proyecto.	2	El personal no ha sido capacitado en un adecuado proceso de otorgamiento de créditos donde se garanticen las formas de pago.
3	Mantiene una estructura orgánica y funcional donde se definen las actividades principales de cada puesto de trabajo.	3	Falta de un manual donde se definan cuáles son las necesidades de financiamiento que deben ser cubiertas con los créditos.
4	El archivo incluye los documentos que legalizan los prestamos entregados a los socios.	4	Ausencia de estados financieros presentados por las cajas de ahorro que forman parte del proyecto Ahorrar para Aprender.
<b>Análisis externo</b>			
<b>No.</b>	<b>Oportunidades</b>	<b>No.</b>	<b>Amenazas</b>
1	Apoyo internacional para el financiamiento de emprendimientos en las zonas rurales.	1	Conflictos políticos en el país.
2	Nuevas formas de comercialización	2	Crisis económica.
3	Uso de la tecnología a todo nivel reduciendo las fronteras.	3	Competencia en el mercado.
4	Deseo de los socios por emprender en sus propios negocios, dedicando	4	Nivel académico de los socios integrantes de las Cajas de Ahorro.

	esfuerzos y recursos para el cumplimiento de sus metas.		
--	---	--	--

**Fuente:** Proyecto Ahorrar para Aprender (2020)

**Realizado por:** Peñafiel, K. (2021)

### 3.2.10 Análisis financiero

En la normativa vigente se establecieron las cuentas a ser analizadas para un correcto funcionamiento de las cajas de ahorro integrantes del proyecto Ahorrar para Aprender:

**Tabla 17-3:** Número de clientes atendidos en el período 2019

Periodo	# Clientes Activos	Crecimiento	Porcentaje
12-2019	869	3	0,35%
11-2019	866	5	0,58%
10-2019	861	20	2,38%
09-2019	841	30	3,70%
08-2019	811	10	1,25%
07-2019	801	23	2,96%
06-2019	778	21	2,77%
05-2019	757	-1	-0,13%
04-2019	758	15	2,02%
03-2019	743	12	1,64%
02-2019	731	8	1,11%

Fuente: Proyecto Ahorrar para Aprender (2020)

Autora: Karen Peñafiel (2021)

En base a la información presentada por el Proyecto Ahorrar para Aprender, se pudo conocer que en el período 2019, los meses con mayor movimiento son septiembre, julio, junio y octubre según el número de procesos otorgados, al finalizar el período se mantiene proceso con 869.

**Tabla 18-3:** Número de clientes atendidos resumen

Periodo	# Clientes Activos	Crecimiento	Porcentaje
2020	848	-21	-2.42%
2019	869	146	20.19%
2018	723	103	15.63%

Fuente: Proyecto Ahorrar para Aprender (2020)

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

Revisando las cifras anuales podemos observar, que se reportó crecimiento en los periodos 2018 como 2019, pero en el año 2020 más bien se generó un decrecimiento del -2.42% ya que los socios han dejado sus emprendimientos por efectos de la pandemia.

**Tabla 19-3:** Capital social período 2019

<b>Periodo</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Crecimiento</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>12-2019</b>	\$275.120,00	\$9.285,00	3%
<b>11-2019</b>	\$265.835,00	\$3.350,00	1%
<b>10-2019</b>	\$262.485,00	\$5.950,00	2%
<b>09-2019</b>	\$256.535,00	\$2.460,00	1%
<b>08-2019</b>	\$254.075,00	\$7.435,00	3%
<b>07-2019</b>	\$246.640,00	\$4.190,00	2%
<b>06-2019</b>	\$242.450,00	\$3.060,00	1%
<b>05-2019</b>	\$239.390,00	\$5.260,00	2%
<b>04-2019</b>	\$234.130,00	\$5.930,00	3%
<b>03-2019</b>	\$228.200,00	\$5.790,00	3%
<b>02-2019</b>	\$222.410,00	\$12.445,00	6%

Fuente: Proyecto Ahorrar para Aprender (2020)

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

En lo referente al capital social, se pudo establecer que ha tenido un crecimiento principalmente en el mes de febrero con un 6% y en los meses de marzo, abril y diciembre con un 3% en cada mes.

**Tabla 20-3:** Capital social resumen

<b>Periodo</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Crecimiento</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>2020</b>	\$304.680.00	\$29.560,00	10.74%
<b>2019</b>	\$275.120,00	\$9.285,00	3%
<b>2018</b>	\$209.965.00	\$62.820.00	42.69%

Fuente: Proyecto Ahorrar para Aprender (2020)

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

El capital social se ha visto afectado en el período 2019, debido a su mínimo crecimiento del 3% mientras que en el año 2018; podemos decir, que existió un compromiso en el trabajo conjunto generando un incremento del 42.69%.





**Tabla 21-3: Préstamos concedidos períodos 2019**

<b>Periodo</b>	<b># Préstamos Concedidos</b>	<b>Crecimiento</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>12-2019</b>	4.626	84	2%
<b>11-2019</b>	4.542	97	2%
<b>10-2019</b>	4.445	80	2%
<b>09-2019</b>	4.365	97	2%
<b>08-2019</b>	4.268	89	2%
<b>07-2019</b>	4.179	82	2%
<b>06-2019</b>	4.097	76	2%
<b>05-2019</b>	4.021	96	2%
<b>04-2019</b>	3.925	70	2%
<b>03-2019</b>	3.855	72	2%
<b>02-2019</b>	3.783	149	4%

Fuente: Proyecto Ahorrar para Aprender (2020)

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

Los créditos fueron concedidos en promedio 80 procesos mensuales, teniendo un crecimiento sostenido del 2%, cabe destacar que el primer rango incluyo los valores del mes de enero y febrero que están agrupados pues por políticas no se entregan los recursos al inicio del período.

**Tabla 22-3: Préstamos concedidos resumen**

<b>Periodo</b>	<b># Préstamos Concedidos</b>	<b>Crecimiento</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>2020</b>	5836	1210	26.16%
<b>2019</b>	4626	992	27.30%
<b>2018</b>	3634	994	37.65%

Fuente: Proyecto Ahorrar para Aprender (2020)

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

En lo referente a los créditos concedidos, se pudo determinar un crecimiento básico del 26%, el principal período fue el año 2020 donde más socios solicitaron de manera urgente préstamos para cubrir sus necesidades.

**Tabla 23-3:** Capital prestado períodos 2019

<b>Periodo</b>	<b>Capital Prestado</b>	<b>Variación</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>12-2019</b>	\$2.025.654,46	\$57.133,94	3%
<b>11-2019</b>	\$1.968.520,52	\$54.086,25	3%
<b>10-2019</b>	\$1.914.434,27	\$43.163,11	2%
<b>09-2019</b>	\$1.871.271,16	\$58.919,33	3%
<b>08-2019</b>	\$1.812.351,83	\$51.987,79	3%
<b>07-2019</b>	\$1.760.364,04	\$59.130,40	3%
<b>06-2019</b>	\$1.701.233,64	\$53.746,39	3%
<b>05-2019</b>	\$1.647.487,25	\$73.697,46	4%
<b>04-2019</b>	\$1.573.789,79	\$49.230,75	3%
<b>03-2019</b>	\$1.524.559,04	\$51.202,07	3%
<b>02-2019</b>	\$1.473.356,97	\$635.439,81	76%

**Fuente:** Proyecto Ahorrar para Aprender (2020)

**Realizado por:** Peñafiel, K. (2021)

En lo referente al capital prestado, se pudo conocer que existe una variación en todos los meses del período 2019, en promedio fue del 3%, el único cambio representativo fue el mes de febrero con un porcentaje del 76%.

**Tabla 24-3:** Capital prestado resumen

<b>Periodo</b>	<b>Capital Prestado</b>	<b>Variación</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>2020</b>	\$2.850.999.35	\$825.344.89	28.95%
<b>2019</b>	\$2.025.654,46	\$655.131.87	32.34%
<b>2018</b>	\$1.370.522.59	\$532.605.43	63.56%

**Fuente:** Proyecto Ahorrar para Aprender (2020)

**Realizado por:** Peñafiel, K. (2021)

Se ha podido determinar el crecimiento del capital prestado que paso de 1.370.522.59 dólares en el período 2018, a ser 2.025.654.46 dólares en el período 2019, mientras que el 2020 fue de 2.850.999.35 dólares con un crecimiento sostenido del 30% promedio.

### 3.2.11 Indicadores financieros

**Rotación de cartera.** - se basa en el cálculo del tiempo para el pago de los créditos.

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} * 360}{\text{Ingresos}}$$

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{2.025.654.46 * 360}{2.266.507.03}$$

$$\text{Rotación de cartera} = 321 \text{ Días}$$

Se estima que el tiempo para recuperar la cartera vencida es de 321 días; es decir, diez meses con 21 días.

#### **Ratios de rentabilidad**

**Rentabilidad del capital.** - Este ratio sirve para medir cómo de rentable es el capital.

$$\text{Rentabilidad del capital} = \text{Beneficio neto} / \text{fondos propios}$$

$$\text{Rentabilidad del capital} = 240.852.57 / 275.120.00$$

$$\text{Rentabilidad del capital} = 87.54\%$$

Se ha establecido que la rentabilidad sobre el capital es de 87.54%, es decir que el capital a generado rentabilidad de 0.87 centavos por cada dólar que posee.

**Rentabilidad de los ingresos.** - Con este ratio se midió la relación entre la cifra de ingresos con las utilidades generadas.

$$\text{Rentabilidad de las ventas} = \text{Beneficio bruto} / \text{Ingresos}$$

$$\text{Rentabilidad de las ventas} = 240.852.57 / 2.266.507.03.$$

$$\text{Rentabilidad de las ventas} = 10.63\%$$

En lo referente a la rentabilidad por los ingresos generados es del 10.63% debido principalmente al proceso de colocación.

### 3.2.12 Normativa aplicable

Para el desarrollo de la propuesta se considerará aspectos claves definido en el reglamento de funcionamiento diseñado para el proyecto Ahorrar para Aprender de la parroquia Ilapo, donde se incluyen aspecto claves como por ejemplo la calidad de socio o los procesos ordinarios que se deben realizar para mantener la legalidad de los procesos de otorgamiento de préstamos desde las cajas de ahorro participantes en el trabajo de titulación.

#### 3.2.12.1 Recursos económicos

En el reglamento se define como se hará uso de los recursos económicos de las cajas de ahorro, en el artículo 47: “*Los recursos económicos se emplearán exclusivamente para el logro de los objetivos del Tambo*”, está compuesto por el Capital social, recursos procedentes del Ahorros y otros adicionales como multas y sobrantes del arqueo de caja, también se incluyen las utilidades no distribuidas, los valores procedentes de las líneas de crédito, donaciones o de la acumulación de los fondos propios de la asociación.

#### 3.2.12.2 Socio

En el Artículo. 38 del reglamento se fijan los requisitos para obtener la calidad de socios:

a. Menores de esta edad pueden ser socios:

a. No tener ningún tipo de antecedente penal o haber cometido algún acto delictivo y/o encontrarse en un proceso de investigación.

a. Los socios menores de edad no podrán acceder a créditos ni tienen derecho a voto.

a. Ser responsable.

a. Ser persona natural actuando en representación de su familia directa, y si no la tiene, actuando individualmente.

a. No pertenecer a otro Tambo.

a. Adquirir mensualmente el número de acciones establecidas por la Asamblea General.

a. Un socio(a) podrá tener un máximo del 30% de las acciones del capital social.

