



ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS
CARRERA FINANZAS

PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA
LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CREDI YA LTDA EN EL PERIODO 2021-2025.

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

INGENIERA EN FINANZAS

AUTORA:

JESSICA VIVIANA PANATA BUÑAY

Riobamba-Ecuador

2022



ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS

CARRERA FINANZAS

**PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA
LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CREDI YA LTDA EN EL PERIODO 2021-2025.**

Trabajo de Titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

INGENIERA EN FINANZAS

AUTORA: JESSICA VIVIANA PANATA BUÑAY

DIRECTOR: ING. LUIS ALBERTO ESPARZA CORDOVA

Riobamba-Ecuador

2022

©2022, Jessica Viviana Panata Buñay

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

Yo, JESSICA VIVIANA PANATA BUÑAY, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría, y que los resultados del mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente, están debidamente citados y referenciados.

Como autora, asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación; el patrimonio intelectual perteneciente a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo

Riobamba, 15 de marzo de 2022




Jessica Viviana Panata Buñay

CI: 180489487-9

ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS
CARRERA DE FINANZAS

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación, tipo: Proyecto de Investigación, **PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI YA LTDA EN EL PERIODO 2021-2025**, realizado por la señorita: **JESSICA VIVIANA PANATA BUÑAY**, 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	 <small>Firmado electrónicamente por:</small> CARMEN AMELIA SAMANIEGO ERAZO	2022-03-15
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL		
Ing. Luis Alberto Esparza Córdova	LUIS ALBERTO ESPARZA CORDOVA <small>Firmado digitalmente por LUIS ALBERTO ESPARZA CORDOVA Fecha: 2022.10.05 22:37:13 -05'00'</small>	2022-03-15
DIRECTOR DEL TRIBUNAL		
Ing. Pedro Pablo Bravo Molina	 <small>Firmado electrónicamente por:</small> PEDRO PABLO BRAVO MOLINA	2022-03-15
MIEMBRO DEL TRIBUNAL		

DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo a mis padres ya que sin su ayuda no hubiera podido culminar este ciclo de mi vida.

A mis hermanos y sobrina por brindarme el apoyo necesario para poder lograr esta meta.
Gracias familia.

Jessica

AGRADECIMIENTO

A Dios, por permitirme estar un día más de vida, por haberme dado la sabiduría para culminar con éxito mi carrera universitaria y así poder disfrutar de estos momentos de mi vida

A mis padres, por su amor, apoyo incondicional y sobre todo sus enseñanzas que me han ayudado a ser una persona de bien. A mis hermanos y sobrina que han sido un ejemplo de superación dentro de mi vida personal y ahora profesional. A mis amigos quienes me han acompañado durante la vida universitaria.

A la Cooperativa De Ahorro Y Crédito CREDI YA, en especial a la Ing. Cristina Santamaria por la oportunidad brindada para desarrollar este trabajo quien ha sido uno de los pilares fundamentales dentro de la institución y a sus colaboradores, gracias por su amistad y por sus enseñanzas he podido crecer dentro del ámbito profesional y personal.

A mi tutor, quien con su experiencia, conocimiento y motivación me ayudo a desarrollar el siguiente trabajo

Jessica

TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS	xi
ÍNDICE DE FIGURAS	xiii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xiv
ÍNDICE DE ANEXOS	xv
RESUMEN	xvi
ABSTRACT	xvii
INTRODUCCIÓN	1

CAPITULO I

1.	MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....	6
1.1.	Antecedentes de investigación.....	6
1.2.	Marco teórico	7
1.2.1.	<i>Gestión Financiera.....</i>	7
1.2.1.1.	<i>Importancia de la gestión financiera</i>	7
1.2.2.	<i>La planeación en la empresa</i>	7
1.2.3.	<i>Planeación financiera</i>	8
1.2.3.1.	<i>Información necesaria para la planificación financiera.....</i>	8
1.2.3.2.	<i>Utilidad de la planeación financiera.....</i>	9
1.2.3.3.	<i>Importancia de la planificación financiera</i>	9
1.2.3.4.	<i>Proceso de planeación financiera.....</i>	10
1.2.3.5.	<i>Planeación Estratégica Financiera</i>	10
1.2.3.6.	<i>Etapas de la planeación financiera.....</i>	11
1.2.3.7.	<i>Contenido de un plan financiero.....</i>	11
1.2.4.	<i>Análisis financiero</i>	12
1.2.4.1.	<i>Análisis Vertical.....</i>	12
1.2.4.2.	<i>Análisis horizontal</i>	13
1.2.5.	<i>Indicadores financieros</i>	14
1.2.6.	<i>Clasificación indicadores financieros.....</i>	14
1.2.6.1.	<i>Indicadores de liquidez.....</i>	14
1.2.6.2.	<i>Indicadores de endeudamiento</i>	14
1.2.6.3.	<i>Indicadores de eficiencia.....</i>	15
1.2.6.4.	<i>Indicadores de Rentabilidad.....</i>	15

1.3.	Marco conceptual	16
1.4.	Idea a defender	20
1.5.	Variables.....	21
1.5.1.	<i>Variable Independiente</i>	21
1.5.2.	<i>Variable Dependiente</i>	21

CAPITULO II

2.	MARCO METODOLÓGICO	23
2.2.	Enfoque de la investigación.....	23
2.2.1.	<i>Investigación cuantitativa</i>	23
2.2.2.	<i>Investigación cualitativa</i>	23
2.3.	Nivel de investigación	23
2.3.1.	<i>Descriptivo</i>	23
2.3.2.	<i>Explicativo</i>	23
2.4.	Diseño de investigación	24
2.4.1.	<i>No experimental</i>	24
2.5.	Tipo de estudio	24
2.5.1.	<i>Investigación bibliográfica documental</i>	24
2.5.2.	<i>Investigación de campo</i>	24
2.6.	Población Y Muestra.....	24
2.7.	Métodos, técnicas e instrumentos de investigación.....	25
2.7.1.	<i>Métodos de investigación</i>	25
2.7.1.1.	<i>Método deductivo</i>	25
2.7.1.2.	<i>Método inductivo</i>	26
2.7.2.	<i>Técnicas de investigación</i>	26
2.7.2.1.	<i>Entrevista</i>	26
2.7.2.2.	<i>Encuesta</i>	26
2.7.3.	<i>Instrumentos de investigación</i>	26
2.7.3.1.	<i>Cuestionario de encuesta</i>	26
2.7.3.2.	<i>Guía de entrevista</i>	26

CAPITULO III

3.	MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	27
3.2.	Análisis e Interpretación de Resultados.....	27

3.2.1.	<i>Resultados de las encuestas aplicadas al personal de la COAC Credi Ya.</i>	27
3.2.2.	<i>Análisis y resultados de la entrevista</i>	38
3.3.	Discusión de resultados de la encuesta y entrevista	41
3.4.	Propuesta	43
3.4.1.	<i>Título de la propuesta</i>	43
3.4.2.	<i>Objetivo de la propuesta</i>	43
3.4.3.	<i>Antecedentes de la organización</i>	43
3.4.3.1.	<i>Datos de la organización</i>	43
3.4.3.2.	<i>Antecedentes históricos</i>	44
3.4.3.3.	<i>Portafolio de productos y servicios financieros</i>	44
3.4.3.4.	<i>Filosofía organizacional</i>	45
3.4.3.5.	<i>Organigrama estructural</i>	47
3.4.4.	Diagnóstico situacional de la cooperativa Credi Ya Ltda.	48
3.4.4.1.	<i>Análisis externo</i>	48
3.4.4.2.	<i>Análisis interno</i>	63
3.4.4.3.	<i>Diagnóstico financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya Ltda.</i>	69
3.4.5.	Desarrollo de la propuesta	80
3.4.5.1.	<i>Establecimiento de objetivos</i>	81
3.4.5.2.	<i>Formulación estratégica</i>	81
3.4.5.3.	<i>Estados financieros proyectados</i>	85
3.4.5.4.	<i>Indicadores Proyectados</i>	90
	CONCLUSIONES	91
	RECOMENDACIONES	92
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-2:	Nómina Coac Credi Ya Ltda.	25
Tabla 2-3:	Cuenta con una misión, visión, objetivos, metas, políticas y valores.	27
Tabla 3-3:	La organización cuenta con una planificación financiera.	28
Tabla 4-3:	Un plan financiero ayudaría a conseguir los objetivos planteados.	29
Tabla 5-3:	Las políticas financieras establecidas son socializadas.	30
Tabla 6-3:	Existen directrices para el uso adecuado de los recursos financieros.	31
Tabla 7-3:	El área en el que usted desempeña, cuenta con un control.	32
Tabla 8-3:	Es necesario una planificación para mantener niveles de liquidez.	33
Tabla 9-3:	Principal fortaleza que posee la COAC CREDI YA.	34
Tabla 10-3:	Principal debilidad que posee la COAC CREDI YA.	35
Tabla 11-3:	Principal oportunidad que posee la COAC Credi Ya.	36
Tabla 12-3:	Principal amenaza que posee la COAC Credi Ya.	37
Tabla 13-3:	Datos de la organización	43
Tabla 14-3:	Portafolio de productos y servicios financieros	44
Tabla 15-3:	Estructura del sistema financiero nacional.	48
Tabla 16-3:	Indicadores de TIC 2020.	58
Tabla 17-3:	Análisis Macro entorno COAC Credi Ya Ltda.	60
Tabla 18-3:	Análisis Micro entorno Ambiente Externo	62
Tabla 19-3:	Análisis interno de la COAC Credi Ya Ltda.	63
Tabla 20-3:	Matriz FODA Cooperativa Credi Ya Ltda.	64
Tabla 21-3:	Matriz de priorización de medios externos	65
Tabla 22-3:	Matriz FODA priorizada COAC CREDI YA Ltda	68
Tabla 23-3:	Análisis financiero Estado de Situación Financiera	69
Tabla 24-3:	Análisis financiero Estado de Pérdidas y Ganancias	73
Tabla 25-3:	Liquidez	77
Tabla 26-3:	Índice de morosidad.	77
Tabla 27-3:	Provisión para cuentas incobrables.	78
Tabla 28-3:	Índices de endeudamiento	78
Tabla 29-3:	Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	79
Tabla 30-3:	Rentabilidad sobre el activo (ROA)	79

Tabla 31-3:	Matriz de acciones propuestas para la COAC Credi Ya.....	82
Tabla 32-3:	Proyección del Estado de Resultados 2021-2025.....	85
Tabla 33-3:	Proyección del Estado de Situación Financiera 2021-2025.....	86
Tabla 34-3:	Indicadores proyectados.....	90

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1-3:	Organigrama estructural COAC Credi Ya Ltda.....	47
Figura 2-3:	Evolución de depósitos del sistema financiero	49
Figura 3-3:	Cartera de crédito del sistema financiero	50
Figura 4-3:	Cartera de crédito por segmentos - SFPS	50
Figura 5-3:	Morosidad por segmento de cartera	51
Figura 6-3:	Tasas de interés referenciales	52
Figura 7-3:	Inflación.....	53
Figura 8-3:	Producto Interno Bruto	54
Figura 9-3:	Tasa de desempleo a nivel nacional y área	57
Figura 10-3:	Tasa de pobreza por ingresos.....	57
Figura 11-3:	Indicador del Grado de desarrollo de los medios electrónicos	59

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-1:	Variable independiente - Planificación Financiera.....	21
Gráfico 2-1:	Variable dependiente – Liquidez.....	22
Gráfico 3-3:	Cuenta con misión, visión, objetivos, metas, políticas y valores.	27
Gráfico 4-3:	La organización cuenta con una planificación financiera.	28
Gráfico 5-3:	Un plan financiero ayudaría a conseguir los objetivos de la COAC. ...	29
Gráfico 6-3:	Las políticas financieras establecidas son socializadas.	30
Gráfico 7-3:	Existen directrices para el uso adecuado de los recursos financieros. ...	31
Gráfico 8-3:	El área en el que usted desempeña, cuenta con un control.	32
Gráfico 9-3:	Es necesario una planificación para mantener niveles de liquidez.....	33
Gráfico 10-3:	Principal fortaleza que posee la COAC CREDI YA.	34
Gráfico 11-3:	Principal debilidad que posee la COAC CREDI YA.	35
Gráfico 12-3:	Principal debilidad que posee la COAC Credi Ya.	36
Gráfico 13-3:	Principal amenaza que posee la COAC Credi Ya.	37
Gráfico 14-3:	Producto Interno Bruto	55
Gráfico 15-3:	Crecimiento Poblacional	56
Gráfico 16-3:	Estructura del Estado de Situación Financiera.....	76
Gráfico 17-3:	Indicadores financieros proyectados.....	90

ÍNDICE DE ANEXOS

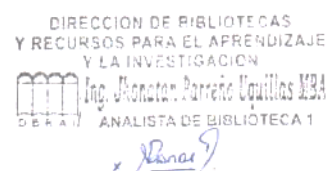
ANEXO A: ENCUESTA

ANEXO B: ENTREVISTA

RESUMEN

El presente trabajo de titulación consistió en diseñar la planificación financiera de la Cooperativa de ahorro y crédito CREDI YA Ltda., mediante la aplicación de herramientas financieras, para fortalecer su liquidez y la gestión de sus recursos. La investigación realizada fue de carácter cuantitativo y cualitativo y de diseño no experimental. Dentro de la metodología utilizada estuvo la investigación bibliográfica y de campo por medio de instrumentos como encuestas y entrevistas aplicadas al personal de la cooperativa. Para el diagnóstico situacional se realizó el análisis externo e interno, así como el diagnóstico financiero a través del análisis horizontal y vertical de los estados financieros y la aplicación de indicadores financieros. Los principales hallazgos fueron que la Cooperativa tenía poca liquidez, siendo esta de 1,09; un ROE de 2,66% y un ROA 0.28% por lo que es necesario mejorar la liquidez de la cooperativa para evitar que caiga en niveles de iliquidez y se debe incrementar tanto la rentabilidad sobre patrimonio como la rentabilidad sobre activos para que estos valores sean superiores a la tasa activa. En función de esto se desarrolló la planificación financiera de la cooperativa que consta de una serie de acciones descritas en la formulación estratégica. Luego de proyectar los estados financieros en base a la planificación financiera propuesta, los indicadores demuestran una mejor situación económica para la cooperativa. Los índices de liquidez y de rentabilidad sobre el activo aumentan y la rentabilidad sobre el patrimonio sube considerablemente. Se recomienda aplicar la planificación financiera propuesta en el presente trabajo de investigación con el fin de mejorar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDI Ya y a su vez consolidar su imagen corporativa en la provincia de Tungurahua.

Palabras clave: <PLANIFICACIÓN FINANCIERA>, <ESTRATEGIAS FINANCIERAS>, <LIQUIDEZ>, <RENTABILIDAD> <INDICADORES FINANCIEROS> <TUNGURAHUA (PROVINCIA)>



16-05-2022

0949-DBRA-UTP-2022

ABSTRACT

The present degree work consisted of designing the financial planning of the Savings and Credit Union CREDI YA Ltda., through the application of financial tools, to strengthen its liquidity and the management of its resources. The research was of a quantitative and qualitative nature and a non-experimental design. Within the methodology used was bibliographic and field research through instruments such as surveys and interviews applied to the cooperative's staff. For the situational diagnosis, the external and internal analysis was carried out, as well as the financial diagnosis through the horizontal and vertical analysis of the financial statements and the application of financial indicators. The main findings were that the Credit Union had little liquidity, being 1.09; an ROE of 2.66%, and a ROA of 0.28%, so it is necessary to improve the liquidity of the cooperative to prevent it from falling into levels of illiquidity and both return on equity and return on assets must be increased so that these values are higher than the lending rate. Based on this, the financial planning of the Credit Union was developed, consisting of a series of actions described in the strategic formulation. After projecting the financial statements based on the proposed financial planning, the indicators show a better economic situation for the Credit Union. The liquidity and return on assets ratios increase and the return on equity rises considerably. It is recommended to apply the financial planning proposed in this research work to improve the financial situation of Savings and Credit Union CREDI YA Ltda and in turn consolidate its corporate image in the province of Tungurahua.

