



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

**MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA
DE AHORRO Y CRÉDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA.**

Trabajo de Integración Curricular

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADO EN FINANZAS

AUTOR:

RENSON BERLAN TUNI SANDIEGO

Riobamba – Ecuador

2022



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

**MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA
DE AHORRO Y CRÉDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA.**

Trabajo de Integración Curricular

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADO EN FINANZAS

AUTOR: RENSON BERLAN TUNI SANDIEGO

DIRECTOR: Ing. Ángel Eduardo Rodríguez Solarte Mgs.

Riobamba – Ecuador

2022

© 2022, **Renson Berlan Tuni Sandiego**

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

Yo, RENSON BERLAN TUNI SANDIEGO, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otra fuente están debidamente citados y referenciados.

Como autor 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, 02 de junio del 2022



Renson Berlan Tuni Sandiego

C.I. 210027266-1

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

El Tribunal del Trabajo de Integración Curricular certifica que: El Trabajo de Integración Curricular; tipo: Proyecto de Investigación “**MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA.**”, realizado por el señor **RENSON BERLAN TUNI SANDIEGO**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Integración Curricular, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ing. Carmen Amelia Samaniego Erazo Mgs. PRESIDENTE DEL TRIBUNAL		2022-06-02
Ing. Ángel Eduardo Rodríguez Solarte Mgs. DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACION		2022-06-02
Ing. Ángel Bolívar Burbano Pérez Mgs. MIEMBRO DEL TRIBUNAL		2022-06-02

DEDICATORIA

El presente trabajo dedico de manera muy especial a Dios, a mis padres y a mis hermanos, por el apoyo incondicional con la bendición y fortaleza que me han otorgado cada día de mi vida enseñándome a no rendirme jamás a pesar de los obstáculos, su apoyo incondicional hizo posible este momento tan importante en mi formación profesional para culminar mi carrera.

Renson Tuni.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por bendecirme la vida, por guiarme a lo largo de mi existencia siendo el apoyo y la fortaleza en aquellos momentos de dificultad y de debilidad.

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, a la facultad de Administración de empresa y a la Escuela de Finanzas; por brindarnos la oportunidad de formarnos profesionalmente.

A los docentes de la Escuela de La Facultad de Administración de Empresas por haber contribuido con sus valiosas enseñanzas fomentando la generación de nuevos profesionales.

A mis padres Marcelino Tuni y Guillermina Sandiego por siempre haberme dado fuerza y apoyo incondicional que me han ayudado y llevado hasta donde estoy ahora. Por último, agradezco al Ing. Ángel Eduardo Rodríguez y Ángel Bolívar Burbano quienes me guiaron con su conocimiento y experiencia a la realización del presente trabajo de investigación.

Renson Tuni

TABLA DE CONTENIDOS

ÍNDICE DE TABLAS.....	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiv
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xv
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xvi
RESUMEN.....	xvi
ABSTRACT.....	xviii
INTRODUCCIÓN.....	1

CAPITULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.1. Planteamiento del problema.....	2
1.2. Formulación del problema.....	3
1.3. Sistematización del problema.....	3
1.4. Objetivos.....	4
1.4.1. <i>Objetivo general</i>	4
1.4.2. <i>Objetivos específicos</i>	4
1.5. Justificación.....	4
1.5.1. <i>Justificación teórica</i>	4
1.5.2. <i>Justificación metodológica</i>	4
1.5.3. <i>Justificación práctica</i>	5
1.6. Antecedentes de la investigación.....	5

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....	7
2.1. Marco teórico.....	7
2.1.1. <i>Modelo</i>	7
2.1.2. <i>Gestión</i>	7
2.1.3. <i>Modelo de gestión</i>	7
2.1.4. <i>Gestión financiera</i>	7
2.1.4.1. <i>Importancia de la gestión financiera</i>	8
2.1.4.2. <i>Objetivo de la gestión financiera</i>	8

2.1.5. Modelo de gestión financiera	8
2.1.5.1. <i>La planificación de actividades</i>	9
2.1.5.2. <i>La Planificación Financiera</i>	9
2.1.5.3. <i>Fase de ejecución y análisis</i>	10
2.1.5.4. <i>Fase de control y decisión</i>	10
2.1.6. Diagnóstico financiero	10
2.1.7. Estados financieros	11
2.1.8. Balance general	11
2.1.8.1. <i>Estructura de balance general</i>	12
2.1.9. Estado de resultado	12
2.1.10. Estado de flujos de efectivo	12
2.1.11. Método de análisis financieros	13
2.1.11.1. <i>Análisis vertical</i>	13
2.1.11.2. <i>Análisis horizontal</i>	13
2.1.12. Sistema de monitoreo PERLAS	13
2.1.13. Metodología CAMEL	17
2.1.14. Indicadores financieros	18
2.1.14.1. <i>Indicadores de liquidez</i>	19
2.1.14.2. <i>Indicadores de solvencia</i>	19
2.1.14.3. <i>Indicadores de gestión</i>	19
2.1.14.4. <i>Indicadores de rentabilidad</i>	19
2.1.15. El sector cooperativo	20
2.1.16. Sector económico	21
2.1.17. Cobertura	21
2.1.18. Diferencia entre Bancos y COACS	22
2.2. Marco conceptual	22
2.3. Interrogantes de estudio	23
2.4. Idea a defender	23
2.5. Variable	24

CAPITULO III

3. MARCO METODOLÓGICO	25
3.1. Enfoque de la investigación	25
3.1.1. <i>Enfoque Cuantitativo</i>	25
3.1.2. <i>Nivel de investigación</i>	25
3.1.2.1. <i>Investigación descriptiva</i>	25

3.2.	Diseño de investigación	25
3.3.	Tipo de estudio	26
3.3.1.	<i>Aplicada</i>	26
3.3.2.	<i>Campo</i>	26
3.3.3.	<i>Documental</i>	26
3.3.4.	<i>Bibliográfica</i>	26
3.4.	Población y muestra	26
3.4.1.	<i>Población</i>	27
3.4.2.	<i>Determinación de la muestra</i>	27
3.5.	Métodos, técnicas e instrumentos de investigación	28
3.5.1.	<i>Métodos</i>	28
3.5.2.	<i>Técnicas de investigación</i>	28
3.6.	Resultados	29
3.6.1.	<i>Interpretación de los resultados de la entrevista realizada al gerente</i>	29
3.6.2.	<i>Interpretación de los resultados de las encuestas realizados a los socios</i>	31

CAPITULO IV

4.	MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	39
4.1.	Tema	39
4.2.	Procedimiento de la propuesta	39
4.2.1.	<i>Generalidades de la Cooperativa</i>	39
4.2.1.1.	<i>Valores de la institución</i>	40
4.2.1.2.	<i>Misión</i>	41
4.2.1.3.	<i>Visión</i>	41
4.2.1.4.	<i>Objetivos</i>	41
4.2.1.5.	<i>Diagnostico situacional</i>	41
4.2.1.6.	<i>Análisis del FODA</i>	42
4.2.1.7.	<i>Análisis de las captaciones financieras</i>	43
4.2.1.8.	<i>Análisis de las colocaciones financieras</i>	44
4.2.1.9.	<i>Análisis de cobranzas</i>	46
4.2.1.10.	<i>Análisis de los estados financiera</i>	47
4.2.1.11.	<i>Indicadores financieros CAMEL</i>	63
4.2.1.12.	<i>Suficiencia Patrimonial- Capital</i>	63
4.2.1.13.	<i>Calidad de Activos</i>	64
4.2.1.14.	<i>Eficiencia Microeconómica</i>	65
4.2.1.15.	<i>Rentabilidad del ejercicio</i>	66

4.2.1.16. Endeudamiento.....	67
4.2.1.17. Índice de liquidez.....	67
4.2.1.18. Solvencia.....	68
4.2.2. Objetivo y estrategias	68
4.2.3. Estado financieros proyecciones	70
4.2.4. Estados de pérdidas proyectados	70
4.2.4.1. <i>Balance general proyectado</i>	71
CONCLUSIONES	72
RECOMENDACIONES	73
BIBLIOGRAFÍA	
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-1:	Temas destacadas	5
Tabla 1-2:	Protección.....	14
Tabla 2-2:	Estructura Financiera Eficaz.....	15
Tabla 3-2:	Rendimientos y costos.....	15
Tabla 4-2:	Liquidez.....	16
Tabla 5-2:	Activos improductivos.....	16
Tabla 6-2:	Señales expansivas	17
Tabla 7-2:	Indicadores CAMEL	18
Tabla 8-2:	Indicadores financieros.....	19
Tabla 9-2:	Segmento de las entidades del sector financiero popular y solidario	21
Tabla 10-2:	Diferencia entre Bancos y COACS	22
Tabla 1-3:	Población	27
Tabla 2-3:	Gestión financiera.....	31
Tabla 3-3:	Tipo de crédito.....	31
Tabla 4-3:	Es tomado en cuenta en la toma de decisiones de la cooperativa.....	32
Tabla 5-3:	La cooperativa aplica política de crédito y cobranza.....	33
Tabla 6-3:	La cooperativa aplica una metodología establecida para evaluar los riesgos.....	34
Tabla 7-3:	La cooperativa se encuentra bien organizada	34
Tabla 8-3:	Estados financieros se analizan con frecuencia.....	35
Tabla 9-3:	Los indicadores financieros ayudan a tomar decisiones.....	36
Tabla 10-3:	Cada que tiempo usted frecuenta a la cooperativa.....	37
Tabla 11-3:	Importancia de la implementación de un modelo de gestión financiera.....	38
Tabla 1-4:	Análisis FODA	42
Tabla 2-4:	Tasas de interés de depósitos a plazo fijo.....	43
Tabla 3-4:	Obligaciones con el público	44
Tabla 4-4:	Cartera de crédito neto.....	45
Tabla 5-4:	Cartera vencida.....	47
Tabla 6-4:	Análisis vertical de los estados financieros	48
Tabla 7-4:	Análisis vertical de los estados resultados.....	53
Tabla 8-4:	Análisis horizontal del estado de situación financiera.....	56
Tabla 9-4:	Análisis horizontal de los estados resultados	60
Tabla 10-4:	Suficiencia patrimonial.....	63
Tabla 11-4:	Calidad de activos.....	64
Tabla 12-4:	Eficiencia microeconómica	65

Tabla 13-4:	Rentabilidad del ejercicio	66
Tabla 14-4:	Endeudamiento	67
Tabla 15-4:	Índice de liquidez	67
Tabla 16-4:	Solvencia	68
Tabla 17-4:	Objetivo, metas y estrategias	69
Tabla 18-4:	Estados de pérdidas proyectados	70
Tabla 19-4:	Balance general proyectado.....	71

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-3:	Gestión financiera.....	31
Gráfico 2-3:	Tipo de crédito solicitado.....	32
Gráfico 3-3:	Es tomado en cuenta en la toma de decisiones.....	32
Gráfico 4-3:	Aplica política de crédito y cobranza.....	33
Gráfico 5-3:	Aplica metodología para evaluar los riesgos.....	34
Gráfico 6-3:	La cooperativa se encuentra bien organizada.....	35
Gráfico 7-3:	Estados financieros se analizan con frecuencia.....	35
Gráfico 8-3:	Los indicadores financieros ayudan a tomar decisiones.....	36
Gráfico 9-3:	Cada que tiempo usted frecuenta a la cooperativa.....	37
Gráfico 10-3:	Implementación de un modelo de gestión financiera.....	38
Gráfico 1-4:	Obligaciones con el público.....	44
Gráfico 2-4:	Cartera de créditos neto.....	46
Gráfico 3-4:	Participación de cuenta de activo.....	49
Gráfico 4-4:	Participación de cuentas del pasivo.....	50
Gráfico 5-4:	Participación de cuentas del patrimonio.....	52
Gráfico 6-4:	Participación de cuenta de ingresos.....	54
Gráfico 7-4:	Participación de cuenta de gastos.....	55
Gráfico 8-4:	Evolución de activos.....	57
Gráfico 9-4:	Evolución de pasivos.....	59
Gráfico 10-4:	Evolución de patrimonios.....	59
Gráfico 11-4:	Ingresos.....	61
Gráfico 12-4:	Evolución de Gastos.....	62

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1-2:	Modelo de gestión financiera.....	9
Figura 1-4:	Resumen del proceso de cobranza	46

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: MODELO DE ENCUESTA

ANEXO B: MODELO DE ENTREVISTA APLICADA

ANEXO C: SITUACIÓN FINANCIERA

ANEXO D: INDICADORES FINANCIEROS

ANEXO E: TASA DE INTERÉS

ANEXO F: MATRIZ DE LA COOPERATIVA

ANEXO G: LOGO DE LA COOPERATIVA

ANEXO H: CAJERA

ANEXO I: SOCIOS

ANEXO J: ATENCIÓN A LOS SOCIOS

ANEXO K: CARTA DE AUSPICIO

ANEXO L: RUC

ANEXO M: INFORMACIÓN DIRECTIVOS

RESUMEN

En los últimos años las Cooperativas de Ahorro y Crédito han tomado gran importancia dentro del sistema financiero ecuatoriano, a través de los años han sido de gran importancia dentro del desarrollo económico y social en sectores urbanos marginales y rurales. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo desarrollar una propuesta de un modelo de gestión financiera para la Cooperativa de ahorro y crédito Creciendo Juntos Ltda., con el fin de mejorar la situación económica y financiera que ayudará a optimizar los recursos de la cooperativa encaminada en la parte económica y financiera de la empresa para la adecuada toma de decisiones que generaran ingresos por el uso eficiente y eficaz tanto interno como externos, convirtiendo de esta forma la misión y visión en operaciones monetarias. Con el propósito de brindar un mejor servicio a sus socios y clientes, permitiendo una adecuada administración de la liquidez y rentabilidad de la cooperativa, logrando con esto alcanzar metas y objetivos institucionales a través de estrategias. Dentro del modelo de gestión financiera están las generalidades de la institución, el mismo que abarca todo lo relacionado a la cooperativa, seguido del diagnóstico situacional y la proyección de los estados financieros los mismos que darán una guía en base a como se verá la cooperativa en el futuro con la aplicación de dicho modelo de gestión financiera al tratarse de una herramienta de gerencia que ayudará a un adecuado desenvolvimiento de la entidad financiera con la finalidad de lograr una efectiva gestión organizacional, administrativa y financiera para la optimización de los recursos económicos y financiera de la cooperativa.

Palabras clave: <CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS>, <GESTIÓN FINANCIERA>, <TOMA DE DECISIONES>, <RENTABILIDAD>, <INDICADORES FINANCIEROS>, <ANÁLISIS FINANCIERO>.



06-09-2022

1767-DBRA-UTP-2022

ABSTRACT

The Ecuadorian financial system has been of great importance in the economic and social development of marginal urban and rural sectors over the years. This research work aimed to develop a proposal for a financial management model for the Credit and Savings Cooperative Creciendo Juntos Ltda., to improve the economic and financial situation that will help optimize the resources of the cooperative aimed at the economic and financial parts of the company. To take proper decision making that will generate income by their efficient and effective use both inside and outside of the company, thus converting the mission and vision into monetary operations. With the purpose of providing a better service to its members and clients, allowing an adequate administration of the cooperative's liquidity and profitability, thus achieving institutional goals and objectives through strategies. Within the financial management model are the generalities of the institution, the same that covers everything related to the cooperative, followed by the situational diagnosis and project the financial statements, which will give a guide based on how the cooperative will look in the future with apply this financial management model. It is a management tool that will help the proper development of the financial institution to achieve an effective organizational, administrative, and financial management for the optimization of the economic and financial resources of the cooperative.

Keywords: <ECONOMIC AND ADMINISTRATIVE SCIENCES>, <FINANCIAL MANAGEMENT>, <DECISION MAKING>, <PROFITABILITY>, <FINANCIAL INDICATORS>, <FINANCIAL ANALYSIS>.



Leonardo Efraín Cabezas Arévalo
C.I: 0601880420

INTRODUCCIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda., inicio sus actividades al público en el año 2008, trabajando bajo el principio de la ayuda mutua en la prestación de servicios de (ahorro, microcrédito e inversión) y productos financieros (Ahorro a la vista, microcrédito, póliza a corto, mediano y largo plaza).

En la actualidad el sector financiero cooperativo ha tomado gran importancia dentro del desarrollo económico del país, creciendo excesivamente debido que estas instituciones han brindado mayor apoyo a los microempresarios mediante el ofrecimiento de financiamientos, de lo cual no han podido obtener de los bancos tradicionales, existiendo un alto nivel de competencia, pero hoy en día las cooperativas atraviesan una disminución en los depósitos e incrementos en los retiros de sus ahorros debido a la pandemia del COVID 19, por ende se necesitan mecanismos de gestión que le permita mantenerse sólidas y rentables.

El diseño del Modelo de Gestión Financiera representa un factor importante para lograr alcanzar mejoras en su situación tanto económica como financiera, es decir que la institución no sea solo liquida sino rentable para marcar su duración en el tiempo. La necesidad de contar de una herramienta que ayude a la correcta toma de decisiones, a la optimización de los recursos financieros y procesos tanto interno como externo representado en sus colocaciones y captaciones de dinero, lo cual el objetivo principal de Diseñar un Modelo de Gestión Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda., de la Ciudad de Francisco de Orellana, provincia de Orellana; es desarrollar un modelo de gestión financiera que conlleve a la resolución de problemas y al mejoramiento de su rentabilidad con la finalidad de mejorar la situación económica y financiera de la entidad.

En el capítulo I, se describe el problema que presenta la cooperativa y en base a esto se plantea las pautas, para dar solución a las diversas causas a través de los objetivos. En el capítulo II, Constituye el análisis teórico del modelo de gestión financiera lo cual muestra la importancia de cada una de las teorías citadas y que sirve como fundamento científico.

En el capítulo III, se detalla la metodología de la investigación, estableciendo técnicas como la entrevista, encuestas y análisis documental para determinar los problemas de institución y resolverlos.

En el capítulo IV, se presenta la propuesta enmarcada en el mejoramiento de la rentabilidad de la institución, a través de la utilización de indicadores CAMEL y pronósticos. Las conclusiones y recomendaciones están basadas directamente con los resultados de la investigación y la propuesta.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema

Las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador han demostrado a lo largo de su historia un crecimiento acelerado que poseen las condiciones necesarias para poder superar las vicisitudes en comparación a las bancas tradicionales, logrando no solo ampliar su cobertura de servicios, sino que ha dado una acertada administración y confianza para sus clientes y socios.

Según datos del SEPS, en el año 2020 se registraron 541 cooperativas de ahorros y créditos incluidos las mutualistas que están divididos por segmentación 1, 2, 3, 4 y 5. Los estados financieros según SEPS con corte al 31 de marzo del 2020, los activos totales de la segmentación representan alrededor de \$16.273 millones, pasivos por \$13.883 millones y el patrimonio por \$ 2.360 millones (SEPS, 2020).

Varios sectores de la economía de Ecuador se han visto gravemente afectados debido a la crisis sanitaria causado por la pandemia del COVID 19 declarado por el OMS el 11 de marzo del 2020 y según acuerdo ministerial N.- 0126-2020 emitido por el ministerio de Salud declarando el Estado de Emergencia Sanitaria en el Sistema Nacional de Salud, perjudicando el sector económico del país, lo cual los sectores dedicados al comercio, manufactura y servicios fueron los más afectados mientras que las actividades de agricultura, ganadería, silvicultura y pesca y explotación de minas y canteras presentaron las menores pérdidas debido en parte a que fueron excluidas de las restricciones de movilidad.

El problema central que presenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda., es una ineficiente gestión financiera puesto que no cuentan con un modelo de gestión financiera el cual sirva de guía y apoyo para mejorar la toma de decisiones de manera que la cooperativa de ahorro y crédito pueda lograr un equilibrio económico y que sea en beneficio de todos los socios, los posibles efectos por las que se presenta esta problemática son: la consecución de nuevas Fuente de financiamiento, la efectividad y eficiencia operacional, el cumplimiento de leyes y reglamentos pertinentes. En lo referente a las causas que generan esta problemática se destaca la limitación de insumos financieros, ya que son mínimas las herramientas utilizadas por la

cooperativa para visualizar la realidad financiera y además no se ha efectuado un análisis situacional tanto interno como externo existiendo carencia en la perspectiva financiera que afecta a la cooperativa.

Por lo expuesto es importante generar un modelo de gestión financiera para que a futuro los directivos de la cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda., cuenten con herramientas de gestión financiera que permita afrontar con éxito la necesidad de información oportuna, y la toma de decisiones.

La cooperativa de ahorro y crédito Creciendo Junto Ltda., ha presentado una deficiente gestión financiera, generando una baja rentabilidad y un bajo crecimiento institucional y toma de decisiones inadecuadas. Dentro de los posibles problemas que pueden afectar a la cooperativa se encuentra la falta de cultura empresarial, la ausencia de personal con conocimientos en procesos administrativos y sistemas de gestión, y la deficiente organización interna.

Consecuentemente se puede evidenciar que la toma de decisiones se la realiza de manera empírica lo que afecta al óptimo funcionamiento y la calidad del servicio que se brinda a sus usuarios, lo que a largo plazo conlleva a la pérdida de oportunidades y a la rentabilidad de la empresa.

La presente investigación pretende dejar un modelo de gestión financiera en base a las necesidades de la entidad, que ayude a la adecuada toma de decisiones y la optimización de los recursos financieros disponibles de la institución a través del planteamiento de estrategias a fin de mejorar la situación económica - financiera de la entidad.

1.2. Formulación del problema

¿La situación financiera económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos mejorara con el diseño y ejecución de un modelo de gestión financiera?

1.3. Sistematización del problema

- ¿Cuál es el sustento teórico que fundamenta las variables de investigación sobre el modelo de gestión financiera y la estabilidad económica?
- ¿Cuál es la situación económica y financiera actual de la cooperativa de ahorro y crédito Creciendo Juntos y sus áreas críticas?

- ¿Cuáles son las herramientas de gestión y modelo financiero que permitirá la estabilidad económica de la cooperativa de ahorro y crédito Creciendo Juntos?

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo general

Realizar un modelo de Gestión Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda., para la determinación de insumos financieros; análisis interno y externo que ayude a la correcta toma de decisiones.

1.4.2. Objetivos específicos

- Determinar la situación actual de la cooperativa, recopilando información financiera histórica de la entidad.
- Realizar un diagnóstico de la situación económica financiera de la cooperativa de ahorro y crédito Creciendo Juntos Ltda.
- Elaborar y presentar la propuesta de un modelo de gestión financiera.

1.5. Justificación

1.5.1. Justificación teórica

Realizar una investigación justifica su desarrollo ya que permitirá implementar una herramienta para la gestión financiera, misma que se considera clave para el éxito en cualquier tipo de organización, pues permite comprender y establecer un enfoque estructurado para el cumplimiento de objetivos y acciones de mejora para lograr un crecimiento sostenido.

1.5.2. Justificación metodológica

Esta investigación es importante desde el punto de vista metodológico por cuanto permitirá la aplicación del método científico a través de herramientas e instrumentos tales como: la encuesta, entrevista y observación directa para recabar la información de carácter primario, y a la vez se complementará con información documental para buscar el modelo de gestión que más se adapte a las necesidades de la entidad.

1.5.3. Justificación práctica

El resultado de este trabajo permitirá a la cooperativa de ahorro y crédito direccionarse hacia los objetivos, plantear estrategias y realizar adecuadas planificaciones con la finalidad de incrementar su participación en el mercado y el desarrollo eficiente y efectivo, además permitirá optimizar los recursos con los que cuentan, mejorar la calidad de servicio y determinar nuevas alternativas para aumentar las utilidades.