**Figura 2-3.** Requisitos para ser socios del proyecto AHORRA PARA APRENDER

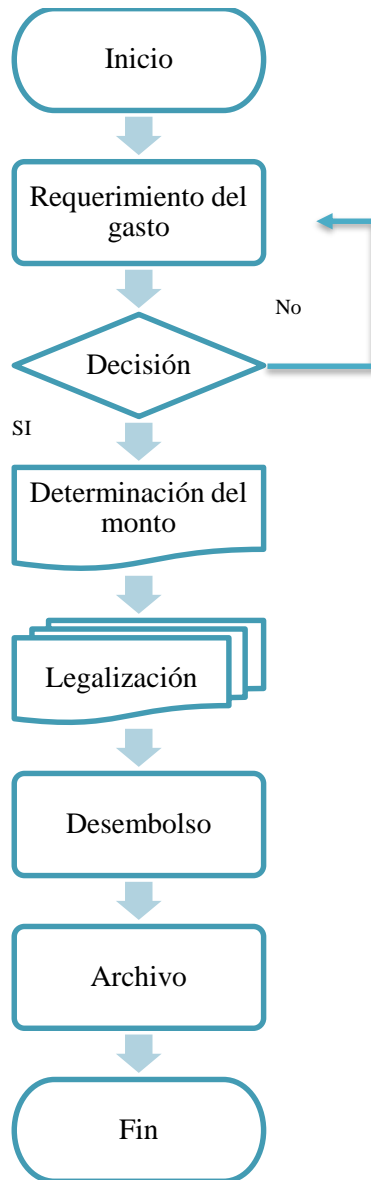
**Fuente:** Reglamento de funcionamiento

**Realizado por:** Peñafiel, K. (2021)

**3.2.13** *Mecanismos de Regulación de Gastos*

Se han definido aspectos claves que permiten regular los gastos propios de las cajas de ahorro con la finalidad de que esos no sean realizados de una manera inadecuada:

- Pago de remuneración
- Servicios básicos
- Insumos y suministros
- Otros que sean autorizados por la Asamblea



**Gráfico 18-3.** Regulación de los gastos

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

**Tabla 25-3:** Regulación del gasto

No.	Actividad	Responsable	Observación
1	Requerimiento del gasto	Personal Asamblea	Determinan si el gasto definido es necesario para continuar con las actividades ordinarias de las cajas de

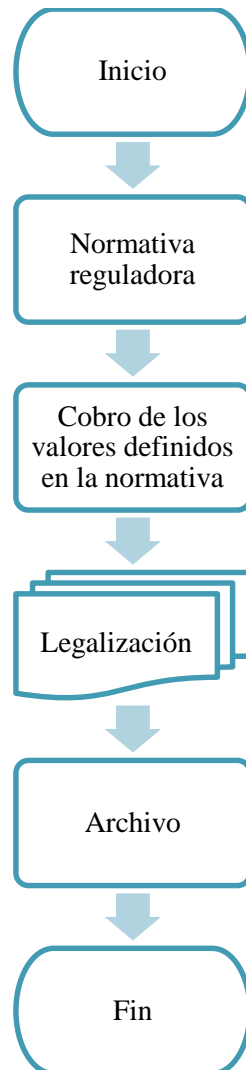
			ahorro y no se excedan al presupuesto que inicialmente se fijó.
2	Decisión	Asamblea	Determina si es viable el gasto que fue presentado a su consideración.
3	Determinación del monto	Caja de ahorros	En base al análisis que fue realizado para establecer si este valor es aceptable.
4	Legalización	Caja de ahorros	Se firman los documentos y registro que representan la respectiva legalización de las transacciones.
5	Desembolso	Caja de ahorros	Pagos de los recursos.
6	Archivo	Socio Caja de ahorro	Registro de los documentos de respaldo de las transacciones.

Fuente: Investigación propia  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



### 3.2.14 Mecanismos de regulación de ingresos

Para la realización de las actividades se definen cuáles son las fuentes de generación de ingresos dentro de los que se destacan los valores que son entregados por los socios de manera permanente como una fuente de ahorro, posteriormente se define la necesidad de un convenio para la obtención de recursos de organismos diversos como es el Proyecto de Ahorrar para Aprender y finalmente el pago de los intereses de los créditos que fueron entregados a sus socios de manera formal:



**Gráfico 19-3.** Aportes de los socios

Fuente: Investigación propia

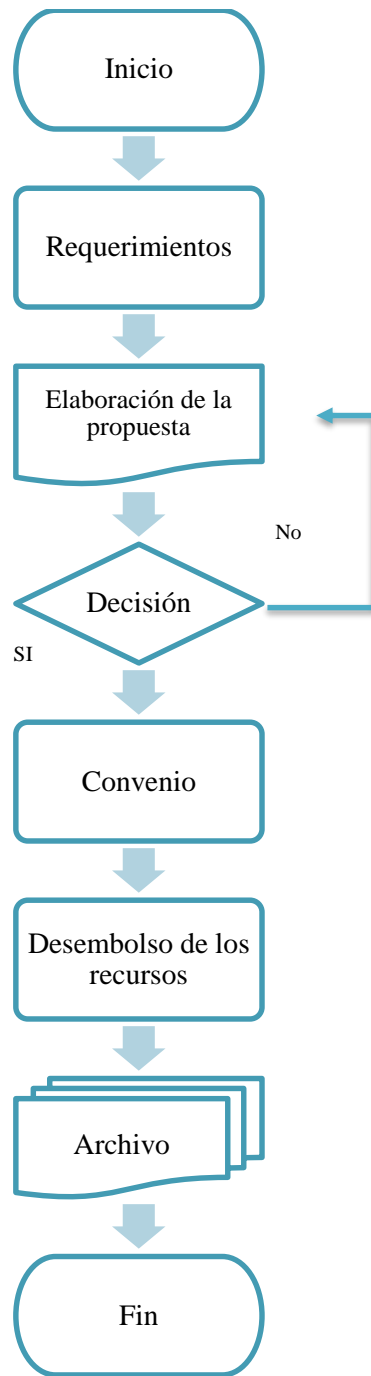
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

**Tabla 26-3:** Aportes de los socios

No.	Actividad	Responsable	Observación
1	Normativa reguladora	Socios Personal Asamblea	En base de la normativa reguladora se establece el monto y los períodos en los que cada socio deben entregar los recursos a la caja de ahorro.
2	Cobro de los valores definidos por la normativa	Socios	En base a la normativa se procede al pago de los valores definido en los tiempos previstos.
3	Legalización	Personal de la caja de ahorro	Se firman los documentos y registro de las transacciones.
4	Archivo	Personal de la caja de ahorro	Registro de los documentos de respaldo de las transacciones.

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



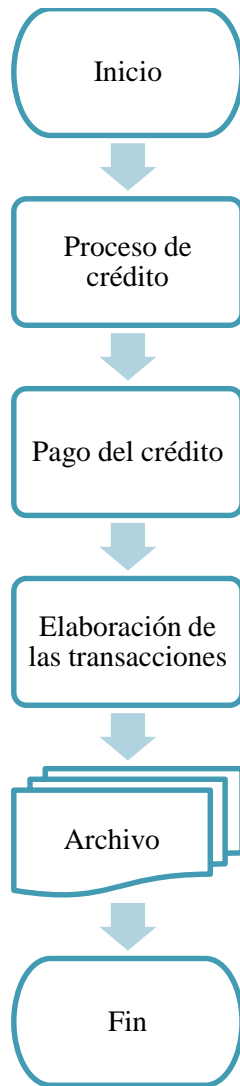
**Gráfico 20-3.** Aportes por convenios  
Fuente: Investigación propia  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

**Tabla 27-3:** Aportes por parte de convenios

No.	Actividad	Responsable	Observación
1	Requerimientos	Asamblea	Se define cuales son los recursos que necesitan las cajas de ahorro para mantenerse funcionando en el mercado.
2	Proyectos	Socios	Cuando se localiza una institución capaz de financiar las actividades, consultando sus lineamientos para la elaboración de un proyecto a fin de acceder dichos recursos.
3	Decisión	Asamblea Organismo no gubernamental	Esta decisión es conjunta donde se puede establecer si es necesarios para la Caja de Ahorro.
4	Convenios	Asamblea Organismo no gubernamental	Se firma el convenio previo a la revisión de los elementos que estén incluidos.
5	Desembolso de los recursos	Personal de la caja de ahorro	Se firman los documentos y registro de las transacciones.
6	Archivo	Personal de la caja de ahorro	Registro de los documentos de respaldo de las transacciones.

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 21-3.** Pago de interés por créditos

Fuente: Investigación propia  
Autora: Karen Peñafiel (2021)

**Tabla 28-3:** Pago de intereses por créditos

No.	Actividad	Responsable	Observación
1	Proceso de créditos	Socios Personal	Debe haber existido un proceso de otorgamiento bajo la normativa vigente.
2	Pago de crédito	Socios	Contar con los recursos para proceder al pago de la cuota mensual.
3	Elaboración de las transacciones	Personal de la caja de ahorro	Realizar el gestión en el sistema según los principios de contabilidad generalmente aceptadas.
4	Archivo	Personal de la caja de ahorro	Registro de los documentos de respaldo de las transacciones.

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

### **3.2.15 Parámetros para el otorgamiento de crédito**

En el reglamento de funcionamiento se define que los créditos que puede ser otorgado siempre y cuando los beneficiarios demuestren estabilidad, capacidad de autogestión, ahorro constante y morosidad cero.

En lo referente a la tasa activa es del resultado de un debate y proceso de aprobación en la Asamblea General, cuyo objetivo es que se cuente con recursos suficientes para mantener las operativas de las cajas de ahorro participantes, cabe destacar que se aprobará de manera individual los procesos de otorgamiento.

Desde la administración central se define una tasa moratoria para penalizar a los socios que no cumplen puntualmente con los pagos de los préstamos recibidos, es parte del proceso recuperación de los recursos propios de la caja de ahorro.

Se ha definido un posible refinanciamiento de los préstamos; para lo cual el socio debe cumplir con los siguientes requisitos: haber cancelado su cuota, solicitando a la Asamblea General que el restante de sus cuotas o saldo pendiente para a formar una nueva deuda, pero en un plazo superior al inicialmente negociado. Deberá justificar los requerimientos de un financiamiento para evitar el quedar como cartera en morosidad, también se puede solicitar en caso de:

- a. Desastres naturales o accidentes fortuitos apoyando hasta con dos meses de gracia.
- b. Enfermedad o accidente del socio o familiares de primer grado siempre y cuando se presente el justificante médico correspondiente.
- c. Catástrofes naturales.

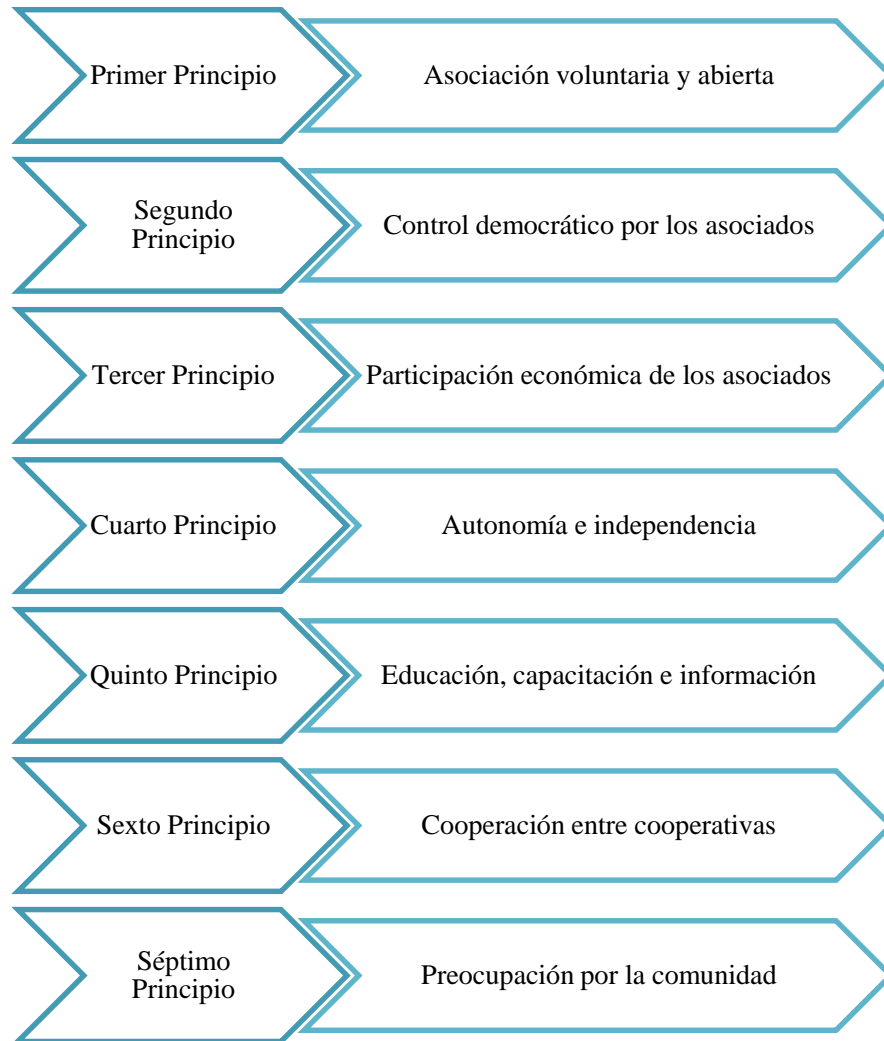
### **3.2.16 *Proceso de otorgamiento de crédito***

Para entregar los recursos mediante un crédito deben presentar la respectiva solicitud, en el artículo 52 se establece los parámetros que se deben cumplir:

- a. Respetar el multiplicador y no tener ninguna sanción vigente que estese debidamente regulado en el reglamento generado para estos fines.
- b. Completar el formulario de solicitud de préstamos procurando llenar todos los casilleros pues de esta información depende los montos entregados a los socios.
- c. Entregar una copia de la cédula y la papeleta de votación, cabe destacar que deberá entregar el documento físico para la constatación de los datos plasmados en la copia.
- a. Firmar Contrato de Mutuo Dinerario y Pagaré si la Asamblea General lo estima conveniente. e. Presentar garantía sobre los valores desembolsados en el proceso de otorgamiento de créditos:
- b. Se socio activos de la caja de ahorro en la cual presenta la solicitud para el desembolso de valores en base a créditos.
- c. En la solicitud de créditos se deberá incluir obligatoriamente el destino que tendrán los recursos plasmados en créditos.
- d. Debe quedar claro que si el socio no asiste a las asambleas pierde sus derechos dejándolo de lado en el proceso de otorgamiento de créditos.