Keywords: <FINANCIAL PLANNING>, <FINANCIAL STRATEGIES>, <LIQUIDITY>, <PROFITABILITY> <FINANCIAL INDICATORS> <TUNGURAHUA (PROVINCE)>



Lcda. Natali Padilla Mgs.

0604108126

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo parte de la premisa de que el éxito de una empresa se basa en contar con una planificación financiera que guíe las acciones y el manejo de sus recursos para la consecución de sus metas y objetivos. Sin importar el tamaño de la empresa, la planificación financiera es indispensable como se demostrará a lo largo del desarrollo de esta investigación.

Por ello, este trabajo de titulación se centra en el desarrollo de una planificación financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya para los periodos 2021-2025 y la incidencia que esta tendrá en su liquidez. El principal objetivo es que la cooperativa mejore su situación económica y financiera, así como su posicionamiento dentro del sistema financiero en la ciudad de Ambato.

Inicialmente en el primer apartado se expone la problemática encontrada en conjunto con la formulación y sistematización del problema. Asimismo, se presenta el objetivo general y los objetivos específicos, además de la justificación para la presente investigación. A continuación, se detalla la información que consta en cada uno de los capítulos desarrollados en el presente trabajo.

Capítulo I: Se presenta la sustentación teórica sobre la que se estructuró el presente trabajo de titulación. Consta de antecedentes investigativos citando a otros autores que han desarrollado trabajos de titulación similares, un marco teórico y marco conceptual basado en la investigación bibliográfica pertinente al tema, la idea a defender y las variables a intervenir en la investigación.

Capítulo II: Se explica la metodología utilizada en el desarrollo de la investigación. Incluye el enfoque, nivel y diseño de investigación, así como el tipo de estudio, la población y muestra y, los métodos, técnicas e instrumentos de investigación.

Capítulo III: En este capítulo se presentan los resultados de las encuestas y la entrevista aplicados al personal de la cooperativa con su respectivo análisis e interpretación. También contiene el desarrollo de la propuesta que consta de los antecedentes de la organización, el diagnóstico estratégico y financiero, la formulación estratégica, la proyección de los estados financieros y de los indicadores.

Problema de investigación

El sistema financiero del Ecuador está formado como la mayoría en América Latina, por instituciones financieras cuya finalidad es canalizar el ahorro de la mayor parte de la población para invertirlos y así obtener rentabilidad. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera es el ente encargado de la formación de políticas públicas, y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores. Los organismos de supervisión y control son la Superintendencia de Bancos (bancos, mutualistas y sociedades financieras), la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (cooperativas y mutualistas de ahorro y crédito de vivienda) y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (compañías de seguros). (Romero, 2015)

Las cooperativas de ahorro y crédito cubren una importante parte del sistema financiero ecuatoriano siendo estas un pilar fundamental para el sector productivo y comercial del país. Las cooperativas se han convertido en un lugar confiable para las personas ya que estas llegan a lugares donde los bancos no y cuentan con más facilidades para acceder a un crédito por lo que muchas personas prefieren a las cooperativas sobre los bancos. Según el diario independiente del austro (Mercurio, 2019) en septiembre del 2019 se registran un total de 561 cooperativas de ahorro y crédito que cuentan con 7'646.465 socios; y cuatro mutualistas con 15.465 socios

Las cooperativas se agrupan en 5 segmentos según su número de activos: el 1, aquellas con activos que superan los 80 millones de dólares; el 2 aquellas que tienen activos entre 80 y 20 millones; las del segmento 3 tienen activos entre 20 y 5 millones de dólares; en el 4 están las que tienen entre 5 y 1 millón, y en el segmento 5 las que tienen activos inferiores a un millón de dólares. (Naranjo, 2020)

El sector financiero popular y solidario en septiembre del 2018 presentó una morosidad del 4,6% y en septiembre del 2019 bajó a 4,5%. En liquidez 19,8% a septiembre de 2018 y en el 2019 subió a 21,1%, este rubro corresponde a la liquidez corriente, relación de los fondos disponibles respecto a los depósitos a corto plazo de la entidad. (Mercurio, 2019)

La crisis económica del país afectó directamente la economía de los ecuatorianos provocando que exista menos liquidez en el país y por consecuencia cada vez fue disminuyendo el efectivo para la colocación de créditos.

Una gran parte de las entidades financieras de la sierra centro funcionan en la provincia de Tungurahua en el cantón Ambato, convirtiéndose este en un mercado financiero competitivo con una economía volátil. La razón de que hay un gran número de entidades financieras en el cantón es porque muchas de estas fueron constituidas por comunidades indígenas que tienen presencia importante en la provincia.

La pandemia también ocasionó que muchas personas incurran en el impago de sus obligaciones ya que las medidas de movilidad restrictiva provocaron la paralización de sus actividades económicas lo que posteriormente trajo como consecuencia el incremento del nivel de morosidad en las cooperativas.

La cooperativa CREDI YA cuenta con 9 años en el mercado financiero, su matriz está ubicada en la ciudad de Ambato y tiene oficinas en Quito y Riobamba. En septiembre de 2019 sus activos tenían un valor de 5'018 613,98 USD, pero hasta diciembre del mismo año este ascendió a 5'345 422 USD a pesar de las pérdidas económicas que dejó el paro nacional. Para julio de 2020 sus activos ascienden a 6'345717,50 USD. Debido a este crecimiento que experimenta la cooperativa, la institución decide adquirir un nuevo edificio para la matriz que es inaugurado en el 2021. A finales del 2020 la cooperativa cuenta con un valor en activos de 8' 630478,13 y hasta abril del 2021 es de 10'892 244,56 USD, presenta una utilidad para este año de 29 907,40 USD y un patrimonio de 1'067.277,47. Su nivel de morosidad es de 1,83% y su liquidez del 20,37%. Estas cifras demuestran el crecimiento que está experimentando la cooperativa y la buena gestión por parte del personal administrativo, sin embargo, es necesario el diseño de un plan financiero que permita a la cooperativa seguir con un crecimiento ordenado, sostenido y tener un uso adecuado de los recursos financieros de sus socios.

Formulación del problema

¿De qué manera un modelo de planificación financiera incidirá en la liquidez de la Cooperativa de ahorro y crédito CREDI YA Ltda. en el periodo 2021-2025?

Sistematización del problema

¿Cuál es la situación actual de la cooperativa de ahorro y crédito Credi Ya?

¿Cuál ha sido el comportamiento de la liquidez en la cooperativa de ahorro y Credi Ya en los últimos tres años?

¿Cuáles son los principales requerimientos de los socios en relación con los productos y servicios financieros existentes de la cooperativa de ahorro y crédito Credi Ya?

Objetivos

Objetivo general

Diseñar la planificación financiera de la Cooperativa de ahorro y crédito CREDI YA Ltda., mediante la aplicación de herramientas financieras, para fortalecer su liquidez y la gestión de sus recursos.

Objetivos específicos

- Fundamentar el marco teórico y bibliográfico en base a la planificación financiera y liquidez a través de la recopilación de información basados en autores.
- Diagnosticar la situación actual de la COAC CREDI YA a través de indicadores financieros que permitan evaluar la liquidez.
- Proponer una planificación financiera que permita a la COAC CREDI YA fortalecer su liquidez mediante la aplicación de estrategias financieras.

Justificación del problema

La presente investigación se sustenta en teorías de investigación realizadas con anterioridad y va a estar enfocado en desarrollar una planificación financiera según (Elizalde, 2018) nos dice que “Es una herramienta de apoyo a la gestión organizacional de cualquier empresa, en función de los múltiples beneficios que puede aportar al eficaz desenvolvimiento de los procesos operativos contables” a partir de ello se justifica que un sistema de planificación financiera para la cooperativa es una técnica de vital importancia que servirá para que exista un mejor control de los recursos financieros.

Se justifica metodológicamente porque para su desarrollo y sistematización se basó en el uso del método científico. Para poder lograr el uso de este método científico seguimos la metodología que tiene como actividad principal la recolección de datos para analizar y obtener información que nos lleve a conocer los problemas y a la vez nos permita dar solución a los mismos.

Al cumplir 9 años en el mercado financiero y al servicio de la comunidad, el esfuerzo realizado a diario por la cooperativa da como resultado un crecimiento tanto en lo económico como en lo estructural, por tal razón en este nuevo año de vida institucional la cooperativa adquiere una nueva infraestructura propia para la matriz que está ubicada en la provincia de Tungurahua, cantón Ambato en la calle Bolívar y Ayllón frente a la actual oficina, siendo este el principal motivo para el desarrollo de una planificación financiera que permita un mejor control de la liquidez y el correcto manejo de los recursos financieros.

CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

1.1. Antecedentes de investigación

En el trabajo de investigación titulado “Plan financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Riobamba – Chimborazo y su incidencia en la rentabilidad” realizado por (Chicaiza, 2019) se menciona que: Mediante la recopilación teórica se logró comprender que la planeación financiera es una técnica mediante la cual reúne un serie de objetivos, estrategias e instrumentos que permite planear, realizar y verificar de manera eficiente la condición en la que se está utilizando sus recursos económicos y a partir de esta revisión decidir la manera correcta y oportuna de destinar el dinero a las principales necesidades para obtener un mejor rendimiento y sobre todo seguridad en el ámbito financiero.

(Chafra, 2020) en su trabajo de titulación “Planificación financiera para la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, del cantón Colta, periodo 2020 –2024” concluye que: La planificación elaborada generó estrategias tales como: incremento de ventas; optimización de gastos y costos; incrementar la participación en el mercado, y la eficiencia en el uso de recursos en los procesos internos de la organización, las mismas que pueden ser aplicadas por la COPROBICH, como herramientas para el logro del objetivo general planteado en esta investigación, que es el de propiciar el mejoramiento de la rentabilidad.

(Ayobi, 2017) en su trabajo de investigación titulado “Planificación financiera y su influencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORPOTRANS-T.” menciona que: La cooperativa debe realizar una planificación financiera que le permita a los elementos de la misma encaminarse hacia la consecución de objetivos definidos por la administración para beneficio de la Cooperativa. Estos objetivos, así como sus tácticas y procedimientos, deberán ser registrados en un documento escrito para compartirlo con todos los elementos de la empresa.

En el trabajo de investigación titulado “Plan financiero para mejorar la rentabilidad de la E.P Gasolinera Politécnica de la Provincia de Chimborazo en el periodo 2018-2022” desarrollado por (Meza, 2019) se menciona que: Se desarrolló un plan financiero a través del análisis vertical y la

formulación de estrategias mediante la perspectiva financiera, clientes y procesos propios de la empresa con el propósito de mejorar la rentabilidad de los créditos empresariales y el bienestar de los usuarios. Asimismo, un plan financiero es necesario para determinar y alcanzar la visión planteada y el mapa estratégico se enfoca a la correcta toma de decisiones.

1.2. Marco teórico

1.2.1. *Gestión Financiera*

La gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos y administrarlos. Es así como la gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, incluyendo su logro, utilización y control. (Córdoba, 2016)

1.2.1.1. *Importancia de la gestión financiera*

La gestión financiera es de gran importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Las organizaciones deben tener presente el objetivo de cómo obtener fondos provenientes de diversas fuentes: inversionistas que compran acciones, bonos, papeles comerciales, entre otros; acreedores que le otorgan créditos y utilidades acumuladas en ejercicios fiscales anteriores. Estos fondos tienen diversos usos como:

- Activos fijos para la producción de bienes y servicios.
- Inventarios para garantizar la producción y las ventas.
- Cuentas por cobrar y en cajas o en valores negociables, para asegurar las transacciones y la liquidez necesaria. (Córdoba, 2016)

1.2.2. *La planeación en la empresa*

Según (Morales & Morales, 2014) la planeación tiene como objetivo establecer los objetivos que se desean alcanzar, después de hacer un análisis de la compañía y su interacción con el medio ambiente donde se desarrollan los caminos para alcanzar los objetivos, a esas vías se les denominan estrategias y tácticas.

1.2.3. Planeación financiera

Según (Morales & Morales, 2014) la planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. asimismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con un objeto determinado, que se establece en las acciones de la empresa. Según Joaquín moreno, “la planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo”. La planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer la cantidad adecuada de efectivo, así como de las fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas, ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación, etcétera.

Para (Puente, Viñán, & Aguilar, 2017) La planeación financiera es un planteamiento de lo que se hará en el futuro, es un medio de visualizar sistemáticamente el futuro y anticipar los posibles problemas que se pueden presentar, además establece objetivos financieros, establece la manera como se lograrán los objetivos y proporciona estándares para medir resultados.

1.2.3.1. Información necesaria para la planificación financiera

Para (Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013) hay que tener en cuenta que la calidad de la planificación financiera está relacionada de forma directa con la fiabilidad de la información contable que se utiliza para su elaboración. Si los documentos contables de la empresa no son los reales, la planificación no servirá de información para las entidades de crédito con las que trabaje la empresa, ni para los accionistas, ni siquiera para los propios directivos como responsables de las decisiones.

Por lo tanto, hay que entender que para que la planificación financiera cumpla su función de ayuda a mejorar la gestión mediante decisiones adecuadas, debe:

- a) Partir de información contable veraz, exacta y fiel.
- b) Incorporar el menor número posible de hipótesis sobre las variables, proyectando los valores de estas que respondan a la estrategia de la empresa, y no a posibles valores aleatorios

- c) Elaborar estados contables relativos a la medición de ingresos, gastos y resultados, en cualquier caso, y de tesorería a corto plazo, y de necesidades de financiación, a medio y largo.
- d) Valorar los estados previsionales dentro del contexto de análisis de la empresa, y no solo por los resultados previsionales del beneficio y la tesorería, es decir, permitir el estudio de las causas por las que los resultados toman uno u otro valor, y comprobar si se atienen o no a la estrategia marcada.

1.2.3.2. *Utilidad de la planeación financiera*

Según (Puente, Viñán, & Aguilar, 2017) la planeación financiera es útil para:

- Analizar la influencia mutua entre opciones de inversión y financiamiento de la empresa.
- Proyectar las consecuencias futuras de las decisiones presentes.
- Permite decidir cuál es la mejor opción.
- Comparar el comportamiento posterior con los objetivos establecidos en el plan financiero.

Uno de los principales propósitos de la planeación financiera es evitar sorpresas y desarrollar planes sujetos a contingencias, donde se evalúa que sucederá a la empresa. La planeación financiera busca mantener el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, está presente tanto en el área operativa como en la estratégica. La estructura operativa se desarrolla en función de su implicación con la estrategia. También se puede mencionar que la planeación financiera es necesaria para establecer las estrategias empresariales, escoger estrategias operativas y financieras, pronosticar resultados usándolos para monitorear y evaluar el desempeño y crear planes de contingencia para enfrentar circunstancias no provistas.

1.2.3.3. *Importancia de la planificación financiera*

Para (Morales & Morales, 2014) la planificación financiera se encamina a balancear diferentes alternativas que logren crear valor en la empresa. En base a esta planificación es posible establecer la situación actual de la empresa y que acciones se pueden tomar para llegar a las metas deseadas. Todo ello sirve para incluso plantear actividades emergentes que permitan cambiar un rumbo desfavorable. Una vez establecidas las actividades se podrán tomar decisiones respecto a la parte financiera que influyen en los resultados de la misma.

1.2.3.4. *Proceso de planeación financiera*

Según (Morales & Morales, 2014) establece los siguientes pasos para el proceso de planeación financiera

1. Proyectar los estados financieros y a partir de ellos analizar los efectos que el plan tendrá en las utilidades previstas y la medición por medio de las razones financieras, cálculo del punto de equilibrio, o algún otro esquema que se use como medidas de control financiero. las proyecciones sirven además para vigilar las operaciones una vez preparado el plan y puesto en práctica.
2. Determinar los fondos necesarios para un plan de cinco años: los fondos destinados a planta y equipo, a inventarios y cuentas por cobrar, a la investigación y desarrollo, a las grandes campañas de publicidad.
3. Pronosticar la disponibilidad de fondos en los próximos cinco años. Para ello, es necesario estimar los que serán generados por la empresa y los que se conseguirán de fuentes externas, donde se incorporan las restricciones por las limitaciones financieras, particulares de la empresa, en este caso los presupuestos son una herramienta de ayuda.
4. Desarrollar a detalle las acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas en los diferentes activos, así como la contratación del uso de fuentes de financiamiento para dotar a la empresa de los fondos que necesita.
5. Establecer y mantener un sistema de control que vigile la asignación y el uso de los fondos dentro de la compañía, auxiliándose de indicadores de evaluación financiera, que ayuden a decidir la conveniencia de las inversiones y las fuentes de financiamiento.
6. diseñar procedimientos para ajustar el plan básico en caso de que no se cumplan los pronósticos económicos en que se fundamenta.
7. Establecer un sistema de recompensas para gestión de la administración basado en la medición del desempeño, donde se premie a los ejecutivos de acuerdo a sus resultados.