1.6. Antecedentes de la investigación

Para el desarrollo del proyecto de investigación es importante obtener información sobre el modelo de gestión financiera, se ha recurrido a Fuente bibliográficas como tesis, libros e internet para poder alcanzar y aclarar conocimiento sobre el problema de estudio que servirá como referencia para el desarrollo del presente trabajo de investigación. Dentro de las investigaciones realizadas sobre este tema, los más destacados son:

Tabla 1-1: Temas destacadas

TEMA 01	Modelo de gestión financiera para la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa de Pastaza.
AUTORA	Erika Paola Inmunda Tapuy
UNIVERSIDAD	Escuela superior politécnica de Chimborazo
OBJETIVO GENERAL	Diseñar un modelo de gestión financiera para la cooperativa de ahorro y crédito de la Pequeña Empresa de Pastaza que ayude a la correcta toma de decisiones, periodo 2017.
CONCLUSION	Es imperativo plantearse un modelo de gestión que va a servir a la institución, este modelo de gestión que se caracteriza por llevar a cabo un adecuado control y evaluación de las funciones que desempeña la cooperativa, y siendo a la vez una herramienta que aportará a mejorar la función financiera. (INMUNDA, 2018)
TEMA 02	Modelo de Gestión Financiera para la cooperativa de ahorro y crédito PAKARYMUY LTDA.
AUTORA	Urbina Poveda, Myriam Alexandra
UNIVERSIDAD	Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE.
OBJETIVO GENERAL	Diseñar un modelo de Gestión Financiera para la cooperativa de ahorro y crédito PAKARYMUY, a través de la determinación de insumos financieros, análisis interno y externo y la proyección de tendencias de las distintas variables financieras para disponer de información útil y relevante para la toma de decisiones.
CONCLUSION	El modelo de gestión financiera considera la implementación de objetivos, metas y estrategias definidas en la Hoja de cálculo Estrategias las cuales son de acceso para el usuario en cuanto a posibles cambios según convenga a la institución. (Urbina, 2013)

TEMA 03	“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.”
AUTORA	Mónica Yadira Chanaluisa Orellana
UNIVERSIDAD	Escuela Superior Politécnica de Chimborazo
OBJETIVO GENERAL	Construir un 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.”
CONCLUSION	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.

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

2.1. Marco teórico

2.1.1. *Modelo*

Representa un hecho o fenómeno propuesta como excelente a seguir, lo cual pretende mostrar las características generales de la estructura de dicho fenómeno determinando sus elementos, mecanismos, procesos y los aspectos teóricos que le dan sustento, para facilitar su conocimiento (Liticia, 2020).

2.1.2. *Gestión*

Conlleva las responsabilidades sobre un proceso, esto puede ser empresarial o personal y es utilizado para referirse al conjunto de acciones que permite realizar cualquier actividad, que abarcan las ideas de dirigir, decretar y organizar una determinada situación (ecured, 2020).

2.1.3. *Modelo de gestión*

Es un esquema que hace referencia a la administración de una entidad, que se aplica tanto en las empresas privadas como en la administración pública que atraviesa diferentes fases como la planificación, organización, dirección, ejecución y control (Pérez & Gardey, 2020).

2.1.4. *Gestión financiera*

Determina el valor y la toma de decisiones enfocados en la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio que se encarga de analizar las decisiones que se obtienen por los medios financieros. Es así que la gestión financiera es un proceso complejo del flujo de caja, fondos y recursos financieros de una organización dedicada a la actividad empresarial (Ceupe, 2020).

2.1.4.1. Importancia de la gestión financiera

Resuelve el dilema de la Liquidez y Rentabilidad, que proveer los recursos necesarios oportunamente, tomando decisiones más eficientes que garantiza los retornos financieros para el desarrollo de la empresa.

Es de gran importancia para las instituciones teniendo en cuenta el control de las operaciones, las Fuente de financiamiento, la efectividad y eficiencia operacional de la entidad, la confiabilidad de la información financiera y cumplimiento de las leyes que regulan dichas operaciones (Empresarial, 2020).

2.1.4.2. Objetivo de la gestión financiera

Maximiza la riqueza organizacional en todas las áreas funcionales de la entidad, optimizando las decisiones tales como la administración, inversión, financiación y dividendos, con el fin de que los accionistas, inversionistas o dueños incrementen sus propias riquezas (Ortíz & Soto, 2017).

Los objetivos más importantes de la gestión financiera son: Maximizar la riqueza de los accionistas, Maximizar las utilidades de la empresa y Minimizar los costos.

2.1.5. Modelo de gestión financiera

El modelo de gestión financiera consta de tres fases: La fase I, se refiere a la planificación de actividades y planificación financiera y presupuestal; fase II, hace referencia a la ejecución y análisis de la información financiera y la fase III, es el control y apoyo en la toma de decisiones.

- La fase de planificación constituye una etapa a-priori donde se realiza lo que normalmente llamamos un análisis ex-ante.
- La fase de ejecución y análisis por sus características es una etapa de proceso sobre la marcha.
- La fase de control y decisión, es asociada a una etapa de análisis ex-post por tratarse de un monitoreo de actividades físicas y presupuestarias orientadas al funcionamiento organizacional, apoyando el proceso decisional por la generación de reportes e indicadores estratégicos.

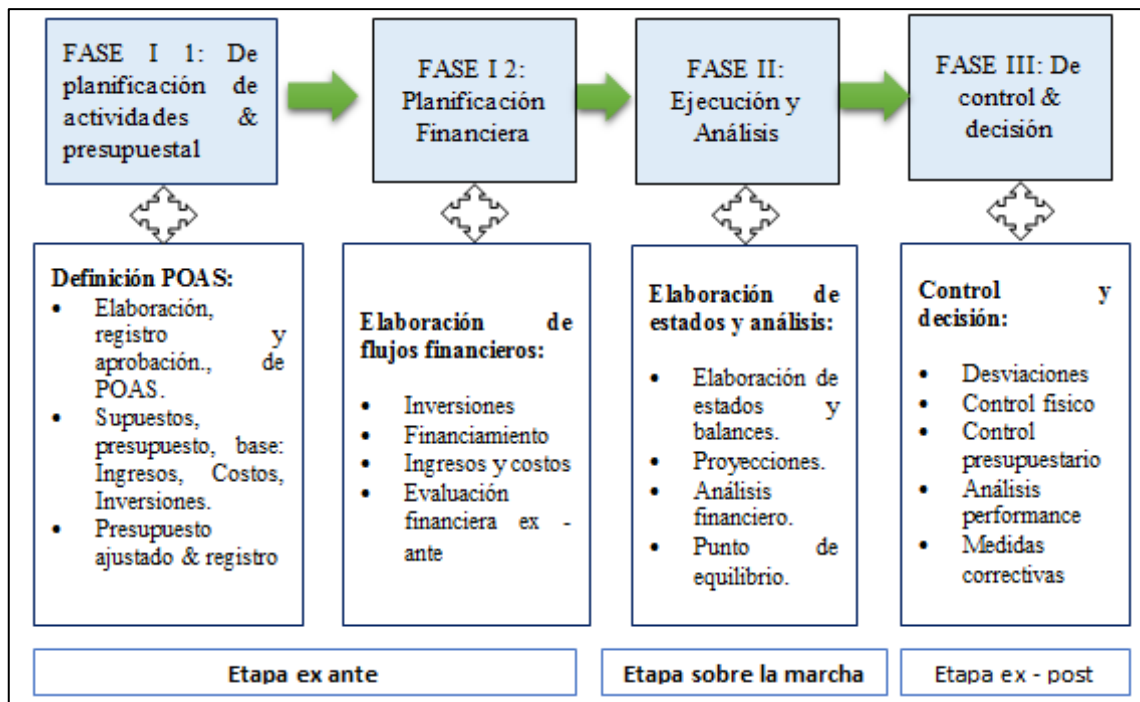


Figura 1-2: Modelo de gestión financiera

Fuente: (Cabrera & Fuentes, 2017)

La fase a-priori de planificación, es las más importantes del proceso, lo cual se generan políticas genéricas y estratégicas de la organización. No podemos planificar ni presupuestar financieramente nada, si no tomamos los objetivos estratégicos de la institución dividiéndose en dos: La planificación de actividades y la planificación financiera (Cabrera & Fuentes, 2017).

2.1.5.1. La planificación de actividades

Define las actividades de funcionamiento en coordinación con el plan estratégico de la organización que apoya la elaboración de un plan estratégico de acuerdo a los fines y propósitos de la institución, tomar en cuenta todo el planteamiento y en base una propuesta operativa expresada en planes que luego se trasuntan en la expresión de operaciones económico-financieros y en un presupuesto global y consolidado para la institución.

2.1.5.2. La Planificación Financiera

Elaboración de un plan financiero integral, constituido, preciso y personalizado que garantice alcanzar los objetivos financieros determinados previamente, como los plazos, costes y recursos necesarios para que sea posible (ANDBANK, 2015).

Por ende, es una planificación presupuestaria que consiste en la revisión de los gastos programados que son: el presupuesto de ingresos realizado en base a las proyecciones para la gestión y los tarifarios existentes; y el presupuesto de gastos que se programa en función a los POAS revisados que se definen para la administración general, lo cual se debe tomar en cuenta el plan de cuentas de la empresa.

2.1.5.3. Fase de ejecución y análisis

Se realiza en base a la preparación presupuestaria previa, lo cual constituye un proceso sobre marcha y debe ser preparado en función al desarrollo de estados y balances que permitirán registrar la información económico-financiera de la organización, permitiendo realizar un análisis financiero mediante la situación de la empresa en cuanto a patrimonio, liquidez, endeudamiento, rentabilidad. Estos reportes se muestran en el Estado de Resultados y el Balance General de una empresa.

2.1.5.4. Fase de control y decisión

El desarrollo de las fases anteriores se ha transitado desde lo general a lo particular, enfocándonos en un proceso de análisis con el propósito de generar la información y los mecanismos pertinentes para tener una visión estructural y sistemática de las operaciones económicas y financieras de una institución. Esto corresponde a la fase de control y decisión que se constituye en una etapa *ex-post* del modelo, lo cual se trata de enfocarse en el monitoreo de las acciones realizadas y apoyar de manera importante a la toma de decisiones.

Se considera al control administrativo en la toma de decisiones como trabajo principal, ya que se tiene que seleccionar constantemente qué se hace, quien lo hace y cuándo, dónde e incluso como se hará.

2.1.6. Diagnóstico financiero

Se refiere al estudio de la información que proporciona la contabilidad y la información disponible que dispone la empresa, con el objeto de determinar la situación financiera de la compañía en un determinado periodo.

La empresa tiene como propósito saber y realizar el estado real de la empresa, permitiendo realizar inversión y financiamiento identificando los rubros que tienen más o mayor gasto tiene y poder evaluar la operación general de la compañía en el mercado (Salazar López, 2017).

El diagnóstico financiero consiste en formular una opinión acerca de la situación económica y financiera de una empresa, la cual se requiere contar con información que proporciona la contabilidad, determinando en los niveles de endeudamiento, liquidez, rentabilidad y el punto de equilibrio financiero (Tena, 2018).

2.1.7. Estados financieros

Son documentos suscritos por una entidad económica consignados con datos valuados en unidades monetarias referentes a la obtención y aplicación de recursos materiales (Román Fuentes, 2017).

Los estados financieros se obtienen en un determinado periodo contable con el objeto de proporcionar información real tanto económica y financiera de la empresa, permitiendo examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial futuro de la entidad a través de los estados financieros.

Objetivo de los Estados Financieros

- Permitir la elaboración de información financiera útil y oportuna, que muestre el desempeño de la capacidad, para la toma de decisiones económicas por parte de la administración. (Olympe, 2020).
- Proporcionar a los inversores y acreedores información útil permitiendo predecir, comparar y evaluar los flujos de efectivo de la entidad.
- Proveer información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios de una empresa que sea útil con el objeto de tomar decisiones económicas (Buján Pérez, 2018).

2.1.8. Balance general

Es un estado financiero que refleja un momento determinado la información económico y financiero de una empresa, separadas en tres mesas patrimoniales: activo, pasivo y patrimonio neto (Sevillas Arias, 2018).

2.1.8.1. Estructura del balance general

Activo

Es la disponibilidad que posee la empresa para llevar a cabo su ejecución representado en bienes muebles e inmuebles conformado en la estructura física organizacional del negocio (Ponce & Morejón, 2019).

Pasivo

Son obligaciones que se origina en la adquisición de los activos entre los que se distinguen el pasivo a largo y corto plazo.

Patrimonio

Comprende los recursos propios o fondos de la sociedad, es decir que incluye las inversiones realizadas por los propietarios de la empresa más los incrementos de dicha inversión para el uso en las operaciones de la empresa.

Ecuación contable

$$\text{ACTIVO}=\text{PASIVO} + \text{PATRIMONIO}$$

2.1.9. Estado de resultado

Presenta las operaciones de una entidad durante un periodo contable de adecuado a sus ingresos con los costos y gastos relativos, lo cual se determinará la utilidad o pérdida neta en un determinado periodo (CODAES, 2020).

El Estado de resultado está integrado por los ingresos, costos y gastos, utilidad o pérdida bruta y utilidad o pérdida neta.

2.1.10. Estado de flujos de efectivo

Es el origen y la utilización de efectivo y sus equivalentes. Es decir, es la variación de entradas y salidas de efectivo en un determinado periodo (Sanjuán, 2020).

2.1.11. Método de análisis financieros

2.1.11.1. Análisis vertical

Consiste en comparar cada cifra que integra en el total de cada cuenta de activos, pasivos y patrimonio, con el propósito de determinar la proporción de cada uno de ellos. En el balance general se toma como cifra base el total de activos, equivalente al total pasivo más capital. En el estado de pérdida y ganancias se toma como cifra base las ventas. Los porcentajes integrales se lo calcula con la aplicación de la siguiente Formula:

$$\text{Porcentaje integral} = \left(\frac{\text{Cifra Parcial}}{\text{Cifra Base}} \right) * 100$$

2.1.11.2. Análisis horizontal

Es la confrontación de los resultados de los estados financieros de varios periodos respecto a los resultados de un año base. También llamado análisis de tendencias o de cambio porcentual, puesto que analiza la evolución de la empresa a lo largo del tiempo, lo que le permite estimar tendencias y efectuar proyecciones futuras (Puerta Guardo & Vergara Arrieta, 2018).

En forma porcentual se calcula de la siguiente forma:

$$\text{Cálculo Porcentual} = \left(\frac{\text{Monto año siguiente}}{\text{Monto año anterior}} - 1 \right) * 100$$

2.1.12. Sistema de monitoreo PERLAS

El sistema de monitoreo PERLAS está compuesto por indicadores financieros cuantitativos que se aplican generalmente a las Cooperativa de Ahorro y Crédito para facilitar el análisis e interpretación integral de la condición financiera desarrollado a inicios de 1987 en el proyecto de Fortalecimiento Cooperativo y creado en Guatemala en 1990 por WOCCU. Permitiendo identificar a los gerentes rápidamente los problemas y hacer ajustes necesarios antes de que los problemas se vuelvan más serios (Hernández, 2016).

La palabra PERLAS tiene los siguientes significados en las operaciones de CAC de; Protección, Estructura financiera eficaz, Rendimiento y costos, Liquidez, Calidad de Activos, Señales de crecimiento

Los objetivos del uso del sistema PERLAS alcanzan los siguientes:

- Herramienta de administración ejecutiva.
- Ratios y fórmulas de evaluación estandarizados.
- Clasificaciones objetivas y comparativas.
- Facilitar el control supervisores.

Esta metodología proporciona los siguientes beneficios:

- Monitoreo del rendimiento, a través de la detección de problemas y en base a ello el establecimiento de medidas correctivas.
- Estandarización de índices y ratios financieros.
- Comparación de la información financiera entre Cooperativas de ahorro y crédito, al estandarizarse los criterios de análisis.
- Control y supervisión por parte de los organismos gubernamentales.

Los componentes de esta herramienta son los siguientes:

Protección: Los activos es el principio básico del nuevo modelo de las cooperativas de ahorro y crédito. Mide:

- Comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos.
- Comparar las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas.

Tabla 1-2: Protección

ÁREA	INDICADOR	META
PROTECCIÓN	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos > 12 meses	100%
	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%
	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses (diferido por el usuario)	100%
	Castigo total de préstamos morosos > 12 meses	si
	Castigos Anuales de préstamos / Cartera promedio	Lo mismo
	Recuperación cartera castigada / Castigos acumulados	> 75%
	Solvencia	≥ 111%

Fuente: (Hernández, 2016)

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Estructura financiera: Es el factor importante que determina el potencial del crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general, lo cual mide como proporción del total de activos: préstamos, activos líquidos, depósitos en ahorro, crédito externo, aportaciones de los socios y capital institucional (Hernández, 2016). Los indicadores son los siguientes:

Tabla 2-2: Estructura Financiera Eficaz

ÁREA	INDICADOR	META
ESTRUCTURA FINANCIERA	Prestamos netos/ Activo Total	70 - 80%
	Inversiones liquidas / Activo total	≤ 16%
	Inversiones financieras / Activo total	≤ 2%
	Inversiones no financieras / Activo total	0%
	Depósitos de ahorro / Activo total	70 - 80%
	Crédito externo /Activo total	0 - 5%
	Aportaciones / Activo total	≤ 20%
	Capital Institucional / Activo total	≥ 10%
	Capital Institucional neto / Activo total	≥10%

Fuente: (Hernández, 2016)

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Rendimientos y costos: Permite determinar las inversiones clave y evaluar los gastos operativos que son aspectos claves en la toma de decisiones de la gerencia, que analizan mediante indicadores planeados. Lo cual mide las tasas de rendimiento de todas las inversiones clave, incluyendo el rendimiento de los ahorros de los socios y la rentabilidad de sus aportaciones mediante el pago de dividendos (Hernández, 2016).

Tabla 3-2: Rendimientos y costos

ÁREA	INDICADOR	META
RENDIMIENTO Y COSTOS	Ingresos por préstamos / Promedio préstamos netos	Tasa empresarial
	Ingresos por Inversiones liquidas / Promedio inversiones liquidas	Tasa del mercado
	Ingresos por inversiones financieras / Promedio inversiones financieras	Tasa del mercado
	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósito de ahorro	Tasa del mercado > Inflación
	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósito de ahorro	Tasa del mercado
	Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	Tasa del mercado ≥ Inflación
	Margen Bruto / Promedio activo total	Relacionado al indicador 8
	Gastos operativos / Promedio activo total	≤ 5%
	Provisiones activas de riesgos / Promedio activo total	Lo necesarios para cubrir 100% de morosidad > 12 meses y 35% morosidad de 1-2 meses

	Otros ingresos y gastos / Promedio activo total	Lo mínimo
	Excedente neto / Promedio activo total (ROA)	Indicador 8 > 10%
	Excedente neto / Promedio capital Institucional + Capital transitoria (ROC)	> Inflación

Fuente: (Hernández, 2016)

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Liquidez: Factor de mayor importancia conforme una cooperativa de ahorro y crédito va avanzando en sus funciones debido a un nivel alto de liquidez, la empresa podrá satisfacer sus obligaciones. Por lo tanto, es necesario que se coteje las inversiones liquidas frente a las cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo, lo cual la liquidez se mide mediante los siguientes indicadores.

Tabla 4-2: Liquidez

ÁREA	INDICADOR	META
LIQUIDEZ	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Deposito de ahorro	15 - 20%
	Reservas de liquidez / Deposito de ahorro	10%
	Activos líquidos improductivos / Activo total	< 1%

Fuente: (Hernández, 2016)

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Activos Improductivos: Miden los préstamos morosos y los activos improductivos (carteras de créditos vencida y que no devenga intereses, activos fijos, otros activos, provisiones para cuentas incobrables). Un activo improductivo no genera ingresos.

Tabla 5-2: Activos improductivos

ÁREA	INDICADOR	META
ACTIVOS IMPRODUCTIVO	Morosidad total / Cartera Bruta	≤ 5%
	Activos improductivos / Activo total	≤ 5%
	(Capital institucional neto + Capital transitoria + Pasivos sin costo / Activos improductivos)	≥ 200%

Fuente: (Hernández, 2016)

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Señales expansivas: Miden las tasas de crecimiento de las variables claves del Balance como el Total de activos, Préstamos, depósitos, crédito externo, aportaciones, capital institucional y socios.

Tabla 6-2: Señales expansivas

ÁREA	INDICADOR	META
SEÑALES EXPANSIVAS	Crecimiento de préstamos	E1= 70-80%
	Crecimiento de inversiones líquidas	E2=< 16%
	Crecimiento de inversiones financieras	E3=< 2%
	Crecimiento de inversiones no financieras	E4=0%
	Crecimiento de depósitos de ahorro	E5=70-80%
	Crecimiento de crédito externo	E6=0-5%
	Crecimiento de aportaciones	E7=< 20%
	Crecimiento de capital institucional	E8=> 10%
	Crecimiento de capital institucional neto	E9=> 10%
	Crecimiento del número de asociados	>15%
	Crecimiento del activo total	>Inflación+10%

Fuente: (Hernández, 2016)

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

2.1.13. Metodología CAMEL

El método de evaluación CAMEL mide y analiza los indicadores como la suficiencia de capital, activos, manejo corporativo, ingresos y liquidez. Lo cual es utilizado en el sector financiero permitiendo analizar, evaluar y resumir los factores financieros, operativos y de cumplimiento de la normativa (Stephanie, 2014).

Capital (C): Con este indicador se determina si la solvencia financiera de una entidad financiera es adecuada frente al número de operaciones llevadas a cabo y los riesgos asumidos están adecuadamente cubiertos con capital y reservas.

Calidad de Activos (A): Analiza la capacidad operativa y la eficiencia con la cual son utilizados como la productividad de los activos a largo plazo e infraestructura que se divide en tres como la calidad de carteras, sistema de calificación de carteras y activos fijos.

Administración (M): Se centra en las funciones del directorio o junta directiva y la gerencia frente al riesgo, tamaño y perfil de la institución financiera.

Ganancias (E): Evalúa el comportamiento y la eficiencia de las utilidades y determina el perfil de rentabilidad y los beneficios de la entidad bancarias, así como evaluar la calidad y consistencia de las ganancias.

Liquidez (L): Analiza la capacidad para maniobras en condiciones de disminución en las Fuente de fondos o en situación de aumento de activos, es decir si los activos son suficientes para manejar las obligaciones más adecuadas para la entidad; por tanto, en este ámbito se determina las necesidades de apalancamiento.

En Ecuador la Superintendencia de bancos y seguros, entidad encargada de la supervisión y control del sistema financiero, tiene presente la protección de los intereses públicos lo cual exige la presentación de los indicadores financieros de acuerdo al método CAMEL.

Tabla 7-2: Indicadores CAMEL

INDICADORES CAMEL	
CAPITAL	1.1. (Patrimonio + Resultados) /Activos inmovilizados
	C1. CARTERA VENCIDA/PATRIMONIO
	C2. UTILIZACION PATRIMONIAL= PATRIMONIO/ACTIVO
	C3. DEUDA/PATRIMONIO
CALIDAD DE ACTIVOS	2.1.(Activos improductivos netos) /Total activos
	2.2. Activos productivos/ Total activos
	2.3. Activos improductivos/Pasivos con costo
	2.4. Índices de morosidad
	Índices de morosidad: CARTERA VENCIDA/CARTERA DE CREDITO
	Crédito comercial
	Crédito de consumo
	INMOVILIARIO
	Microempresa
	2.5. Cobertura de provisiones para la cartera improductiva
MANEJO ADMINISTRATIVO	3.1. Gastos de operación/Total activo promedio
	3.2. Grado de absorción: gastos de operación/ margen financiero
	3.3. Gastos de personal/ Activo total promedio
RENTABILIDAD DEL EJERCICIO	4.1. Resultados del ejercicio estimados/ Activo promedio
	4.2. Resultados del ejercicio estimados/ Patrimonio promedio
	4.3. Margen de intermediación estimado/Patrimonio promedio
	4.4. Margen de intermediación estimado/ Activo promedio
LIQUIDEZ	5.1. Fondos disponibles/Total depósito a corto plazo

Fuente: (Shirley, 2018)

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

2.1.14. Indicadores financieros

Son herramientas útiles para todas organizaciones, ya que permite organizar y conocer la situación económica actual de la misma, lo cual suelen recurrir a esta herramienta porque presta grandes servicios que facilitaran las decisiones referentes al ámbito económico y comercial (Pacheco, 2020).