### 3.2.17 Educación financiera

La educación financiera no es una actividad aislada con el nacimiento de cooperativismo sus principios en los cuales se sustenta permiten un desarrollo equitativo de los socios, quienes desean integrarse para generar beneficios para el grupo.



**Figura 3–3.** Principios del cooperativismo

Fuente: Reglamento de funcionamiento

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



### 3.2.17.1 Aplicación de los principios del cooperativismo

- **Primer Principio: Asociación voluntaria y abierta**

Para ser socios de las cajas de ahorro de la parroquia Ilapo debe existir el deseo de los individuos de participar activamente en estos procesos, considerando no solo los beneficios sino las obligaciones que tienen al formar parte de un grupo económicamente activo que busca el desarrollo general.

Pueden ingresar al presentar la totalidad de los requisitos contemplados en el reglamento y si desean deslindarse deberán generar la documentación necesaria para retirarse de las cajas de ahorro.



**Figura 4-3.** Asociación voluntaria y abierta

Fuente: Investigación propia

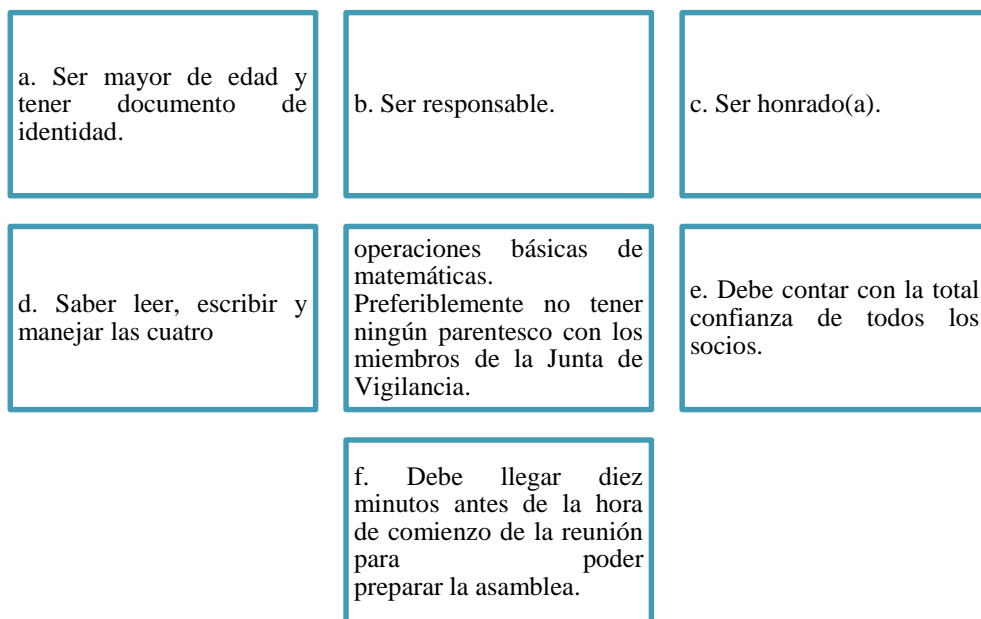
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

- **Segundo Principio: Control democrático por los asociados**

En lo referente a este principio; podemos decir, que todos los socios que han cumplido con los requisitos pueden elegir y ser elegidos como representante a la Asamblea o cualquier Comité que tiene como fin vigilar el cumplimiento de las acciones ordinarias a fin de mantener vigente la caja de ahorro evitando de esta manera el perjuicio a la colectividad.

En el reglamento (2020), se define las atribuciones de la Asamblea en su artículo 16:

- a. Elegir o destituir a los miembros del Consejo de Administración, Comité de Crédito, Comité de Nuevos Socios, Comité Tecnológico y los comités que no ejerzan sus funciones.
- b. Debatir y aprobar el presupuesto y planes de trabajo.
- c. Conocer los informes del Consejo de Administración, Junta de Vigilancia, Comités y Auditoría.
- d. Aprobar o no aprobar las solicitudes de ingreso, retiro y expulsión de socios(as), así como imponer las sanciones respectivas.
- e. Aprobar y modificar estatutos y reglamentos.
- f. Otros asuntos relacionados con el funcionamiento del Tambo. (pág. 3)



**Figura 5-3.** Requisitos para ser parte de la administración

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

- **Tercer Principio: Participación económica de los asociados**

Los socios de las cajas de ahorro deben entregar valores según las condiciones definidas inicialmente para contar con los recursos económicos suficientes para ser entregados en forma de créditos a otros a fin de generar ingresos por el uso del dinero y se cumpla con el fin social.

En el reglamento (2020), se definen la obtención de recursos económicos de la siguiente manera:

- a. Capital social, son las acciones acumuladas que son propiedad de colectivo.
- b. Ahorros y los valores provenientes tanto de las multas como de los sobrantes que se pueden generar en el manejo de cajas.
- c. Utilidades no distribuidas de anteriores períodos que por disposición conjunta se deben mantener dentro de la caja de ahorro para incrementos del patrimonio.
- d. Se crearán un fondo social destinada para cubrir las necesidades urgentes de los socios cuando sea catalogado como caso fortuito y de emergencia, existe otro fondo denominado de reserva legal establecido por la normativa vigente.
- e. Las líneas de crédito otorgada por las cajas de ahorro que generan intereses convirtiéndose en la principal fuente de ingresos de las asociaciones.
- f. Donaciones recibidas principalmente por los organismos no gubernamentales que tienen entre sus fines sociales el mejorar la calidad de vida de sus integrantes.

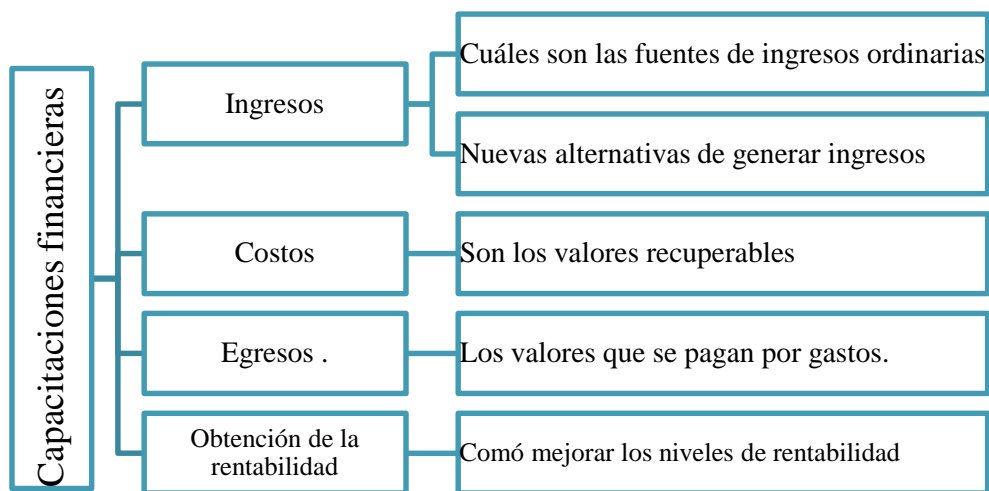
- **Cuarto Principio: Autonomía e independencia**

Las cajas de ahorro deben cumplir con la normativa vigente, pero tienen entre sus derechos la toma de decisiones de manera autónoma como, por ejemplo: la entrega del fondo de apoyo social a alguno de sus socios cuando existe una condición que sea calificada por la administración, también existe independencia para tomar sus decisiones.

- **Quinto Principio: Educación, capacitación e información**

Los socios de una asociación deben participar activamente en procesos de educación y capacitación principalmente financiera, ya que de esto depende el correcto uso de los recursos que fueron entregados mediante préstamos.

En el proceso de capacitación se deben incluir aspectos básicos como la generación de los ingresos, diferencia entre los costos y los gastos y determinar las erogaciones que pueden dejarse de hacer a fin de mejorar la rentabilidad de los emprendimientos de los socios.



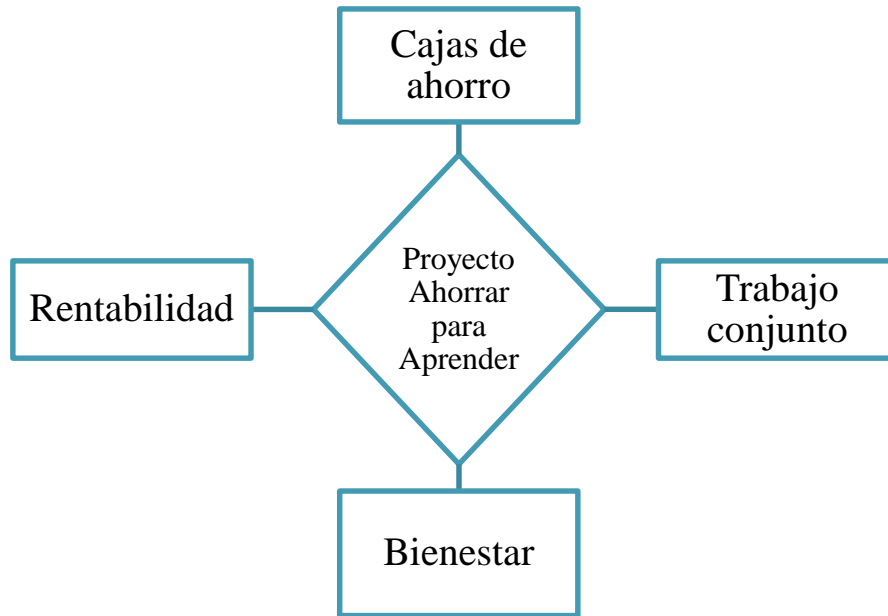
**Figura 6-3.** Temas de educación financiera

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

- **Sexto Principio: Cooperación entre cooperativas**

Las cajas de ahorro que pertenecen al proyecto Ahorrar para Aprender se asocian con la finalidad de fortalecer y mejorar la calidad de vida de los socios y sus familias, procuran que todos puedan cubrir por lo menos con los gastos básicos, llegando alcanzar su independencia financiera, siendo dueños de sus propios emprendimientos y dedicado todos sus esfuerzos a generar mayores recursos económicos.