1.2.3.5. *Planeación Estratégica Financiera*

Según (Puente, Viñán, & Aguilar, 2017) todo plan financiero debe tener como referencia y estar integrado al plan estratégico de la organización.

Un plan estratégico tiene 5 componentes:

- a. Organización del proceso: Definición de la visión estratégica, la misión de la empresa. Se define hacia donde debe dirigirse, es la identidad de la empresa.
- b. Definición de objetivos: Consiste en convertir la visión estratégica y la misión del negocio en resultados específicos del desempeño, algo por medio del cual se pueda evaluar el progreso de la empresa u organización.
- c. Creación de una estrategia (¿A dónde queremos llegar?), se lo realiza con el objetivo de alcanzar los resultados deseados. Los objetivos son los fines y las estrategias son los medios para lograrlo.
- d. Implementación de las estrategias ¿Qué tenemos que hacer para aplicarlo?
- e. Evaluación del desempeño y efectuar ajustes correctivos. La estrategia financiera de la empresa es el plan de acción para lograr y mejorar el buen desempeño financiero.

1.2.3.6. *Etapas de la planeación financiera*

Las etapas de la planeación financiera constituyen 4 pasos básicos (Puente, Viñán, & Aguilar, 2017):

- a) Establecer metas.
- b) Recopilar información.
- c) Crear su plan y estrategias.
- d) Implementar el plan.

1.2.3.7. *Contenido de un plan financiero*

Para (Puente, Viñán, & Aguilar, 2017) el plan financiero es el resultado de una planeación financiera, debe tener los siguientes elementos:

1. Objetivos financieros.
2. Política financiera.
3. Estrategia financiera.
4. Supuestos adoptados.
5. Plan de inversiones.
6. Estructura de financiamiento.
7. Ingresos y gastos.
8. Pronósticos de los Estados Financieros.
9. Análisis de Riesgos de las Estimaciones.

La estructura de capital (apalancamiento financiero) y las políticas de dividendos representan los aspectos básicos de la política financiera.

Un plan financiero debe tener un estado de resultados proyectado, un flujo de caja y un balance general proyectado, los mismos que constituyen el resultado final de dicho plan.

1.2.4. Análisis financiero

Para (Rojas, 2016) el análisis financiero en una compañía es un mecanismo de control, donde se evalúan los datos históricos contables tratados en el primer capítulo, para examinar los resultados que está teniendo la compañía con respecto a sus objetivos, planes de inversión, proyectos, entre otros. Su método es enfocarse en puntos relevantes para identificar fortalezas y debilidades y así tomar decisiones estratégicas a favor de la compañía.

Un análisis financiero puede ser interno y externo dependiendo de las necesidades organizacionales.

Análisis externo: se tienen análisis Top- Down, y Bottom-Up. Top-Down evalúa cómo afectan las variables globales a las particulares, y Bottom-Up, estudia los efectos de las variables específicas hacia las globales.

Análisis interno: se tiene: análisis vertical y horizontal y análisis por indicadores.

1.2.4.1. Análisis Vertical

Para (Lavalle, 2014) el método de análisis vertical consiste en expresar en porcentajes las cifras de un estado financiero. Este tipo de análisis se aplica generalmente al balance general y al estado de resultados, y se le conoce también como análisis de porcentajes integrales. Sin embargo, la aplicación de este método se puede hacer también en otros estados financieros.

Debe aplicarse siempre en varios ejercicios con el fin de evaluar el comportamiento de las diferentes cuentas en casa uno de los periódicos y es de gran utilidad para la toma de decisiones en la empresa.

Con el método del análisis vertical aplicado al abalance general siempre se debe empezar a partir de las siguientes bases:

- Asignar el 100% al activo total
- Asignar el 100% a la suma del pasivo y el capital contable
- Cada una de las partidas del activo, pasivo y capital deben representar una fracción de los totales del 100%

Si se aplica al estado de resultados se mostrará el porcentaje de participación de las diversas partidas de costos y gastos, así como el porcentaje de las diversas partidas de costos y gastos, así como el porcentaje que representa la utilidad obtenida respecto a las ventas totales, que representan la mayoría de los ingresos totales de una empresa. Cuando se presenta el estado de resultados siempre es a partir de las ventas, por lo que cuando aplicamos este tipo de análisis en el estado de resultados siempre tomaremos como base las ventas netas. De ahí, el porcentaje obtenido de cada una de las partidas de este estado financiero representaran la porción de cada partida en relación con las ventas de la empresa.

Este tipo de análisis es muy representativo cuando se realiza en el estado de resultados, ya que nos da una idea muy clara del comportamiento de los gastos, sobre todo de los gastos variables y del costo de ventas. Esto es de gran utilidad para poder controlar este tipo de partidas en la empresa, además de que nos sirve también como un punto de partida para hacer pronósticos futuros de las finanzas de una empresa.

$$(\text{cifra parcial} / \text{cifra base}) * 100$$

1.2.4.2. *Análisis horizontal*

Según (Lavalle, 2014) consiste en comparar estados financieros homogéneos en periodos consecutivos. Con este podemos observar si los resultados financieros de una empresa han sido positivos o negativos y también identificar si los cambios que se han presentado merecen o no importancia para poder darles la atención pertinente.

Este tipo de análisis se debe aplicar siempre en periodos de tiempo similares de diferentes años, ya sean de estados financieros, anuales, trimestrales o mensuales y deben compararse siempre al menos tres periodos diferentes, con el fin de que no sirva como pauta en la toma de decisiones para hacer predicciones del comportamiento financiero de una empresa, tomando como base la tendencia de las cuentas que se analicen.

Para poder obtener los indicadores (porcentajes de crecimiento o descenso) de las diferentes cuentas o partidas del análisis horizontal basta con dividir la cifra de cada cuenta del año más reciente, entre su recíproca del año anterior y restarle.

$$\text{Indicador: } (\text{cifra 1} / \text{cifra 0}) - 1$$

1.2.5. Indicadores financieros

Para (Tapia & Jiménez, 2018) este método consiste en determinar las relaciones existentes entre los diferentes rubros de los estados financieros, para que, mediante una correcta interpretación, puedas obtener información acerca del desempeño anterior de la empresa y su postura financiera para el futuro cercano.

Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones adquiridas para desarrollar su objeto social.

1.2.6. Clasificación indicadores financieros

1.2.6.1. Indicadores de liquidez

Para (Puente, Viñán, & Aguilar, 2017) los indicadores de liquidez surgen por la necesidad de medir la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presente una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes.

Los principales indicadores son:

$$\text{Indicador de liquidez} = \frac{\text{activo correinte}}{\text{pasivo corriente}}$$

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{activo correinte} - \text{inventario}}{\text{pasivo corriente}}$$

$$\text{Capital de trabajo} = \text{activo correinte} - \text{pasivo corriente}$$

1.2.6.2. Indicadores de endeudamiento

Para (Puente, Viñán, & Aguilar, 2017) mide la extensión con la cual una empresa se apoya en deudas para su financiamiento. Las razones o indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De

la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o no de un determinado nivel de endeudamiento para el ente económico. Los principales indicadores son:

$$\text{Endeudamiento del activo fijo} = \frac{\text{patrimonio}}{\text{activo fijo neto tangible}}$$

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{pasivo total}}{\text{activo total}}$$

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{pasivo total}}{\text{patrimonio}}$$

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{activo total}}{\text{patrimonio}}$$

1.2.6.3. Indicadores de eficiencia

Según (Puente, Viñán, & Aguilar, 2017) los indicadores de eficiencia también denominados de rotación de activos, miden la eficiencia con la cual la empresa utiliza sus activos y administra sus operaciones. Por otra parte, estos indicadores podrían explicar por qué la empresa presa es capaz de rotar sus activos con mayor rapidez que otra.

Los principales indicadores son:

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{ventas}}{\text{activo total}}$$

$$\text{Periodo medio de pago días} = \frac{\text{cuentas y documentos por pagar} * 365}{\text{ventas}}$$

$$\text{Periodo medio de cobro días} = \frac{\text{cuentas y documentos por cobrar} * 365}{\text{ventas}}$$

1.2.6.4. Indicadores de Rentabilidad

Para (Puente, Viñán, & Aguilar, 2017) las ratios de rendimiento, denominados también de rentabilidad o productividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa, mediante el control de costos y gastos provocando incrementar la utilidad. La rentabilidad desempeña un papel central en el análisis de los estados financieros. Esto se debe a que es el área de mayor interés para el accionista y porque los excedentes generados por las operaciones garantizan el cumplimiento de las obligaciones adquiridas a corto y largo plazo. Los índices de rentabilidad tienen como finalidad medir el rendimiento de los recursos invertidos por la empresa.

Los principales indicadores son:

$$\text{Margen de utilidad} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas}}$$

$$\text{ROA} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{activos totales}}$$

Rendimiento sobre Capital (ROE)

$$\text{ROE} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{capital contable}}$$

$$\text{ROE} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{activo}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio neto}}$$

$$\text{ROE} = \text{ROA} * \text{Apalancamiento financiero}$$

La comparación de ambos ratios se realiza para determinar la forma más conveniente de financiar el activo total o la inversión de la empresa. O lo que es lo mismo determinar la estructura financiera (o de pasivo) más adecuada para el crecimiento de la empresa. La diferencia entre el ROE y el ROA se denomina efecto apalancamiento.

El efecto de apalancamiento puede ser:

- Positivo o amplificador: cuando el ROE es superior al ROA. Esto se dará cuando el costo medio de la deuda sea inferior a su rentabilidad económica (ROA). En este caso, la financiación de parte del activo con deuda ha posibilitado el crecimiento de la rentabilidad financiera.
- Nulo cuando ambos ratios coinciden, esto se da cuando la totalidad del activo ha sido financiado con recursos propios.
- Negativos o reductos, cuando el ROE es inferior al ROA, en este caso el costo medio de la deuda es superior a su rentabilidad económica (ROA)

1.3. Marco conceptual

Planificación financiera

Se puede definir a la planificación financiera como una técnica integral que reúne los elementos necesarios para establecer pronósticos y metas financieras que se desea alcanzar en concordancia con los recursos disponibles tanto humanos como materiales necesarios para alcanzarlos.

La planificación en general se da en tres fases: planear, implementar y verificar, lo cual se realiza por medio de presupuestos y de actividades coordinadas para que todo el proceso sea efectivo (Quintero, 2017)

Función Financiera

Es el conjunto de acciones y actividades relativas a los centros de decisión, es decir, con el desarrollo de las decisiones y acciones a nivel de Inversión, Financiación y Planificación y Ejecución de Operaciones. Las decisiones económicas-financieras requieren que la realización efectiva de los planes sea llevada a cabo en la forma más eficiente. Es por esto que la denominada función financiera tiene una importancia fundamental en la vida de la organización, entendiendo a la Función Financiera el conjunto de actividades, acciones y decisiones encaminadas a desarrollar los objetivos de la empresa, mediante la aplicación controlada, prevista y eficiente de los recursos a los empleos. (Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013)

Equilibrio Financiero

El equilibrio de una empresa existe a corto plazo cuando los tiempos de transformación de los empleos y los recursos cíclicos se ajustan. El equilibrio financiero a largo plazo se produce cuando los tiempos relativos de transformación de recursos y empleos acíclicos se ajustan.

Podemos concluir que el equilibrio financiero, tanto a corto como a largo plazo se identifica con un acompañamiento de las corrientes de entrada y salida de dinero lo cual no significa, en ningún caso, que en todo momento deban producirse los cobros y los pagos al mismo tiempo. (Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013)

Gestión financiera

Es el tratamiento metodológico de la situación económica-financiera de la empresa con el fin de analizar, evaluar y controlar la actividad desarrollada por la organización en el proceso de creación de valor. La gestión financiera se desarrolla bajo dos líneas de actuación:

- Analizar la situación hasta el momento presente.
- Evaluar, proponer y aconsejar sobre las alternativas y acciones más convenientes para el futuro. (Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013)

Liquidez

El grado en que una empresa puede hacer frente a sus obligaciones corrientes es la medida de su liquidez a corto plazo. La liquidez implica, por lo tanto, la capacidad puntual de convertir los activos el líquido o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo.

Algunos autores lo definen con el termino de solvencia, definiéndola como la capacidad que posee una empresa para hacer frente a sus compromisos de pago. (Domingo, 2005)

Es la capacidad de un activo para ser convertido en dinero en efectivo de forma rápida sin pérdida de su valor. Desde el punto de vista financiero, se relaciona con la capacidad que tenga la empresa (o ciertos activos) en transformarse en medio de pago de las obligaciones que van venciendo, de acuerdo a su exigibilidad (Ayobi, 2017)

Rentabilidad

La rentabilidad es la capacidad de una empresa para generar un beneficio o ganancia económica a cambio de la inversión realizada. Dicha rentabilidad puede medirse a través de un indicador de rentabilidad que contempla razones financieras sobre ingresos e inversión; de esto último se derivan los indicadores de activos y de capital. El indicador de rentabilidad, o tasa de rentabilidad, es el beneficio económico que el inversor exige por la aceptación de un pago aplazado. (Marcelino & Baca, 2016)

Estados financieros

Son la representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de una entidad a una fecha determinada o por un periodo definido. Su propósito general es proveer información de una entidad acerca de la posición financiera.(J. C. Fuentes, 2019)

Balance general

Las empresas elaboran el balance de situación para resumir su posición financiera en un momento dado, normalmente al finalizar un mes, un trimestre o el ejercicio fiscal. El balance de situación muestra qué posee la empresa (sus activos), qué debe (sus pasivos) y su valor contable o

patrimonio neto (también conocido como recursos propios o neto patrimonial). (Harvard Business Review, 2017)

Estado de resultados

La cuenta de resultados muestra los resultados empresariales acumulados durante un determinado marco temporal, como un trimestre o un año. Nos informa de si la empresa está obteniendo beneficios o si tiene pérdidas, es decir, si tiene beneficios netos positivos o negativos, y cuántos son. Por eso la cuenta de resultados también recibe el nombre de cuenta de pérdidas y ganancias. La cuenta de resultados también nos detalla los ingresos y los gastos que ha tenido la compañía durante el periodo de tiempo que cubre. Conocer sus ingresos y beneficios nos permite determinar el margen de beneficio de la empresa. (Harvard Business Review, 2017)

Estado de cambio en el patrimonio

Es un estado financiero básico que muestra las alteraciones sufridas en el patrimonio de los socios, es decir, en las diferentes clasificaciones del capital contable durante un lapso o periodo. A este estado también se le llama estado de cambios del capital contable. La importancia de estos estados estriba en el interés que el accionista, socio o propietario de una empresa tienen en conocer las modificaciones que ha sufrido su patrimonio o la proporción que le corresponda durante un ejercicio social o un periodo. (Moreno, 2018)

Estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo, como indica su nombre, representa el movimiento del dinero dentro de las tres actividades principales de la empresa: de operación, inversión y financiamiento. Las actividades de operación muestran la capacidad de la empresa para generar dinero por su actividad principal, las de inversión permiten observar en cuáles actividades se está colocando el dinero con el objetivo de generar mayores ingresos, y las de financiamiento muestran de dónde se obtienen los recursos económicos y cuánto le está costando a la empresa obtenerlos. (Marcelino & Baca, 2016)

Razones financieras

Los indicadores financieros permiten analizar qué ocurrió en determinado periodo con las áreas operativas, de dirección y estratégicas. Los indicadores financieros se dividen en cuatro grandes grupos: i) solvencia, ii) liquidez, iii) eficiencia operativa y iv) rentabilidad. Se puede desarrollar

cualquier cantidad de indicadores financieros que sean de utilidad para el usuario; sin embargo, las normas de información financiera proporcionan un listado de las más representativas o que son básicas para un análisis financiero. (Marcelino & Baca, 2016)

Indicador de Liquidez

Se refiere a la disponibilidad de fondos suficientes para satisfacer los compromisos financieros de una entidad a su vencimiento, lo cual está asociado a la facilidad con que un activo es convertible en efectivo para una entidad independiente y si es factible disponer de él en el mercado (Rodríguez, 2017).