La Superintendencia de Compañías destacan las principales ratios que existen: **I. Liquidez; II. Solvencia; III. Gestión; IV. Rentabilidad**

En síntesis, los indicadores financieros nos proporcionan información clave sobre las condiciones financieras de la empresa, basados en la comparación de valores que se registran en los estados financieros, por lo general en el estado de situación financiera y en estado de resultado.

2.1.14.1. Indicadores de liquidez

Medir la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo y a la vez sirven para establecer la facilidad o dificultad que presente una empresa.

2.1.14.2. Indicadores de solvencia

Es la capacidad con la que cuenta la compañía para pagar las obligaciones a largo plazo, establece el riesgo que corren tales acreedores y dueños de la empresa.

2.1.14.3. Indicadores de gestión

Mide la eficiencia de los recursos que utilizan las empresas.

2.1.14.4. Indicadores de rentabilidad

Mide las utilidades o ganancias de una empresa, Sirven para medir la efectividad de la empresa para controlar los costos y gastos convirtiendo las ventas en utilidades.

Tabla 8-2: Indicadores financieros

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FORMULAS
I. LIQUIDEZ	1. Liquidez Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente
II. SOLVENCIA	2. Prueba Acida	Activo Corriente-Inventarios/Pasivo Corriente
	1. Endeudamiento del Activo	Pasivo Total /Activo Total
	2. Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total /Patrimonio
	3. Endeudamiento del Activo Fijo	Patrimonio / Activo Fijo Neto
	4. Apalancamiento	Activo Total / Patrimonio
	5. Apalancamiento Financiero	(UAI/Patrimonio) / (UAI) / Activos Totales
III. GESTIÓN	1. Rotación de Cartera	Ventas / Cuentas Por Cobrar

	2. Rotación de Activo Fijo	Ventas / Activo Fijo
	3. Rotación de Ventas	Ventas / Activo Total
	4. Periodo Medio de Cobranza	(Cuentas por Cobrar *365) / Ventas
	5. Periodo Medio de Pago	(Cuentas y Documento por Cobrar *365) / Compras
	6. Impacto Gastos Administrativo y Ventas	Gastos Administrativos y de Ventas / Ventas
	7. Impacto de la Carga Financiera	Gastos Financieros / Ventas
IV. RENTABILIDAD	1. Rentabilidad Neta del Activo (Du Point)	(Utilidad Neta/Ventas) *(Ventas /Activo Total)
	2. Margen Bruto	Ventas Netas-Costos de Ventas / Ventas
	3. Margen Operacional	Utilidad Operacional / Ventas
	4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	Utilidad Neta / Ventas
	5. Rentabilidad Operacional del Patrimonio	(Utilidad Operacional / Patrimonio)
	6. Rentabilidad Financiera	(Ventas / Activo) *(UAI / Ventas) *(Activo / Patrimonio)*(UAI/UAI)*(UN/UAI)
UAI: Utilidad antes de Impuestos		
UAAII: Utilidad antes de Impuesto e Intereses		
UTILIDAD NETA: Después del 15% De Trabajadores e Impuesto la Renta		
UO: Utilidad Operacional (Ingresos Operacionales- Costos de Ventas- Gastos de Administración y Ventas)		

Fuente: (Superintendencia C. , 2020)

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

2.1.15. El sector cooperativo

De acuerdo a la SEPS, las cooperativas de ahorro y créditos entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociedades y culturales, sujetos a los principios establecidos en la LOEPS y del SEPS, los valores y principios internacionales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo. Los principios fundamentales para ejercer las actividades son:

- La búsqueda del buen vivir y del bien común.
- La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales.
- El comercio justo y responsable.
- La equidad de género.
- El respeto a la identidad cultural.
- La autogestión.
- La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas.

- La colocación equitativa y solidaria de excedentes.

2.1.16. Sector económico

Es cada una de las partes resultantes de la división de la actividad económica de un país, teniendo en cuenta diferentes factores como el valor añadido de los bienes o servicios producidos. Es el conjunto de actividades productivas o comerciales que reúnen una serie de características similares, lo cual son negocios que cuentan con una naturaleza común (Javier, 2020).

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos LTDA., es una institución de carácter privada, como tal forma parte del sector financiero de la economía ecuatoriana, se encuentra entre las cooperativas pequeñas de la segmentación N.- 5 por monto de activos y monto de pasivos.

2.1.17. Cobertura

En la actualidad la entidad financiera se ubica principalmente en la ciudad del Coca, provincia de Orellana como la única matriz. La cooperativa de ahorro y crédito Creciendo Juntos Ltda., es una entidad de carácter social cuyos productos y servicios que ofrece son diversos que busca el beneficio de la población urbana y rural de la provincia en mención, para así de esa manera satisfacer las necesidades de sus clientes o socios que forman parte de la entidad. Por efecto de control y supervisión de los segmentos de acuerdo al número de socios, cobertura y monto activos.

La segmentación según la SEPS en la Resolución N- 038-2015-F, en la que establece: "...En el ejercicio de las atribuciones que le confiere el Código Orgánico Monetario y Financiero resuelve expedir la norma para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario de acuerdo al tipo y saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

Tabla 9-2: Segmento de las entidades del sector financiero popular y solidario

SEGMENTO	ACTIVOS
1	Mayor a 80.000.000,00
2	Mayor a 20.000.000,00 hasta 80.000.000,00
3	Mayor a 5.000.000,00 hasta 20.000.000,00
4	Mayor a 1.000.000,00 hasta 5.000.000,00
5	Hasta 1.000.000,00
	Cajas de ahorros, Bancos comunales y cajas comunales y cajas comunales

Fuente: (SEPS, Superintendencia EPS, 2015)

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

La cooperativa se encuentra ubicada en el segmento 5 a partir del 2019; esta cuenta con una participación del 0.51 % de activo total del sistema de cooperativas, el 0.65 % de la cartera de créditos del sistema y el 0.57% de pasivo.

2.1.18. Diferencia entre Bancos y COACS

El sistema financiero está formado por varios tipos de entidades, dentro de las cuales se puede mencionar a los Bancos y las cooperativas de ahorro y crédito, existiendo características particulares que podemos mencionar a continuación:

Tabla 10-2: Diferencia entre Bancos y COACS

COOPERATIVAS	BANCOS
Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades financieras sin fines de lucro, cuyos propietarios son sus clientes (socios)	Los bancos son entidades financieras con fines de lucro, cuyos accionistas son sus dueños.
Las ganancias se invierten en pago de empleados, gastos operativos y lo que sobra es devuelto a los socios en forma de préstamos, bajas tasas de interés para créditos.	Ofrecen una amplia variedad de productos y servicios para sus clientes, como préstamos, para maximizar las ganancias que son invertidas en el banco.
Para la toma de decisiones un socio tiene solo un voto, sin importar su cuota de participación o el capital que posea.	Para la toma de decisiones el derecho a voto está directamente relacionado con el número de acciones que tenga cada accionista.
En el caso de una cooperativa hacerse socio y cumplir con los estatutos, son los únicos requisitos para obtener créditos.	Los accionistas tienen variadas restricciones para obtener créditos de sus propios bancos.
En Ecuador, estas entidades están reguladas por la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria.	En Ecuador, estas entidades están reguladas por la Superintendencia de Bancos.

Fuente: MIES, 2016

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

2.2. Marco conceptual

Modelo: Es un ejemplar que se propone a seguir en la ejecución de una obra artística o en otra cosa, imitando en pequeñas cosas o replica de un original (Liticia, 2020).

Gestión: Acción a la consecuencia de administrar o gestionar algo, abarcando las ideas de gobernar, disponer, dirigir, ordenar u organizar una determinada cosa o situación (ecured, 2020).

Gestión financiera: Disciplina que se ocupa del valor y de la toma de decisiones interesándose en la adquisición, financiamiento y administración de activos y se enfoca en analizar las decisiones y acciones que tiene que ver con los medios financieros (Ceupe, 2020).

Cooperativas: Son organizaciones empresariales que tiene por objeto el beneficio de las personas que componen para cuya satisfacción y al servicio de la comunidad desarrollando actividades empresariales, imputándose los resultados económicos a los socios” (euskadi, 2017).

Segmentación: Acto y consecuencia de segmentar, es decir, dividir o formar segmentos o porciones.

Análisis financiero: Se fundamenta en la aplicación de herramientas y de conjuntos técnicas que se aplican en los estados financieros mediante la utilización de indicadores y razones financieras (Gerencie, 2020).

Activos Improductivos: “Es un activo improductivo es uno que no genera ingresos” (Hernández, 2016).

Índices: Los índices y razones presentan ratios de las cuentas de balance y estado de resultados con el objetivo de correlacionar información que no puede observarse a través del análisis vertical o el análisis horizontal. Los índices se dividen en cuatro grupos: de liquidez, de actividad o gerencia, de deuda o apalancamiento; y, de solvencia o rentabilidad (Olmedo & Carhuancho, 2020).

Rentabilidad: Hace referencia a los beneficios que se han obtenido de una inversión (Sevilla Arias, 2020).

2.3. Interrogantes de estudio

Un modelo de gestión financiero para la Cooperativa de ahorro y crédito Creciendo Juntos Ltda., en el cantón Francisco de Orellana.

2.4. Idea a defender

El modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda., ayudará a la adecuada toma de decisiones en beneficio de la entidad u cumplimiento de los objetivos esperados, con el fin de mejorar y ver el impacto que genera en la rentabilidad.

2.5. Variable

Variable independiente:

Modelo de gestión financiero

Variable dependiente:

Rentabilidad de la cooperativa

CAPITULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Enfoque de la investigación

La presente investigación tendrá un enfoque cuantitativo porque se evaluará el desempeño financiero en base a la información financiera, el mismo que dará lugar a su desarrollo, dando cumplimiento a sus objetivos.

3.1.1. *Enfoque Cuantitativo*

Recolección y análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente, que busca las causas tales como el cuestionario produciendo datos susceptibles de análisis estadístico, por ello es deductivo teniendo como base positivismo (Maita, 2016).

3.1.2. *Nivel de investigación*

3.1.2.1. *Investigación descriptiva*

El objetivo es establecer una descripción más completa posible de un fenómeno, situación o elemento concreto, sin buscar ni causas ni consecuencias (Catillero Mimenza, 2020).

3.2. Diseño de investigación

El diseño de investigación que se realizará es no experimental puesto que se basa en la observación de fenómenos que se dan en su contexto natural para analizarlos con posterioridad.

No experimental: Se la realiza de manera que el investigador no controla o altera las variables independientes, se las observa y se las recopila tal y como se presentan en un entorno natural, para después analizarlos.

3.3. Tipo de estudio

3.3.1. Aplicada

La realización de un Modelo de Gestión Financiera está dirigido a brindar herramienta para una adecuada toma de decisiones, basados en la situación financiera actual de la cooperativa de ahorro y crédito Creciendo Juntos Ltda.

3.3.2. Campo

Se efectuará en el lugar en el que se produce el fenómeno investigado mediante observación y el contacto directo con el objetivo de estudio, lo cual se apoyará en la realización de observaciones y entrevistas

3.3.3. Documental

Se realiza a través de libros, revistas, periódicos, memorias, anuarios, registros, códigos, constituciones, etc. La investigación directa es la que se efectúa en el lugar y tiempo en que ocurren los fenómenos objeto de estudio, recopilando información de distintas Fuente de investigación realizada con relación al sujeto de estudio.

3.3.4. Bibliográfica

Consiste en la revisión de material existente con respecto al tema a estudiar (Raffino, 2020).

La respectiva investigación se fundamenta al apoyar investigaciones realizadas en conocimientos por otros investigadores, además de autores que aportan con sus conocimientos, libros, revistas, internet, sitios web, entre otros etc., esto ayuda a sustentar de manera más clara y precisa el presente trabajo de investigación.

3.4. Población y muestra

La población sujeta a investigar son los directivos y empleados de la cooperativa. Debido a que la población es pequeña, no es necesario utilizar ninguna fórmula para determinar la muestra, por lo tanto, se trabajara con toda la población es decir todos los socios que conforma la cooperativa.

Tabla 1-3: Población

Personal de la cooperativa	Número
Gerente	1
Contadora	1
Cajera	1
TOTAL	3

Fuente: Gerente de la Cooperativa Creciendo Juntos

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

3.4.1. Población

La población que se investigó para la realización de este trabajo de titulación fueron los socios activos de la COAC que son 1100.

3.4.2. Determinación de la muestra

$$n = \frac{Z^2 PQN}{Z^2 PQ + Ne^2}$$

En donde:

N= tamaño de la muestra 1100

Z= Nivel de confiabilidad (1,96)

P= Probabilidad de ocurrencia 0,50

Q= Probabilidad de no ocurrencia 1-0,50= 0,50

N= Población =1100

E= Margen de error 0,05

$$n = \frac{(1,96)^2(0,5)(0,5) * 1100}{(1,96)^2(0,5)(0,5) + 1100 (0,05)^2}$$

$$n = 1.056,00/3,71$$

$$n = 285 \text{ encuestas}$$

Se realizaron 285 encuestas a los socios activos de la COAC Creciendo Juntos Ltda., ubicado en la provincia de Orellana, Cantón Francisco de Orellana, de la parroquia El Coca.

3.5. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

Para realizar la investigación se utilizará la siguiente metodología que nos permitirá conseguir información concreta y oportuna.

3.5.1. Métodos

Deductivo: Se obtiene a través de conclusiones particulares a partir de una ley universal (Rodríguez Moguel, Método Deductivo, 2015).

Se utilizará para parte de un conocimiento general del tema llegando a investigar las particularidades de la misma. La aplicación de este método se ve reflejada en la estructura del marco teórico.

Inductivo: Proceso en el que a partir del estudio se obtiene conclusiones o leyes universales que explican o relacionan los fenómenos estudiados (Rodríguez Moguel, Método Deductivo, 2015).

Explora los aspectos particulares para llegar a una comprensión general del tema investigado y es posible estudiar las falencias detectadas en los procesos llevados a cabo por la empresa y a partir de ellos diseñar herramientas destinados a compensar los inconvenientes.

3.5.2. Técnicas de investigación

Entrevista

Se aplicó la guía de entrevista al gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda., lo cual está relacionado directamente con la gestión financiera de la cooperativa, obteniendo información verbal y datos relevantes a la problemática presentada.

Encuesta

Las encuestas son técnicas empleadas en el sector de la investigación que favorecen la obtención de datos necesarios para el correcto análisis de ciertos temas (Typeform, 2020).

La encuesta se aplicará al personal administrativo y directivo de la cooperativa con la finalidad de obtener información necesaria en la investigación y también se encuestó a 285 socios.

3.6. Resultados

Aplicando los instrumentos de recolección de datos se ha podido recolectar las siguientes informaciones:

3.6.1. Interpretación de los resultados de la entrevista realizada al gerente

1. ¿Considera Usted que la Gestión Financiera es vital e importante para la cooperativa?

Respuestas: Claro que sí, porque es esencial, ya que es una forma eficiente de manejar los recursos, lo cual sirve como control para una revisión oportuna de cómo están las demás cooperativas en el mercado financiero.

2. ¿Con un modelo de gestión financiera adecuada, piensa Usted que mejoraría el movimiento económico y financiera de la cooperativa?

Respuestas: Si es aplicable a la necesidad de la cooperativa, ya que si se utilizan nuevas herramientas financieras.

3. ¿Qué tan importante es para Usted el análisis financiero en la toma de decisiones?

Respuestas: Es muy importante porque es indispensable en la mayor parte, las tomas de decisiones sobre préstamos, inversiones y otras cuestiones próximas, que facilita a los inversionistas que estén interesados en la situación económica y financiera de nuestra cooperativa.

4. ¿Los productos financieros que ofrece la cooperativa satisface las necesidades de los socios?

Respuestas: Si satisface a los socios, aunque todavía nos falta implementar más, lo básico que tenemos es depósito a la vista, depósito a plazo fijo, crédito y microcrédito.

5. ¿Qué métodos y técnicas financieras emplean los directivos para la toma de decisiones?

Respuestas: El análisis Financiero y Administrativo y el respectivo seguimiento de trámites, esto se basa en los estados emitidos por el comité que tiene la cooperativa y todos los que son parte de la cooperativa.

6. ¿Qué tipo de garantías son considerados al momento de requerir un préstamo y su categorización?

Respuestas: Garantía quirografario, Prendaria

7. ¿Cree usted que los indicadores financieros permitan tomar las mejores decisiones?

Respuestas: Si, pero no en su totalidad por que hay otros indicadores no financieros como la de social, Administrativo, puede ser que en lo administrativo este fallando.

8. ¿Las estrategias que aplica la cooperativa son acordes a sus necesidades?

Respuestas: Si porque se aplica el plan estratégico de acuerdo a la necesidad de la institución.

9. ¿En qué medida cree usted que las herramientas financieras ayudarían a la cooperativa Creciendo Juntos Ltda., a ser eficiente y efectiva?

Respuestas: En la medida en la que aplica las herramientas a las necesidades de la cooperativa.

10. ¿Cuáles son las medidas que se han tomado para disminuir o concientizar el riesgo financiero durante la pandemia del COVID-19?

Respuestas: Se ha restringido los créditos, solo hasta 3.000,00 y se ha priorizado a los que están generando ingreso.

3.6.2. Interpretación de los resultados de las encuestas realizadas a los socios

Pregunta N.- 01 ¿Conoce usted que es un Modelo de Gestión Financiero?

Tabla 2-3: Gestión financiera

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	97	34%
NO	188	66%
TOTAL	285	100%

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

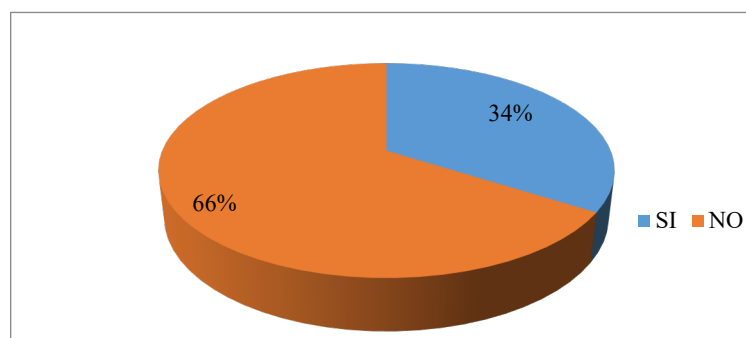


Gráfico 1-3: Gestión financiera

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Interpretación:

De los encuestados un 34% dicen que, si conocen, y el 66% restante señala que no conocen lo que es el modelo de gestión financiero.

Pregunta N.- 02 ¿Qué tipo de crédito ha solicitado usted en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda.?

Tabla 3-3: Tipo de crédito

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Crédito de consumo	135	47%
Microcrédito minorista	38	13%
Vivienda	18	6%
Comercial	94	33%
TOTAL	285	100%

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

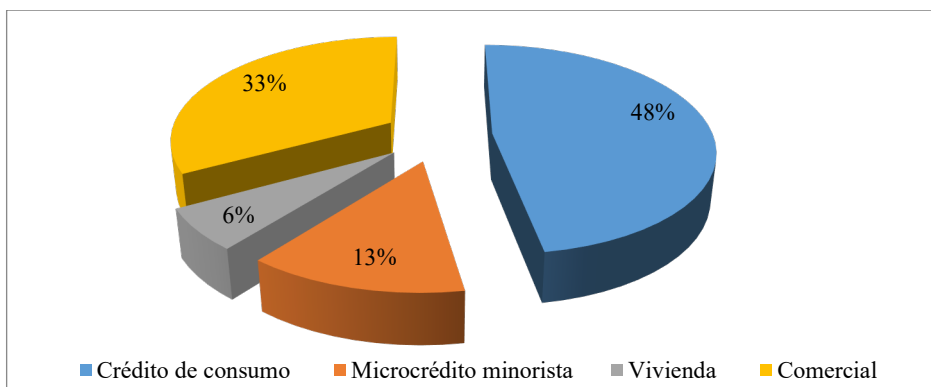


Gráfico 2-3: Tipo de crédito solicitado

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Interpretación:

De los socios encuestados el 48% y el 33% dicen que han solicitados el crédito de consumo y comercial porque los requisitos son más amplio y fácil de entregarles, un 13% en microcrédito minorista y en un 6% en crédito de vivienda manifiestan que los requisitos son muy demorosos y complicadas.

Pregunta N.- 03 ¿Usted es tomado en cuenta en la toma de decisiones de la cooperativa?

Tabla 4-3: Es tomado en cuenta en la toma de decisiones de la cooperativa

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	12	4%
NO	225	79%
A VECES	48	17%
TOTAL	285	100%

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

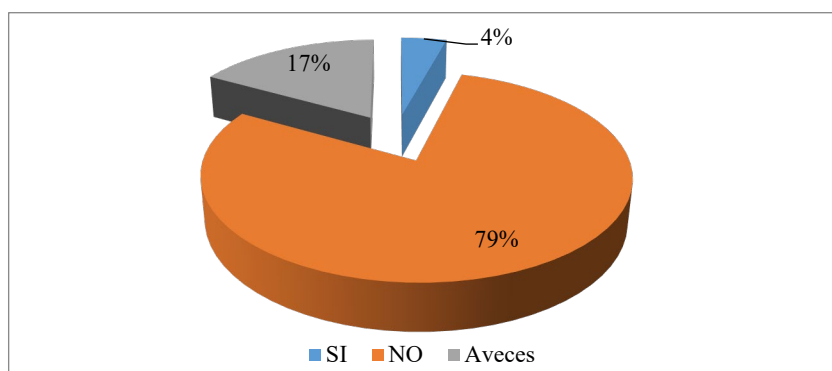


Gráfico 3-3: Es tomado en cuenta en la toma de decisiones

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Interpretación:

De los resultados un porcentaje del 4% afirma que si son participes en la toma de decisiones puesto que son representante de las comisiones que hay en la cooperativa, un 79% de los socios dicen que no y el 17% dicen a veces.

Pregunta N.- 04 ¿La cooperativa aplica políticas de crédito y cobranza?

Tabla 5-3: La cooperativa aplica políticas de crédito y cobranza

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	187	66%
NO	98	43%
TOTAL	285	100%

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

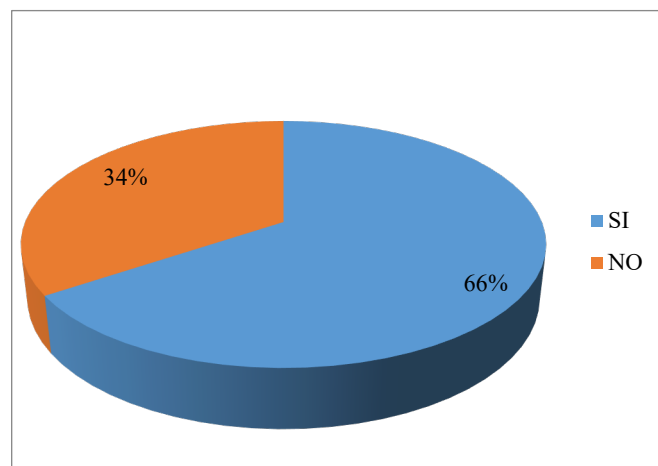


Gráfico 4-3: Aplica política de crédito y cobranza

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Interpretación:

De los resultados el 66% dicen que, si se aplican políticas, y el 34% restante manifiestan que no, por lo que desconocen un poco las políticas que maneja la cooperativa Creciendo Juntos Ltda.