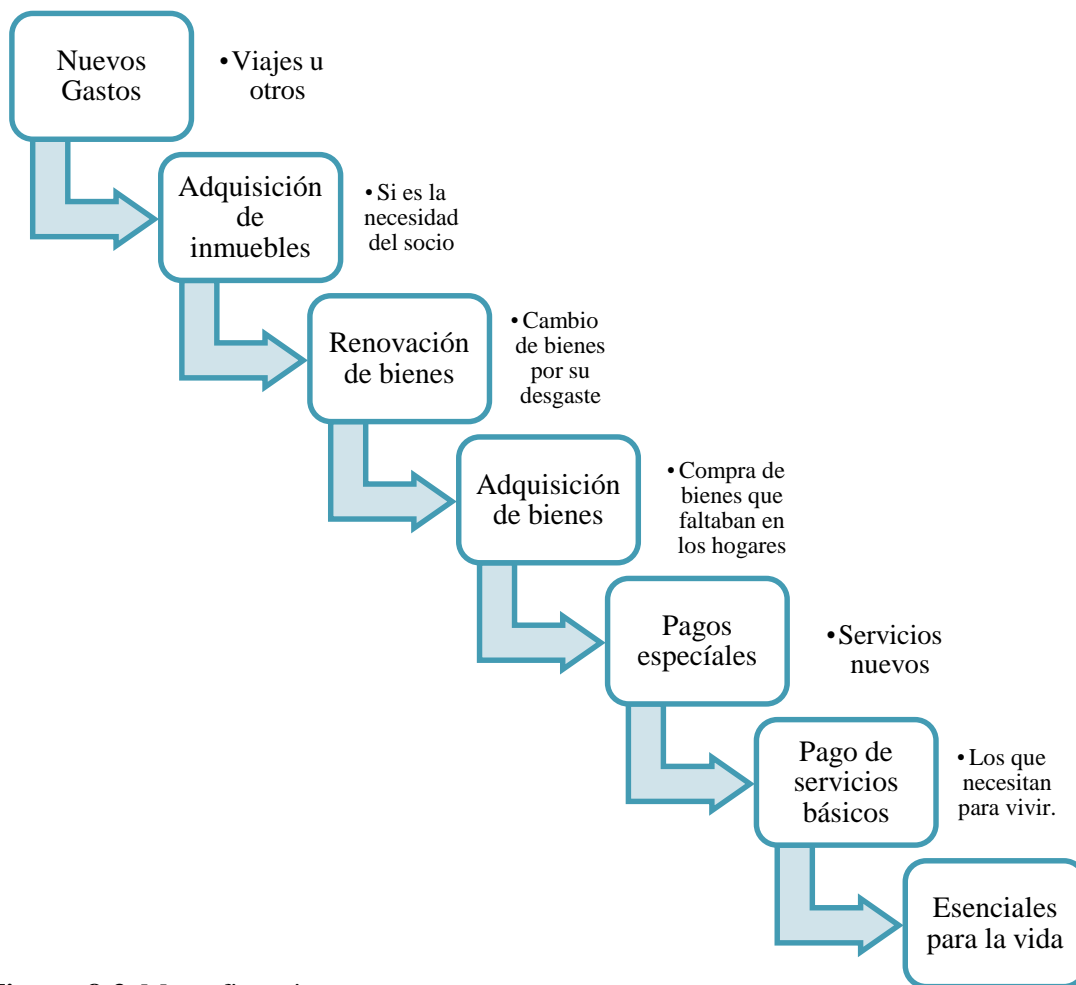
**Figura 7-3.** Cooperación entre cooperativas  
 Fuente: Investigación propia  
 Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

- **Séptimo Principio: Preocupación por la comunidad**

Los participantes en las cajas de ahorro tienen un fin social, generando acciones encaminadas a mejorar sus lugares de procedencia por lo que están dispuestos a entregar una parte de sus fondos para el desarrollo comunal o su trabajo en forma de mingas para alcanzar una meta prevista.

### 3.2.17.2 Metas financieras

Las metas financieras son establecidas de manera individual, mientras que una persona considera que cubrir sus necesidades básicas, buscar nuevos horizontes que superen sus expectativas, en este caso las dos son importantes:



**Figura 8-3.** Metas financieras

Fuente: Investigación propia  
 Autora: Karen Peñafiel (2021)

**a. Esenciales para la vida**

Dentro de los esenciales para la vida tenemos: alimentos principalmente la canasta básica, pago del servicio de salud si es necesario y la educación que son derechos ganados en la Constitución del Estado. Los socios de las cajas de ahorro por lo general tienen acceso a los alimentos que en su mayoría cultivan, pero requieren adquirir otros elaborados que permitan una adecuada nutrición.

**b. Pago de servicios básicos**

Se consideran como servicios básicos los que requieren un individuo para vivir, dentro de estos se incluyen: pago de electricidad, pago de agua potable, por los cambios que se han dado por efecto de la pandemia el uso de internet es importante para la conexión de los estudiantes con los docentes. Se entiende que dentro de estos gastos se pagan cuotas básicas pues no contratan planes amplios para uso personal.

**c. Pagos especiales**

Servicios nuevos como por ejemplo el pago de planes de telefonía móvil, con llamadas ilimitadas o uso de redes sociales en todo momento, el internet es uno de los puntos clave para contratar estos servicios. También se pueden incluir equipos de teléfono inteligentes que se paguen conjuntamente con su plan.

Otro servicio es el uso de internet inalámbrico contratado para el domicilio donde se consideran los megas para definir el más adecuada según el uso dado.

**d. Adquisición de bienes**

Compra de bienes que faltaban en los hogares, por ejemplo, los equipos informáticos, partiendo de computadoras para conectarse a sus clases virtuales y consultas en línea o la adquisición de impresoras multifunciones de tinta continua que les permita imprimir documentos y presentar las tareas en el tiempo previsto. También se incluyen bienes que no tenían como por ejemplo camas, cómodas, armarios entre otros.

**e. Renovación de bienes**

Cambio de bienes por su desgaste, en este punto se da la renovación, los socios pueden considera que sus bienes ya cumplieron su función al tener recursos económicos están dispuestos a cambiarlos y pasando de solo cubrir se necesidades básicas a generar cambios en sus vidas. Dentro de los bienes que pueden ser cambiados tenemos, línea blanca, café, tecnología, juegos de comedor, sala o dormitorios, etc.

**f. Adquisición de inmuebles**

El crecimiento económico es importante ya existen recursos no solo para cubrir las necesidades sino también para adquirir bienes inmuebles, pueden hacer las compras con un crédito, pero por lo general deben entregar un anticipo proveniente de sus ahorros.

Los inmuebles que son atractivos para su adquisición están los terrenos, departamentos, o casas que pueden cumplir el fin de vivienda o necesario para ampliar la actividad empresarial.

**g. Nuevos Gastos**

Depende de dos aspectos personales o profesionales; en lo referente a las necesidades personales se pueden dar viajes, nuevas capacitaciones, u otros, mientras que en lo referente a los emprendimientos se puede adquirir nuevos activos fijos o invertir en la contratación de personal especializado para cada área de la empresa.

Para llegar a este punto debe existir una solidez económica a pesar de acceder a créditos el ahorro previo es importante para que sea una base confiable para la generación de los resultados previsto, llegando a nuevos objetivos según las expectativas de los socios.

**3.2.18 El Ahorro**

Son los valores que se pueden guardar una vez que se hayan cumplido los pagos necesarios para garantizar la calidad de vida de los socios, puede darse un ahorro programa o un ahorro eventual cuando las circunstancias se den para esto.





**Figura 9-3. El Ahorro**  
**Fuente:** Investigación propia  
**Autora:** Karen Peñafiel (2021)

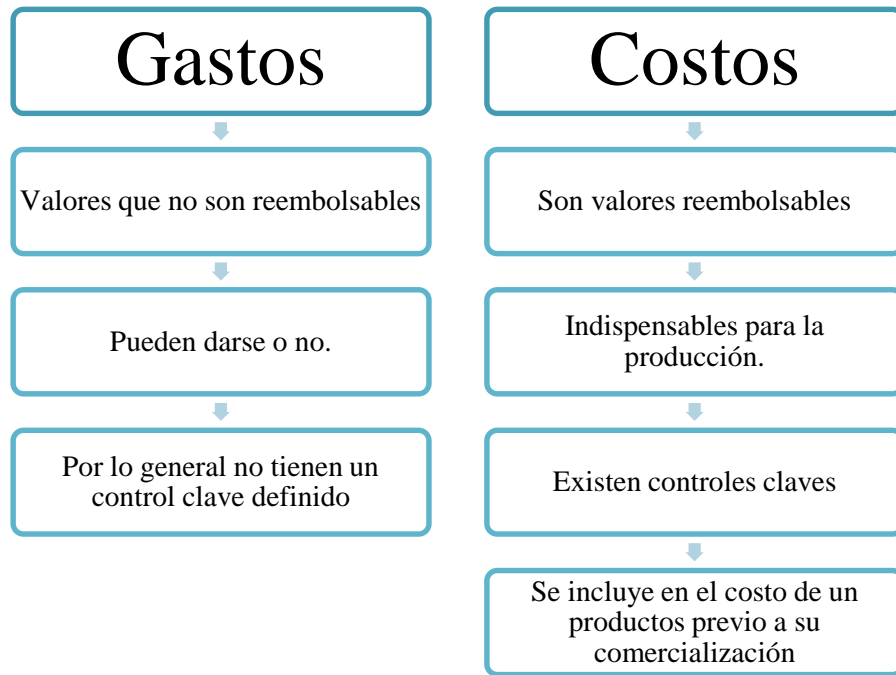
**Tabla 29-3:** Selección de los gastos personales

No.	Gastos	Observación	Si	No
1	Alimentos	No se debe desperdiciar alimentos, se deben planificar las comidas en base a las existencias que posee la familia en su despensa.	✓	
2	Comidas fuera de casa	Es parte de la convivencia salir de la rutina para generar un ambiente armónico, pero con medida no pueden superar una sola comida al gasto semanal en alimentos.	✓	
3	Pago de servicios básicos	Dentro de este rubro tenemos el pago del agua potable y la energía eléctrica, cabe destacar que deben evitarse los desperdicios en todo momento, pues esto se refleja en la emisión de las planillas de consumo mensual.	✓	
4	Servicios especiales	Dentro de ellos tenemos: Pago de planes de telefonía móvil, en la actualidad es indispensable el uso de celular para comunicarnos, pero si no se requiere se puede contratar un plan básico que cumpla con el fin del servicio.	✓	
		Cambiar constantemente el equipo móvil se considera un gasto innecesario pues no solo se paga el valor de bien sino uno interés si se adquiere a crédito,		✓

		convirtiéndose en una deuda de 24 meses		
		Servicios de internet debe cumplir con su fin. Si hablamos de una vivienda con cuatro integrantes donde solo uno asiste a las clases virtuales sería innecesario el pago de un servicio de alto costo.	✓	
		Pago de servicios de televisión por cable, si la familia no permanece en casa el pago de este servicio podría ser un error.		✓
		Compras por catálogo de bienes por tendencia de consumo sin que exista una razón de fondo para adquirirlas.		✓
<b>5</b>	Compra de bienes que no tienen un uso permanente.	Por lo general se da compras de bienes por impulso, que no se emplean de manera permanente o no generan un cambio en las condiciones de vida de la familia.		✓
		Los bienes según su naturaleza deben tener garantía para que exista un seguro en caso de desperfecto.	✓	
<b>6</b>	Adquisiciones de bienes inmuebles sin proyección	Se pueden dar compras de inmuebles por impulso o recomendación de terceros sin que exista una proyección en el tiempo para su uso.		✓
		Su ubicación no es la correcta puede presentar problemas por inundaciones o deslaves, etc.		✓

		No cuentan con la documentación en regla al momento de la transacción.		✓
--	--	--	--	---

**Fuente:** Investigación propia  
**Realizado por:** Peñafiel, K. (2021)



**Figura 10-3.** Diferencia del costo y del gasto

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

**Tabla 30-3:** Selección de los costos

No.	Costos	Observación	Si	No
1	Materias primas	Se deben adquirir los materiales necesarios para la producción.	✓	
		Los volúmenes dependen de espacio de almacenamiento y el nivel de producción diaria, si supera estos aspectos puede dañarse.	✓	
		Comprar materiales en oferta, aunque no sean necesarios. Si considerar el proceso de producción comprar materiales que aún no se han incluido en el producto final.		✓
		Adquirir materiales que pueden descomponerse con facilidad.		✓

2	Mano de obra	Pago de personal que labore directamente en la producción.	✓	
		Contratar al personal por amistad, aunque no tenga experiencia y afecten el proceso de producción.		✓
		No mantener un reglamento interno donde se definan las responsabilidades de los empleados para ser aplicado si es necesario.	✓	
		Mantener a un número elevado de obreros en relación de dependencia a pesar de trabajar por órdenes de producción es eventualmente.		✓
		Ausencia de un registro de asistencia que sea considerado en los pagos de remuneraciones por el tiempo real de trabajo.		✓
3	Costos indirectos de fabricación.	Calcular adecuadamente los valores de las depreciaciones. Los materiales indirectos deben ser los necesarios para el producto.	✓	
		Registrar los servicios básicos que intervienen en el proceso de producción.	✓	
		Mantener un registro de los costos para la comparación entre costos reales y presupuestados y el registro de su variación.	✓	
		Registro de las horas de trabajo de los obreros que laboran en las áreas indirectas.	✓	
		Comprar los insumos o materiales indirectos según los requerimientos	✓	

		de la producción y el almacenamiento.		
		Aplicar el mantenimiento de los bienes que posee el emprendimiento a fin de potencializar su uso.	✓	

**Fuente:** Investigación propia  
**Realizado por:** Peñafiel, K. (2021)

### 3.2.18.1 Cuando Acceder a un préstamo

El financiamiento es una acción realizada por los individuos para cubrir sus requerimientos, ¿Cuándo acceder a este?, es una pregunta que por lo general se hacen los socios. Considere estas ideas para tomar la mejor decisión posible:



**Figura 11–3.** Razones para acceder al financiamiento

**Fuente:** Investigación propia  
**Realizado por:** Peñafiel, K. (2021)

- **Requiere adquirir un bien mueble e inmueble**

Los bienes muebles e inmuebles deben ser relacionados con el giro del negocio del socio a fin de que pueda ser cubierto con los valores recibidos mediante el proceso de comercialización.