Indicador de Rotación

Se refiere al grado de actividad con que la entidad mantiene niveles de operación adecuados. Sirve al usuario general para evaluar los niveles de producción o rendimiento de recursos a ser generados por los activos empleados por la entidad. Una alta razón de productividad significa una utilización eficiente de los recursos de una empresa. (Rodríguez, 2017)

Indicador de Endeudamiento

Se refiere al exceso de activos sobre pasivos y a la suficiencia de capital contable de las entidades; sirve al usuario para examinar la estructura de capital contable de la entidad en términos de la mezcla de sus recursos financieros y la habilidad de la entidad para satisfacer sus compromisos a largo plazo y sus obligaciones de inversión. (Rodríguez, 2017)

Indicador de Rentabilidad

Se refiere a la capacidad de la entidad para generar utilidades o incremento en sus activos netos. Sirve al usuario general para medir la utilidad neta o cambios en los activos netos de la entidad, en relación a sus ingresos, su capital o patrimonio contable y sus propios activos. Una empresa rentable es aquella que otorga rendimientos adecuados sobre la inversión considerando el riesgo de la misma. (Rodríguez, 2017)

1.4. Idea a defender

El diseño de una planificación financiera mejorará la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya Ltda. para el periodo 2021-2025.

1.5. Variables

1.5.1. Variable Independiente

Lluvia de ideas de la variable independiente: Planificación financiera

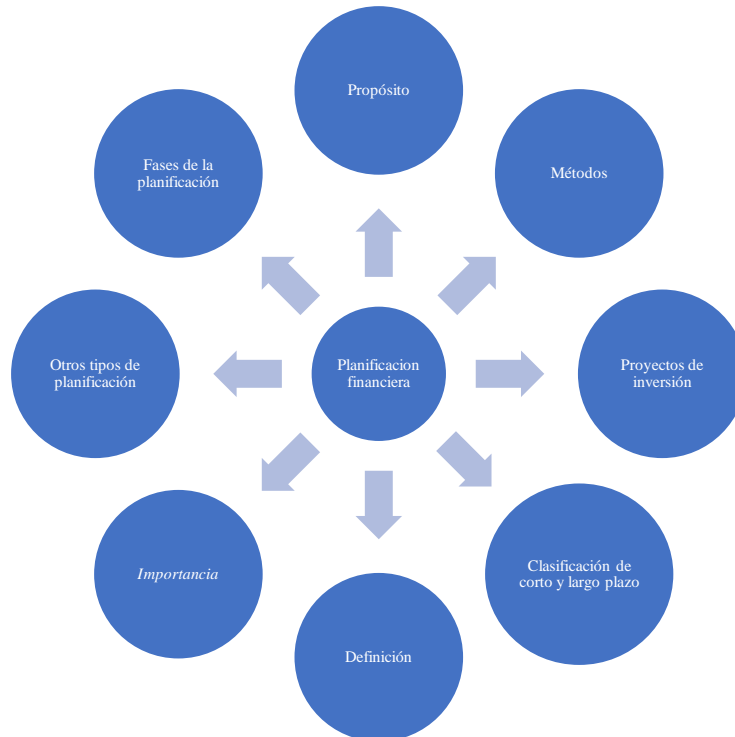


Gráfico 1-1: Variable independiente - Planificación Financiera

Elaborado por: Panata, J. 2021

1.5.2. Variable Dependiente

Lluvia de ideas de la variable dependiente: Liquidez

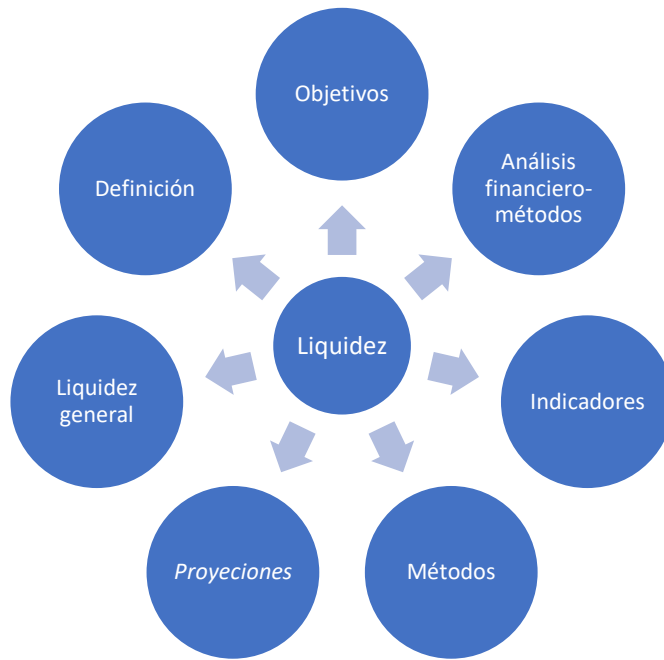


Gráfico 2-1: Variable dependiente – Liquidez

Elaborado por: Panata, J. 2021

CAPÍTULO II

2. MARCO METODOLÓGICO

2.2. Enfoque de la investigación

La presente investigación tiene un enfoque mixto ya que es necesario el estudio cualitativo como cuantitativo.

2.2.1. *Investigación cuantitativa*

Se utiliza la investigación cuantitativa para la elaboración del presente trabajo ya que esta permitirá conocer la situación actual de la Cooperativa mediante el análisis de los estados financieros, indicadores y será necesaria para medir y parametrizar la liquidez de la cooperativa.

2.2.2. *Investigación cualitativa*

En el presente trabajo se usa la investigación cualitativa para tener un diagnóstico amplio de la cooperativa en base al análisis FODA y a la realización de entrevistas a nivel directivo, administrativo y operacional.

2.3. Nivel de investigación

2.3.1. *Descriptivo*

En la presente investigación se utiliza el nivel descriptivo para describir las características del problema y detallar la situación actual de la Cooperativa Credi Ya.

2.3.2. *Explicativo*

En esta investigación se utiliza el nivel de tipo explicativo para detallar las causas de la situación actual de la cooperativa, así como las estrategias planteadas para el manejo adecuado de los recursos financieros y el control de la liquidez.

2.4. Diseño de investigación

2.4.1. No experimental

En esta investigación las variables no son controladas ni manipuladas por lo que se basan en datos y hechos que ya sucedieron, es decir son reales y su información es obtenida a través de personal que pertenece a la cooperativa.

2.5. Tipo de estudio

2.5.1. Investigación bibliográfica documental

Se investigó en fuentes documentales como libros y artículos de internet para establecer el marco teórico de la presente investigación el cual sirve como guía para el desarrollo de la planificación financiera que se pretende proponer en este trabajo.

Además, se utiliza datos estadísticos de la SEPS, el ente rector de las cooperativas de ahorro y crédito, siendo esta la fuente primaria para la obtención de información y como fuente secundaria se hace referencia a tesis y otros artículos que son de ayuda para desarrollar el presente trabajo.

2.5.2. Investigación de campo

Se utiliza la investigación de campo por cuanto se requiere acudir a la matriz de la cooperativa Credi Ya ubicada en la ciudad de Ambato y establecer contacto con los funcionarios de la organización para reunir información sobre la situación actual de la cooperativa, así como de las variables a analizar.

2.6. Población Y Muestra

JEFES ADMINISTRATIVOS Y EJECUTIVOS

La población es el conjunto de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes en un lugar o momento. En el presente trabajo se presenta la población de acuerdo a sus funciones:

Tabla 1-2: Nómina Coac Credi Ya Ltda.

N.º	NOMBRE Y APELLIDO	CARGO
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN		
1	LUZ CHUQUI	PRESIDENTA
2	FAUSTO PEREZ	VICEPRESIDENTE
3	JOSE LUIS IZA	SECRETARIO
CONSEJO DE VIGILANCIA		
1	RUTH CHANGO	PRESIDENTA
2	MARIA AZOGUES	VICEPRESIDENTA
3	GLADYS LAGUA	SECRETARIA
ADMINISTRATIVO		
1	CRISTINA SANTAMARIA	GERENTE GENERAL
2	MYRIAN TAGUA	JEFE OPERATIVO
3	CATALINA LALALEO	JEFE DE CRÉDITOS
4	ÁNGEL LIMACHE	ANALISTA DE CRÉDITO
5	MENTHOR LAGUA	ANALISTA DE CRÉDITO
5	ELIZABETH PACHECO	ANALISTA DE INVERSIONES
6	JULIO CALERO	JEFE FINANCIERO
7	SILVIA LANDA	CONTADORA
8	EDWIN CRUZ	JEFE DE SISTEMAS
9	EDISSON VELARDE	JEFE DE MARKETING

Fuente: COAC Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J.

La población lo construyen 15 miembros de la Cooperativa de ahorro y crédito CREDI YA Ltda. El proceso de muestreo se aplicará exclusivamente sobre los miembros que conforman la parte ejecutiva, administrativa y operativa de la cooperativa siendo un número considerable para obtener mejores resultados.

2.7. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

2.7.1. Métodos de investigación

2.7.1.1. Método deductivo

En la presente investigación se utiliza el método deductivo ya que se parte de las teorías y principios de la ciencia financiera para determinar las causas que han generado la situación actual de la cooperativa Credi Ya.

2.7.1.2. Método inductivo

Este método se utiliza a partir de la aplicación de herramientas financieras como el análisis de los estados financiero y el cálculo de indicadores para en base a estos resultados proponer una planificación financiera que le permita a la cooperativa cumplir con sus metas y objetivos.

2.7.2. Técnicas de investigación

2.7.2.1. Entrevista

Esta técnica se aplica a nivel directivo y administrativo con el fin de recopilar información que ayudará en el diagnóstico de la situación de la cooperativa que constituye el punto de partida para el diseño de la planificación financiera.

2.7.2.2. Encuesta

Esta técnica se efectúa a nivel operacional mediante la aplicación de un cuestionario estructurado referente a la situación actual de la institución. Los resultados obtenidos a partir de esto servirán para proponer estrategias puntuales.

2.7.3. Instrumentos de investigación

2.7.3.1. Cuestionario de encuesta

El cuestionario a realizar es de carácter estructurado y contiene preguntas cerradas con diferentes opciones de respuesta con el fin de facilitar la tabulación de los datos y así obtener información precisa sobre los aspectos requeridos.

2.7.3.2. Guía de entrevista

Este instrumento contiene preguntas abiertas pero específicas que ayudarán en la detección de las causas del problema dentro la institución y permite determinar la situación actual de la cooperativa. De igual forma esta guía es de carácter estructurado.

CAPÍTULO III

3. MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

3.2. Análisis e Interpretación de Resultados

3.2.1. Resultados de las encuestas aplicadas al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDI Ya.

1. ¿Conoce usted si la organización cuenta con una misión, visión, objetivos a corto y largo plazo, metas, políticas y valores organizacionales?

Tabla 2-3: La organización cuenta con una misión, visión, objetivos, metas, políticas y valores.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Sí	13	100%
No	0	0%
Total	13	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

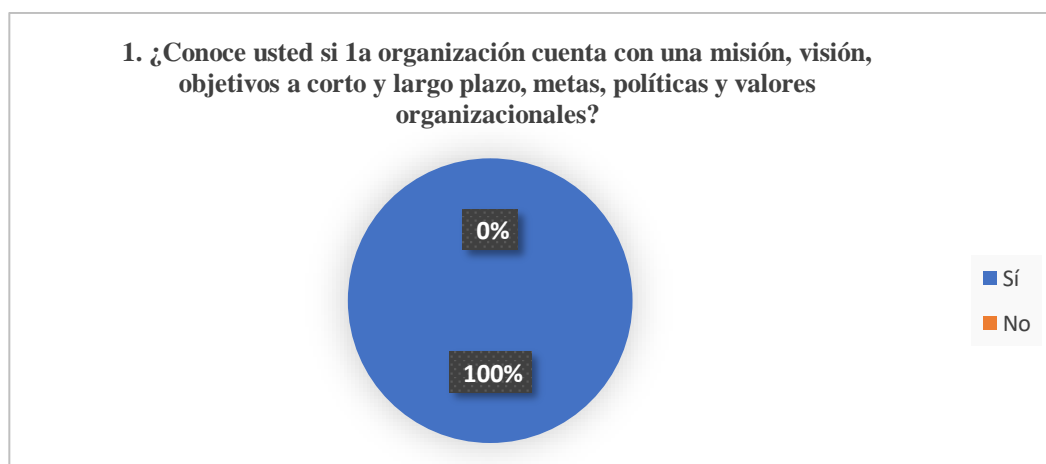


Gráfico 3-3: La organización cuenta con misión, visión, objetivos, metas, políticas y valores.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis: Del total de 13 personas encuestadas pertenecientes a la Cooperativa Credi Ya, el 100% de la población indicó que la institución sí cuenta con una misión, visión, objetivos a corto y largo plazo, metas, políticas y valores organizacionales.

Interpretación: Dado que la cooperativa cuenta con estos elementos se infiere que la institución tiene una planificación estratégica que es conocida y aplicada en todos los niveles jerárquicos por la totalidad de sus empleados.

2. ¿Conoce usted si la organización cuenta con una planificación financiera?

Tabla 3-3: La organización cuenta con una planificación financiera.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Sí	9	69%
No	4	31%
Total	13	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

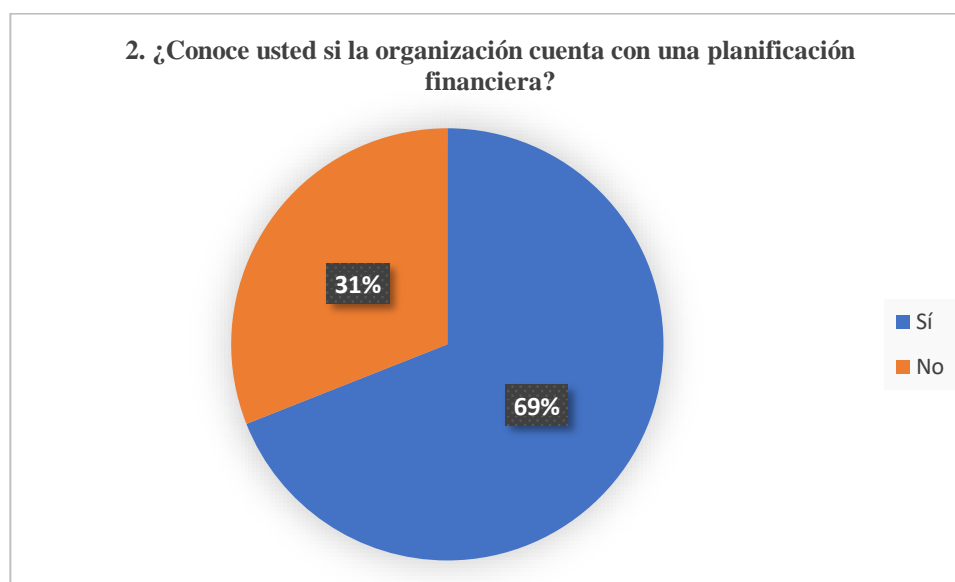


Gráfico 4-3: La organización cuenta con una planificación financiera.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis: El 69% del personal encuestado respondió que la cooperativa tiene una planificación financiera mientras que el 31% desconoce de su existencia.

Interpretación: En base a los resultados obtenidos se puede decir que la cooperativa desarrolla sus actividades en función de una planificación financiera lo que la ha ayudado en su crecimiento y posicionamiento en el mercado, aunque no todo el personal está consciente de esta planificación.

3. ¿Cree usted que un plan financiero ayudaría a conseguir los objetivos planteados por la cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya?