Pregunta N.- 05 ¿La cooperativa aplica una metodología establecida para evaluar los riesgos?

Tabla 6-3: La cooperativa aplica una metodología establecida para evaluar los riesgos

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	75	26%
A veces	85	30%
Desconoce	125	44%
TOTAL	285	100%

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

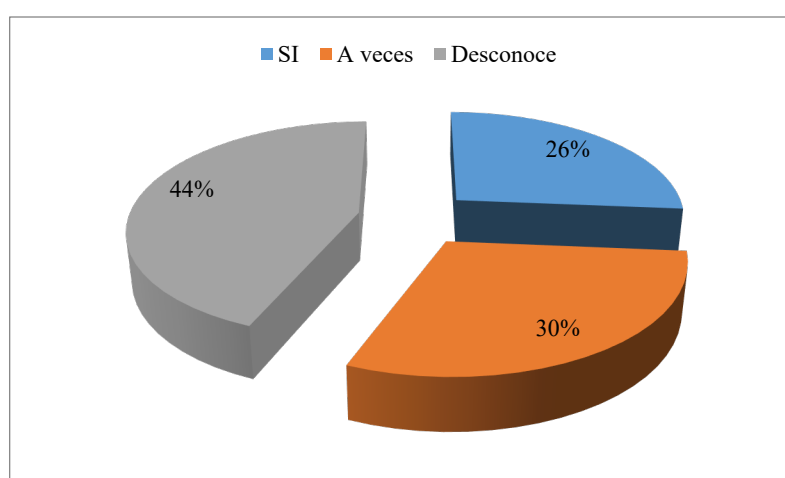


Gráfico 5-3: Aplica metodología para evaluar los riesgos

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Interpretación:

El 26% de los encuestados indican que, si aplica una metodología para evaluar los riesgos, un 30% mencionan que a veces y el 44% restante indican que desconocen del tema.

Pregunta N.- 06 ¿Cree Usted que la cooperativa se encuentra bien organizada?

Tabla 7-3: La cooperativa se encuentra bien organizada

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	197	69%
NO	88	31%
TOTAL	285	100%

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

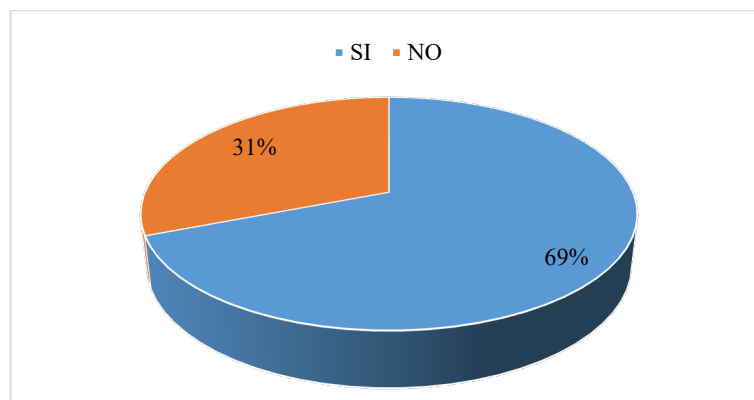


Gráfico 6-3: La cooperativa se encuentra bien organizada

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Interpretación:

De los resultados el 69% dicen que si se encuentra bien organizada, y el 31% restante manifiestan que no, por lo que desconocen cuáles son las entidades que controlan las cooperativas.

Pregunta N.- 07 ¿Conoce usted si los estados financieros se analizan con frecuencia?

Tabla 8-3: Estados financieros se analizan con frecuencia

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	81	28%
A veces	52	18%
Desconoce	152	53%
TOTAL	285	100%

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

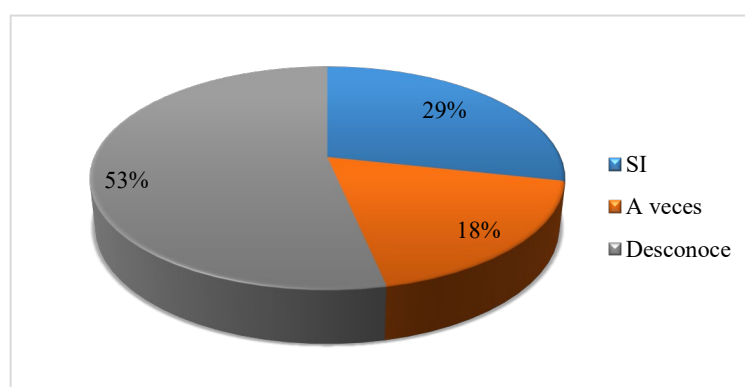


Gráfico 7-3: Estados financieros se analizan con frecuencia

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Interpretación:

De las personas encuestadas un porcentaje del 29% afirman que si se revisan los estados financieros, un 18% mencionan que a veces y el 53% dicen que desconocen, las respuestas es que solo le interesa ahorrar.

Pregunta N.- 08 ¿Considera usted que los indicadores financieros ayudan a tomar decisiones?

Tabla 9-3: Los indicadores financieros ayudan a tomar decisiones

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	198	69%
NO	88	31%
TOTAL	285	100%

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

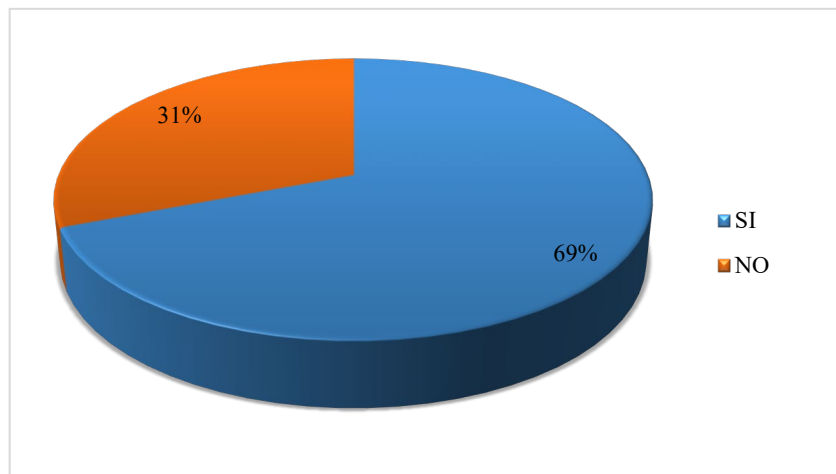


Gráfico 8-3: Los indicadores financieros ayudan a tomar decisiones

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Interpretación:

El 69% de los encuestados dicen que los indicadores si permiten tomar decisiones, y el 31% manifiestan que no, porque desconocen el manejo y el propósito de los indicadores.

Pregunta N.- 09 ¿Cada que tiempo usted frecuenta a la cooperativa de Ahorro y crédito Creciendo Juntos Ltda.?

Tabla 10-3: Cada que tiempo usted frecuenta a la cooperativa

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Todos los días	89	31%
Cada Semana	110	39%
Cada Mes	86	30%
TOTAL	285	100%

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

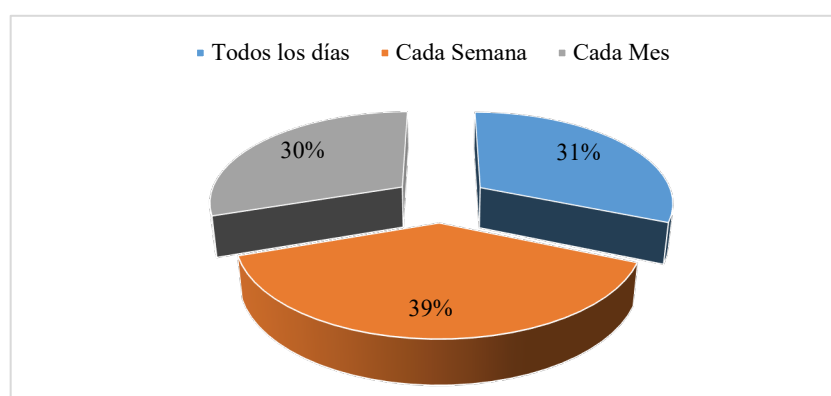


Gráfico 9-3: Cada que tiempo usted frecuenta a la cooperativa

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Interpretación:

De las personas encuestadas el 31% dicen que todos los días frecuentan a la cooperativa, el 39% cada semana y el restante el 30% cada mes. Esto se basa en que los socios son lejanos de la ciudad lo cual acuden cada semana o mensualmente.

Pregunta N.- 10 ¿Considera usted que la implementación de un modelo de gestión financiera es importante para la cooperativa?

Tabla 11-3: Importancia de la implementación de un modelo de gestión financiera

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	188	66%
NO	97	34%
TOTAL	285	100%

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

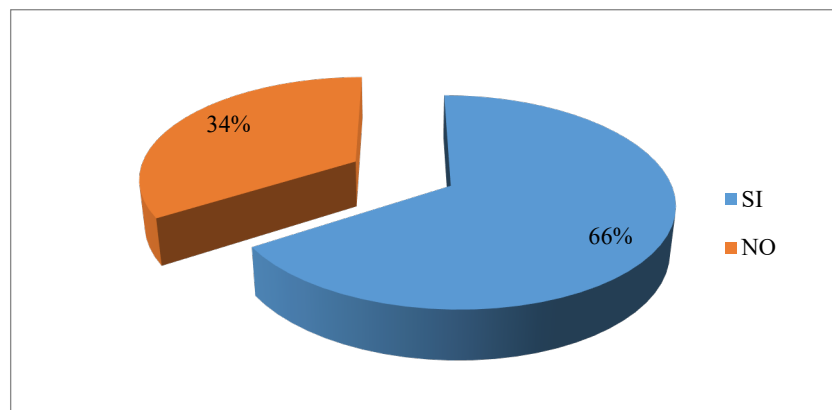


Gráfico 10-3: Implementación de un modelo de gestión financiera

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Interpretación:

De los encuestados un 66% dicen que si considerarían la implementación del modelo, mientras que un 34% señalan que no porque no conocen el término y la aplicación del mismo. Lo cual sus respuestas variaron en comparación a la pregunta 1 en la cual se manifiesta de lo que se trata, algunos tomaron en cuenta lo dicho y se convencieron mientras que otros al no conocer bien el tema manifestaron que no.

CAPITULO IV

4. MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.1. Tema

Modelo de Gestión Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda., en el Cantón Francisco de Orellana, Periodo 2020.

4.2. Procedimiento de la propuesta

A continuación se describen los pasos fundamentales que se seguirán para realizar el problema planteado de una manera eficaz. El modelo de gestión financiera se centrará en cuatro etapas de vital importancia para el conocimiento de la problemática y el levantamiento de cursos de acción.

- Generalidades de la cooperativa
- Diagnóstico situacional del análisis del FODA, capacitaciones, colocaciones cobranzas, estados financieros e indicadores financieros CAMEL.
- Planteamiento de estrategias, con el fin de mitigar los problemas financieros.
- Proyecciones de Estados Financieros

4.2.1. Generalidades de la Cooperativa

El 06 de agosto del 2004, se crea la caja de ahorro y crédito en cumplimiento a lo planeado en la organización. El 29 de octubre del 2004, se adquiere los derechos en codesarrollo como socios con la cantidad \$400,00 y el mismo monto una donación realizada desde el codesarrollo, y luego se obtiene el primer Credifinanciero por la cantidad de \$15.000,00 dólares el mismo que fue entregado a los socios en partes iguales.

En el mes de julio del 2008 se constituye como cooperativa de ahorro y crédito Creciendo Juntos Ltda., con acuerdo ministerial N.- 0093 en el ministerio de bienestar social y actualmente está registrado en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con un patrimonio de \$ 285 dólares, y hasta el periodo 30 de septiembre del 2021 cuentan con un patrimonio de \$87.512,91 dólares.

La cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda., viene realizando sus actividades durante 13 años y actualmente cuenta con 1.100 socios activos, encontrándose en la Segmentación N.- 05 controlada por la SEPS.

Entidad financiera: Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda.

Beneficiarios: Gerencia, Área administrativa y Socios

Ubicación: Provincia de Orellana, Ciudad el Coca; Barrio 12 de noviembre, Calle Av. 9 de octubre y Ernesto Rodríguez junto a la Iglesia Padre de sufrir.

4.2.1.1. Valores de la institución

- **Honestidad:** Damos la información transparentemente, dándole a conocer al socio los riesgos de diferentes situaciones y la responsabilidad en el trabajo. Nos comportamos sobre la base de la verdad y la justicia.
- **Identidad:** Somos una institución que impulsa a sus socios a la formación integral: Humana, cristiana, solidaridad organizativa; principios sobre los cuales fundamentamos, con lo que marcamos la diferencia.
- **Lealtad:** Es leal a su principio fundamental, que es dar prioridad las mujeres. Nos mantenemos trabajando con las mujeres emprendedoras, sin dejarlos a un lado tan solo por el hecho de haber crecido.
- **Respeto:** Valoramos a los demás como son y no como queremos que sean. Sabemos valorar los intereses y necesidades de las personas. Aceptamos las situaciones de cada socio y lugar a donde vamos, adaptándonos a esa situación.
- **Equidad:** Nos identificamos con los demás considerándolos nuestros semejantes.
- **Solidaridad:** Cuando cooperamos y nos asociamos con todos los miembros de la Cooperativa para buscar el bien común. Se ayuda las personas que más lo necesitan, empezando con la mujer, para integrar a toda la familia y la comunidad.
- **Humildad:** Porque reconocemos nuestras propias limitaciones, cualidades y capacidades; procurando obrar el bien sin llamar la atención. Nos valoramos en lo que somos y reconocemos a los demás en lo que son.

- **Fe en las personas:** Creemos en la capacidad de trabajo en las personas, en el esfuerzo que ponen por salir adelante. Trabajamos buscando a Dios en la gente a quien servimos.

Inspirados por estos valores y guiados por la cultura que nos caracteriza, la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Creciendo Juntos Ltda.” continuará su crecimiento sostenible, manteniendo así el espíritu emprendedor que nos ha diferenciado a través del tiempo.

4.2.1.2. Misión

Somos una cooperativa de ahorro y crédito en la Ciudad de Francisco de Orellana, que se propone fomentar el ahorro en las socias y socios en forma voluntaria, impulsando el crecimiento de las microempresas mediante el servicio financiero, y no financiero que permita a sus integrantes enrumbarse hacia el progreso, mejorando el nivel de vida de sus familias de una manera digna y solidaria.

4.2.1.3. Visión

Nuestra cooperativa llegará a ser reconocida, no solamente como una institución financiera sino como una institución emprendedora y solidaria, que preste servicios que procuren solucionar las necesidades de sus afiliados, a través de la formación y capacitación permanentes, para el desarrollo integral de cada uno de los socios y socias y sus familias.

4.2.1.4. Objetivos

- Fomentar el ahorro en las socias y socios
- Promover la cooperación económica y social entre socios.
- Otorgar créditos incentivando actividades comerciales y de desarrollo para sus socios y clientes.
- Llegar a ser una cooperativa de ahorro y crédito al servicio de la provincia de Orellana.

4.2.1.5. Diagnóstico situacional

Se realizara el análisis del FODA, Captaciones, Colocaciones, Procesos de cobranzas y de los Estados de Resultados, con la finalidad de determinar las variaciones entre los años 2018, 2019 y 2020 determinado cada una de las cuentas principales y el análisis correspondiente, y se aplicará también diferentes indicadores financieros que determinaran la gestión de la cooperativa

Creciendo Juntos Ltda., como su liquidez, rentabilidad índice de captaciones solvencia y morosidad de cartera que posee la cooperativa.

Una vez analizados se verificará con claridad cuáles son sus debilidades, oportunidades, fortalezas y las amenazas para conocer el nivel de captaciones y colocaciones que realiza. Analizar la situación económica financiera que dará una idea clara de la situación real de la cooperativa que será de gran importancia para la acertada toma de decisiones y así: Conocer los éxitos y problemas de la cooperativa, Ayudar a solucionar problemas presentes, conocer las proyecciones de la cooperativa y solucionar los problemas futuros en base a las estrategias.

4.2.1.6. Análisis del FODA

Es necesario plantear un análisis técnico del FODA que permitirá determinar las fortalezas y debilidades, así como las oportunidades y amenazas que posee la cooperativa. Es importante mencionar que las fortalezas y debilidades se integran en el análisis interno de la cooperativa y las oportunidades y amenazas es de análisis externo, lo cual el éxito de una organización es convertir las debilidades en fortalezas y las amenazas en oportunidades dentro de la cooperativa.

Tabla 1-4: Análisis FODA

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
Existe cumplimiento de normas de regulación de crédito	Ingresos a nuevos segmentos
Agilidad en trámites para concesión de crédito	Innovación de servicios financieros
Créditos ágiles y oportunos	Mayor número de socios
Consolidación en el mercado, por calidad de servicios y años de trayectoria	Impulsar la producción nacional, apoyando a los pequeños productores y microempresarios, utilizando las finanzas populares y solidarias como un nuevo modelo económico que permite el desarrollo de los sectores populares.
Ser Independientes (BCE)	Tendencia creciente del mercado al sistema financiero cooperativo
Crecimiento de cartera	Alianzas con instituciones públicas
Estabilidad laboral	Reducir los índices de pobreza
Tasa de interés competitivas	
DEBILIDADES	AMENAZAS
Falta de manual de procesos de colocaciones y captaciones.	Crecimiento en número de cooperativa del sector
Restricción en la colocación a socios nuevos	Costos elevados de la tecnología
Base de datos desactualizada impide diseñar nuevos productos	Mala imagen al sistema cooperativo por el cierre de algunas cooperativas
Falta de diferenciación de servicios, y monto de crédito reducido.	Constante innovación de productos y servicios financieros por la competencia.

Ineficiente manejo de la información financiera.	Desempleo afecta a la capacidad de pago y ahorro de la sociedad por la pandemia COVID
Falta de liquidez y rentabilidad	Cambios constantes en las necesidades de los socios.
Falta de planteamientos de políticas	Disminución de los ingresos económicos del país, ocasionado falta de liquidez
Oferta de productos y servicios limitados	Delincuencia.

Fuente: COAC, Creciendo Juntos Ltda.

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

4.2.1.7. Análisis de las captaciones financieras

La captación constituye todos los recursos del público que han sido depositados en una entidad financiera a través de depósitos a la vista y a plazos. Esta es una actividad importante para cualquier tipo de institución financiera. Las operaciones de captación de recursos se materializan a través de los depósitos en el caso de las COAC en depósitos en cuenta de ahorro o depósito a plazo fijo.

Los diferentes productos de captación de dinero que posee la cooperativa de los beneficios de cada uno de ellos, existiendo dos tipos de captaciones como es:

- El de Ahorro a la Vista que ofrece beneficios como: Disponibilidad inmediata de sus ahorros y que sus ahorros le sirvan como encaje para cualquier línea de crédito y así también se paga la mejor tasa de interés del mercado que es la del 3,5% promedio anual por sus ahorros.
- Los depósitos a plazo fijo que depende del monto y el tiempo es calculable, va 100,00 en adelante con un plazo desde 30 días en adelante como se muestra en las tasas de interés a plazo fijo que paga la Cooperativa de ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda., lo cual según los días varía la tasa de interés.

Tabla 2-4: Tasas de interés de depósitos a plazo fijo

DEP. A PLAZO FIJO	TASA DE INTERÉS
Plazo de 30 a 60 días	7,56
Plazo de 61 a 90 días	8,03
Plazo de 91 a 120 días	7,49
Plazo de 121 a 180 días	8,25
Plazo de 181 a 360 días	8,39
Plazo de 361 y más	8,58

Fuente: COAC, Creciendo Juntos Ltda.

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda., en sus captaciones de los años 2018, 2019 y 2020 fueron de \$271.914,72; \$325.202,50 y \$296.962,54 respectivamente. Existiendo incrementos año tras año, con una variación relativa entre los años 2018-2019 de 7,72% y entre los años 2019-2020 se decremento del 13,81% siendo muy bajo para su adecuado funcionamiento, esto se debe a varios factores como falta de compromiso de sus trabajadores, falta de publicidad, falta de motivación a ahorrar e invertir a sus socios actuales.

Tabla 3-4: Obligaciones con el público

DESCRIPCIÓN	PERIODOS			2018-2019		2019-2020	
	2018	2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Absoluta	Variación Relativa
PASIVOS							
Obligaciones con el publico	271,914.72	360,000.63	296,962.54	88,085.91	32.39%	(63,038.09)	-17.51%
<i>Depósito a la vista</i>	<i>172,507.84</i>	<i>185,302.66</i>	<i>159,709.25</i>	<i>12,794.82</i>	<i>7.42%</i>	<i>(25,593.41)</i>	<i>-13.81%</i>
<i>Depósito a la plazo</i>	<i>99,406.88</i>	<i>139,899.84</i>	<i>137,253.29</i>	<i>40,492.96</i>	<i>40.73%</i>	<i>(2,646.55)</i>	<i>-1.89%</i>

Fuente: COAC, Creciendo Juntos Ltda.

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

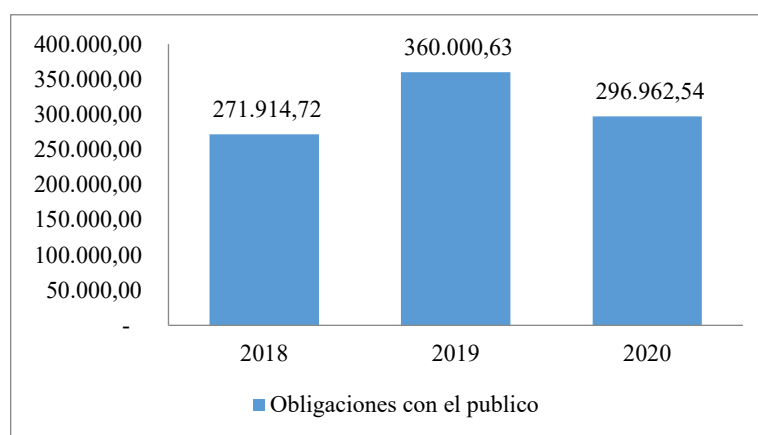


Gráfico 1-4: Obligaciones con el público

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

4.2.1.8. Análisis de las colocaciones financieras

Los ingresos de una cooperativa provienen generalmente en su mayor parte de los intereses ganados por conceptos de colocación.

La colocación corresponde al proceso en el cual los recursos captados en el mercado financiero son direccionados a las operaciones de crédito para las personas, empresas u organizaciones que lo requieran del préstamo.

Lo cual un crédito es el uso de un capital ajeno por un tiempo determinado a cambio del pago de una cantidad de dinero que se conoce como interés, en si el crédito tiene una valiosa participación en la evolución del ciclo económico en el Ecuador. Las colocaciones ofertadas por la cooperativa son dos: El crédito de consumo y la de microcrédito.