Considerando que más importante es un costo que un gasto, partiendo de estos conceptos debemos elegir la mejor alternativa a corto y mediano plazo.

- **Mejorar la producción**

Se considerarán los elementos del proceso de producción evitando el desperdicio que perjudica a los emprendedores, quienes no cuentan con recursos propios para solventar dichas pérdidas.

- **Desarrollar un nuevo producto**

Cuando el mercado lo requiere y se cuentan con suficiente capacidad productiva se podrá desarrollar nuevos productos que serán comercializados de manera inmediata para cubrir las deudas asumidas para su ejecución.

- **Acceder al mercado**

Aplicar nuevas estrategias para acceder al mercado, con la pandemia se impulsó el comercio mediante redes sociales, para participar activamente varios emprendedores han realizado inversiones en los nuevos medios de comunicación, convirtiéndose en una alternativa ideal de inversión.

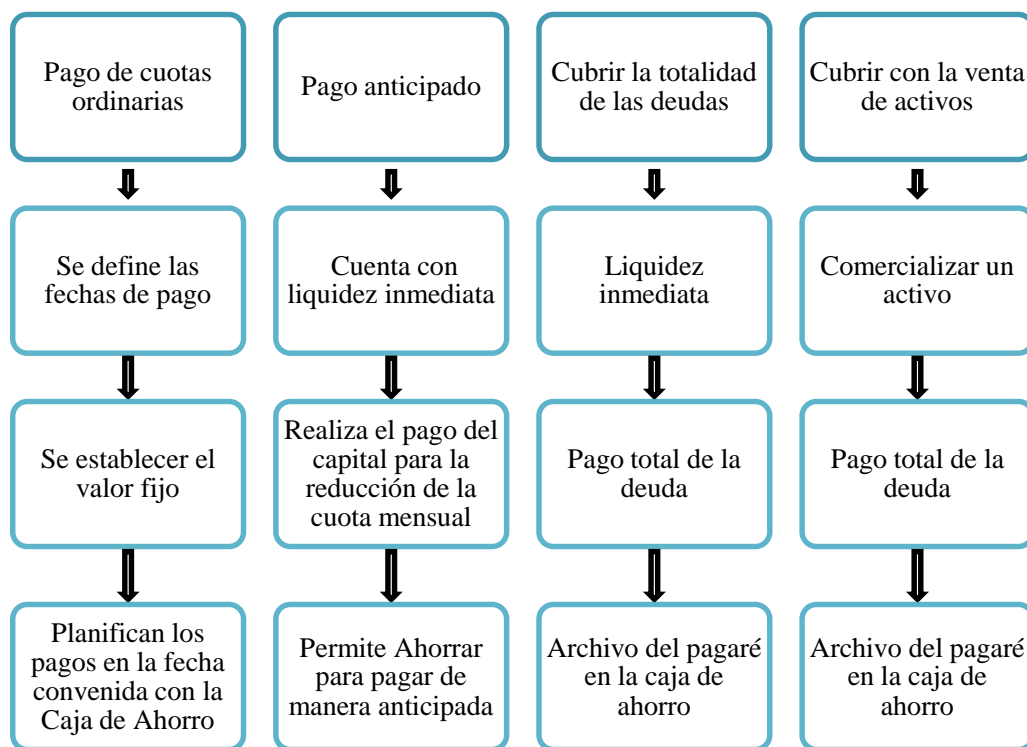
- **Cubrir con los gastos**

Los gastos ordinarios no se pueden cubrir con un prestamos, se pueden dejar de aplicar, solo en caso extremos se debería cubrir con financiamiento, como por ejemplo en tiempo de pandemia el pago de los empleados.



### 3.2.18.2 Formas de cancelar un préstamo

Se han definido las formas de pago que pueden acceder los socios:



**Figura 12–3.** Formas de cancelar los préstamos

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

- **Pago Ordinario**

En base al convenio de pago del proceso de otorgamiento de créditos se define la cuota en la tabla de amortización que será cancelada en las fechas definidas, una vez realizado el registro de procederá a la reducción de la deuda.

- **Pago Anticipado**

Cuando el socio cuenta con liquidez puede prepagar parte de su deuda, se registrará en el sistema informático y se mantendrá un registro documental sobre el hecho el mismo que será entregado en copia para su control.

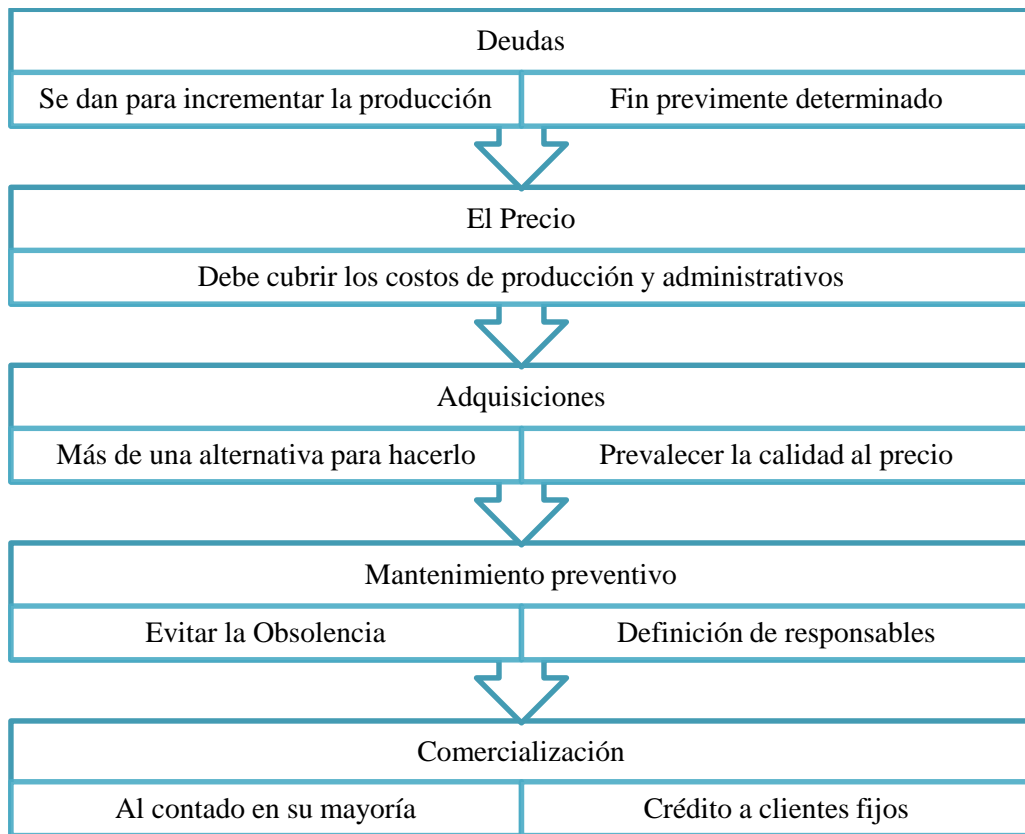
- **Cubrir la totalidad de las deudas**

El deudor posee los recursos para cubrir la totalidad de los valores que se adeuda y se realiza el pago único en cualquier momento, el proceso de liquidación será registrado en el sistema y de forma documental para validar la acción.

- **Cubrir con las ventas de activos**

Dependiendo de las necesidades los socios pueden tomar como opción la venta de uno de sus activos para cubrir los valores que se adeudan y de esta manera generar los recursos suficientes para cubrir sus obligaciones inmediatas.

### 3.2.18.3 *Proceso para un adecuado rendimiento financiero*



**Figura 13-3.** Rendimiento financiero

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Tabla 31-3: Rendimientos financieros**

No.	Aspecto	Alternativas	Rendimiento	Observación
1	Deudas	Incrementar la producción	Se procura el incremento del 30% de la producción o que sea capaz de generar la cuota mensual más una utilidad por la aplicación de los activos.	Cuando se adquiere un bien se establece un análisis de costo beneficio por ejemplo: me cuesta 1000.00 dólares una maquina selladora, pero podre sellar 10.000 productos mensual el impacto es de 0.10 centavos generando un rendimiento financiero.
		Fin previamente definido	Como por ejemplo la creación de una planta procesadora de un producto,	Se compra proyectando a futuro teniendo en cuenta que se consolidará el esquema comercial actual.
2	Precio	Cubrir los costos de producción y administrativos.	Cuando se produce un bien o servicio se realiza con la finalidad de generar utilidad si no se estima correctamente el precio esto puede ser perjudicial para el emprendimiento.	Si el costo de producción de un saco de papas es de 7.50 dólares, el precio debería ser de 10.00 dólares generando 2.50 dólares de utilidad.
3	Adquisición	Alternativas para la adquisición	Un grupo considerable de alternativas con la	Si contamos con una lista de por lo menos tres proveedores se

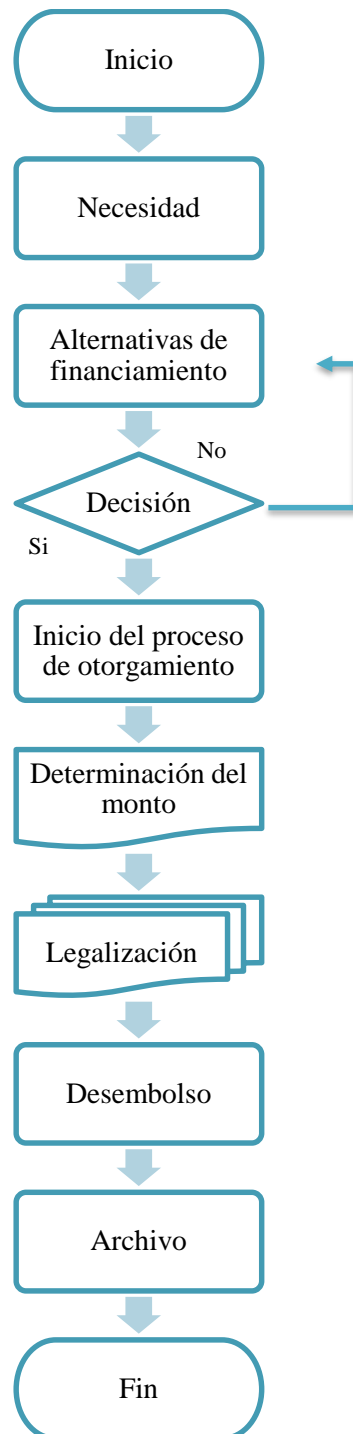
			finalidad de emplear adecuadamente los recursos que se posee.	podrá determinar la calidad, características del producto y el precio para un análisis para la definición de la mejor alternativa.
		Calidad sobre el precio	Considerando que un producto de calidad se daña menos y cuenta con los repuestos necesarios para sus arreglos se deberían considerar este factor a la hora de tomar las decisiones.	Si compramos un vehículo de marca china la depreciación será superior y la falta de repuestos obligará a mantener paralizado el uso del activo, teniendo que contratar a particulares para que cumplan con esta actividad.
4	Mantenimiento	Evitar obsolescencia	Realizando procesos de mantenimiento preventivo con el fabricante para evitar la pérdida total o parcial del activo.	Con el mantenimiento se optimiza el uso de los activos y se evitan daños permanentes en los bienes.
		Definir responsables	Elaborar actas de entrega recepción donde se definan los responsables de cada bien.	Si un bien se pierde es responsabilidad del empleado según lo que define el código de trabajo.
5	Comercialización	Al contado	Dependiendo de los productos que se comercialicen se deberá realizar un	Se entrega el producto y se procede a la cancelación.

			proceso al contado para que no se asuma el costo.	
		Crédito a los clientes fijos	Los clientes fijos pueden negociar las fechas de pagos.	Pueden recibir créditos por 15 o 30 días para los pagos.