Tabla 4-3: Un plan financiero ayudaría a conseguir los objetivos planteados por la cooperativa.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Sí	13	100%
No	0	0%
Total	13	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

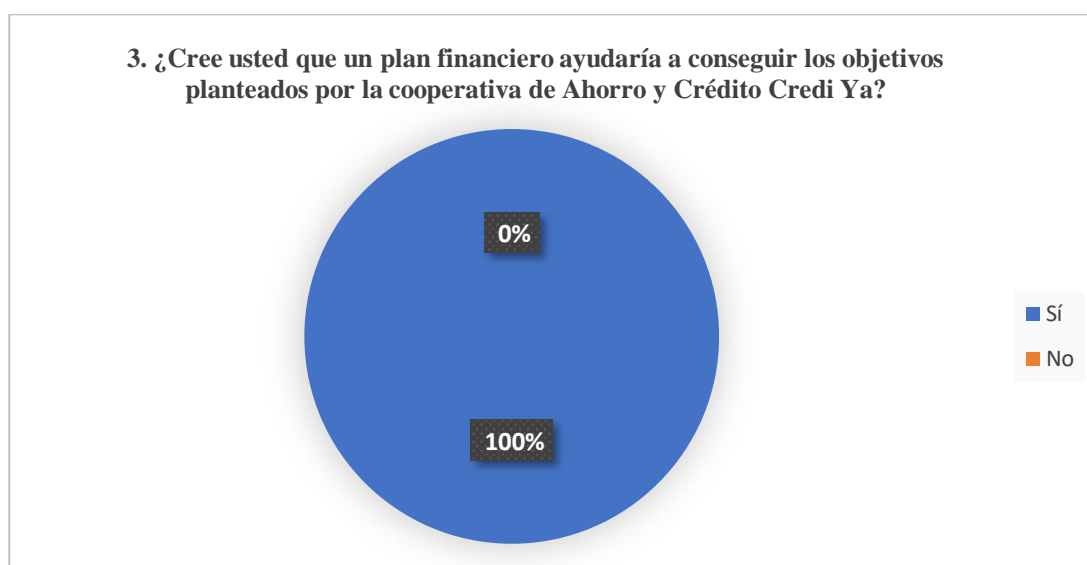


Gráfico 5-3: Un plan financiero ayudaría a conseguir los objetivos por la cooperativa.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis: El 100% del personal encuestado sostiene que un plan financiero ayudaría a la cooperativa a conseguir sus objetivos.

Interpretación: Todo el personal de la cooperativa está consciente de la importancia de tener un plan financiero en base al cual desarrollar sus actividades para así conseguir los objetivos planteados y contribuir a su crecimiento.

4. ¿Las políticas financieras que establece la cooperativa son socializadas a los colaboradores?

Tabla 5-3: Las políticas financieras que establecidas son socializadas a los colaboradores.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Sí	5	38%
No	8	62%
Total	13	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

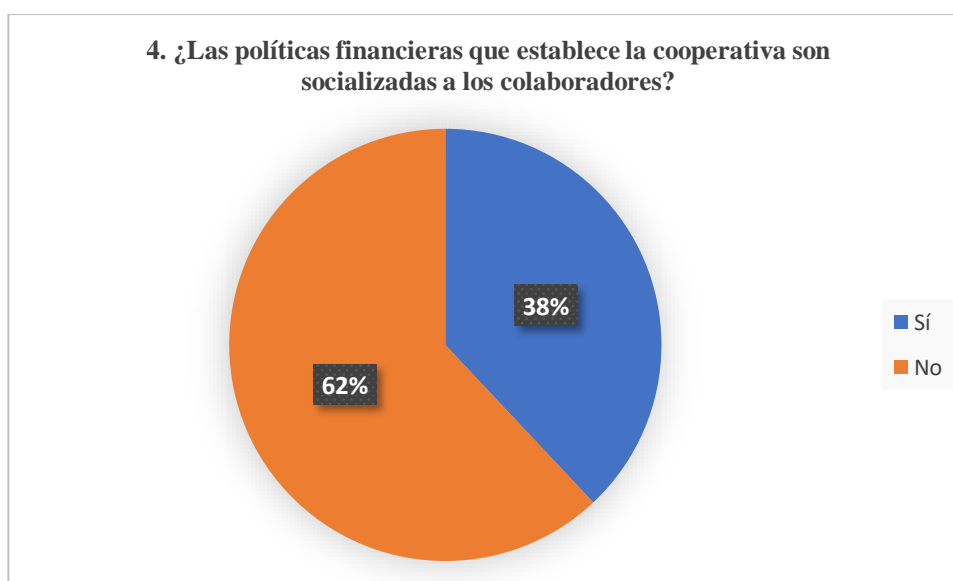


Gráfico 6-3: Las políticas financieras establecidas son socializadas a los colaboradores.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis: Del 100% del personal encuestado únicamente el 38% expresa conocer las políticas financieras de la cooperativa Credi Ya, y en su gran mayoría, 62%, desconocen estas políticas.

Interpretación: En vista de que no todo el personal conoce sobre las políticas financieras de la cooperativa se deduce que el flujo de comunicación no es efectivo y la información no llega a

todos los niveles jerárquicos quedándose en los más altos ya que es posible que a nivel directivo no se considere socializar estas políticas con la totalidad del personal.

5. ¿En el área de su desempeño existen directrices para el uso adecuado de los recursos financieros?

Tabla 6-3: Existen directrices para el uso adecuado de los recursos financieros.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Sí	12	92%
No	1	8%
Total	13	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021



Gráfico 7-3: Existen directrices para el uso adecuado de los recursos financieros.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis: El 92% de los encuestados conocen sobre las directrices que existen para el uso adecuado de los recursos financieros de la cooperativa y solo un 8% no.

Interpretación: Aunque el porcentaje del personal que desconoce sobre estas directrices es muy bajo es importante corregir esto ya que el conocimiento por parte de todo el personal de las políticas financieras contribuye a mejorar el uso de los recursos financieros de la cooperativa y por tanto a su situación financiera.

6. ¿El área en el que usted desempeña sus funciones, cuenta con un control, para el uso eficiente de los recursos financieros?

Tabla 7-3: El área en el que usted desempeña sus funciones, cuenta con un control.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Sí	10	77%
No	3	23%
Total	13	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

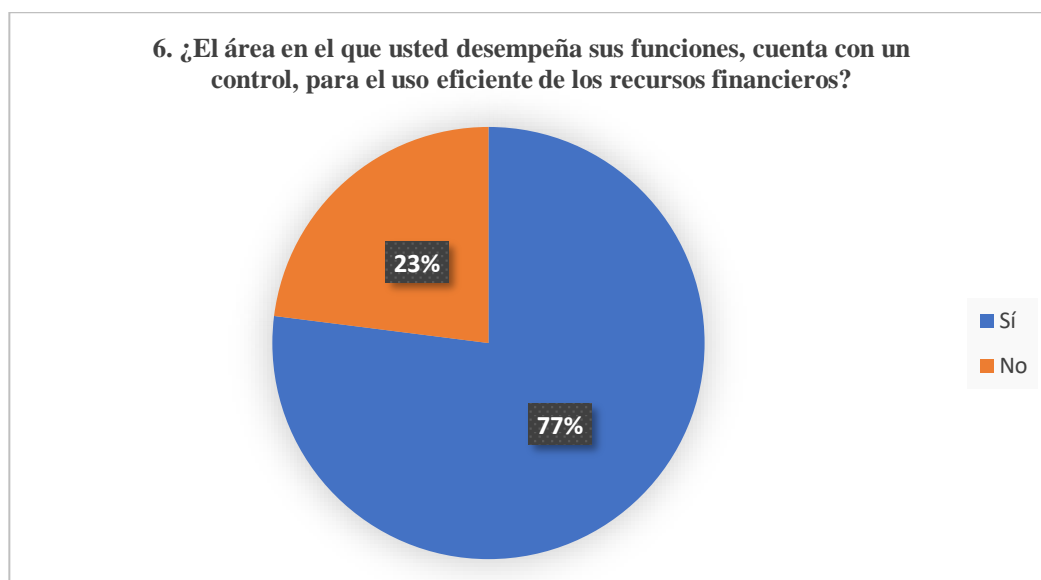


Gráfico 8-3: El área en el que usted desempeña sus funciones, cuenta con un control.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis: El 77% del personal de la cooperativa expresó que, en su área de desempeño, sí existe control sobre los recursos financieros y el 23% manifestó que no es así.

Interpretación: En base a los resultados obtenidos se puede decir que a pesar de que sí existe un control para el uso eficiente de los recursos financieros en la mayoría de áreas de la cooperativa, es necesario extender este control a toda la cooperativa para optimizar sus recursos y evitar gastos innecesarios.

7. ¿Cree usted que es necesario el diseño de una planificación financiera para mantener niveles de liquidez adecuados para la organización?

Tabla 8-3: Es necesario una planificación financiera para mantener niveles de liquidez.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Sí	13	100%
No	0	0%
Total	13	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

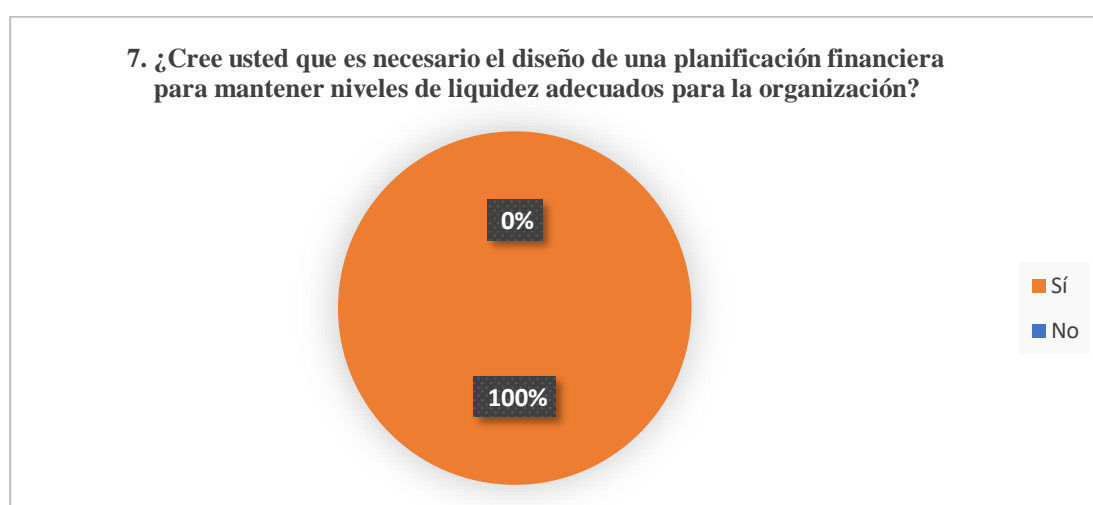


Gráfico 9-3: Es necesario una planificación financiera para mantener niveles de liquidez.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis: De los 13 empleados encuestados, el 100% considera necesario el diseño de una planificación financiera para mantener niveles de liquidez adecuados para la cooperativa.

Interpretación: Los resultados muestran que todos los empleados de la cooperativa están conscientes de la importancia de que la institución cuente con una planificación financiera y además consideran que esta ayudará a que la cooperativa mantenga niveles de liquidez adecuados.

8. De las siguientes opciones, ¿para usted cuál es la principal fortaleza que posee la cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya?

Tabla 9-3: Principal fortaleza que posee la COAC CREDI YA.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Trabajo en equipo	6	33%
Ambiente laboral	7	39%
Selección adecuada del personal	0	0%
Capacitación adecuada del personal	1	6%
Infraestructura	1	6%
Innovación de productos	3	17%
TOTAL	18	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

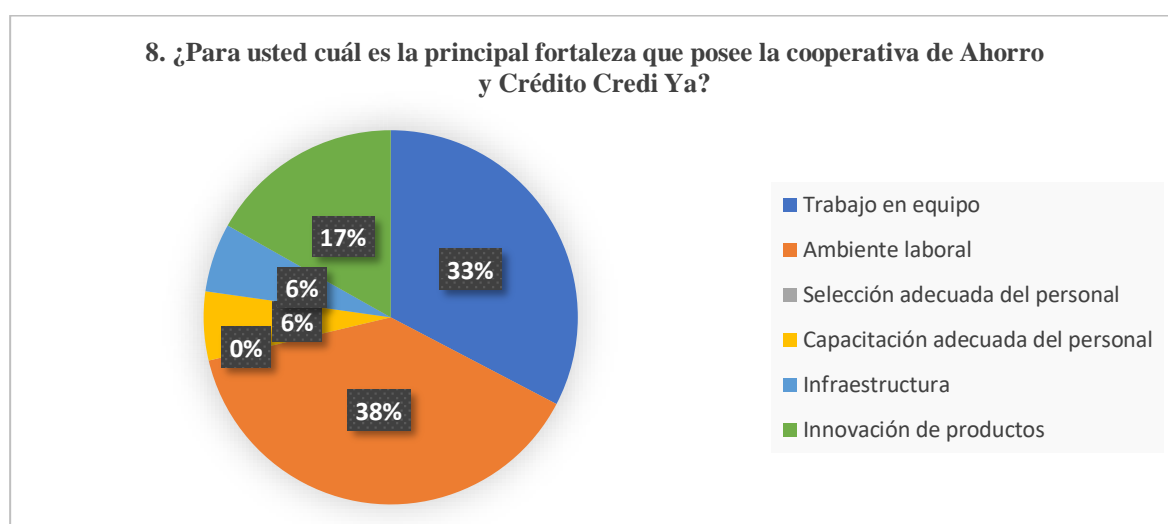


Gráfico 10-3: Principal fortaleza que posee la COAC CREDI YA.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis: El 39 % del personal considera que la principal fortaleza de la cooperativa es su ambiente laboral, seguido del trabajo en equipo con el 33%, y la innovación de productos con el 17%. La infraestructura y la capacitación adecuada del personal solo representaron el 6% cada una. No se consideró importante la selección adecuada del personal con el 0% como respuesta.

Interpretación: En base a las respuestas obtenidas las principales fortalezas de la cooperativa radican en su ambiente laboral y trabajo en equipo. Otra fortaleza importante en la innovación de productos con los que cuenta la cooperativa.

9. De las siguientes opciones, ¿para usted cuál es la principal debilidad que posee la cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya?

Tabla 10-3: Principal debilidad que posee la COAC CREDI YA.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Tecnología	3	20%
Comunicación	7	47%
Estructura organizacional	2	13%
Políticas de crédito	0	0%
Infraestructura	1	7%
Sucursales a nivel nacional	2	13%
Cartera vencida elevada	0	0%
TOTAL	15	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

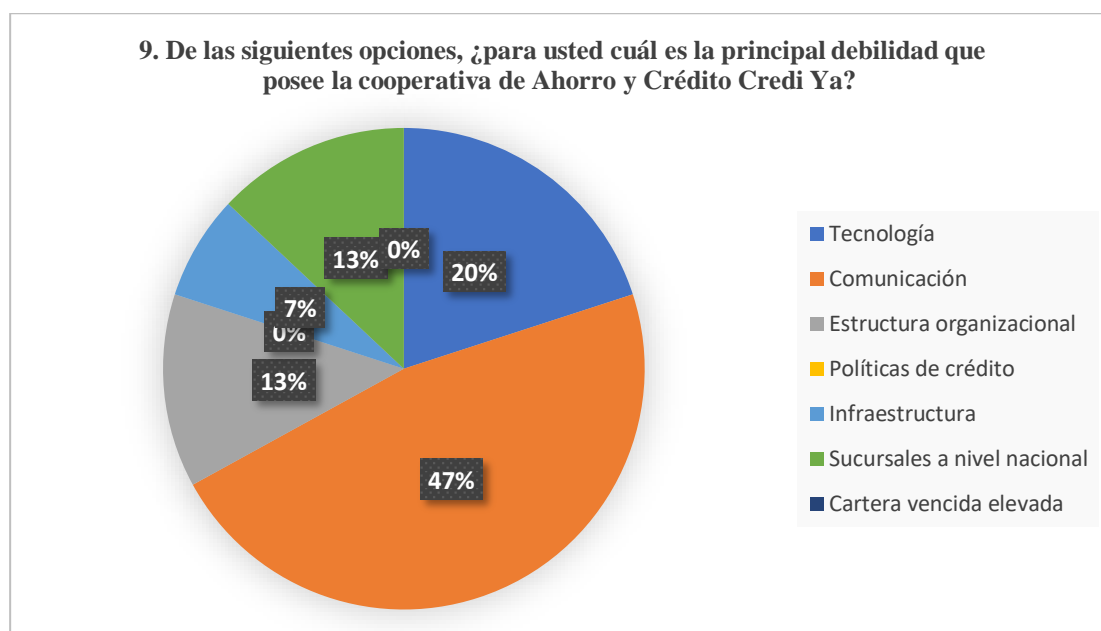


Gráfico 11-3: Principal debilidad que posee la COAC CREDI YA.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis: El 47% de los encuestados creen que la principal debilidad de la Cooperativa Credi Ya es la comunicación, seguido del 20% en tecnología, el 13% en estructura organizacional y sucursales a nivel nacional respectivamente y el 7% en infraestructura. Las políticas de crédito y la cartera vencida no son consideradas debilidades.