Por lo cual la cooperativa Creciendo Juntos Ltda., en el año 2018 se registró \$321.197,70 dólares en colocaciones, incrementándose en el año 2019 en \$393.597,34 y en el año 2020; teniendo una variación absoluta entre los años 2018-2019 de \$72.399,64 y en los años 2019-2020 de \$58.187,61, lo cual nos indica que entre los dos últimos años existe una disminución de \$14.212,03 en el otorgamiento de créditos, lo que puede definir a través de las encuestas efectuadas a los socios en las preguntas relacionadas a los créditos, existiendo un 61% del total de socios investigados que no han solicitado ninguna clase de préstamos por falta de diferenciación de créditos, la tardanza en el otorgamiento del crédito que va desde dos a diez días, donde existe la competencia que otorga créditos en 24 horas en la actualidad, existiendo falencias en estos ámbitos de la cooperativa.

Tabla 4-4: Cartera de crédito neto

DESCRIPCIÓN	PERIODOS			2018-2019		2019-2020	
	2018	2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Absoluta	Variación Relativa
Cartera de créditos	315,020.00	384,976.36	330,501.50	69,956.36	22.21%	(54,474.86)	-14.15%
<i>Cartera de microcrédito por vencer</i>	<i>300,881.16</i>	<i>372,919.27</i>	<i>280,886.31</i>	<i>72,038.11</i>	<i>23.94%</i>	<i>(92,032.96)</i>	<i>-24.68%</i>
<i>Cartera de microcrédito vencida</i>	<i>9,316.68</i>	<i>15,649.53</i>	<i>22,285.72</i>	<i>6,332.85</i>	<i>67.97%</i>	<i>6,636.19</i>	<i>42.41%</i>
<i>Provisiones incobrables</i>	<i>(15,496.38)</i>	<i>(24,270.51)</i>	<i>(27,193.95)</i>	<i>(8,774.13)</i>	<i>56.62%</i>	<i>(2,923.44)</i>	<i>12.05%</i>

Fuente: COAC "Creciendo Juntos Ltda."

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

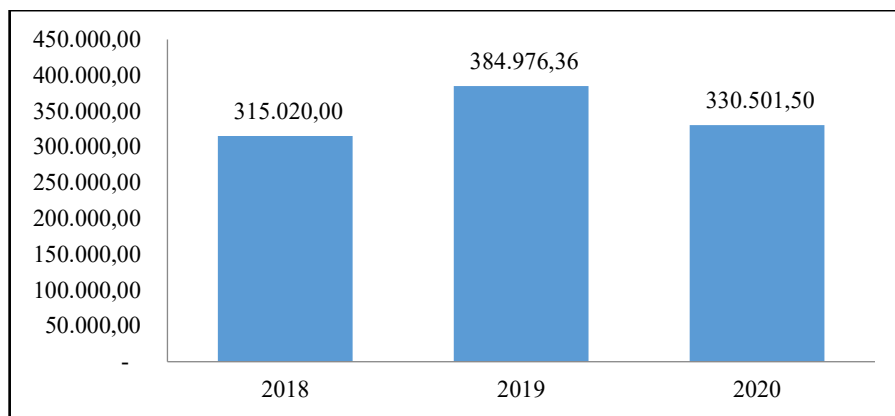


Gráfico 2-4: Cartera de créditos neto

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

4.2.1.9. Análisis de cobranzas

Dentro del área de crédito se encuentra “Cobranzas” como área dependiente para completar el ciclo del crédito, donde el personal que se encarga de ofrecer el crédito es quien posteriormente efectúa el seguimiento hasta la recuperación del mismo, a través del software *SOFTEM-SYSTEM*, generando en línea el denominado “*Reporte de Cartera*”, sistema que es configurados de manera automática alertando 15 días antes del vencimiento del crédito por medio de mensajes de textos direccionado al teléfono del cliente recordándole el vencimiento de su crédito.

Cuando expira el plazo para el pago, el funcionario encargado le avisa en base a tres tipos de notificaciones por escritos como es de 30, 60 y 90 días que son notificados por escritos entregando a los clientes en sus domicilios una vez por semana desde los 60 hasta los 90 días y adicionalmente se envía automáticamente por correo electrónico indicando el vencimiento, en el caso de no cancelar el crédito en el lapso de 100 días de vencimiento se iniciara el proceso de juicio de coactiva.

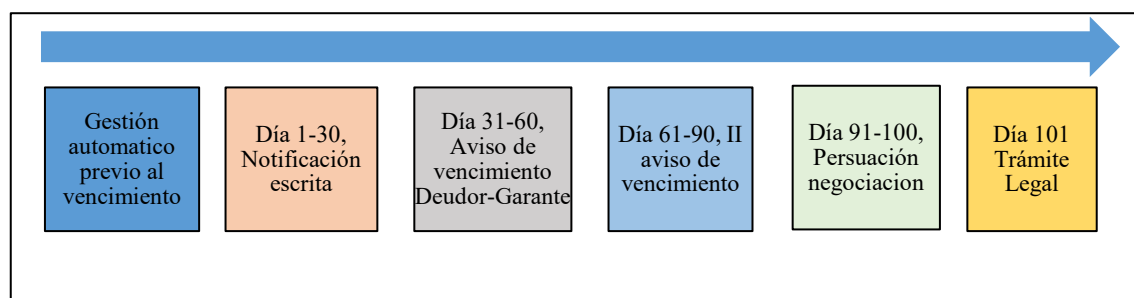


Figura 1-4: Resumen del proceso de cobranza

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Tabla 5-4: Cartera vencida

DESCRIPCIÓN	PERIODOS			2018-2019		2019-2020	
	2018	2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Absoluta	Variación Relativa
Cartera de créditos neto	315,020.00	384,976.36	330,501.50	69,956.36	22.21%	-54,474.86	-14.15%
<i>Cartera de microcréditos</i>	321,197.70	393,597.34	335,409.73	72,399.64	22.54%	-58,187.61	-14.78%
<i>Cartera de microcrédito vencida</i>	9,316.68	15,649.53	22,285.72	6,332.85	67.97%	6,636.19	42.41%
<i>Provisiones incobrables</i>	(15,496.38)	(24,270.51)	(27,193.95)	(8,774.13)	56.62%	-2,923.44	12.05%

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

La cartera vencida de la cooperativa Creciendo Juntos Ltda., en los años 2018, 2019 y 2020 se observa que entre los años 2018 y 2019 se ha incrementado en \$6.332,85 dólares que se refiere al 67,97% en la variación relativa efectuada, mientras que en el año 2020 se incrementa en \$6.636,19 dólares en comparación con el año 2019, esto se debe a que la cooperativa no ha realizado una buena gestión tanto en la adquisición de un nuevo sistema operativo completo que permita realizar el reporte de cartera y dar paso a las notificaciones, así mismo realizar el registro de los depósitos, retiros, caja chica que permita realizar la gestión financiera de la cooperativa, por lo cual el sistema no ha sido bien utilizado el funcionario existiendo falencias en el cobro de sus créditos y registros de los mismos.

4.2.1.10. *Análisis de los estados financiera*


El análisis financiero de una institución financiera, sea bancaria o del sector cooperativo, se toman distintas consideraciones a las de una empresa comercial, industrial o de servicios, por lo cual dentro del sector financiero la estructura contable difiere sustancialmente. La información obtenida es útil para el diagnóstico financiero de la cooperativa, contando de tres periodos de los estados financieros de los años 2018, 2019 y 2020 a los cuales se les analizará y evaluará debidamente. Al comparar los balances generales de tres periodos diferentes se puede observar los cambios obtenidos en los Activos, Pasivos y Patrimonio de la cooperativa, estos cambios son importantes porque proporcionarían resultados de las utilidades o pérdidas generadas durante los periodos estudiados.

Análisis vertical de los estados financieros

A continuación, se realizará el análisis vertical de los estados financieros correspondiente a los periodos del 2018, 2019 y 2020.

Tabla 6-4: Análisis vertical de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA.
ANÁLISIS VERTICAL DEL BANALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31: 2018, 2019, 2020



CUENTAS	DATOS			ANÁLISIS VERTICAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
ACTIVO	383,941.60	477,219.25	416,536.00	100%	100%	100%
Fondos Disponibles	33,213.76	53,851.65	40,539.05	8.65%	11.28%	9.73%
Inversiones	5,241.55	1,500.00	1,000.00	1.37%	0.31%	0.24%
Cartera de créditos	315,020.00	384,976.36	330,501.50	82.05%	80.67%	79.35%
Cartera de microcrédito por vencer	300,881.16	372,919.27	280,886.31	78.37%	78.14%	67.43%
Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	-	-	3,046.19	0.00%	0.00%	0.73%
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	20,316.54	20,678.07	51,477.23	5.29%	4.33%	12.36%
Cartera de microcrédito vencida	9,318.68	15,649.53	22,285.72	2.43%	3.28%	5.35%
Provisiones incobrables	(15,496.38)	(24,270.51)	(27,193.95)	-4.04%	-5.09%	-6.53%
Cuentas por cobrar	4,856.33	9,101.81	16,648.61	1.26%	1.91%	4.00%
Propiedad y equipo	10,433.55	18,244.45	17,395.57	2.72%	3.82%	4.18%
Otros activos	15,176.41	9,544.98	10,451.27	3.95%	2.00%	2.51%
PASIVOS	318,379.85	397,823.05	335,081.96	82.92%	83.36%	80.44%
Obligaciones con el público	271,914.72	360,000.63	296,962.54	85.41%	90.49%	88.62%
Depósito a la vista	172,507.84	185,302.66	159,709.25	54.18%	46.58%	47.66%
Depósito a la plazo	99,406.88	139,899.84	137,253.29	31.22%	35.17%	40.96%
Depósito restringidos	-	34,798.13	-	0.00%	8.75%	0.00%
Cuentas por pagar	7,445.89	21,283.09	27,056.65	2.34%	5.35%	8.07%
Obligaciones financieras	39,019.24	16,539.33	11,062.77	12.26%	4.16%	3.30%
PATRIMONIO	65,561.75	79,396.20	81,454.04	17.08%	16.64%	19.56%
Capital Social	35,696.19	37,326.97	34,120.49	9.30%	7.82%	8.19%
Reservas	22,267.09	36,355.27	44,882.39	5.80%	7.62%	10.78%
Resultados	7,598.47	5,713.96	2,451.16	1.98%	1.20%	0.59%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	383,941.60	477,219.25	416,536.00	100.00%	100.00%	100.00%

Fuente: COAC "Creciendo Juntos Ltda."

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Análisis de Activos

Se observa que, en los años 2018, 2019 y 2020, la cartera de crédito de la cooperativa Creciendo Juntos Ltda., es el activo que tiene mayor participación con un 82,05%, 80,67% y 79,35% lo que indica que la mayor parte de los recursos de la cooperativa están destinados a la entrega crediticia, es decir están relacionados al objeto social de la cooperativa.

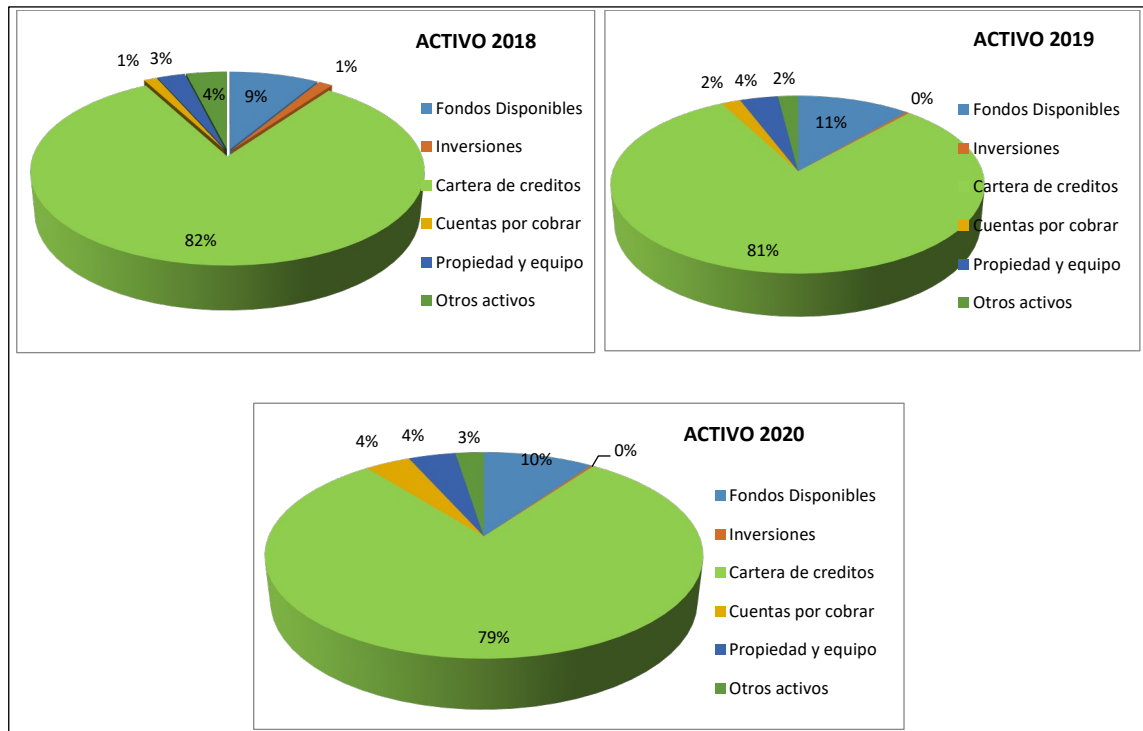


Gráfico 3-4: Participación de cuenta de activo

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Los fondos disponibles en el año 2018 tuvieron un 8,65% aumentando para el año 2019 en un 11,28%, pero en el 2020 disminuyendo en un 9,73%. Las inversiones en el año 2018 tuvieron 1,37% disminuyendo para el año 2019 y 2020 en un 0,31% y 0,24%. Las Cuentas por cobrar de la cooperativa en el año 2018 representan 1,26% mientras que para los años 2019 y 2020 son de 1,91% y 4% lo que indica que existe un porcentaje bajo en la cuenta por cobrar que mantiene la cooperativa. Respecto a la cuenta de propiedad y equipo, esto representa los bienes que la institución necesita para operar como se observa en el año 2018 se obtuvo el 2,72% y para el año 2019 y 2020 el 3,82% y 4,18% respectivamente. La cuenta de activos de la cooperativa en el año 2020 ha tenido un comportamiento de disminución a comparación del año 2019, se debe a que la cuenta con mayor porcentaje es la de cartera de créditos lo cual nos indica que tiene una buena actividad en cuanto a la generación de créditos, lo cual representa un 79,35%, debido a su cartera

de crédito por vencer que ha logrado un 67,43% y la cartera que no devenga intereses en un 12,36%, sus fondos disponibles han alcanzados un 9,73%, la inversión ha obtenido un 0,24%.

Análisis pasivos

Es importante que los pasivos corrientes sean poco representativos y necesariamente deben ser menores que los activos corrientes por mantener menores obligaciones con el público.

Se puede observar que a través del análisis vertical, en el periodo 2018 el 82,92% del activo fue financiado mediante pasivos, las principales Fuente de financiamiento son las Obligaciones con el público donde los depósitos a la vista representa el 54,18% y los depósitos a plazo el 31,22%. En el año 2019 el 83,36%, las principales Fuente de financiamiento son las Obligaciones con el público donde los depósitos a la vista representan el 46,58% y los depósitos a plazo el 35,17%. En el año 2020 el 80,44%, las principales Fuente de financiamiento son las Obligaciones con el público donde los depósitos a la vista representan el 47,66% y los depósitos a plazo el 40,96%.

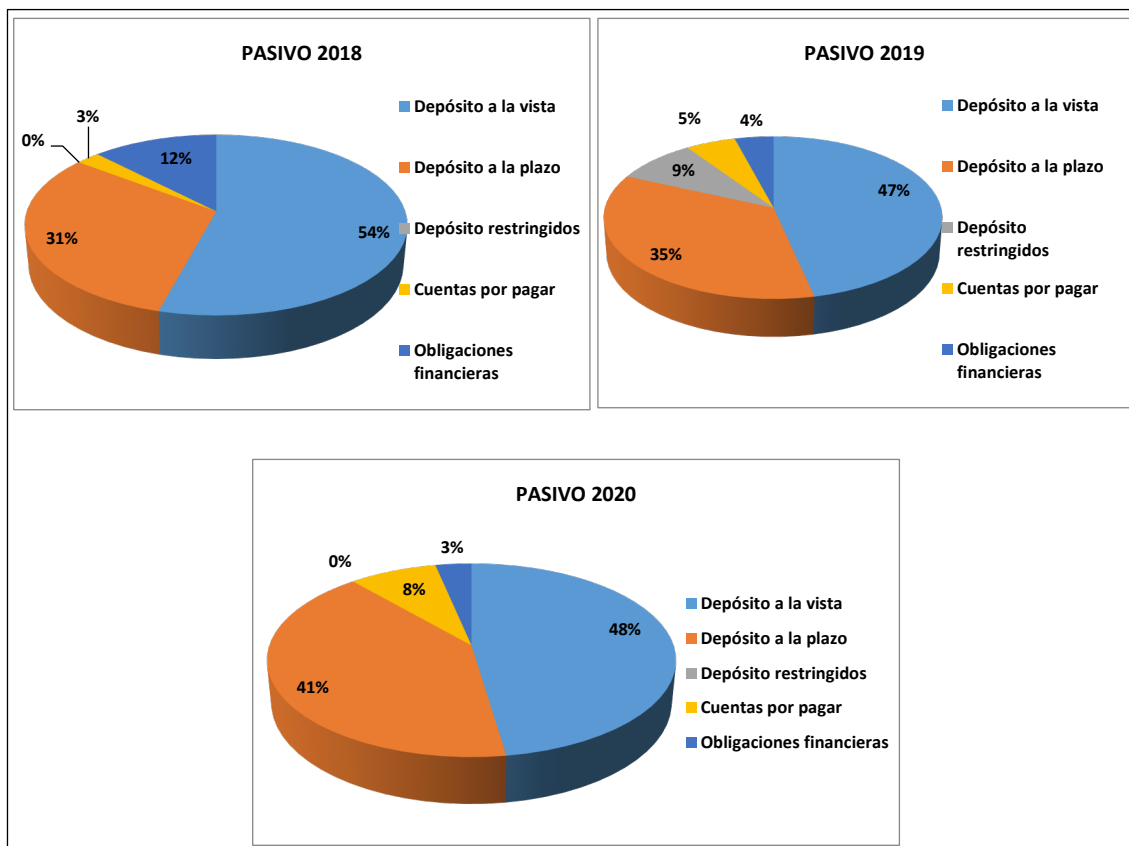


Gráfico 4-4: Participación de cuentas del pasivo

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Al incrementar pasivos la cooperativa va a tener mayores obligaciones, mismos que se puede reflejar en el rubro de las Obligaciones con el público, para el año 2018 es de 85,41% en el 2019 del 90,49% y para el 2020 es de 88,62% lo cual va decreciendo periodo a periodo, dentro de las obligaciones financieras tienen sus pro y sus contra dependiendo de los depósitos que se realicen los cuales pueden ser fijos o a la vista, así obteniendo liquidez para la otorgación de créditos.

Mencionando que en el año 2018 los depósitos a la vista representan un 54,18% y los depósitos a plazo constituyen el 31,22% del total de las obligaciones con el público. En el año 2019 las obligaciones con el público representan el 90,49% del total, teniendo un aumento del 5% en comparación con el periodo anterior y dentro de estos los depósitos a la vista con un 46,58% y depósito a plazo con el 35,17%. Para el año 2020 ha disminuido en 2% las obligaciones con el público en comparación del año 2019, lo cual revela que año tras año se ha reducido las obligaciones con el público por lo que los socios han retirado sus activos, lo que conlleva tener menores obligaciones a corto o largo plazo que afectaría a la liquidez, rentabilidad de la cooperativa por no poder hacer frente a los posibles requerimientos de los clientes en la demanda de colocación. Además contrajo obligaciones financieras con instituciones, que representa en el 2018, 2019 y 2020 del 12,26%; 4,16% y 3,30%. Cuentas por pagar en el año 2018, 2019 y 2020 del 2,34%; 5,35% y 8,07% respectivamente.

Análisis del Patrimonio

En los años 2018, 2019 y 2020 el patrimonio de la cooperativa representa el 17,08%, 16,64% y 19,56% respectivamente, donde las aportaciones de los socios equivalen a 9,30%, 7,82% y 8,78% de los periodos analizados. El patrimonio es un pasivo con los socios o dueño de la entidad y no tiene nivel de exigibilidad que tiene un pasivo, para poder determinar la verdadera capacidad de pago de la institución y la verdadera obligación que esta tiene.

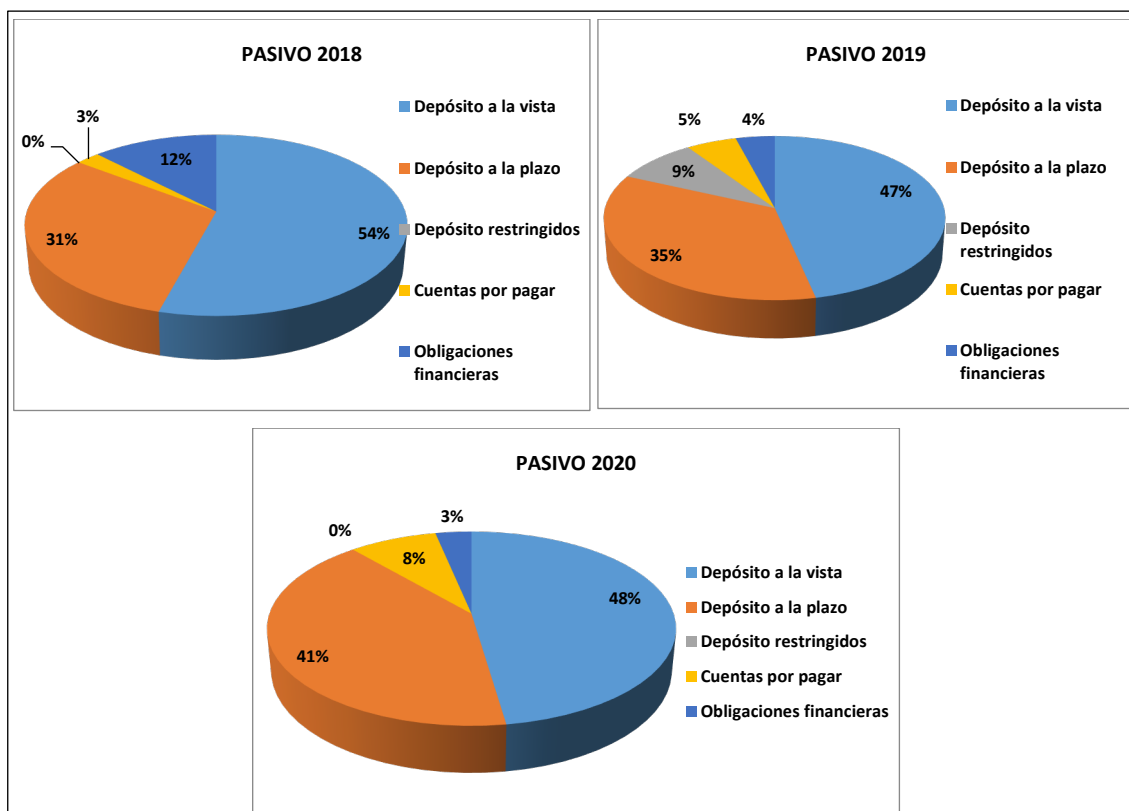


Gráfico 5-4: Participación de cuentas del patrimonio

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Las aportaciones de los socios que son los dueños de la cooperativa aportado en los años 2018, 2019 y 2020 fueron de \$35.696,19; 37.326,97 y 36.571,65 en sus respectivos periodos.