**Fuente:** Investigación propia

**Realizado por:** Peñafiel, K. (2021)

3.2.18.4 *Procesos relacionados a la educación financiera*



**Gráfico 22-3.** Financiamiento

Fuente: Investigación propia

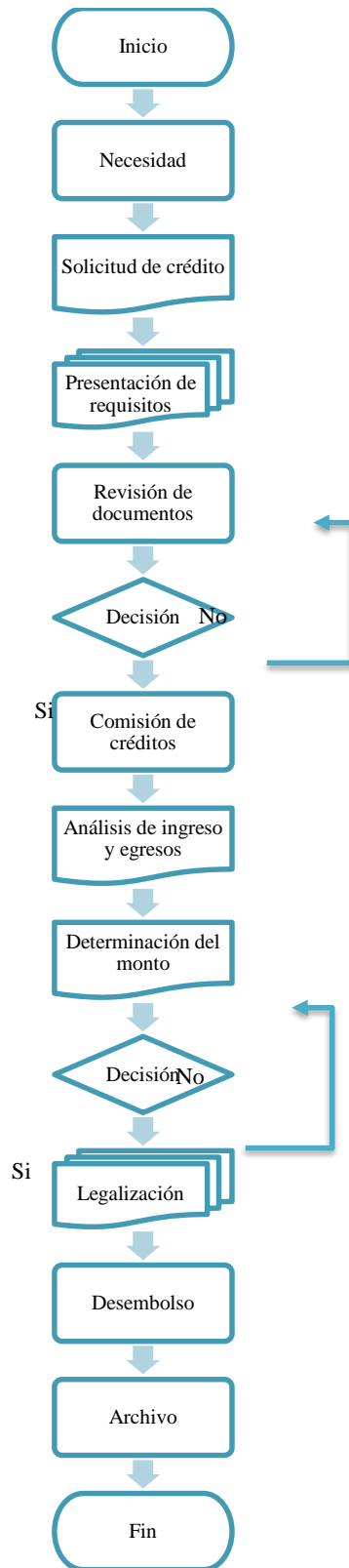
**Tabla 32-3:** Alternativas de financiamiento

No.	Actividad	Responsable	Observación
1	Necesidad	Socio	Según los requerimientos de los socios se procederá a determinar si es necesario el financiamiento.
2	Alternativas de financiamiento	Socio	En este caso se deberá considerar los montos y condiciones para los créditos que dan la caja de ahorros.
3	Decisión	Socio	Considera si cumple con sus expectativas.
4	Inicio del proceso de otorgamiento	Caja de ahorros	Ingreso al proceso interno para el otorgamiento de créditos.
5	Determinación del monto	Caja de ahorros	En base al análisis que da el comité de créditos de la caja de ahorro.
6	Legalización	Caja de ahorros	Se firman los documentos y pagares que legalizan las transacciones.
7	Desembolso	Caja de ahorros	Recepción de los recursos por parte de los socios.
8	Archivo	Socio Caja de ahorro	Los requisitos con los pagarés son archivados debidamente en la caja de ahorro.

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)





**Gráfico 23-3.** Proceso de otorgamiento de créditos  
Fuente: Investigación propia

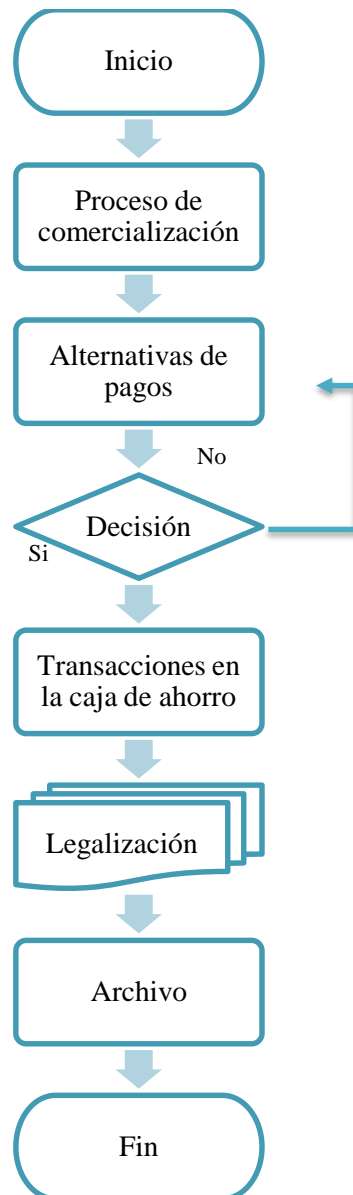
**Realizado por:** Peñafiel, K. (2021)

**Tabla 33-3:** Proceso de otorgamiento de créditos

<b>No.</b>	<b>Actividad</b>	<b>Responsable</b>	<b>Observación</b>
1	Necesidad	Socio	El socio se acerca a la caja de créditos para solicitar un crédito en base a sus necesidades y derechos al pertenecer a su caja de ahorro.
2	Solicitud de crédito	Socio Caja de Ahorros	Debe ser llenada integralmente para que se conozca la realidad del posible deudor.
3	Presentación de requisitos	Socio	Si se solicita requisitos adicionales se deberán recibir de manera inmediata.
4	Revisión de documentos	Caja de ahorros	Cada uno de los requisitos se deben comprobar para garantizar su legalidad.
5	Decisión	Caja de ahorros	El expediente pasa el primer filtro si existe la decisión de las personas involucradas.
6	Comisión de créditos	Caja de ahorros	Reunión de la comisión de créditos para iniciar el proceso de revisión interna.
7	Análisis de ingreso y egresos	Caja de ahorros	Se revisarán los ingresos y egresos para determinar si es viable los pagos de los socios.
8	Determinación del monto	Socio Caja de ahorro	Según el análisis previos se definirá el monto al que puede acceder el crédito.
9	Decisión	Socio Caja de ahorro	Si considera que el monto cubre sus necesidades tomará una decisión positiva.
10	Legalización	Socio Caja de ahorro	Con la presentación de los documentos de identificación para garantizar que el proceso sea legal.
11	Desembolso	Socio Caja de ahorro	Se entrega los recursos por parte de la caja de ahorro a los socios.
12	Archivo	Caja de ahorro	Los documentos de respaldo son archivados en orden.

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 24-3.** Alternativas de pago

Fuente: Investigación propia

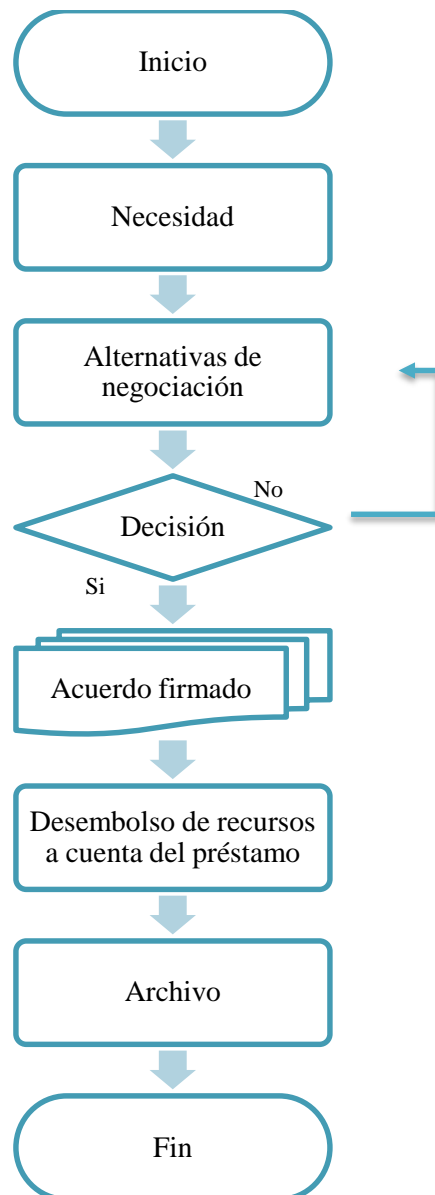
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

**Tabla 34-3:** Alternativas de pago

No.	Actividad	Responsable	Observación
1	Proceso de comercialización	Socio	Se determinará el nivel de recursos obtenidos por el proceso de comercialización
2	Alternativas de pagos	Socio	Establecer si se puede hacer un pago anticipado sobre la deuda obtenida.
3	Decisión	Socio	El socio decidirá si es prudente el pago anticipado de sus deudas o si deben invertir en otros aspectos.
4	Transacciones en la caja de ahorro	Socio Caja de ahorro	Registro del pago anticipado a las deudas del socio.
5	Legalización	Socio Caja de ahorro	Pago y recepción de los recursos.
6	Archivo	Socio Caja de ahorro	Los documentos que el pago anticipado.

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)



**Gráfico 25-3. Renegociación**  
Fuente: Investigación propia  
Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

**Tabla 35-3:** Renegociación

No.	Actividad	Responsable	Observación
1	Necesidad	Socio	Si no se cuenta con los recursos necesarios para cancelar las deudas se pueden dar renegociaciones basados en la solicitud del socio.
2	Alternativas de negociación	Socio Caja de Ahorro	La administración de la Caja de Ahorro, expondrá las posibles alternativas que se le da a los socios para recuperar los valores pagados con un plazo mayor al inicialmente previsto.
3	Decisión	Socio	Considerar la mejor opción según su realidad.
4	Acuerdo firmado	Socio Caja de Ahorro	Revisarán los elementos del acuerdo de renegociación de las deudas, una vez analizado se podrá firmar este acuerdo por las partes.
5	Desembolso de recursos a cuenta del préstamo	Socio Caja de Ahorro	Se reciben los recursos en forma de un nuevo préstamo
6	Archivo	Caja de Ahorro	Los documentos que fueron recibidos son archivados de manera cronológica y con código.

Fuente: Investigación propia

Realizado por: Peñafiel, K. (2021)

## CONCLUSIONES

- El proyecto Ahorrar para Aprender se ha manejado de manera social, pero lamentablemente no se han cumplido con todos los parámetros que se fijan para este tipo de asociaciones, dejando de lado los principios de cooperativismo, en lo referente a la capacitación de los socios, quienes deben conocer de las herramientas de gestión financieras que les permita destinar adecuadamente los recursos y generar rendimientos financieros.
- En base a la matriz FODA se pudo conocer que no se cumplen con los principios del cooperativismo afectando al proceso de educación financiera sino también generan conflicto pues los recursos no son empleados en las actividades reportadas en la solicitud de crédito que fueron entregados en las cajas de ahorro.
- También se pudo conocer que no cuentan con estados financieros las cajas de ahorro que pertenecen al proyecto Ahorrar para Aprender, por lo que no fue factible la aplicación de indicadores de gestión para medir su grado de liquidez y solvencia, permitiendo el cálculo solo de la rentabilidad donde se observa que el período 2019 tienen menores resultados que el 2018/ y 2020.



## RECOMENDACIONES

- El proyecto Ahorrar para Aprender debe aplicar los principios de cooperativismo, con los ejemplos que fueron generados para cada uno de ellos, también se debe capacitar sobre el reglamento de procesos que tienen y en qué punto interfieren cada uno de los socios.
- Aplicar el proceso de otorgamiento de créditos y acompañamiento a fin de que los recursos entregados cumplan con el fin previsto en la solicitud de crédito, también se realizarán indicadores para medir el grado de rendimiento económico.
- Solicitar al administración de cada Caja de Ahorro que pertenecen al proyecto Ahorrar para Aprender, la presentación anual de los estados financieros para medir el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad.