Interpretación: Dado que el 47% del personal considera que la principal debilidad de la cooperativa es la comunicación debe tomarse en cuenta esto para mejorar los canales de comunicación, que la información fluya de mejor manera en todos los sentidos y que así todo el personal tenga conocimiento de las políticas financieras y los objetivos perseguidos por la cooperativa.

10. De las siguientes opciones, ¿para usted cuál es la principal oportunidad que posee la cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya?

Tabla 11-3: Principal oportunidad que posee la COAC Credi Ya.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Alianzas estratégicas	8	58%
Políticas por parte del gobierno	0	0%
Estabilidad económica	3	21%
Aumento de microempresas	3	21%
TOTAL	14	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

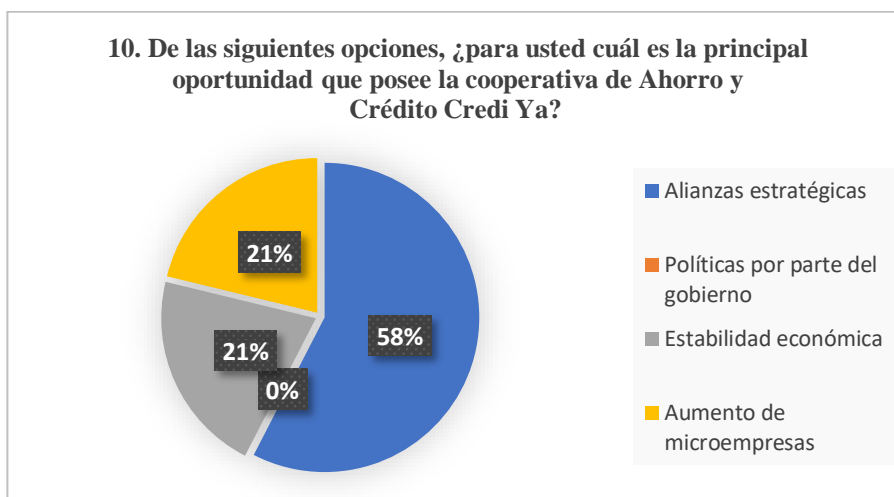


Gráfico 12-3: Principal debilidad que posee la COAC Credi Ya.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis: Del personal encuestado el 58% piensa que la principal oportunidad que tiene la cooperativa son las alianzas estratégicas. La estabilidad económica y el aumento de microempresas representan el 21% cada una.

Interpretación: La principal oportunidad de la Cooperativa Credi Ya son las alianzas estratégicas que pueda formar ya que esto se traducirá en más clientes, más inversiones y por ende mayor rentabilidad.

11. De las siguientes opciones, ¿para usted cuál es la principal amenaza que posee la cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya?

Tabla 12-3: Principal amenaza que posee la COAC Credi Ya.

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Control del sistema financiero	2	15%
Aumento de la competencia	5	38%
Políticas gubernamentales	3	23%
Inseguridad	0	0%
Situación económica desfavorable	3	23%
TOTAL	13	100%

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

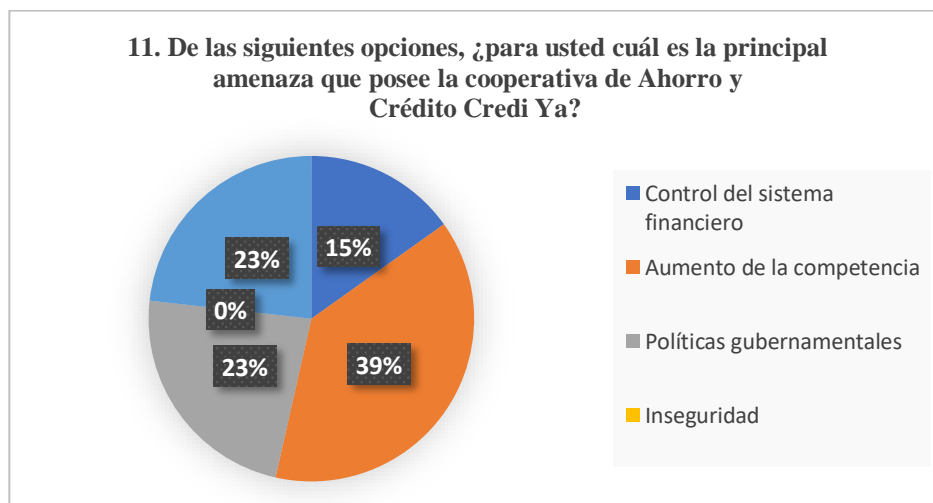


Gráfico 13-3: Principal amenaza que posee la COAC Credi Ya.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis: El 38% del personal encuestado piensa que la principal amenaza para la cooperativa es el aumento de la competencia. Las políticas gubernamentales y la situación económica

desfavorable se encuentran en segundo lugar con el 23% cada una y en tercer lugar está el control del sistema financiero con el 15%.

Interpretación: La principal amenaza que tiene la cooperativa es el incremento de la competencia ya que esto se traduciría en un porcentaje de participación en el mercado menor y por ende una posible disminución de la rentabilidad. Otras amenazas importantes son las políticas gubernamentales y una situación económica desfavorable.

3.2.2. *Análisis y resultados de la entrevista*

1. ¿De acuerdo a su criterio cuál es la situación financiera actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya?

La situación financiera actual de la cooperativa está por un buen camino por lo que tiene un crecimiento y desarrollo a pasos agigantados lo cual se refleja día a día en los indicadores con ello se puede decir que se encuentra dentro de los parámetros establecidos dentro del mercado financiero tanto en liquidez como en morosidad siendo estos los principales indicadores que llevan a cabo un buen trabajo bajo una buena administración.

2. ¿Con qué periodicidad se realiza un control y seguimiento de los objetivos, planes estratégicos y financieros?

El control que se realiza en la cooperativa se lo hace de manera semanal en el cual se revisan indicadores de liquidez, morosidad, captaciones, crecimiento de cartera; con eso se evita que haya un mal manejo y se puedan dar prontas soluciones. Y de manera mensual lo presupuestado versus a lo real para ver cuanto han avanzado tanto lo presupuestado con los resultados tanto en activos, pasivos y patrimonio, de acuerdo al plan estratégico de igual manera se lo hace de manera mensual con lo que se establecen objetivos y se determinan tiempos en función a los manuales para dar seguimientos de acuerdo al cronograma. A su vez el seguimiento es por parte de gerencia y se ve el cumplimiento o resultados con las jefaturas correspondientes.

3. ¿Cómo considera el actual nivel de liquidez de la cooperativa?

Se considera que la cooperativa tiene el nivel adecuado de liquidez dentro de los parámetros establecidos en el mercado, se considera que el 14 % es el nivel adecuado señalado y con el que cuenta la cooperativa.

4. ¿Cómo determinan el nivel óptimo de liquidez que debe tener la cooperativa?

Para determinar un nivel óptimo que debe tener influyen muchas situaciones porque al tener exceso de liquidez hay dinero ocioso sin producir nada, entonces no es adecuado tener en exceso. A su vez tampoco es recomendable tener poca liquidez por que puede haber una corrida de depósitos y si hay poca liquidez eso puede afectar a la reputación de la cooperativa y no va a poder responder o entregar el dinero de manera inmediata cuando soliciten retirar. Siendo esto el motivo para que pueda estar dentro de los parámetros establecidos y eso se rige en el POA el mismo que se menciona que debe tener el 14% como nivel adecuado y se mantiene o se mide a través de las líneas de liquidez.

5. ¿Qué aspectos internos y externos, considera que han incidido en el nivel de liquidez actual de la cooperativa?

Los aspectos internos que se han considerado dentro de la cooperativa y tomando en referencia el crecimiento a pasos agigantados que tiene por el crecimiento mismo se ha colocado dinero como créditos y por ende necesita captar (inversiones) sin embargo se ha logrado tener financiamiento externo para hacer frente a las necesidades. A su vez se puede decir por la rotación de personal de que no existe una persona estable para que haya una mayor captación en todas las oficinas.

Y de aspectos externos se puede considerar el cambio de gobierno que hubo en este año por el mismo hecho de que había incertidumbre de las consecuencias que podía traer; también a su vez se podría decir que hubo beneficios ya que hubo un alto índice de migración debido a que abrieron las fronteras esto a su vez puede generar que ingrese dinero del exterior y a captar más inversión.

6. ¿Qué aspectos internos y externos, considera que han incidido en la rentabilidad actual de la cooperativa?

Debido al crecimiento a pasos agigantados que tiene la cooperativa dentro de los aspectos internos se puede decir que en los gastos operativos como sueldos arriendo y honorarios que

es dentro de la contratación del personal subió los gastos y por ende disminuyó la rentabilidad a su vez se podría decir que se mantiene la rentabilidad dentro de lo establecido. Por el mismo hecho de estar en crecimiento estamos invirtiendo con las adecuaciones del nuevo edificio y esos resultados se verán reflejados cuando ya esté listo el nuevo edificio porque lograremos nuevas inversiones.

En lo externo se puede considerar que puede existir un cambio de tasas en los créditos y eso si puede afectar directamente a nuestra rentabilidad.

7. ¿Qué herramientas financieras se utilizan para la toma de decisiones?

Las herramientas que se utilizan para tomar una buena toma de decisiones es desde un correcto análisis financiero, análisis de riesgos y análisis a la competencia para tomar decisiones se analiza directamente con el método CAMEL para determinar la calificación de la cooperativa por oficinas, también se analiza mediante lo que es el riesgos crediticio para saber cuál es el adecuado y si se encuentra dentro de los parámetros y eso se toma en cuenta con las fórmulas financieras que nos indican a través de la SEPS.

8. ¿Qué aspectos se toman en cuenta para la colocación de créditos?

Los aspectos para colocar los créditos se toman en cuenta la 5 C de crédito.

- Capacidad de pago.
- Capital (patrimonio)
- Condiciones de crédito
- Colateral (garantía)
- Carácter de pago.

Y para completar una evaluación de riesgos de crédito integral se realiza también una evaluación de la capacidad administrativa y de la estabilidad laboral domiciliaria y familiar del solicitante.

9. ¿Mediante qué medidas la cooperativa controla los índices de morosidad y la recuperación de la cartera vencida?

Para controlar los índices de morosidad lo que primero se hace es aplicar un modelo de evaluación de riesgos de créditos integral en la colocación de créditos

Segundo se debe realizar un control oportuno y profesional de gestión de créditos en mora.

10. ¿Para la toma de decisiones con respecto a las inversiones y el financiamiento que análisis previo realizan?

Para una buena toma de decisiones se analiza directamente los riesgos que pueden suscitarse tanto en inversiones como en financiamiento siendo estos importantes ya que son los que hacen frente en las responsabilidades y son dependientes uno del otro.

3.3. Discusión de resultados de la encuesta y entrevista

Los resultados de las encuestas arrojan que la cooperativa cuenta con una misión, visión, políticas, valores organizacionales y que desarrolla sus actividades en base a objetivos a corto y largo plazo. Sin embargo, se evidencian fallas en la comunicación y el flujo de información de la cooperativa ya que no todo el personal conoce la planificación financiera de la empresa ni tampoco sus políticas financieras, siendo esta la principal debilidad de la institución. Además, aunque el porcentaje es mínimo, se observa que existen áreas dentro de la cooperativa que desconocen las directrices para el manejo adecuado de los recursos financieros y que carecen de un control sobre los mismos.

Por su parte, los resultados de la entrevista reflejan que la Cooperativa Credi Ya ha tenido un crecimiento acelerado en los últimos años gracias a los controles periódicos que se realizan de manera semanal y mensual, y a la revisión de indicadores de liquidez, morosidad, captaciones y crecimiento de cartera. La cooperativa tiene un nivel adecuado de liquidez, siendo este del 14%, mismo que ha sido establecido en su POA. Los factores internos que han incidido en el nivel de liquidez de la cooperativa son un balance adecuado entre la colocación de créditos, las captaciones y el financiamiento externo. Por otro lado, los factores externos son el aumento de la captación de inversiones debido a un mayor ingreso de divisas por las políticas implementadas por el nuevo gobierno. La rentabilidad por su parte, ha disminuido, aunque todavía se encuentra dentro de los niveles establecidos por la cooperativa, esto se debe al aumento en gastos operativos y a la construcción de un nuevo edificio que se espera en el futuro atraiga más inversiones.

Se puede concluir que la cooperativa tiene una situación financiera estable pero debido a su rápido crecimiento es importante desarrollar un plan financiero para los próximos años que le permita continuar con su buena reputación y posicionamiento.

3.4. Propuesta

3.4.1. Título de la propuesta

PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI YA LTDA EN EL PERIODO 2021-2025.

3.4.2. Objetivo de la propuesta

Diseñar la planificación financiera de la Cooperativa de ahorro y crédito CREDI YA Ltda., mediante la aplicación de herramientas financieras, para fortalecer su liquidez y la gestión de sus recursos.

3.4.3. Antecedentes de la organización

3.4.3.1. Datos de la organización

Tabla 13-3: Datos de la organización

Provincia:	Tungurahua
Cantón:	Ambato
No RUC:	1891743005001
Razón social:	Cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya Ltda.
Representante legal:	Ing. Cristina Santamaría
Actividad económica principal:	Actividades de recepción de depósitos y/o similares y la concesión de créditos o préstamos de fondos.
Sector:	Cooperativista (Cooperativa de Ahorro y Crédito)
Segmento/nivel:	3
Dirección:	Simón Bolívar 7-22 y Joaquín Ayllón
Teléfono:	(03) 2427433/ 0995258404
Email:	coaccrediya.ambato@hotmail.com

Fuente: COAC CREDI YA LTDA. 2021

Elaborado por: Panata, J. 2021

3.4.3.2. Antecedentes históricos

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya Ltda. apalanca el inicio de sus actividades bajo acuerdo ministerial N.-006- dpt-c-2011 del 24 de marzo del 2011. Nació gracias a la visión y firmeza de un grupo de 11 personas emprendedoras quienes aportaron un capital inicial de 5 mil dólares, permitiéndose otorgar créditos de hasta un monto máximo de 1000 dólares al sector del comercio minorista, verdadero motor de la economía a pequeña escala con beneficio directo a las familias de bajos recursos.

Su primera oficina estuvo ubicada en la avenida Indoamérica ex redondel de las focas Parroquia Izamba, donde se colocó el mobiliario y los equipos de oficina que servirían para impulsar su crecimiento. Al irse consolidando la cooperativa Credi Ya, abrió sus puertas al público el 06 de agosto del 2011, en sus nuevas y cómodas oficinas en una de las arterias principales de la ciudad de Ambato, calle Bolívar 07-22 y Joaquín Ayllón donde hasta la actualidad brinda un servicio con calidez palpable, apoyando a diario principalmente a comerciantes, agricultores, ganaderos y microempresarios de la provincia de Tungurahua.