Los resultados no ha sido favorables para la entidad, teniendo en cuenta que el año 2018 fue de 1,98% disminuyéndose en el 2019 del 1,20% y el 2020 no obtuvo ganancias, de lo que se observa se puede decir que la cooperativa no ha tenido pérdida pero tampoco ha sido rentable en sus acciones, las utilidades año a años han sido mínimas, lo que se debe seguir manteniéndolas para evitar futuras complicaciones financieras, lo cual la cooperativa debe tener un patrimonio positivo para solventar las obligaciones en caso de alguna pérdida.

Análisis vertical de los estados de resultados

Tabla 7-4: Análisis vertical de los estados resultados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA.

ANÁLISIS VERTICAL DEL LOS ESTADOS DE RESULTADO

DICIEMBRE 31: 2018, 2019, 2020



CUENTAS	DATOS			ANÁLISIS VERTICAL		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
INGRESOS	50,407.13	96,697.91	92,968.40	100%	100%	100%
Intereses y descuentos ganados	46,096.28	88,366.07	88,327.84	91.45%	91.38%	95.01%
Comisiones ganadas	563.59	1,354.72	510.28	1.12%	1.40%	0.55%
Ingresos por servicios	2,066.99	6,977.12	4,130.28	4.10%	7.22%	4.44%
Otros ingresos	1,680.27	-	-	3.33%	0.00%	0.00%
GASTOS	42,808.66	90,983.95	90,517.24	84.93%	94.09%	97.36%
Intereses causados	7,557.33	14,726.84	24,819.63	14.99%	15.23%	26.70%
Provisiones	1,281.40	8,680.82	3,113.44	2.54%	8.98%	3.35%
Gastos de operación	33,969.93	67,576.29	62,584.17	67.39%	69.88%	67.32%
RESULTADO DEL EJERCICIO	7,598.47	5,713.96	2,451.16	15.07%	5.91%	2.64%

Fuente: COAC "Creciendo Juntos Ltda."

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Ingresos

En los años 2018, 2019 y 2020 la mayor parte de los ingresos corresponde a los Intereses ganados por la cartera de créditos otorgados, con el 91,45%, 91,38% y 95,01% respectivamente.

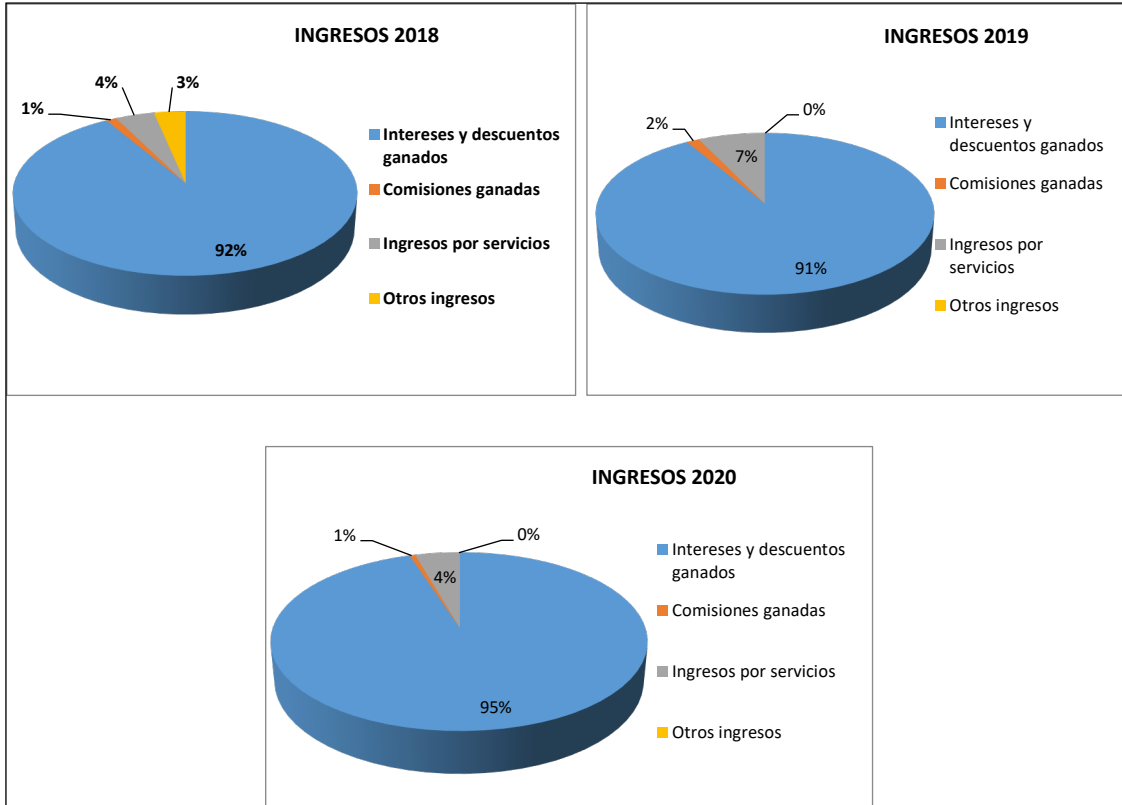


Gráfico 6-4: Participación de cuenta de ingresos

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Las cuentas por comisiones ganadas en los años 2018, 2019 y 2020 representaron el 1,12%, 1,40% y 0,55%. Así también la cuenta de ingresos por servicios presento el 4,10%, 7,22% y 4,44% y otros ingresos en el año 2018 represento el 3,33%.

Gastos

Los gastos presentados por la cooperativa en los años 2018, 2019 y 2020 fueron de 84,93%, 94,09% y 97,36% mismo que se ha venido incrementado durante los años estudiados. Los intereses causados han sido de 14,99%, 15,23 y 26,70% es decir son los intereses que ha pagado la cooperativa a las obligaciones que mantiene con el público, los gastos operacionales han sido del 67,39% en el año 2018, el 69,88% en el año 2019 y 67,37% en el año 2020 mismo que corresponden a las diferentes cuentas que comprenden los gastos operacionales, lo cual ayuda el funcionamiento de la institución financiera, es decir el gasto excesivo del personal afectando en

el año 2019 teniendo gastos altos en ese periodo, mientras que en el año 2020 se disminuyó un 2% por la existencia del corte de personal, indispensable para su funcionamiento logrando de este modo estabilizar los gastos de operación en la cooperativa.

Las utilidades neto que consiguió la cooperativa en el año 2018 fue del 15,07%, para el año 2019 del 5,91% y para el año 2020 del 2,64% mismo que se ha disminuido entre el periodo 2018 y 2019 en 9 puntos porcentuales; existiendo una disminución entre los periodos 2019 y 2020 de 3 puntos porcentuales, lo cual se puede decir que la ha buscado tácticas que ha ayudado a la obtención de mayores utilidades a través de la disminución de sus gastos de operación y se buscará estrategias a fin de conseguir no solo liquidez sino también rentabilidad en sus operaciones. Cabe indicar que la utilidad del ejercicio que obtuvo la cooperativa en el año 2018 fue de \$7.598,47 en el año 2019 fue de \$5.713,96 y en el 2020 de \$2.451,16 recalcando que la cooperativa cada periodo va disminuyendo sus utilidades.

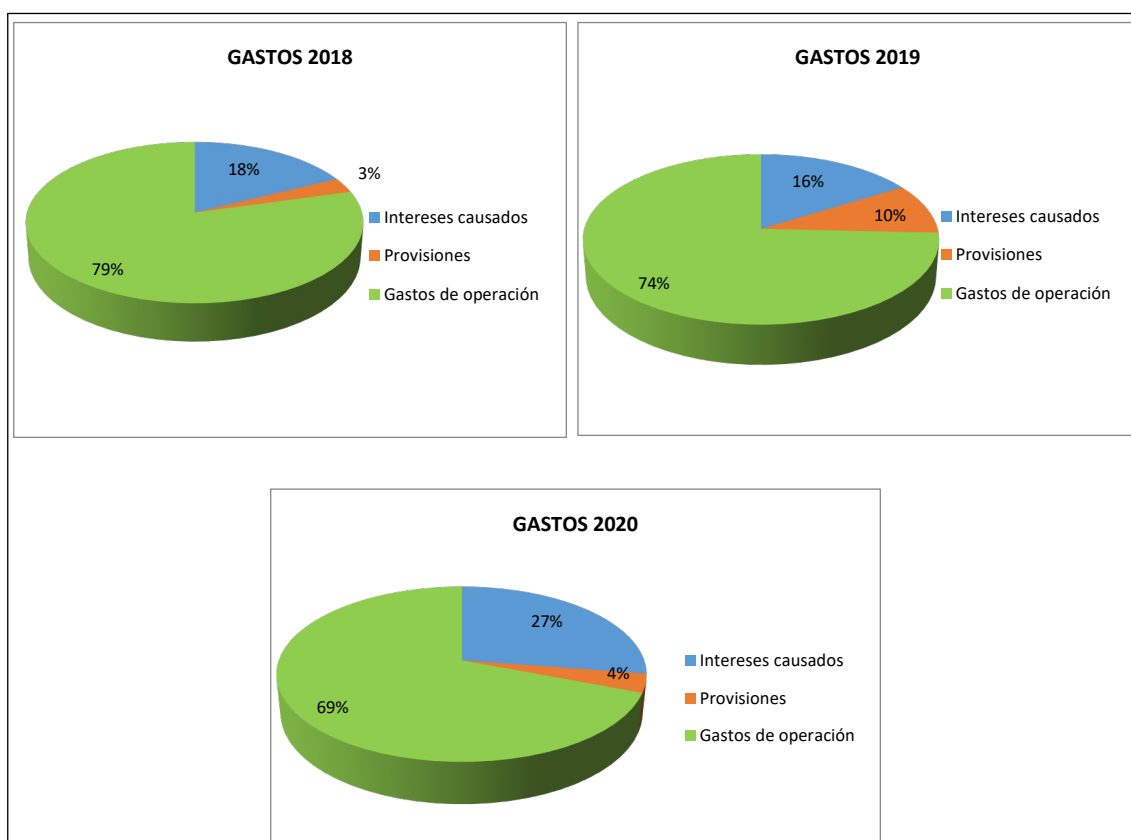


Gráfico 7-4: Participación de cuenta de gastos

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Análisis horizontal de los estados financieros

Los valores a analizar corresponderán de los periodos del 2018, 2019 y 2020 de la entidad que comprende a la situación financiera y del estado de resultados.

Tabla 8-4: Análisis horizontal del estado de situación financiera

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL

DICIEMBRE 31: 2018, 2019, 2020



DESCRIPCION	DATOS			2018-2019		2019-2020	
	2018	2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO	383,941.60	477,219.25	416,536.00	93,277.65	24.29%	(60,683.25)	-12.72%
Fondos Disponibles	33,213.76	53,851.65	40,539.05	20,637.89	62.14%	(13,312.60)	-24.72%
Inversiones	5,241.55	1,500.00	1,000.00	(3,741.55)	-71.38%	(500.00)	-33.33%
Cartera de créditos	315,020.00	384,976.36	330,501.50	69,956.36	22.21%	(54,474.86)	-14.15%
<i>C. de microcrédito por vencer</i>	<i>300,881.16</i>	<i>372,919.27</i>	<i>280,886.31</i>	72,038.11	23.94%	(92,032.96)	-24.68%
<i>C. de microcréd. Reestru. por v.</i>	-	-	3,046.19	-		3,046.19	
<i>C. de microcréd. que no devenga inte.</i>	<i>20,316.54</i>	<i>20,678.07</i>	<i>51,477.23</i>	361.53	1.78%	30,799.16	148.95%
<i>C. de microcrédito vencida</i>	<i>9,318.68</i>	<i>15,649.53</i>	<i>22,285.72</i>	6,330.85	67.94%	6,636.19	42.41%
<i>Provisiones incobrables</i>	<i>(15,496.38)</i>	<i>(24,270.51)</i>	<i>(27,193.95)</i>	(8,774.13)	56.62%	(2,923.44)	12.05%
Cuentas por cobrar	4,856.33	9,101.81	16,648.61	4,245.48	87.42%	7,546.80	82.92%
Propiedad y equipo	10,433.55	18,244.45	17,395.57	7,810.90	74.86%	(848.88)	-4.65%
Otros activos	15,176.41	9,544.98	10,451.27	(5,631.43)	-37.11%	906.29	9.49%
PASIVOS	318,379.85	397,823.05	335,081.96	79,443.20	24.95%	(62,741.09)	-15.77%
Obligaciones con el publico	271,914.72	360,000.63	296,962.54	88,085.91	32.39%	(63,038.09)	-17.51%
<i>Depósito a la vista</i>	<i>172,507.84</i>	<i>185,302.66</i>	<i>159,709.25</i>	12,794.82	7.42%	(25,593.41)	-13.81%
<i>Depósito a la plaza</i>	<i>99,406.88</i>	<i>139,899.84</i>	<i>137,253.29</i>	40,492.96	40.73%	(2,646.55)	-1.89%
<i>Depósitos restringidos</i>	-	34,798.13	-	34,798.13		(34,798.13)	-100.00%
Cuentas por pagar	7,445.89	21,283.09	27,056.65	13,837.20	185.84%	5,773.56	27.13%
Obligaciones financieras	39,019.24	16,539.33	11,062.77	(22,479.91)	-57.61%	(5,476.56)	-33.11%
PATRIMONIO	65,561.75	79,396.20	81,454.04	13,834.45	21.10%	2,057.84	2.59%
Capital Social	35,696.19	37,326.97	34,120.49	1,630.78	4.57%	(3,206.48)	-8.59%
Reservas	22,267.09	36,355.27	44,882.39	14,088.18	63.27%	8,527.12	23.45%
Resultados	7,598.47	5,713.96	2,451.16	(1,884.51)	-24.80%	(3,262.80)	-57.10%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	383,941.60	477,219.25	416,536.00	93,277.65	63.27%	(60,683.25)	-12.72%

Fuente: COAC "Creciendo Juntos Ltda."

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Activo

Los resultados analizados con la aplicación del método de análisis horizontal se reflejarán las variaciones principales como las cuentas de Activos, Pasivos y Patrimonio.

La cuenta de activo para el año 2018 de la cooperativa presento un total de activo de \$383.941,60 y en el 2019 de \$477.219,25 mientras que para el 2020 fue de \$416.536,00; esto incrementó en 24,29% (\$93.277,65) en el 2019 con respecto al 2018 y disminuyendo un 12,72% (\$60.683,25) en el 2020 con respecto al 2019. La variación en estos periodos fue el aumento en Fondos disponibles de \$33.213,76 a \$53.851,65 en el periodo 2018 y 2019 y disminuyendo \$40.539,05 en el periodo 2019-2020, existiendo una disminución en la una variación relativa al 24,72% misma que en su variación absoluta es de \$ 13.312,60, lo que se podría decir que ha existido disminución de su liquidez bajo pero aceptable en función de sus operaciones financieras realizadas.

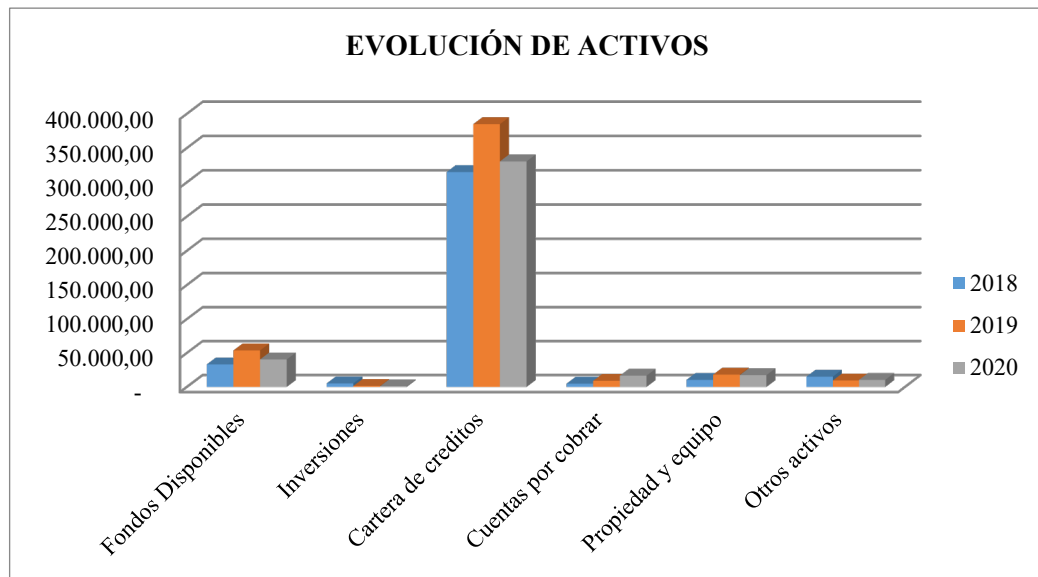


Gráfico 8-4: Evolución de activos

Fuente: COAC "Creciendo Juntos Ltda."

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

La cartera de créditos está conformada por créditos por vencer, créditos que no devengan intereses y créditos vencidos, en el año 2019 muestra un incremento de 22,21%, mientras que para el año 2020 hubo una disminución del 14,15%.

Las colocaciones en microcréditos por vencer muestran una variación mayor con 23,94% en el periodo 2018-2019, sin embargo, para el periodo 2019-2020 muestra una disminución de 24,68%.

La cartera que no devenga intereses y la cartera vencida tienen un rol importante dentro de la cartera, ya que la cartera vencida hace referencia a aquellas cuotas que no han sido cancelados dentro de los plazos convenidos y cuando una cuota es calificada con vencimiento, la diferencia se carga a cartera que no devenga intereses.

Las fluctuaciones más relevantes son las carteras de crédito para la microempresa que no devenga intereses crecimiento del 1,78% y en el periodo 2019-2020 se evidencia un incremento del 148,95%. La carteta de microcréditos vencidas reporta un crecimiento de 67,94% en el periodo de 2018-2019 y en el periodo del 2019-2020 se genera un aumento de 42,41%.

La cuenta por cobrar en el periodo 2018-2019 se incrementó un 87,42% y en el periodo 2019-2020 se disminuyó el 82,92%. En el periodo 2018-2019 propiedades y equipo se evidencian un crecimiento de 74,86%, mientras que en el periodo 2019-2020 se presenta una disminución del 4,65% debido principalmente al incremento de las depreciaciones.

Pasivo

Dentro de los pasivos tenemos en un principio las obligaciones con el público las cuales se muestran entre el periodo 2018 y 2019 en un 32,39% que dentro de estas obligaciones corresponde a depósitos a la vista el 7,42% y depósito a plazo el 40,73%. Dentro del periodo 2019-2020 existe un decrecimiento de -17,51%.

La cuenta por pagar con \$21.283,09 en el 2019 y \$27.056,65 en el 2020 muestran un crecimiento de \$5.773,56 que equivale al 27,13%, esto se da por el aumento en las cuentas por pagar a proveedores.

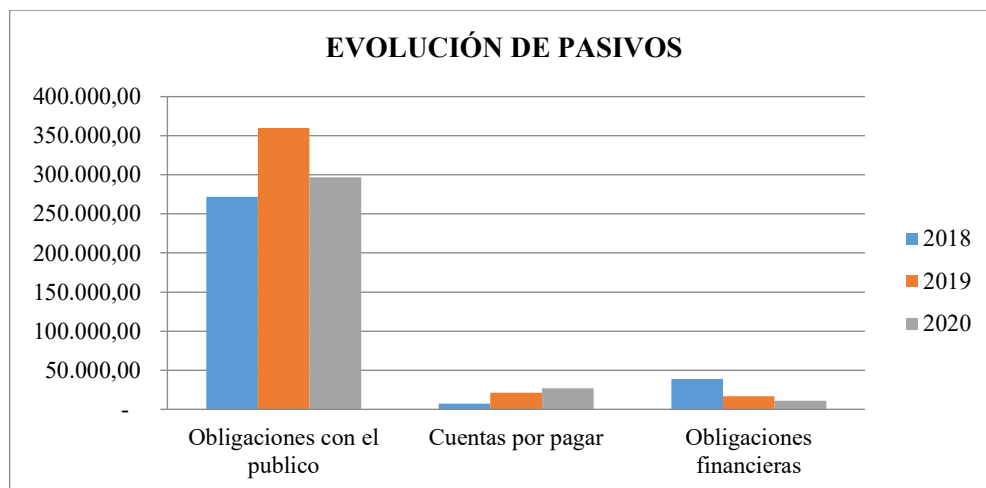


Gráfico 9-4: Evolución de pasivos

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Patrimonio

El patrimonio de la cooperativa presenta un comportamiento creciente en relación del año 2019 en \$79.396,20 y con respecto al año 2020 en \$81.454,04 con una variación de 2,59%, tiene reservas con un porcentaje 23,45% esto se debe a que la entidad cuenta con la obligación de contar con cierto porcentaje aplicado a los depósitos de los socios y cuenta también con una reserva especial que se debe cumplir bajo el estatuto interno de la cooperativa.

El capital social en el año 2019 presento el 4,57% y en el 2020 se decremento en -8,59%. La reserva en el periodo 2018-2019 tiene un aumento del 63,27% y en el periodo 2019-2020 disminuye el 23,45%.

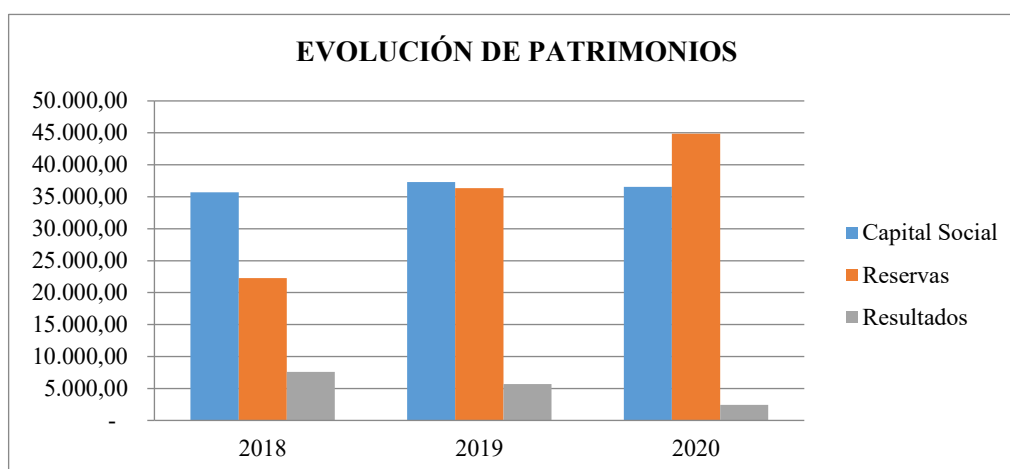


Gráfico 10-4: Evolución de patrimonios

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Análisis horizontal de los estados de resultados

Tabla 9-4: Análisis horizontal de los estados resultados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

DICIEMBRE 31: 2018, 2019, 2020



DESCRIPCIÓN	DATOS			2018-2019		2019-2020	
	2018	2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS	50,407.13	96,697.91	92,968.40	46,290.78	91.83%	(3,729.51)	-3.86%
Intereses y descuentos ganados	46,096.28	88,366.07	88,327.84	42,269.79	91.70%	(38.23)	-0.04%
Comisiones ganadas	563.59	1,354.72	510.28	791.13	140.37%	(844.44)	-62.33%
Ingresos por servicios	2,066.99	6,977.12	4,130.28	4,910.13	237.55%	(2,846.84)	-40.80%
Otros ingresos	1,680.27	-	-	(1,680.27)	-100.00%	-	-
GASTOS	42,808.66	90,983.95	90,517.24	48,175.29	112.54%	(466.71)	-0.51%
Intereses causados	7,557.33	14,726.84	24,819.63	7,169.51	94.87%	10,092.79	68.53%
Provisiones	1,281.40	8,680.82	3,113.44	7,399.42	577.45%	(5,567.38)	-64.13%
Gastos de operación	33,969.93	67,576.29	62,584.17	33,606.36	98.93%	(4,992.12)	-7.39%
GANANCIA O PÉRDIDA EJERCICIO	7,598.47	5,713.96	2,451.16	(1,884.51)	-24.80%	(3,262.80)	-57.10%

Fuente: COAC "Creciendo Juntos Ltda."