## BIBLIOGRAFÍA

- Argudo, C. (2017). *¿Qué es la gestión empresarial?* Recuperado de: <https://www.emprendepyme.net/que-es-la-gestion-empresarial.html>
- Arias, Y. (2013). *Tipos de investigación*. Recuperado de: <https://es.slideshare.net/conyas16/tipos-de-investigacion-hurtado>
- Caixa, V. (2020). *Qué es el ahorro. Definición y concepto*. Recuperado de: <https://www.tuprojectodevida.es/que-es-ahorro/>
- Chanaluiza, M. (2015). *Modelo de gestión financiera para la optimización de los recursos económicos y financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Puerto Francisco de Orellana Ltda.”, de la ciudad del Coca, provincia de Orellana, periodo 2015*. (Trabajo de Titulación. ESPOCH) Recuperado de <http://dspace.espoch.edu.ec/handle/123456789/7305>
- Chicaiza, Z. (2020). *Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda. Ambato-Tungurahua, período 2020*. (Trabajo de Titulación. ESPOCH). Recuperado de: <http://dspace.espoch.edu.ec/handle/123456789/14008>
- Córdoba, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones .
- Cortiñas, J. (2020). *¿Qué es la gestión por objetivos?* Recuperado de: <https://www.apuntesgestion.com/b/que-es-la-gestion-por-objetivos/>
- Fonseca, O. (2013). *Sistema de Control interno para Organizaciones*. Lima: IICO.
- Hidalgo, L. (2014). *La Cultura del Emprendimiento y su Formación*. Recuperado de: [file:///F:/MIS%20DOCUMENTOS/DESCARGAS/Dialnet-LaCulturaDelEmprendimientoYSuFormacion-5599803%20\(1\).pdf](file:///F:/MIS%20DOCUMENTOS/DESCARGAS/Dialnet-LaCulturaDelEmprendimientoYSuFormacion-5599803%20(1).pdf)
- Martínez, M. (2013). *La gestión empresarial Equilibrado objetivos y valores*. Madrid: Díaz de Santos.
- Mejía, T. (2021). *Investigación descriptiva: características, técnicas, ejemplos*. Recuperado de: <https://www.lifeder.com/investigacion-descriptiva/>
- Mora, X. (2013). *Manuales administrativos* Recuperado de: [https://es.slideshare.net/xaviermora/manuales-organizacion-y-procedimientos?qid=d5defa09-d61a-4817-b3ed-3d35b15f0bed&v=&b=&from\\_search=4](https://es.slideshare.net/xaviermora/manuales-organizacion-y-procedimientos?qid=d5defa09-d61a-4817-b3ed-3d35b15f0bed&v=&b=&from_search=4)
- Ocampo, D. (2019). *El enfoque mixto de investigación algunas características*. Recuperado de: <https://investigaliacr.com/investigacion/el-enfoque-mixto-de-investigacion/>
- Palomino, C. (2016). *Control financiero: definición, objetivos e implementación*. Recuperado de: <https://www.captio.net/blog/control-financiero-definicion-objetivos-utilidades-y-estrategias-de-implementacion>

- Pérez , J., & Veiga, C. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: Esic.
- Rodríguez, S. (2017). *Finanzas personales*. Colombia: Uniandes.
- Roza, E. (2021). *Gestión empresarial y planificación estratégica* . Recuperado de:  
<https://slideplayer.es/slide/3576867/>
- Rus, E. (2021). *Investigación explicativa*. Recuperado de:  
<https://economipedia.com/definiciones/investigacion-explicativa.html>
- Sánchez, F. (2019). *Calidad total* . Madrid: ELEARNING S.L.
- Tenelema, E. (2016). *Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sagrada Familia Ltda; ubicada en el cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, período 2016*. (Trabajo de Titulación. ESPOCH). Recuperado de:  
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/7603>
- Villada, F., López, J., & Muñoz, N. (2016). *El papel de la educación financiera en la formación de profesionales de la ingeniería*. Recuperado de:  
<https://www.redalyc.org/pdf/3735/373550473003.pdf>

## ANEXOS

### ANEXO A: FORMATO DE LA ENCUESTA



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA**



**Objetivo:**

Determinar si existe la relación entre un modelo de gestión financiera y un correcto uso de los recursos económicos por parte de los socios del proyecto "Ahorra para Aprender" en la parroquia Ilapo en el periodo 2020.

**Instructivo:**

- Lea con atención y contesta las siguientes interrogantes.
- Para generar las respuestas debe marcar con esfero azul.

**Género**

Masculino:

Femenino:

**Edad**

18 – 25

26 – 50

Más de 50

**Nivel de educación**

Ninguna

Primaria

Secundaria

Tercer nivel

Superior

## CUESTIONARIO

1. ¿Qué tiempo es socio y usuario de la caja de ahorro?

0 – 6 meses	
1 – 2 años	
2 años o más	

2. ¿A qué actividad económica se dedica usted?

Agricultura	
Ganadería	
Comercia	
Empleado público	
Empleado privado	
Microempresa	
Otros	

3. ¿Los productos o servicios financieros que ofrece el proyecto ahorrar para aprender cumple con las expectativas?

Si	
No	

4. ¿Cuántas veces ha solicitado un crédito?

1 a 3	
3 a 5	
Más de 5	
Ninguna	

5. ¿Ha recibido capacitación sobre la educación financiera en el proyecto ahorrar para aprender?

Si	
No	

6. ¿Con qué frecuencia recibe usted charlas de información financiera?

1 – 3 vez por semana	
1 vez por semana	
1 vez al año	
Nunca	

7. ¿Cuál fue el destino del capital adquirido mediante los créditos?

Consumo	
Capital de trabajo	
Otros (Ecuador)	
Ninguno	

8. ¿En alguna ocasión ha incumplido con las fechas establecidas para el pago de la cuota?

Si	
No	

9. ¿Cuál es una percepción de la atención del coordinador del proyecto ahorrar para aprender?

Buena	
Regular	
Mala	

10. ¿Está usted conforme con el porcentaje de utilidades que la caja de ahorro genera al final del ciclo contable?

Si	
No	
Aun no recibe	

11. ¿A qué actividad destina el dinero correspondiente a la repartición de utilidades del proyecto ahorrar para aprender, al final de ciclo contable?

Gastos	
Invierte	
Ahorra	

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

**ANEXO B: REGISTRO DE CLIENTES**

<b>Periodo</b>	<b># Grupos Activos</b>	<b># Clientes Activos</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Media Mensual Compra de Acciones</b>	<b># Préstamos Concedidos</b>
02-2021	28	903	\$ 317,530.00	\$ 1.57	5.946
01-2021	28	895	\$ 316,115.00	\$ 12.78	5.924
12-2020	27	848	\$ 304,680.00	\$ 15.96	5.836
11-2020	27	836	\$ 291,145.00	\$ 11.07	5.760
10-2020	26	826	\$ 281,890.00	\$ 5.60	5.685
09-2020	26	827	\$ 277,265.00	\$ 6.56	5.600
08-2020	26	829	\$ 271,840.00	\$ 12.67	5.515
07-2020	26	815	\$ 261,340.00	\$ 2.81	5.452
06-2020	26	806	\$ 259,050.00	\$ 3.45	5.315
05-2020	26	805	\$ 256,270.00	\$ 0.00	5.210
04-2020	27	805	\$ 256,270.00	\$ 0.00	5.064
03-2020	27	805	\$ 256,270.00	\$ -38.66	4.918
02-2020	27	887	\$ 287,390.00	\$ 3.48	4.806
01-2020	27	879	\$ 284,300.00	\$ 10.44	4.715
12-2019	27	869	\$ 275,120.00	\$ 10.68	4.626
11-2019	27	866	\$ 265,835.00	\$ 3.87	4.542
10-2019	27	861	\$ 262,485.00	\$ 6.91	4.445
09-2019	26	841	\$ 256,535.00	\$ 2.93	4.365
08-2019	26	811	\$ 254,075.00	\$ 9.17	4.268
07-2019	26	801	\$ 246,640.00	\$ 5.23	4.179
06-2019	25	778	\$ 242,450.00	\$ 3.93	4.097
05-2019	24	757	\$ 239,390.00	\$ 6.95	4.021
04-2019	24	758	\$ 234,130.00	\$ 7.82	3.925
03-2019	24	743	\$ 228,200.00	\$ 7.79	3.855
02-2019	24	731	\$ 222,410.00	\$ 7.16	3.783
01-2019	24	728	\$ 217,175.00	\$ 9.90	3.714
12-2018	24	723	\$ 209,965.00	\$ 8.12	3.634
11-2018	24	716	\$ 204,095.00	\$ 4.53	3.558
10-2018	25	736	\$ 200,855.00	\$ 9.67	3.489
09-2018	25	735	\$ 193,735.00	\$ 8.36	3.397
08-2018	25	734	\$ 187,590.00	\$ 8.68	3.308
07-2018	25	721	\$ 181,220.00	\$ 6.04	3.225
06-2018	25	709	\$ 176,865.00	\$ 4.52	3.146
05-2018	25	690	\$ 173,660.00	\$ 5.93	3.058
04-2018	25	685	\$ 169,565.00	\$ 12.89	2.962
03-2018	25	672	\$ 160,735.00	\$ 7.06	2.880
02-2018	25	672	\$ 155,990.00	\$ 6.43	2.796
01-2018	25	665	\$ 151,670.00	\$ 6.80	2.714
12-2017	25	659	\$ 147,145.00	\$ 10.66	2.640

11-2017	25	661	\$ 140,120.00	\$ 8.26	2.556
10-2017	25	648	\$ 134,660.00	\$ 6.93	2.488
09-2017	25	646	\$ 130,170.00	\$ 11.08	2.398
08-2017	25	637	\$ 123,010.00	\$ 7.76	2.310
07-2017	25	634	\$ 118,070.00	\$ 3.15	2.231
06-2017	25	632	\$ 116,070.00	\$ 5.84	2.143
05-2017	25	637	\$ 112,380.00	\$ 8.54	2.059
04-2017	25	627	\$ 106,940.00	\$ 9.31	1.978
03-2017	24	610	\$ 101,105.00	\$ 6.88	1.886
02-2017	24	612	\$ 96,910.00	\$ 7.75	1.797
01-2017	24	622	\$ 92,170.00	\$ 6.38	1.705
12-2016	24	620	\$ 88,200.00	\$ 7.06	1.604
11-2016	25	615	\$ 83,825.00	\$ 10.86	1.514
10-2016	26	607	\$ 77,145.00	\$ 7.43	1.430
09-2016	24	531	\$ 72,635.00	\$ 10.15	1.325
08-2016	23	518	\$ 67,245.00	\$ 11.79	1.254
07-2016	22	487	\$ 61,140.00	\$ 8.26	1.174
06-2016	21	451	\$ 57,115.00	\$ 4.75	1.093
05-2016	27	520	\$ 54,975.00	\$ 9.09	1.019
04-2016	24	475	\$ 50,250.00	\$ 6.79	949
03-2016	21	416	\$ 47,025.00	\$ 7.56	866
02-2016	21	407	\$ 43,880.00	\$ 10.01	806
01-2016	21	396	\$ 39,805.00	\$ 9.58	727
12-2015	20	376	\$ 36,010.00	\$ 7.65	655
11-2015	22	394	\$ 33,135.00	\$ 9.04	578
10-2015	22	387	\$ 29,575.00	\$ 8.55	504
09-2015	22	386	\$ 26,265.00	\$ 6.85	434
08-2015	21	365	\$ 23,620.00	\$ 8.62	373
07-2015	20	344	\$ 20,475.00	\$ 6.98	318
06-2015	19	334	\$ 18,075.00	\$ 8.17	271
05-2015	18	327	\$ 15,345.00	\$ 9.82	219
04-2015	16	292	\$ 12,135.00	\$ 10.31	168
03-2015	14	263	\$ 9,125.00	\$ 8.80	125
02-2015	11	211	\$ 6,810.00	\$ 8.79	93
01-2015	9	161	\$ 4,955.00	\$ 11.71	60
12-2014	7	140	\$ 3,070.00	\$ 8.68	35
11-2014	6	120	\$ 1,855.00	\$ 8.79	19
10-2014	1	40	\$ 800.00	\$ 20.00	5