Hoy además cuenta con presencia en las provincias de Chimborazo y Pichincha, y tiene como objetivo crecer en este 2021 con tres oficinas más por los grandes resultados obtenidos durante los 9 años de vida institucional. (COAC Credi Ya, 2021)

3.4.3.3. Portafolio de productos y servicios financieros

Tabla 14-3: Portafolio de productos y servicios financieros

PRODUCTO/SERVICIO	DETALLE
Créditos de consumo	Ordinario
	Prioritario
	CrediPóliza
	CrediLaboral
	CrediMed Plus
	CrediFarma Plus
Microcrédito	Ordinario
	CrediFarma VIP
	CrediMed VIP
	CrediManager

	CrediAgil
Ahorros	Ahorro a la vista
	Ahorro programado
	Ahorro productivo
	Ahorro navideño
	Ahorro ardillita
	Ahorro verano
	Ahorro salud
Inversiones	Inversión Gold
	Inversión Silver
	Inversión Platino
Servicios	Pagos servicios básicos
	Pagos servicios estatales
	Pagos catálogos
	Pagos depósitos
	Pagos tarjetas

Fuente: COAC CREDI YA LTDA. 2021

Elaborado por: Panata, J. 2021

3.4.3.4. *Filosofía organizacional*

3.4.3.4.1. *Misión*

“Contribuir con soluciones financieras ágiles y oportunas, mejorando tu calidad de vida”. (COAC Credi Ya, 2021)

3.4.3.4.2. *Visión*

“Ser una institución innovadora, sostenible y sustentable que crece con responsabilidad social”. (COAC Credi Ya, 2021)

3.4.3.4.3. *Valores corporativos*

Los valores corporativos de la Cooperativa Credi Ya son los siguientes:

Disciplina

Cumpliendo a cabalidad normas, políticas y procedimientos que constituyen los pilares principales de la institución.

Equidad

A través de un ambiente de justicia y transparencia para el otorgamiento de productos y servicios a nuestros socios y clientes, proveedores, entes de control y talento humano.

Honestidad

Con los asociados, recursos financieros, documentos, que sean de la Cooperativa, éstos serán utilizados con absoluta rectitud e integridad organizacional. Trabajamos con transparencia y ética cuidando siempre el bienestar de nuestros socios.

Responsabilidad

Para asumir nuestras acciones, estando siempre preparados en informar sobre las actividades ejecutadas, de manera que el socio y cliente incremente su confianza en la capacidad del personal y de la Cooperativa como Institución sólida y transparente.

Respeto

Hacia nuestros socios/clientes y la comunidad ecuatoriana, basándonos en nuestros principios de ética y cultura.

Lealtad

Con nuestra institución y quienes son parte de ella, sin traicionar los valores, principios y actitudes cooperativista. (COAC Credi Ya, 2021)

3.4.3.5. Organigrama estructural

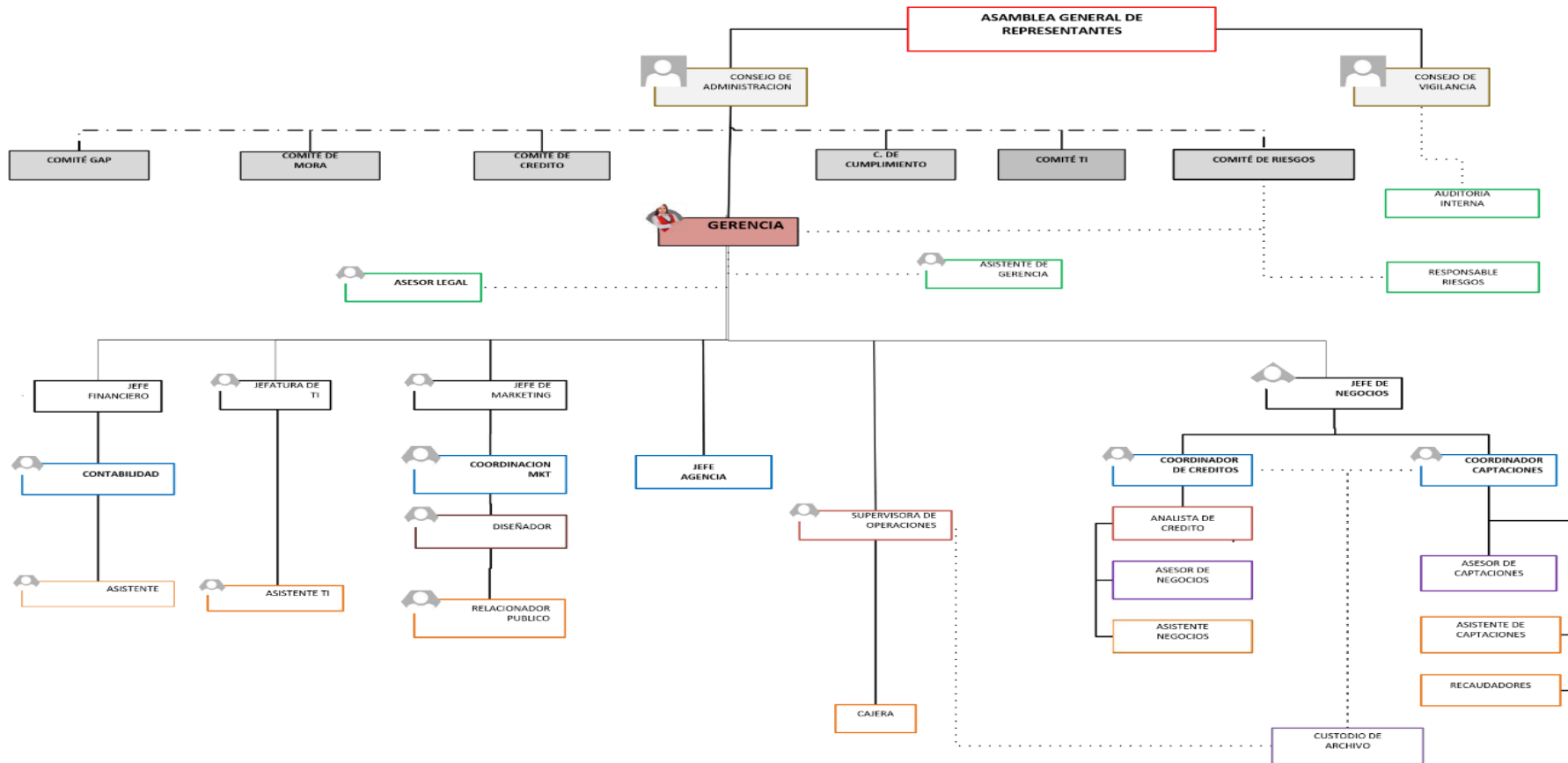


Figura 1-3: Organigrama estructural COAC Credi Ya Ltda.

Fuente: COAC Credi Ya Ltda.

3.4.4. Diagnóstico situacional de la cooperativa CREDI Ya Ltda.

Para el diagnóstico situacional de la cooperativa Credi Ya se utiliza como herramienta el análisis FODA a través del cual se revisa los factores internos y externos que afectan a la institución. Este análisis permite determinar las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas de la cooperativa lo que posteriormente servirá para establecer las estrategias y el plan de acción a seguir para su fortalecimiento financiero e institucional.

3.4.4.1. Análisis externo

El análisis del entorno externo está compuesto por el macro y microambiente en el que la cooperativa desarrolla sus actividades, se consideró los siguientes factores:

3.4.4.1.1. Macro entorno

a. Entorno Económico

- **Estructura del sector financiero nacional**

El sector financiero privado está conformado por 24 bancos mientras que el sector financiero público por 3 bancos, por su parte el sector financiero popular y solidario está constituido por 35 Coacs segmento 1; 4 Mutualistas; 44 Coacs segmento 2 y 78 Coacs Segmento 3 dando un total de 161 instituciones financieras.

Tabla 15-3: Estructura del sistema financiero nacional

Subsistemas	Número de entidades operativas	Activos (millones)	Participación en activos	Tasa de variación anual de activos
Sector Financiero Privado	24	48.459	66%	8.69%
Sector Financiero Público	3	7.892	10.75%	-2.39%
Sector Financiero Popular y Solidario (segmento 1-3 y mutualistas)	161	17.069	23.25%	12.47%
TOTAL	188	73.42	100%	18.77%

Fuente: (Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, 2021)

Elaborado por: Panata, J. 2021

A diciembre 2020, la Banca Privada llegó a USD 48.459 millones, cifra superior en USD 3.876 millones a la registrada en diciembre 2019, presentando un crecimiento del 8,69%. El activo del Sector Financiero Público a diciembre 2020 llegó a USD 7.892 millones, cifra inferior en USD 194 millones a la registrada en diciembre 2019, esto es, un decrecimiento del 2,39%. Con respecto, a la cifra del activo del Sector Financiero Popular y Solidario a diciembre 2020, alcanzó los USD 17.069 millones, cifra superior en USD 1.893 millones a la registrada en diciembre 2019.

A diferencia de la Banca Privada y la Banca Pública, el activo del SFPS presentó mayor crecimiento (12,47%) entre el año 2019 y 2020. (Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, 2021)

El crecimiento presentado en el Sector Financiero Popular y Solidario refleja que existe confianza por parte de la población en estas instituciones financieras, es decir que puede haber una expectativa de crecimiento para los próximos años.

- **Evolución de depósitos**

El Sistema Financiero Nacional cerró el año 2020 con un valor de 35,412 millones de USD en depósitos superando en 11.5% a la cifra del año anterior manteniendo una tendencia creciente. La variación anual en los primeros meses del 2020 con respecto al año anterior fue de 12%, durante los meses de la pandemia se registró un ligero descenso de 2% en las captaciones, pero la tasa de crecimiento se recuperó y volvió a registrarse en 12% al cierre del año.

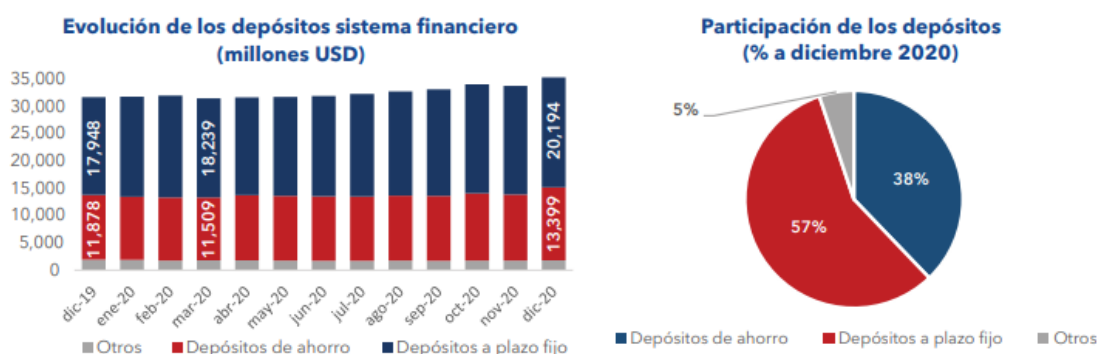


Figura 2-3: Evolución de depósitos del sistema financiero

Fuente: (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2021)

La variación promedio de los depósitos para los bancos (privados y BanEcuador), ha sido del 10.22%. Por otro lado, el Sistema Financiero Popular y Solidario tuvo un crecimiento promedio del 13.86%, siendo este superior al de la banca. Sin embargo, se registra una reducción en su tasa

de crecimiento anual ya que pasó del 18% en enero al 14% en diciembre 2020; lo que indica una ligera desaceleración en el crecimiento de las captaciones.

- **Cartera de crédito**

La cartera de crédito del Sistema Financiero Nacional cerró en diciembre de 2020 con 44,316 millones de USD; 2% superior al mismo mes del año pasado.

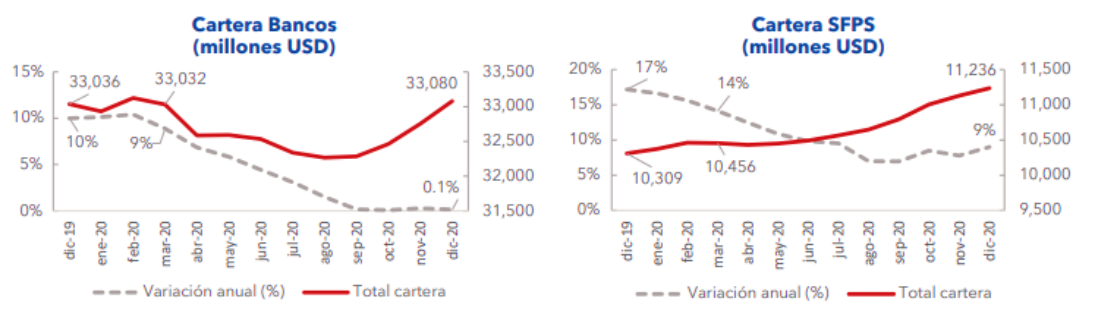


Figura 3-3: Cartera de crédito del sistema financiero

Fuente: (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2021)

Los bancos (privados, BanEcuador y CFN), tuvieron una tasa de crecimiento anual de la cartera de crédito decreciente, en promedio del 5%, dicho decrecimiento se observa a partir del mes de marzo cuando inició la pandemia hasta el mes de septiembre a partir del cual, empieza una recuperación progresiva. Por su parte, la cartera del SFPS presenta un crecimiento sostenido a lo largo del 2020 con una tasa de crecimiento superior a la de la banca en 11%. No obstante, la tasa anual de crecimiento pasa de 17% en enero al 9% al cierre del año. Esta desaceleración en la colocación de créditos es producto de la pandemia.



Figura 4-3: Cartera de crédito por segmentos - SFPS

Fuente: (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2021)

Para las entidades del SFPS, todos los segmentos de crédito crecieron en diciembre 2020 con respecto a diciembre 2019, en especial microcrédito y consumo (346 y 210 millones de USD

respectivamente). (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2021). Las principales líneas de crédito de las cooperativas son el crédito de consumo y el microcrédito por lo que existe un área de oportunidad para aumentar la colocación en otras líneas.

- **Índice de morosidad**

La morosidad total aumentó en 0.30% pasando de 3.34% en diciembre de 2019 a 3.64% a diciembre de 2020. En los primeros meses de la pandemia es cuando mayor incremento de la morosidad existió, aunque esta disminuye considerablemente al final del año.

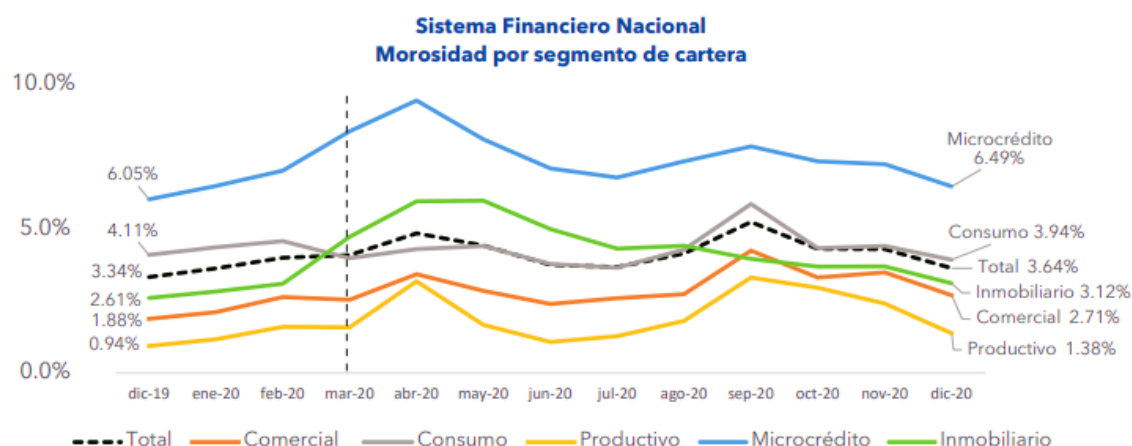


Figura 5-3: Morosidad por segmento de cartera

Fuente: (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2021)

La morosidad en el segmento microcrédito aumenta en 0.44%, en el crédito inmobiliario aumenta en 0.51%, en el comercial incrementa en 0.83% y en el crédito productivo en 0.44% mientras que en el segmento de consumo la morosidad disminuye 0.17 pp.

Debido a las políticas adoptadas por las instituciones financieras para frenar los efectos de la crisis económica ocasionada por la pandemia, los índices de morosidad no subieron estrepitosamente y para finalizar el año, el incremento fue leve en relación al 2019.