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

El análisis horizontal del estado de resultados se tomó los periodos 2018, 2019 y 2020; tomando los siguientes resultados:

Ingresos

Los ingresos de una cooperativa provienen generalmente en su mayor parte de los intereses ganados por conceptos de colocación.

En el periodo 2018 y 2019 se ha obtenido un incremento del 91,83% siendo este de \$46.290,78 en comparación con los siguientes periodos 2019 y 2020 existiendo un decrecimiento de \$3.729,51 que en su variación relativa fue de un 3,86% menos.

Los ingresos ganados generados por la cooperativa en el periodo 2018 y 2019 se ha obtenido un incremento del 91,70% existiendo un decremento \$38,23 que en su variación relativo fue de un

0.04%. Las comisiones ganadas en el periodo 2018 y 2019 ha obtenido un incremento del 140,37% siendo esto de \$791,13 en comparación en el año 2020 existe un decremento de \$844,44 que en su variación relativa fue de un 62,33% menos. La cuenta de ingresos por servicios en el periodo 2018-2019 se ha obtenido un incremento de 237,55% siendo este de \$4.910,13 en comparación del periodo del 2019-2020 existiendo un decremento de \$2.846,84 que en su variación relativa fue de un 40,80% menos.

La colocación corresponde al proceso en el cual los recursos captados en el mercado financiero son direccionados a las operaciones de crédito para las personas, empresas u organizaciones que lo requieran del préstamo. Lo cual un crédito es el uso de un capital ajeno por un tiempo determinado a cambio del pago de una cantidad de dinero que se conoce como interés, en si el crédito tiene una valiosa participación en la evolución del ciclo económico en el Ecuador.

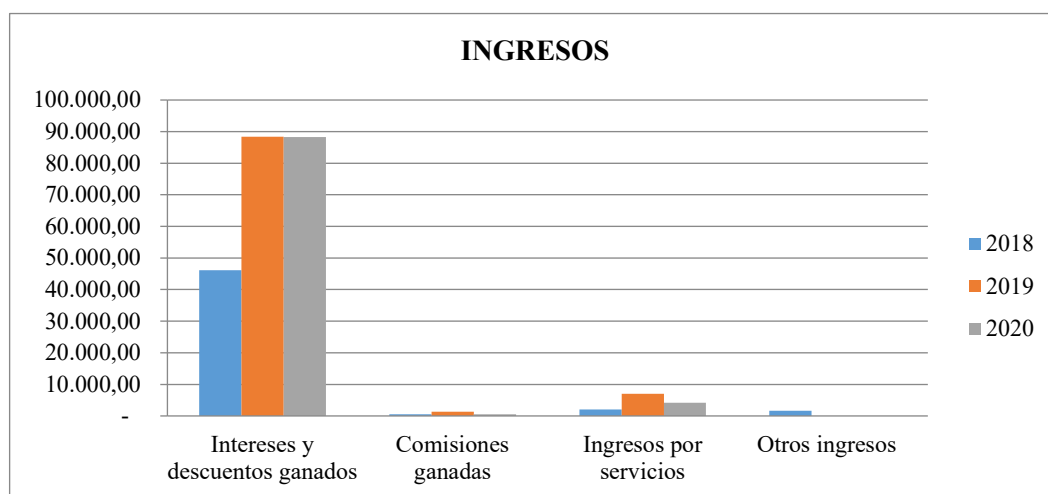


Gráfico 11-4: Ingresos

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Gastos

En el periodo 2018-2019 los gastos incrementó notablemente el 112,54% con una suma de \$48.175,29; el año 2019-2020 existe un decremento del 0,51% menos, con una suma de \$466,71. Dentro de la cuenta de los intereses causados productos de depósitos a la vista y a plazo, el cual en los años 2018-2019 incrementa el 94,87% con una suma de \$7.169,51 y en el periodo 2019-2020 incremento el 68,53%, esto se debe a que los pagos a los socios no se han efectuado por mantener sus cuentas de ahorro en la cooperativa, es por ello que este valor incide en el margen de utilidad en cada periodo.

La captación constituye todos los recursos del público que han sido depositados en una entidad financiera a través de depósitos a la vista y a plazos. Esta es una actividad importante para cualquier tipo de institución financiera. Lo cual la cooperativa debe pagar a los socios por concepto de captación de recursos a través de la tasa pasiva, es por ello que este valor incide en el margen de utilidad obtenido en cada periodo.

Los gastos de operación son aquellos gastos en los que se incurre para el normal desarrollo de las operaciones de la cooperativa. En el 2018-2019 los gastos de operaciones incremento el 98,93% con una suma de \$33.606,36 existiendo un decremento en el periodo del 2019-2020 del 7,39% menos con una suma de \$4.992,12.

Las provisiones en el periodo 2018-2019 incrementaron notablemente el 577,45% con una suma de \$7.399,42 y en el periodo 2019-2020 existe un decremento del 64,13% menos con una suma de \$5.567,38

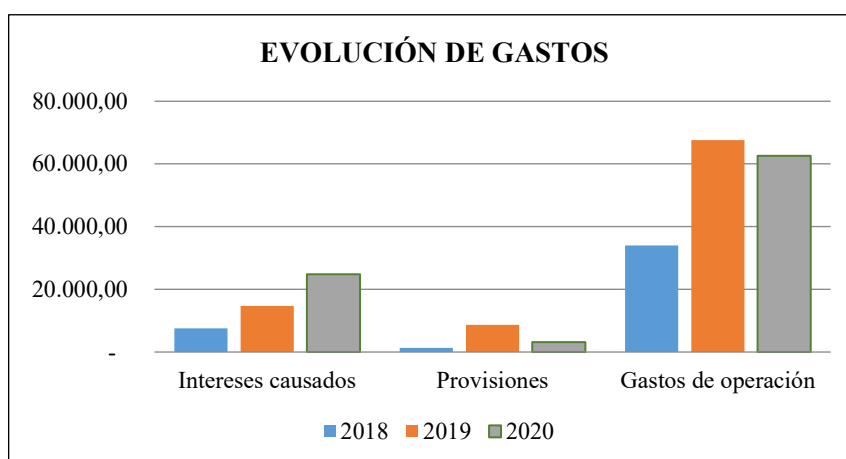


Gráfico 12-4: Evolución de Gastos

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Las utilidades que presenta la cooperativa Creciendo Juntos Ltda., del año 2018 es de \$7.598,47; en el año 2019 de \$5.713,96 y en el año 2020 de \$2.451,16, teniendo un decremento en los 24,80% menos con una suma de \$1.884,51 en el periodo del 2018 y 2019 de igual manera en el periodo 2019-2020 existe un decremento del 57,10% menos con una suma de \$3.262,80 es decir cada año la cooperativa va reduciendo las utilidades.

4.2.1.11. Indicadores financieros CAMEL

Los indicadores financieros constituyen una herramienta fundamental que ayudan a medir la real solidez financiera de la cooperativa así también es utilizada para evaluar y controlar los aspectos más relevantes dentro de la entidad.

El análisis de los indicadores financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Creciendo Juntos, se analizarán de los años 2018, 2019 y 2020, se realizó en base a lo expresado en la *Nota técnica de Fichas Metodológicas de Indicadores Financiera* de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, para observar el comportamiento de la actividad de la entidad y de esa manera comparar los resultados obtenidos.

4.2.1.12. Suficiencia Patrimonial- Capital

Tabla 10-4: Suficiencia patrimonial

NOMBRE DEL INDICADOR	PERIODOS			PROMEDIO
	2018	2019	2020	
SUFICIENCIA PATRIMONIAL				
(Patrimonio + Resultados) / Activos inmovilizados	96.78%	87.30%	57.69%	80.59%

Fuente: COAC "Creciendo Juntos Ltda."

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Activos Inmovilizados Netos = Cartera de microcréditos que no devenga intereses + Cartera vencida + Provisiones para créditos incobrables + Cuentas por cobrar + Propiedad y equipo + Otros activos.

Análisis

La cooperativa de ahorro y créditos Creciendo Juntos Ltda., obtuvo una cobertura patrimonial de activos de 96,78% en el año 2018; en el año 2019 de 87,30% y 2020 de 57,69% observando una mayor cobertura en el año 2018, disminuyéndose en el año 2020.

Lo que significa que tuvo una baja suficiencia patrimonial es decir que los riesgos asumidos provienen de operaciones créditos y no están adecuadamente cubiertos con el capital. Lo cual mide cuantos de los activos inmovilizados están cubiertos por el patrimonio, en la cooperativa Creciendo Juntos Ltda.

4.2.1.13. *Calidad de Activos*

Tabla 11-4: Calidad de activos

NOMBRE DEL INDICADOR	PERIODOS			PROMEDIO
	2018	2019	2020	
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS				
Activos improductivos netos/ Total Activos	87.87%	85.51%	80.87%	84.75%
Activos productivos / Total Activos	83.17%	85.35%	68.51%	79.01%
Activos productivos / Pasivos con Costo	102.70%	108.18%	92.64%	101.17%
Índices de Morosidad				
Morosidad de la cartera Total= Cartera Improductiva / Cartera Bruta	9.89%	10.07%	98.24%	39.40%
Cartera vencida/ Cartera Total	2.96%	4.07%	72.77%	26.60%
Cobertura de provisiones para la cartera improductiva				
Cobertura de la cartera problemática= Provisiones de cartera de crédito/ Cartera improductiva bruta	52.29%	66.81%	36.87%	51.99%

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Análisis

El indicador de Activos Productivos/Pasivos con costos, muestra la capacidad de la cooperativa para generar ingresos frente a los pasivos, en los años 2018, 2019 y 2020 de 102,70%, 108,18% y 92,64% teniendo un aumento en el 2019 y disminuyéndose a 92,64% en el 2020. En el año 2020 esta razón se deteriora, demostrando una eficiencia baja en la colocación de activos productivos (en créditos) respecto a los periodos anteriores.

La cooperativa tuvo una morosidad bruta del 9.89%, 10,07% y 24,32% en los años 2018, 2019 y 2020, evidencia que cartera improductiva de la cooperativa en el año 2020 asciende a 24,32% valor relativamente alto respecto al obtenido en los años anteriores. Lo cual la cooperativa no ha realizado una buena gestión tanto de colocación como de cobranza.

La cooperativa presento una cobertura de cartera de crédito improductiva evidencia en el año 2018 de 52,29%, en el 2019 de 66,81% y en el 2020 de 36,87%, como se puede observar sus provisiones contra pérdidas son muy altas en el año 2019 del 66,81%, pero en el año 2020 las provisiones son muy bajas que fue de 36,87% obteniendo una disminución de 29,94% para el periodo del 2020.

4.2.1.14. Eficiencia Microeconómica

Tabla 12-4: Eficiencia microeconómica

NOMBRE DEL INDICADOR	PERIODOS			PROMEDIO
	2018	2019	2020	
EFICIENCIA MICROECONOMICA				
Gastos de operación estimados/Total Activo promedio	8.85%	14.16%	15.02%	12.68%
Gastos de Operación /Margen Financiero Neto	80.02%	92.20%	96.23%	89.49%
Gastos de Personal Estimados /Activo Promedio	5.69%	7.27%	9.60%	7.52%

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Análisis

Los gastos de operación de la cooperativa representan el 8,85%, 14,16% y 15,02% respecto al activo en los años 2018, 2019 y 2020. El costo de manejar los activos presenta niveles bajos lo que resulta favorable para la cooperativa. *Este indicador mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la cooperativa, es decir es el nivel de costo que conlleva manejar los activos* mostrando un nivel normal.

En cuanto al Margen Financiero; es importante dentro de las instituciones financieras, puesto que corresponde al giro normal del negocio, lo cual la cooperativo obtuvo en el año 2018 de 80,02%, en el año 2019 de 92,20% y 2020 el 96,23%, siendo en el año 2020 el más alto, obteniendo la cooperativa niveles altos de este indicador mostrándose optimo en el manejo de sus gastos operacionales frente a su margen financiero.

Los gastos del personal respecto al activo en los años 2018, 2019 y 2020 tuvieron una porción 5,69%, 7,27% y 9,60% para los años en estudio.

4.2.1.15. Rentabilidad del ejercicio

Tabla 13-4: Rentabilidad del ejercicio

NOMBRE DEL INDICADOR	PERIODOS			PROMEDIO
	2018	2019	2020	
RENTABILIDAD				
ROE= Resultados del Ejercicio/Patrimonio Promedio	11.59%	7.20%	3.01%	7.27%
ROA= Resultados del Ejercicio/Activo Promedio	1.98%	1.20%	0.59%	1.25%
Intermediación financiera				
Cartera Bruta / (Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)	121.55%	125.84%	120.45%	122.62%
Eficiencia Financiera				
Margen de Intermediación Estimado /Patrimonio Promedio	11.59%	7.20%	3.01%	7.27%
Margen de Intermediación Estimado /Activo Promedio	1.98%	1.20%	0.59%	1.25%

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Análisis

La rentabilidad sobre los activos no indica una buena condición para la cooperativa, en los años 2018, 2019 y 2020 obtuvieron niveles bajos de 1,98%, 1,20% y 0,59%, como observamos que en los años 2018 y 2019 obtuvieron más alto y reduciéndose en el 2020 el 0,59%. *Cuanto menor sea el indicador, la entidad no podría generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.*

El rendimiento sobre el patrimonio (ROE) para el año 2018 presentó un 11,59%, 2019 presentó un 7,20% y en 2020 un 3,01%, lo aceptable de este indicador es que se encuentre entre 3% y 4%, lo óptimo sería que sea más de 4%, la cooperativa presenta un ROE de 3,01% bajo. Por lo que se considera que la gestión en la cooperativa no es tan eficiente porque no genera una rentabilidad adecuada con sus recursos.

Cuanto menor sea el indicador, la entidad no tendría los suficientes dineros para cubrir los sueldos a sus accionistas.

4.2.1.16. *Endeudamiento*

Tabla 14-4: Endeudamiento

NOMBRE DEL INDICADOR	PERIODOS			PROMEDIO
	2018	2019	2020	
ENDEUDAMIENTO				
Pasivo total / Activo total	82.92%	83.36%	80.44%	82.24%

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Análisis

Este indicador de endeudamiento en el año 2018 fue de 82,92%, 2019 fue de 83,36% y en 2020 fue de 80,44%, lo que quiere decir que el endeudamiento en el año 2019 aumento a 1% y reduciéndose en el año 2020.

4.2.1.17. *Índice de liquidez*

Tabla 15-4: Índice de liquidez

NOMBRE DEL INDICADOR	PERIODOS			PROMEDIO
	2018	2019	2020	
LIQUIDEZ				
Fondos Disponibles /Total Depósitos a Corto Plazo	15.39%	25.68%	18.64%	19.90%

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

Análisis

La capacidad de la cooperativa para hacer frente a sus necesidades u obligaciones inmediata en el año 2018 fue de 15,39%, en el año 2019 fue del 25,68% y 18,64% en el año 2020, tan solo el 19,90% en promedio representa la liquidez inmediata de la cooperativa, presentado en el año 2018, 2019 y 2020 el 15,39%, 25,68% y 18,64% cabe recalcar que estos valores se han incrementado y disminuido año tras año en porcentaje mínimas pero muy representativos para la institución, lo aceptable es que se encuentre más del 14% y menos del 18%, lo óptimo es que sea más del 18%, en este caso la cooperativa tiene una liquidez más del 18% lo que quiere decir que los fondos disponibles de la entidad son adecuados para cumplir los requerimientos de los acreedores.

4.2.1.18. Solvencia

Tabla 16-4: Solvencia

NOMBRE DEL INDICADOR	PERIODOS			PROMEDIO
	2018	2019	2020	
SOLVENCIA				
Activos / Pasivos	120.59%	119.96%	124.31%	121.62%

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

La solvencia de la cooperativa en el año 2018 fue del 120,59%, en el año 2019 ha sido de 119,96% y en el 2020 ha sido un 124,31% lo que quiere decir que su solvencia va en aumento.

4.2.2. *Objetivo y estrategias*

Con el fin de lograr una adecuada gestión financiera se incorporará en el modelo objetivos, metas y estrategias lo cual la cooperativa espera alcanzar en el futuro basándose en los resultados obtenidos en el diagnostico financiero.

Los objetivos hacen referencia lo que la cooperativa espera lograr en el futuro y las estrategias indican el plan que integraran las principales metas y políticas de una organización.

Tabla 17-4: Objetivo, metas y estrategias

AREA DE IMPORTANCIA	OBJETIVOS	METAS	ESTRATEGIAS
MOROSIDAD	Mantener un nivel bajo de morosidad y generar flujo de efectivo para ampliar la cobertura de créditos	10%	Recurrir a las políticas y procesos de recuperación de la cartera que existe en la entidad en cuanto a la otorgación del crédito. Analizar adecuadamente las "C" del crédito antes de su otorgación.
CAPTACIONES	Optar por un crecimiento similar a las de la segmentación cooperativa el porcentaje de la cuenta de captación	10%	Mantener tasas de interés competitivas que se manejan dentro de la segmentación cooperativo
	Regularizar el patrimonio de la institución, a través de la inscripción de aportes de los socios, a fin de mejorar los indicadores de suficiencia patrimonial	Se espera que las captaciones crezcan en un porcentaje similar a las del segmento o se mantenga en un 20% hasta 30% para que su crecimiento a futuro sea constante	
COLOCACIONES	Incrementar la otorgación de créditos en un porcentaje similar al crecimiento del sector cooperativo	10%	Mantener tasas de interés activas, para cada tipo de crédito
LIQUIDEZ	Mantener la liquidez de la entidad en base al promedio generado en los años 2019 - 2020, a fin de cumplir con las obligaciones a corto plazo de la entidad.	22.16%	Mejorar la cobranza de la cartera de créditos.
ENDEUDAMIENTO	Considerar alternativas de financiamiento con montos y plazos, acorde a las operaciones.	Procurar en mantener un ritmo adecuado en el manejo propio del dinero	Mantener lazos de solidaridad y de cooperativismo con las entidades del segmento 5 y otras entidades aliadas.

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

4.2.3. Estado financieros proyecciones

Las proyecciones financieras es una herramienta importante que permite pronosticar a futuro las operaciones y actividades de una institución financiera, lo que permite generar información oportuna que facilite la evaluación del cumplimiento de los objetivos para una adecuada toma de decisiones.

Los estados financieros proyectados se presentarán es en base a la tasa de crecimiento promedio de los datos históricos que muestra la cooperativa que es del 9% con excepción de las provisiones pues estas cuentas están enfocadas a los cambios existente en el país, misma que la Sra. Gerente estima para el año 2022 de 10% y en el año 2023 de 11%

Para el desarrollo de la proyección financiera se pretende pronosticar a un plazo de tres años del 2021, 2022 y 2023, lo cual se realizará de acuerdo a las estrategias planteadas. Las cuales se encuentran las captaciones y colocaciones que son cuentan de gran importancia por que define el crecimiento de la entidad.

4.2.4. Estados de pérdidas proyectados

Tabla 18-4: Estados de pérdidas proyectados

ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADA
EN DOLARES

DESCRIPCION	2021	2022	2023
INGRESOS	101,335.56	110,455.76	120,396.77
Intereses y descuentos ganados	96,277.35	104,942.31	114,387.11
Comisiones ganadas	556.21	606.26	660.83
Ingresos por servicios	4,502.01	4,907.19	5,348.83
GASTOS	98,663.79	107,543.53	117,222.45
Intereses causados	27,053.40	29,488.20	32,142.14
Provisiones	3,393.65	3,699.08	4,032.00
Gastos de operación	68,216.75	74,356.25	81,048.32
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	2,671.76	2,912.22	3,174.32

Fuente: COAC "Creciendo Juntos Ltda."

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

4.2.4.1. Balance general proyectado

Tabla 19-4: Balance general proyectado

**BALANCE GENERAL PROYECTADA
EN DOLARES**

DESCRIPCION	2021	2022	2023
ACTIVO	454,024.24	494,886.42	539,426.20
Fondos Disponibles	44,187.56	48,164.45	52,499.25
Inversiones	1,090.00	1,188.10	1,295.03
Cartera de créditos	360,246.64	392,668.83	428,009.03
<i>Cartera de microcrédito por vencer</i>	306,166.08	333,721.02	363,755.92
<i>Cartera de microcrédito reestructurada por vencer</i>	3,320.35	3,619.18	3,944.90
<i>Cartera de microcrédito que no devenga intereses</i>	56,110.18	61,160.10	66,664.51
<i>Cartera de microcrédito vencida</i>	24,291.43	26,477.66	28,860.65
<i>Provisiones incobrables</i>	(29,641.41)	(32,309.13)	(35,216.95)
Cuentas por cobrar	18,146.98	19,780.21	21,560.43
Propiedad y equipo	18,961.17	20,667.68	22,527.77
Otros activos	11,391.88	12,417.15	13,534.70
PASIVOS	365,239.34	398,110.88	433,940.86
Obligaciones con el publico	323,689.17	352,821.19	384,575.10
<i>Depósito a la vista</i>	174,083.08	189,750.56	206,828.11
<i>Depósito a la plazo</i>	149,606.09	163,070.63	177,746.99
Cuentas por pagar	29,491.75	32,146.01	35,039.15
Obligaciones financieras	12,058.42	13,143.68	14,326.61
PATRIMONIO	88,784.90	96,775.54	105,485.34
Capital Social	37,191.33	40,538.55	44,187.02
Reservas	48,921.81	53,324.77	58,124.00
Resultados	2,671.76	2,912.22	3,174.32
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	454,024.24	494,886.42	539,426.20

Fuente: COAC “Creciendo Juntos Ltda.”

Realizado por: Tuni Sandiego, Renson, 2022.

CONCLUSIONES

- El modelo de gestión financiera para la cooperativa de ahorro y crédito Creciendo Juntos Ltda., ayudará a incrementar el número de socios, el capital de trabajo operativo y el mejoramiento de la liquidez y rentabilidad en base a una expansión apropiada de publicidad que motiven a sus clientes externos a confiar en la entidad y estar en el nivel de la competencia ayudando a mantener un adecuado manejo de la información financiera para la toma de decisiones y la optimización de los recursos existentes, siendo efectivos sus operaciones.
- El diagnóstico de la situación actual de la cooperativa Creciendo Juntos., ha permitido conocer las causas de la baja rentabilidad y sus necesidades en materia de gestión financiera.
- El modelo de gestión financiera se establece como parámetro de medición de los indicadores CAMEL, permitiendo conocer el entorno financiero de la institución y el grado de cumplimiento de los objetivos trazados.

RECOMENDACIONES

- Implementar el modelo de gestión financiera para el mejoramiento de la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda.
- Monitorear el mercado financiero de la localidad con la finalidad de conocer los servicios que ofrecen, sus tasas de interés y las tendencias del mercado, lo cual es recomendable crear nuevos servicios con el fin de ampliar su cartera.
- Evaluar permanente los resultados, el efectivo y la cartera de crédito al implementar el modelo de gestión financiera en la cooperativa, para cuantificar el nivel de logros en relación a las proyecciones realizadas.