**ANEXO C: REGISTRO DE CRÉDITOS**

<b>Periodo</b>	<b>Capital Prestado</b>	<b>Monto Préstamos Activos</b>	<b>Intereses Generados</b>	<b>Intereses Distribuidos</b>	<b>Mora &gt; 1 Día</b>
02-2021	\$ 2,937,936.57	\$ 422,766.15	\$ 346,663.88	\$ 312,730.86	\$ 774.80
01-2021	\$ 2,919,325.54	\$ 399,879.86	\$ 343,189.88	\$ 312,723.86	\$ 669.00
12-2020	\$ 2,850,999.35	\$ 320,153.47	\$ 333,379.28	\$ 305,202.56	\$ 229.40
11-2020	\$ 2,785,673.08	\$ 258,202.96	\$ 323,422.18	\$ 277,519.26	\$ 148.60
10-2020	\$ 2,739,441.89	\$ 219,003.27	\$ 313,459.28	\$ 264,889.16	\$ 112.50
09-2020	\$ 2,671,308.75	\$ 164,840.18	\$ 304,115.88	\$ 263,057.84	\$ 75.70
08-2020	\$ 2,609,647.61	\$ 127,290.48	\$ 294,740.68	\$ 249,026.64	\$ 38.20
07-2020	\$ 2,572,084.39	\$ 109,036.21	\$ 285,669.08	\$ 228,976.44	\$ 0.00
06-2020	\$ 2,480,336.10	\$ 73,733.08	\$ 277,037.58	\$ 225,619.84	\$ 0.00
05-2020	\$ 2,419,660.58	\$ 62,262.90	\$ 270,454.83	\$ 222,500.64	\$ 0.00
04-2020	\$ 2,323,304.84	\$ 44,409.22	\$ 267,521.43	\$ 222,500.64	\$ 0.00
03-2020	\$ 2,229,882.50	\$ 44,409.22	\$ 264,686.46	\$ 222,500.64	\$ 0.00
02-2020	\$ 2,147,619.37	\$ 40,904.52	\$ 258,084.01	\$ 220,405.64	\$ 0.00
01-2020	\$ 2,085,002.76	\$ 30,090.21	\$ 249,458.60	\$ 220,165.84	\$ 0.00
12-2019	\$ 2,025,654.46	\$ 19,385.24	\$ 240,852.57	\$ 213,012.44	\$ 0.00
11-2019	\$ 1,968,520.52	\$ 17,139.49	\$ 232,469.18	\$ 186,911.64	\$ 0.00
10-2019	\$ 1,914,434.27	\$ 16,695.29	\$ 224,363.72	\$ 180,083.34	\$ 0.00
09-2019	\$ 1,871,271.16	\$ 15,911.29	\$ 216,308.93	\$ 172,056.94	\$ 0.00
08-2019	\$ 1,812,351.83	\$ 11,132.01	\$ 208,344.71	\$ 157,809.04	\$ 0.00
07-2019	\$ 1,760,364.04	\$ 9,062.82	\$ 200,273.26	\$ 148,812.14	\$ 0.00
06-2019	\$ 1,701,233.64	\$ 7,840.04	\$ 192,407.00	\$ 144,078.14	\$ 0.00
05-2019	\$ 1,647,487.25	\$ 7,617.22	\$ 184,814.92	\$ 143,645.51	\$ 0.00
04-2019	\$ 1,573,789.79	\$ 4,654.04	\$ 177,218.89	\$ 141,886.39	\$ 0.00
03-2019	\$ 1,524,559.04	\$ 4,654.04	\$ 170,147.87	\$ 137,582.41	\$ 0.00
02-2019	\$ 1,473,356.97	\$ 4,244.84	\$ 163,357.96	\$ 135,666.46	\$ 0.00
01-2019	\$ 1,420,301.01	\$ 2,442.23	\$ 156,534.80	\$ 133,045.76	\$ 0.00
12-2018	\$ 1,370,522.59	\$ 2,221.13	\$ 149,810.51	\$ 122,520.47	\$ 0.00
11-2018	\$ 1,319,222.26	\$ 1,304.49	\$ 143,518.11	\$ 117,526.71	\$ 0.00
10-2018	\$ 1,278,564.14	\$ 641.49	\$ 136,910.12	\$ 103,992.51	\$ 0.00
09-2018	\$ 1,233,396.93	\$ 641.49	\$ 130,502.02	\$ 91,784.79	\$ 0.00
08-2018	\$ 1,184,706.73	\$ 641.49	\$ 124,125.36	\$ 86,236.86	\$ 0.00
07-2018	\$ 1,134,932.61	\$ 641.49	\$ 117,945.99	\$ 82,626.34	\$ 0.00

06-2018	\$ 1,090,986.81	\$ 641.49	\$ 111,840.85	\$ 78,371.60	\$ 0.00
05-2018	\$ 1,046,592.93	\$ 641.49	\$ 105,906.07	\$ 77,962.60	\$ 0.00
04-2018	\$ 1,001,201.47	\$ 159.00	\$ 100,417.32	\$ 77,781.00	\$ 0.00
03-2018	\$ 961,612.55	\$ 159.00	\$ 95,311.05	\$ 72,811.15	\$ 0.00
02-2018	\$ 917,155.35	\$ 159.00	\$ 90,198.36	\$ 68,700.81	\$ 0.00
01-2018	\$ 876,816.11	\$ 159.00	\$ 85,235.46	\$ 66,415.72	\$ 0.00
12-2017	\$ 837,917.16	\$ 159.00	\$ 80,521.60	\$ 65,136.50	\$ 0.00
11-2017	\$ 799,368.42	\$ 159.00	\$ 75,925.37	\$ 58,362.87	\$ 0.00
10-2017	\$ 765,899.56	\$ 159.00	\$ 71,216.98	\$ 44,966.84	\$ 0.00
09-2017	\$ 731,614.92	\$ 159.00	\$ 66,429.11	\$ 44,371.54	\$ 0.00
08-2017	\$ 694,709.99	\$ 0.00	\$ 62,058.87	\$ 37,839.84	\$ 0.00
07-2017	\$ 657,902.59	\$ 0.00	\$ 57,631.68	\$ 34,084.43	\$ 0.00
06-2017	\$ 618,990.86	\$ 0.00	\$ 53,539.83	\$ 30,092.40	\$ 0.00
05-2017	\$ 584,505.04	\$ 0.00	\$ 49,374.82	\$ 29,813.61	\$ 0.00
04-2017	\$ 548,458.80	\$ 0.00	\$ 45,647.63	\$ 29,146.93	\$ 0.00
03-2017	\$ 514,289.44	\$ 0.00	\$ 42,294.21	\$ 27,489.21	\$ 0.00
02-2017	\$ 479,311.13	\$ 0.00	\$ 38,983.23	\$ 27,448.73	\$ 0.00
01-2017	\$ 445,304.60	\$ 0.00	\$ 35,708.93	\$ 24,307.99	\$ 0.00
12-2016	\$ 411,614.76	\$ 0.00	\$ 32,881.59	\$ 23,754.19	\$ 0.00
11-2016	\$ 382,805.72	\$ 0.00	\$ 30,016.35	\$ 20,997.49	\$ 0.00
10-2016	\$ 358,162.20	\$ 0.00	\$ 27,169.96	\$ 13,144.23	\$ 0.00
09-2016	\$ 328,797.03	\$ 0.00	\$ 24,568.52	\$ 12,570.91	\$ 0.00
08-2016	\$ 303,950.24	\$ 0.00	\$ 22,069.94	\$ 9,845.62	\$ 0.00
07-2016	\$ 279,242.21	\$ 0.00	\$ 19,722.09	\$ 6,752.07	\$ 0.00
06-2016	\$ 250,612.29	\$ 0.00	\$ 17,548.55	\$ 6,647.76	\$ 0.00
05-2016	\$ 224,713.42	\$ 0.00	\$ 15,411.96	\$ 5,338.08	\$ 0.00
04-2016	\$ 203,077.26	\$ 0.00	\$ 13,483.10	\$ 5,008.21	\$ 0.00
03-2016	\$ 182,161.02	\$ 0.00	\$ 11,639.74	\$ 4,943.00	\$ 0.00
02-2016	\$ 164,130.15	\$ 0.00	\$ 10,209.12	\$ 4,566.10	\$ 0.00
01-2016	\$ 144,868.21	\$ 0.00	\$ 8,841.56	\$ 3,811.82	\$ 0.00
12-2015	\$ 127,016.32	\$ 0.00	\$ 7,450.18	\$ 3,151.06	\$ 0.00
11-2015	\$ 109,861.41	\$ 0.00	\$ 6,252.40	\$ 2,638.25	\$ 0.00
10-2015	\$ 93,580.87	\$ 0.00	\$ 5,167.90	\$ 127.94	\$ 0.00
09-2015	\$ 77,721.27	\$ 0.00	\$ 4,145.70	\$ 115.34	\$ 0.00
08-2015	\$ 65,482.49	\$ 0.00	\$ 3,271.60	\$ 84.15	\$ 0.00

07-2015	\$ 52,900.29	\$ 0.00	\$ 2,534.30	\$ 54.91	\$ 0.00
06-2015	\$ 43,093.44	\$ 0.00	\$ 1,925.80	\$ 24.66	\$ 0.00
05-2015	\$ 34,043.54	\$ 0.00	\$ 1,382.00	\$ 13.06	\$ 0.00
04-2015	\$ 24,339.20	\$ 0.00	\$ 891.20	\$ 6.10	\$ 0.00
03-2015	\$ 17,432.80	\$ 0.00	\$ 594.10	\$ 6.10	\$ 0.00
02-2015	\$ 12,375.50	\$ 0.00	\$ 367.00	\$ 6.10	\$ 0.00
01-2015	\$ 8,081.60	\$ 0.00	\$ 210.60	\$ 6.10	\$ 0.00
12-2014	\$ 4,247.00	\$ 0.00	\$ 79.50	\$ 0.00	\$ 0.00
11-2014	\$ 2,303.70	\$ 0.00	\$ 32.00	\$ 0.00	\$ 0.00
10-2014	\$ 800.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00

## ANEXO D: REGLAMENTO AHORRAR PARA APRENDER

Ahorrar Para Aprender	Fecha Actualización: 01/12/2020	
REGLAMENTO		

### CAPÍTULO I CONSTITUCIÓN, DENOMINACIÓN SOCIAL, DURACIÓN, FINES Y ARTÍCULOS VARIOS

ART. 1. Se constituye un nuevo TAMBO con la denominación social: " \_\_\_\_\_ " y con tiempo de duración indefinido.

ART. 2 El domicilio legal del Tambo está ubicado en el Cantón ( \_\_\_\_\_ ) / Comuna ( \_\_\_\_\_ ) / Parroquia ( \_\_\_\_\_ ) / Ciudad ( \_\_\_\_\_ ) / Provincia ( \_\_\_\_\_ ).

ART. 3. Los objetivos del Tambo estarán siempre alineados con los del programa AHORRAR PARA APRENDER promovido por Savinco. Estos objetivos son los siguientes:

- a. Contribuir de forma auto-sostenible a fortalecer y mejorar la calidad de vida de las familias de los socios que forman el Tambo y de sus comunidades.
- b. Contribuir a satisfacer las necesidades básicas de las familias.
- c. Contribuir a reducir sus dependencias (su vulnerabilidad).
- d. Contribuir a mejorar sus emprendimientos.

ART. 4. Para lograr los objetivos planteados por el programa, se fomentará en el Tambo con la colaboración de Savinco:

- a. la formación financiera y administrativa de los socios así como las capacidades de autogobierno.
- b. el hábito del ahorro (acondes) a largo plazo.
- c. el acceso al crédito a las familias asociadas.
- d. la autoestima y derechos de los socios.

ART. 5. Se acuerda que, por mantener unas buenas condiciones de gobernabilidad y confianza mutua, el número máximo de socios del Tambo será de cuarenta (40). En caso de que el interés generado por el Tambo en otras personas exceda claramente esta cifra, se procederá a crear un nuevo Tambo.

ART. 6. En el Tambo se efectuarán principalmente las siguientes actividades:

- a. Servicio de Compra de Acondes (ahorro).
- b. Servicio de Crédito.
- c. Servicio de Formación a los socios.

En la medida en que sea necesario y posible, se podrán introducir otros servicios como micro-seguros o inversiones.

Ahorrar Para Aprender	Fecha Actualización: 01/12/2020	
<b>REGLAMENTO</b>		

**ART. 7. Formación, Asesoría, Asistencia Técnica y Tecnología.**

El Tambo recibirá formación, asesoría y asistencia técnica del programa AHORRAR PARA APRENDER de Savinco. El Tambo contribuirá al pago de los gastos relacionados con estas actividades mediante una cuota anual del 20% de las utilidades generadas por el grupo en cada año de forma indefinida.

**ART. 8. Obligación**

El presente Reglamento es de obligatorio cumplimiento para todos los Tambos y sus socios.

**CAPÍTULO II  
RÉGIMEN ADMINISTRATIVO**

**ART. 9. La dirección y administración del Tambo estará a cargo de los órganos siguientes:**

- a. Asamblea General
- b. Junta Directiva
- c. Comité de Crédito
- d. Comité de Nuevos Socios
- e. Comité de Tecnología
- f. Comité de Recuperación
- g. Junta de Vigilancia

La Asamblea General y la Junta Directiva funcionan desde la constitución de todos los Tambos. El resto de comités se implementarán a medida que vayan siendo necesarios.

**SOBRE LA ASAMBLEA GENERAL**

**ART. 10. La Asamblea General estará integrada por todos los socios del Tambo.**

**ART. 11. La Asamblea General, legalmente convocada y reunida, es la autoridad suprema de la Tambo y expresa la voluntad colectiva de la misma.**

**ART. 12. Las sesiones de Asamblea General podrán ser ordinarias y extraordinarias.**

**ART. 13. La Asamblea General ordinaria se reunirá una vez al mes.**

**ART. 14. La Asamblea General extraordinaria se reunirá en cualquier tiempo, cuando se estime necesario. Si se necesita de una asamblea extraordinaria con el equipo directivo, se debe informar con al menos dos semanas de anticipación.**




**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 BIBLIOGRAFIA

**Fecha de entrega:** 18 de junio del 2021

<b>INFORMACIÓN DEL AUTORA</b>
KAREN JAZMIN PEÑAFIEL MONTALVO
<b>INFORMACIÓN INSTITUCIONAL</b>
<b>FACULTAD:</b> DE AMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
<b>CARRERA:</b> INGENIERÍA EN FINANZAS
<b>TITULO A OPTAR:</b> INGENIERA EN FINANZAS
<b>F. ANALISTA DE BIBLIOTECA RESPONSABLE</b>
Ing. Rafael Inty Salto Hidalgo
 Firmado electrónicamente por: <b>RAFAEL INTY</b> <b>SALTO</b>