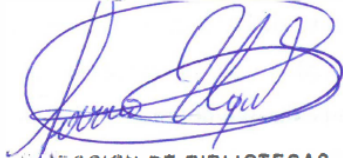
BIBLIOGRAFÍA

- Pérez , J., & Gardey, A. (20 de marzo de 2020). *definicion*. Recuperado el 20 de Diciembre de 2020
- Actualicese*. (25 de Marzo de 2020). Obtenido de <https://actualicese.com/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros/>
- ecured*. (27 de Diciembre de 2020). Obtenido de <https://www.ecured.cu/Gesti%C3%B3n>
- ANDBANK. (15 de JULIO de 2015). *ANDBANK*. Recuperado el 23 de Diciembre de 2020, de <https://www.andbank.es/observatoriodelinversor/las-4-claves-de-la-planificacion-financiera-objetivos-plazos-presupuesto-y-control-de-las-decisiones/>
- Buján Pérez, A. (08 de Mayo de 2018). *ENCICLOPEDIA FINANCIERA*. Recuperado el 22 de Diciembre de 2020, de <http://www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros/objetivo-estados-financieros.htm>
- Cabrera, C., & Fuente, M. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Redalyc.org*, 230-231.
- Catillero Mimenza, O. (23 de Diciembre de 2020). *Psicologiamente*.
- Ceupe. (27 de Diciembre de 2020). *CEUPE*. Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/que-es-la-gestion-financiera.html#:~:text=La%20gesti%C3%B3n%20financiera%20es%20un,dedicada%20a%20la%20actividad%20empresarial>.
- CODAES. (23 de Diciembre de 2020). *CODAES*. Recuperado el 23 de Diciembre de 2020, de http://academica.uaslp.mx/oa/estadoresultados/qu_es_el_estado_de_resultados.html
- CONAFIPS. (19 de Marzo-Abril de 2020). Impulsamos la economía popular y solidaria . (R. Econ. Romero, Ed.) *CONAFIPS*(26), 2.
- Empresarial, G. (27 de Diciembre de 2020). *Gestión Empresarial*. Obtenido de <http://degestionempresarial.blogspot.com/2014/05/importancia-de-la-gestion-financiera.html#:~:text=La%20gesti%C3%B3n%20financiera%20es%20de,las%20leyes%20y%20regulaciones%20aplicables>.
- euskadi. (15 de Enero de 2017). *La definición de una cooperativa*. Obtenido de <https://euskadi.coop/la-definicion-de-una-cooperativa/>
- Flores Orozco, S. (18 de Marzo de 2015). Maestría en Gerencia Empresarial. *PROCESO ADMINISTRATIVO Y GESTIÓN EMPRESARIAL*. Matagalpa, Nicaragua.
- Gerencie. (23 de Diciembre de 2020). *Gerencie*. Recuperado el 23 de Diciembre de 2020, de <https://www.gerencie.com/que-es-el-analisis-financiero.html>
- Hernández, P. (24 de Octubre de 2016). *woccu.org*. Recuperado el 23 de Diciembre de 2020, de slideshare: <https://es.slideshare.net/pedrojulioh/sistema-de-monitoreo-perlas>

- Imaicela Carrión, R., & Curimilma Huanca, O. (15 de Noviembre de 2019). *Eumed*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.pdf>
- Inmunda, E. (2018). *Modelo De Gestión Financiera Para La Cooperativa De Ahorro Y Crédito De La Pequeña Empresa De Pastaza*. Riobamba.
- Javier, G. (22/12/2020 de Diciembre de 2020). *Economipedia*. Recuperado el 22 de Diciembre de 2020, de <https://economipedia.com/definiciones/sector.html>
- Liticia, G. (20 de 12 de 2020). *Enciclopedia Virtual*. Obtenido de <https://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/lsg/index.htm>
- Maita, J. (23 de Marzo de 2016). *Eumed.net*. Recuperado el 23 de Diciembre de 2020, de <https://es.slideshare.net/JosMaita/enfoque-cuantitativo-59914564#:~:text=Enfoque%20Cuantitativo%20Este%20paradigma%20es,de%20comportamiento%20y%20probar%20teor%C3%ADas%E2%80%9D>.
- Muñoz, A. (23 de Diciembre de 2020). *Scribd*. Obtenido de <https://es.scribd.com/doc/58512950/DEFINICION-DE-PRESUPUESTO>
- Olmedo, J., & Carhuancho, I. (Junio de 2020). Finanzas para no financieros. En J. Olmedo, & I. Carhuancho. Guayaquil: Universidad Internacional de Guayaquil.
- Olympo, E. (22 de Diciembre de 2020). *EL OLYMPO*. Recuperado el 22 de Diciembre de 2020, de <https://elolympo.com/propiedad-horizontal/gestion-administrativa/29-contabilidad/210-objetivos-de-los-estados-financieros>
- Ortíz, M., & Soto, C. (24 de Octubre de 2017). *Gestión Financiera empresarial*. Machala-Ecuador: Utmach .
- Pacheco, J. (12 de Enero de 2020). *webyempresas*. Recuperado el 23 de Diciembre de 2020, de <https://www.webyempresas.com/indicadores-financieros-caracteristicas-finalidad-tipos/>
- Pastor, A. (2016). MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA. *Redalyc.org*, 62.
- PEÑAFIEL, Y. (02 de MARZO de 2015). Existencia de Cooperativa en el Coca. 11-13. SANGOLQUÍ, QUITO, ECUADOR.
- Pérez Porto, J., & Merino, M. (15 de Marzo de 2012). *definicion*. Recuperado el 20 de 12 de 2020, de <http://definicion.de/gestion/>
- Ponce, O., & Morejón, M. (2019). En *Introducción a la fianzas* (pág. 19). Área de Innovación y Desarrollo, S.L.
- Puerta Guardo, F., & Vergara Arrieta, J. (2018). En *Análisis Financiero* (pág. 92). Bogotá: <file:///C:/Users/PC%202/Downloads/Dialnet-AnalisisFinanciero-6676021.pdf>.
- Raffino, M. E. (23 de julio de 2020). *Concepto de*. Obtenido de <https://concepto.de/planeacion-financiera/>
- RFD. (02 de Agosto de 2020). *Red de Instituciones Financieras de Desarrollo*. Recuperado el 20 de Diciembre de 2020, de <http://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-202.pdf>

- Rodríguez Moguel, E. (2015). En E. A. Rodríguez Moguel. Mexico: Universidad Juárez Autónoma de Tabasco.
- Rodríguez Moguel, E. (2015). Método Deductivo. En E. A. Rodríguez Moguel, *Metodología de la Investigación* (pág. 29). Mexico: Universidad Juárez Autónoma de Tabasco.
- Román Fuente, J. (2017). *Estados Financieros Basicos*. Mexico: ISEF EMPRESA LIDER.
- Sadormil, D. d. (2013). *Diccionario-Glosario de Metodología de la Investigación social*. Madrid: uned.es.
- Salazar López, B. (12 de Diciembre de 2017). *abcfinanzas*. Recuperado el 23 de Diciembre de 2020, de <https://abcfinanzas.com/finanzas-personales/diagnostico-financiero/>
- Salud, M. d. (11 de Marzo de 2020). *Ministerio de Salud Pública*. Recuperado el 24 de Noviembre de 2020, de <https://www.salud.gob.ec>
- Sanjuán, F. J. (23 de Diciembre de 2020). *economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/estado-flujos-efectivo.html>
- SEPS. (13 de Febrero de 2015). *Superintendencia EPS*. Recuperado el 22 de Diciembre de 2020, de <https://www.seps.gob.ec/estadisticas?productos-estadisticos>
- SEPS. (31 de Marzo de 2020). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 17 de noviembre de 2020, de <https://www.seps.gob.ec/>
- Sevilla Arias, A. (2020 de Diciembre de 2020). *economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Sevillas Arias, A. (01 de Diciembre de 2018). *economipedia*. Recuperado el 23 de Diciembre de 2020, de <https://economipedia.com/definiciones/balance-de-situacion.html>
- Shirley, G. (2018). Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito. *UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR*, 72-75.
- Solano, A. (23 de Diciembre de 2020). Dialnet. En *Toma de decisiones Gerenciales* (pág. 44). Tecnología en Marcha Vol. 16 N3.
- Stephanie, H. (19 de Abril de 2014). *slideshare*. Recuperado el 24 de Diciembre de 2020, de <https://es.slideshare.net/StephanieHevia1/metodo-camel>
- Superintendencia , C. (23 de Diciembre de 2020). *Superintendencia*. Recuperado el 23 de Diciembre de 2020, de https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Superintendencia , E. P. (22 de Diciembre de 2020). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 22 de Diciembre de 2020, de <https://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo#:~:text=%22Es%20el%20conjunto%20de%20cooperativas,derecho%20privado%20e%20inter%C3%A9s%20social>.

- Superintendencia, E. (22 de Diciembre de 2020). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 22 de Diciembre de 2020, de <https://www.seps.gob.ec/interna?conoce-la-eps>
- Tena, R. d. (29 de Noviembre de 2018). *Holded*. Obtenido de <https://www.holded.com/es/blog/consejos-para-hacer-un-diagnostico-financiero-de-tu-empresa#:~:text=Podr%C3%ADa%20decirse%20que%20un%20diagn%C3%B3stico,el%20punto%20de%20equilibrio%20financiero>.
- Terrazas Pastor, R. (2009). *redalyc.org*, 62.
- Typeform. (25 de Diciembre de 2020). *typeform*. Obtenido de <https://www.typeform.com/es/encuestas/que-es-una-encuesta/>
- Urbina, M. (2013). *Modelo de Gestión Financiera para la cooperativa de ahorro y crédito PAKARYMUY LTDA*. SANGOLQUI.
- Vargas Dorival, J. (2012). *UNFV*. Recuperado el 23 de Diciembre de 2020, de <http://repositorio.unfv.edu.pe/handle/UNFV/817>
- Westley, G., & Branch Brian. (2000). BID, CMCAC. En G. D. Westley, & B. Brian, *Desarrollo de Cooperativas de ahorro y crédito eficaces en América Latina* (pág. 121). Washington, D.C.: IDB Bookstore.



DIRECCION DE BIBLIOTECAS
Y RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE
Y LA INVESTIGACION
Ing. Jhonatan Parreno Ugallas MBA
ANALISTA DE BIBLIOTECA 1

ANEXOS

ANEXO A: MODELO DE ENCUESTA

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

Cuestionario de encuesta dirigido a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda.

Objetivo: Conocer la necesidad de implementar un modelo de gestión financiera para la cooperativa “creciendo juntos Ltda.”, de la ciudad del Coca, provincia de Orellana, periodo 2020.

1. ¿Conoce usted que es un Modelo de Gestión Financiero?
Sí _____ No _____
2. ¿Qué tipo de crédito ha solicitado usted en la Cooperativa Creciendo Juntos Ltda.?
Crédito de consumo Microcrédito minorista
Vivienda Comercial
3. ¿Usted es tomado en cuenta en la toma de decisiones en el área financiera de la cooperativa?
Sí _____ A veces _____ No _____
4. ¿La cooperativa aplica políticas de crédito y cobranza?
Sí _____ No _____
5. ¿La cooperativa aplica una metodología establecida para evaluar los riesgos?
Sí _____ A veces _____ Desconoce _____
6. ¿Cree Usted que la cooperativa se encuentra bien organizada?
Sí _____ No _____
7. ¿Conoce usted si los estados financieros se analizan con frecuencia?
Sí _____ A veces _____ Desconoce _____
8. ¿Considera usted que los indicadores financieros ayudan a tomar decisiones?
Sí _____ No _____
9. ¿Cada que tiempo usted frecuenta en la cooperativa de Ahorro y crédito Creciendo Juntos Ltda.?
Todos los días _____ Cada Semana _____ Cada Mes _____
10. ¿Considera usted que la implementación de un modelo de gestión financiera es importante para la cooperativa?
Sí _____ No _____

**ANEXO B: MODELO DE ENTREVISTA APLICADO A LA SRA. LCDA. NIDIA CASTILLO
GERENTE GENERAL**

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

Cuestionario de encuesta dirigido a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda.

Objetivo: Conocer la necesidad de implementar un modelo de gestión financiera para la cooperativa “creciendo juntos Ltda.”, de la ciudad del Coca, provincia de Orellana, periodo 2020.

1. ¿Considera Usted que la Gestión Financiera es vital e importante para la cooperativa?
2. ¿Con un modelo de gestión financiera adecuada, piensa Usted que mejoraría el movimiento económico y financiera de la cooperativa?
3. ¿Qué tan importante es para Usted el análisis financiero en la toma de decisiones?
4. ¿Los productos financieros que ofrece la cooperativa satisface las necesidades de los socios?
5. ¿Qué métodos y técnicas financieras emplean los directivos para la toma de decisiones?
6. ¿Qué tipo de garantías son considerados al momento de requerir un préstamo y su categorización?
7. ¿Cree usted que los indicadores financieros permitan tomar las mejores decisiones?
8. ¿Las estrategias que aplica la cooperativa son acordes a sus necesidades?
9. ¿En qué medida cree usted que las herramientas financieras ayudarían a la cooperativa Creciendo Juntos Ltda., a ser eficiente y efectiva?
10. ¿Cuáles son las medidas que se han tomado para disminuir o concientizar el riesgo financiero durante la pandemia del COVID-19?

ANEXO C: SITUACIÓN FINANCIERA

Balance General



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31: 2018, 2019, 2020

CÓD.	Cuentas	DATOS		
		2018	2019	2020
1	ACTIVO	383.941,60	477.219,25	416.536,00
1.1	Fondos Disponibles	33.213,76	53.851,65	40.539,05
1.3	Inversiones	5.241,55	1.500,00	1.000,00
1.4	Cartera de creditos	315.020,00	384.976,36	330.501,50
1.4.04	Cartera de microcrédito por vencer	300.881,16	372.919,27	280.886,31
1.4.20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	-	-	3.046,19
1.4.28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	20.316,54	20.678,07	51.477,23
1.4.52	Cartera de microcrédito vencida	9.318,68	15.649,53	22.285,72
1.4.99	Provisiones incobrables	(15.496,38)	(24.270,51)	(27.193,95)
1.6	Cuentas por cobrar	4.856,33	9.101,81	16.648,61
1.8	Propiedad y equipo	10.433,55	18.244,45	17.395,57
1.9	Otros activos	15.176,41	9.544,98	10.451,27
2	PASIVOS	318.379,85	397.823,05	335.081,96
2.1	Obligaciones con el publico	271.914,72	360.000,63	296.962,54
2.1.01	Depósito a la vista	172.507,84	185.302,66	159.709,25
2.1.03	Depósito a la plazo	99.406,88	139.899,84	137.253,29
2.1.05	Depósito restringidos	-	34.798,13	-
2.5	Cuentas por pagar	7.445,89	21.283,09	27.056,65
2.6	Obligaciones financieras	39.019,24	16.539,33	11.062,77
3	PATRIMONIO	65.561,75	79.396,20	81.454,04
3.1	Capital Social	35.696,19	37.326,97	34.120,49
3.3	Reservas	22.267,09	36.355,27	44.882,39
3.6	Resultados	7.598,47	5.713,96	2.451,16
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	383.941,60	477.219,25	416.536,00

Estado de resultados



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA.
ESTADOS DE RESULTADO
DICIEMBRE 31: 2018, 2019, 2020


CÓD.	Cuentas	DATOS		
		2018	2019	2020
5	INGRESOS	50.407,13	96.697,91	92.968,40
5.1	Intereses y descuentos ganados	46.096,28	88.366,07	88.327,84
5.2	Comisiones ganadas	563,59	1.354,72	510,28
5.4	Ingresos por servicios	2.066,99	6.977,12	4.130,28
5.6	Otros ingresos	1.680,27	-	-
4	GASTOS	42.808,66	90.983,95	90.517,24
4.1	Intereses causados	7.557,33	14.726,84	24.819,63
4.4	Provisiones	1.281,40	8.680,82	3.113,44
4.5	Gastos de operación	33.969,93	67.576,29	62.584,17
	RESULTADO DEL EJERCICIO	7.598,47	5.713,96	2.451,16

ANEXO D: INDICADORES FINANCIEROS

Cooperativa de Ahorro y Crédito Creciendo Juntos Ltda.

NOMBRE DEL INDICADOR	PERIODOS			PROMEDIO
	2018	2019	2020	
SUFICIENCIA PATRIMONIAL				
(Patrimonio + Resultados)/Activos inmovilizados	96,78%	87,30%	57,69%	80,59%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS				
Activos improductivos netos/ Total Activos	87,87%	85,51%	80,87%	84,75%
Activos productivos / Total Activos	83,17%	85,35%	68,51%	79,01%
Activos productivos / Pasivos con Costo	102,70%	108,18%	92,64%	101,17%
Índices de Morosidad				
Morosidad de la cartera Total= Cartera Improductiva / Cartera Bruta	9,89%	10,07%	24,32%	14,76%
Cartera vencida/ Cartera Total	2,96%	4,07%	6,81%	4,61%
Cobertura de provisiones para la cartera improductiva				
Cobertura de la cartera problemática= Provisiones de cartera de credito/ Cartera improductiva bruta	52,29%	66,81%	36,87%	51,99%
EFICIENCIA MICROECONOMICA				
Gastos de operación estimados/Total Activo promedio	8,85%	14,16%	15,02%	12,68%
Gastos de Operación /Margen Financiero Neto	80,02%	92,20%	96,23%	89,49%
Gastos de Personal Estimados /Activo Promedio	5,69%	7,27%	9,60%	7,52%
RENTABILIDAD				
ROE= Resultados del Ejercicio/Patrimonio Promedio	11,59%	7,20%	3,01%	7,27%
ROA= Resultados del Ejercicio/Activo Promedio	1,98%	1,20%	0,59%	1,25%
Intermediación financiera				
Cartera Bruta / (Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)	121,55%	125,84%	120,45%	122,62%
Eficiencia Financiera				
Margen de Intermediación Estimado /Patrimonio Promedio	11,59%	7,20%	3,01%	7,27%
Margen de Intermediación Estimado /Activo Promedio	1,98%	1,20%	0,59%	1,25%
LIQUIDEZ				
Fondos Disponibles /Total Depósitos a Corto Plazo	15,39%	25,68%	18,64%	19,90%
SOLVENCIA				
Activos / Pasivos	120,59%	119,96%	124,31%	121,62%
ENDEUDAMIENTO				
Pasivo total / Activo total	82,92%	83,36%	80,44%	82,24%

ANEXO E: TASA DE INTERÉS

		
TASA PASIVA PONDERADA POR SEGMENTO, TIPO DE CUENTA A PLAZO Y PLAZOS		
(En porcentaje)		
FECHA CORTE		
2020		
MAR	ABR	MAY
JUN	JUL	AGO
SEP	OCT	N
<input type="text"/>		
TASA PROMEDIO	FECHA CORTE	
SEGMENTO	RANGO PLAZO	dic-20
SEGMENTO 5	Plazo de 91 a 120 días	7,49
	Plazo 30 a 60 días	7,56
	Plazo de 61 a 90 días	8,03
	Plazo de 121 a 180 días	8,25
	Plazo de 181 a 360 días	8,39
	Plazo de 361 y más	8,58

ANEXO F: MATRIZ DE LA COOPERATIVA



ANEXO G: LOGO DE LA COOPERATIVA



ANEXO H: CAJERA



ANEXO I: SOCIOS



ANEXO J: ATENCIÓN A LOS SOCIOS



ANEXO K: CARTA DE AUSPICIO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

“CRECIENDO JUNTOS LTDA.”

Francisco de Orellana - Orellana - Ecuador

Acuerdo Ministerial 0000093

Oficio No. 60 COAC-CJ2020

Orellana, 07 de diciembre del 2020

Ingeniero

Juan Alberto Avalos, MF

DIRECTOR DE LA CARRERA DE FINANZAS



Presente

De mi consideración:


Reciba un cordial y atento saludo, y a la vez me permito comunicar que la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA**, se compromete en brindar la información y los recursos pertinentes al Señor Tuni Sandiego Renson Berlan con cedula N.- 210027266-1, para la realización de su trabajo de titulación con el tema **“MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA** de la parroquia el Coca Cantón Francisco de Orellana”, el mismo que será de gran valor para la cooperativa.

Por la atención a la presente le anticipo mi agradecimiento.


Atentamente,



Nidia Vitalia Castillo Muñoz
GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA.
creciendojuntosltda.com
vitaliacastillo@hotmail.com
Teléfonos: 0980802528

ANEXO L: RUC



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NÚMERO RUC:	2290316440001	
RAZÓN SOCIAL:	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA.	
NOMBRE COMERCIAL:		
REPRESENTANTE LEGAL:	CASTILLO MUÑOZ NIDIA VITALIA	
CONTADOR:	SANCHEZ JARA AIDE MAYRA	
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS	
TIPO DE CONTRIBUYENTE:	POPULAR Y SOLIDARIO/ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO/ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	
OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:	SI	CALIFICACIÓN ARTESANAL: S/N
NÚMERO:	S/N	
FEC. NACIMIENTO:		FEC. INICIO ACTIVIDADES: 04/06/2008
FEC. INSCRIPCIÓN: 26/08/2008		FEC. ACTUALIZACIÓN:
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:		FEC. REINICIO ACTIVIDADES:

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DOMICILIO TRIBUTARIO



Provincia: ORELLANA Canton: ORELLANA Parroquia: PUERTO FRANCISCO DE ORELLANA (EL COCA) Barrio: 12 DE NOVIEMBRE Calle: AV. 9 DE OCTUBRE
 Numero: SN Interseccion: ERNESTO RODRIGUEZ Referencia ubicacion: JUNTO A LA IGLESIA PARE DE SUFRIR Celular: 0962880569

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE IVA
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec.
 Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.
 Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS			
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	1	ABIERTOS	1
JURISDICCIÓN	\ ZONA 2\ ORELLANA	CERRADOS	0

ANEXO M: INFORMACIÓN DIRECTIVOS



SUPERINTENDENCIA
DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA



Función de Transparencia y Control Social

Fecha de Generación de Documento: 05/diciembre/2020

FICHA INFORMATIVA DE DIRECTIVOS Y REPRESENTANTE LEGAL DE ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

DATOS DE LA ENTIDAD

SECTOR:	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
RUC:	2290316440001
RAZÓN SOCIAL:	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECIENDO JUNTOS LTDA
ESTADO A LA FECHA DE CONSULTA:	ACTIVA

DIRECTIVOS Y REPRESENTANTE LEGAL A LA FECHA DE CONSULTA:

REPRESENTANTE LEGAL (GERENTE):	CASTILLO MUÑOZ NIDIA VITALIA
PRESIDENTE:	SAEZ QUINLLI WILLAN PATRICIO
SECRETARIO:	OÑA CHANALUISA CLARA MARINA
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA:	MORAN ZAMBRANO CARMELINA MAGDALENA



esPOCH

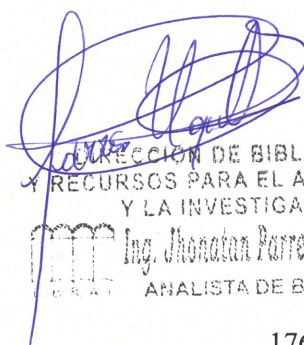
Dirección de Bibliotecas y
Recursos del Aprendizaje

UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS Y ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y
DOCUMENTAL

REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 24 / 10 / 2022

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: RENSON BERLAN TUNI SANDIEGO
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: FINANZAS
Título a optar: LICENCIADO EN FINANZAS
f. Analista de Biblioteca responsable: Ing. CPA. Jhonatan Rodrigo Parreño Uquillas. MBA.


DIRECCIÓN DE BIBLIOTECAS
Y RECURSOS PARA EL APRENDIZAJE
Y LA INVESTIGACION
Ing. Jhonatan Parreño Uquillas MBA
ANALISTA DE BIBLIOTECA 1

1767-DBRA-UTP-2022