- **Tasa de interés activa y pasiva**

La tasa de interés activa es aquella que se establece sobre los créditos otorgados por las instituciones financieras a personas naturales o jurídicas, constituye un activo para la entidad financiera. La tasa pasiva es aquella que las instituciones financieras pagan al público por sus depósitos, constituyen un pasivo para la entidad.

La tasa activa debe ser mayor a la tasa pasiva para que las instituciones financieras puedan cubrir sus costos administrativos y generar una utilidad. La diferencia entre la tasa activa y la tasa pasiva se denomina margen de intermediación.

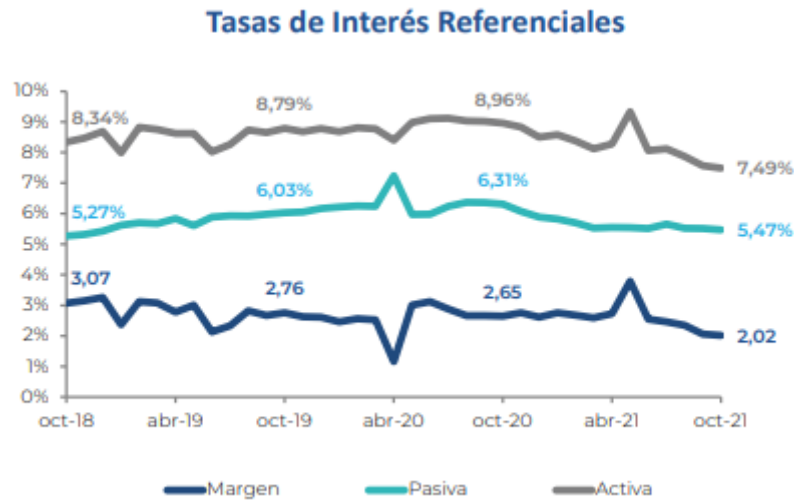


Figura 6-3: Tasas de interés referenciales

Fuente: (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2021)

Tanto la tasa activa como la tasa pasiva muestran un decrecimiento entre octubre de 2020 y octubre de 2021. En este periodo la tasa activa disminuye 1.47 pp y la tasa pasiva 0.84 pp. De igual manera el margen de intermediación va disminuyendo progresivamente pasando de 3.07% en octubre de 2018 a 2.02% en octubre de 2021. Debido a que tanto la tasa activa como pasiva han disminuido no se puede hablar de una reducción de las utilidades de las instituciones financieras y más bien, la disminución del costo del dinero en el tiempo se puede considerar como positivo ya que esto permite que más personas accedan a créditos y por tanto se puede alcanzar una mayor participación de mercado.

- **Inflación**

La inflación se define como el aumento generalizado de los precios de los bienes y servicios en un periodo de tiempo determinado y la disminución de la capacidad adquisitiva de la moneda.

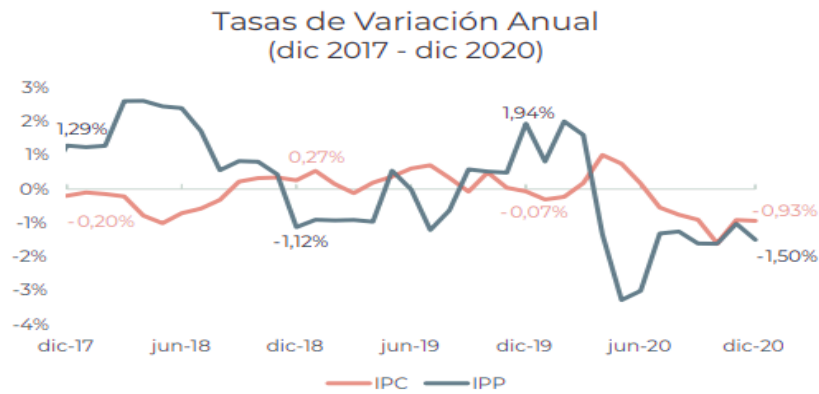


Figura 7-3: Inflación

Fuente: (Asobanca, 2021)

La inflación ha tenido un comportamiento variable en los últimos años, aunque ha sido negativo en su mayoría. En el periodo comprendido entre 2017 y 2020, solo en 2018 la inflación fue positiva mostrando un leve crecimiento de la economía. Sin embargo, la inflación pasó de -0.07% en 2019 a -0.93% en 2020 por lo que estaríamos hablando de que en el país existe un proceso de deflación. Esto significa que ha existido menos consumo y la economía ecuatoriana estaría entrando en un proceso de recesión. Esta reducción de la actividad económica resulta en el aumento del desempleo, situación que puede explicarse por la pandemia de COVID-19.

- **Producto Interno Bruto**

El PIB en el 2020 fue de USD 66.308 millones, lo que representa una caída de 7,8% en relación al año anterior. Esta caída se explica por la pandemia de Covid-19 que ocasionó la paralización de gran parte de los sectores productivos y de la economía en general con las restricciones de movilización que frenaron el consumo de bienes y servicios.

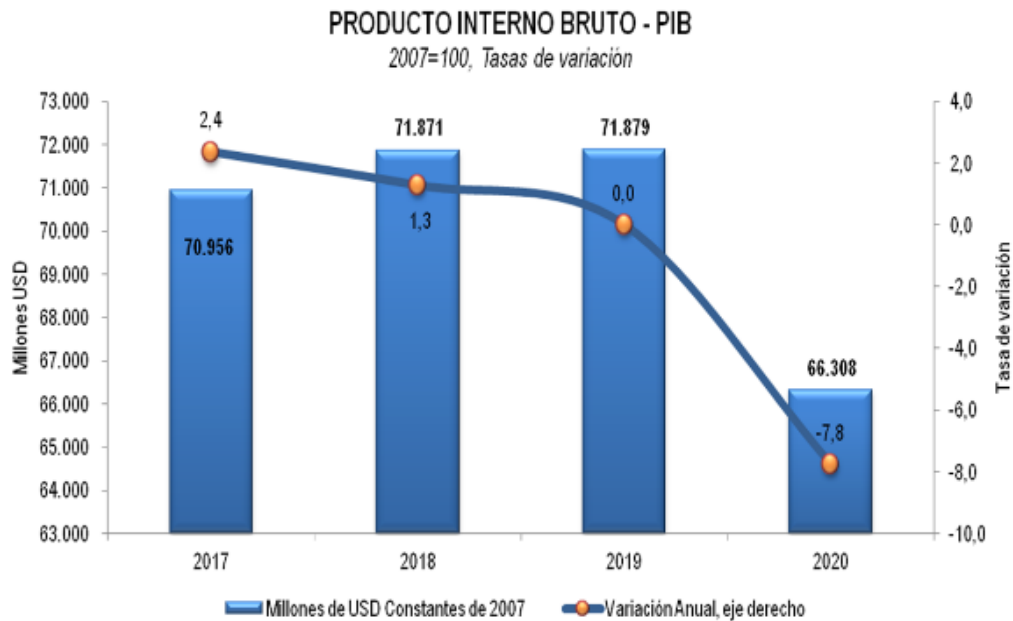


Figura 8-3: Producto Interno Bruto

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2021)

A esto contribuyó el decrecimiento de 11,9% de la formación bruta de capital fijo; la disminución de 7,0% del gasto de consumo final de los hogares; la reducción del gasto de consumo final del gobierno general de 6,1% y, la contracción de las exportaciones de bienes y servicios en 2,1%. De su parte, las importaciones de bienes y servicios fueron menores en 7,9% a las registradas en el año 2019. (Banco Central del Ecuador, 2021)

b. Entorno político y ético

- **Riesgo país**

Ecuador ha tenido un riesgo país elevado en los últimos años reflejando la inestabilidad política que caracteriza al país y la poca confianza de los organismos financieros internacionales en las políticas gubernamentales y el cumplimiento de las obligaciones contraídas para con ellos.

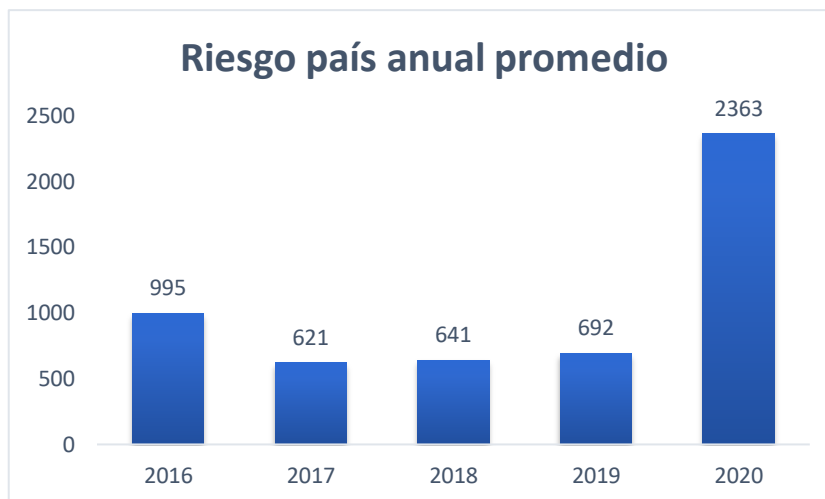


Gráfico 14-3: Producto Interno Bruto

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2021)

En 2020 el riesgo país tuvo un gran incremento pasando de 692 a 2363, cifra que se ve explicada por el decrecimiento económico ocasionado por la pandemia. Las medidas restrictivas adoptadas para frenar la pandemia impactaron fuertemente a la mayor parte de sectores de la economía frenando el consumo, disminuyendo la producción e incrementando el desempleo. Como consecuencia los recursos que el Estado recibió fueron menores a los esperados haciendo más difícil el cumplimiento de las obligaciones con los acreedores en una economía ecuatoriana ya bastante endeudada.

- **Confianza en el sistema financiero**

La confianza es un elemento clave en la principal función del banco, la intermediación financiera, y en un año de crisis se puso a prueba y se ratificó a través del aumento de los depósitos que, al cierre de 2020, se ubicaron en 37 525 millones de dólares (11,4% más que al cierre de 2019). Además, del total de estos, el 36% corresponden a captaciones a plazo. Por el lado del crédito, en un año tan complejo fue indispensable apoyar la recuperación apostando por el sector productivo. Desde la banca, esta apuesta se fortaleció en 2020 al colocar alrededor de 23 500 millones de dólares en nuevos créditos, de los cuales el 73% se destinó a los sectores productivos. (Asobanca, 2020)

c. Entorno legal

- **Organismos y normativa para el control de la Economía Popular y Solidaria**

A nivel normativo se encuentra en primera instancia el Código Orgánico Monetario y Financiero, donde constan las leyes para el funcionamiento y control del Sistema Financiero ecuatoriano. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria es el ente regulador de las cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas y cajas centrales.

El Sistema de Economía Popular y Solidaria está regido principalmente por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y su reglamento, además cuenta con varias normativas y resoluciones que se han ido modificando a lo largo del tiempo. La última normativa que se expidió fue la Norma de control para la aplicación de sanciones en el Sector Financiero Popular y Solidario en octubre de 2021.

d. Entorno social

- **Tasa de crecimiento poblacional**

El crecimiento demográfico de la población ecuatoriana ha tenido un comportamiento creciente en la última década. En 2020 el número de habitantes llegó a 17 509 095 personas con un crecimiento del 1,62% en relación al 2019. La población masculina representa el 50,1% y la femenina el 49,9%.

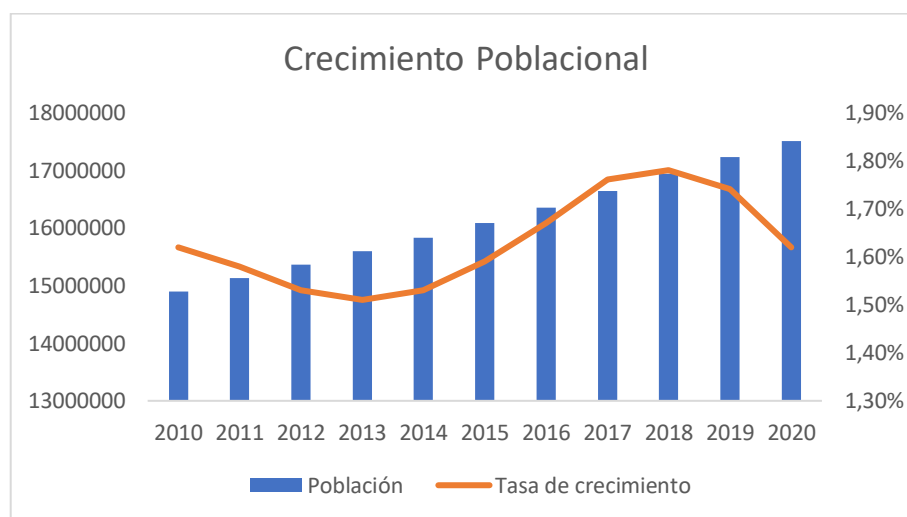


Gráfico 15-3: Crecimiento Poblacional

Fuente: (INEC, 2021)

- **Desempleo**

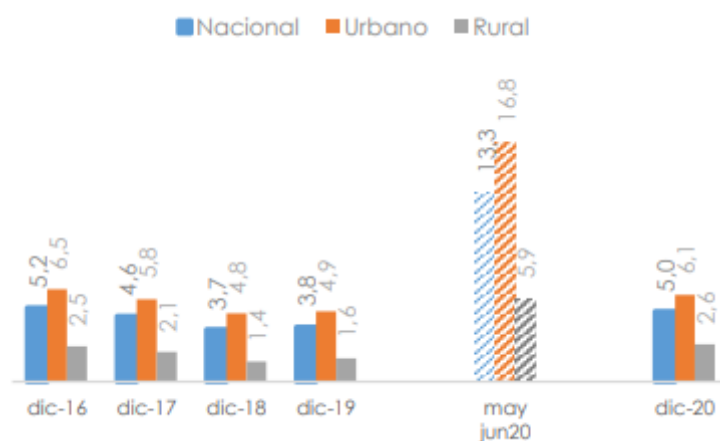


Figura 9-3: Tasa de desempleo a nivel nacional y área (En porcentaje respecto a la PEA)

Fuente: (INEC, 2021)

En diciembre 2020, la tasa de desempleo a nivel nacional fue de 5,0%. Para el área urbana, la tasa de desempleo fue de 6,1% mientras que para el área rural fue de 2,6% en este periodo. Con respecto al 2019, se aprecia que la tasa de desempleo sube considerablemente y debido a la pandemia los picos de desempleo se elevaron notoriamente, el desempleo a nivel nacional pasó a ser del 13,3%.

- **Pobreza**

El nivel de pobreza en el Ecuador incrementó en 7% para el 2020 pasando de 25% en 2019 a 32,4% en 2020. A pesar de que ya existía una tendencia al alta desde 2018, la pandemia impactó fuertemente a la economía haciendo que la crisis económica existente se agudizara aún más.

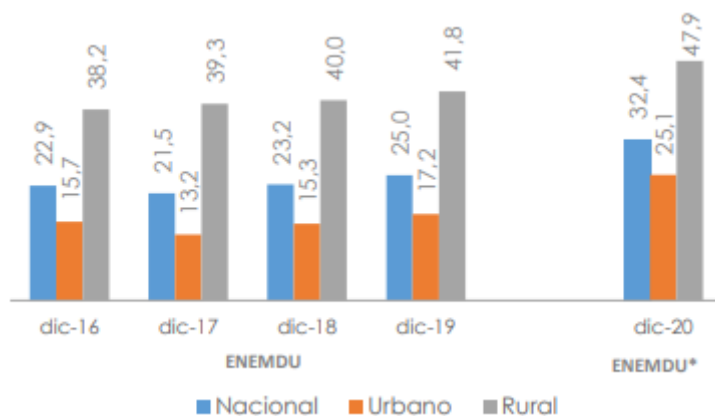


Figura 10-3: Tasa de pobreza por ingresos

Fuente: (INEC, 2021)

La diferencia en el nivel de pobreza en el sector urbano y rural ha sido muy marcada desde años anteriores. No obstante, en 2020 esta brecha se redujo pues la pobreza en el área urbana subió en 7,9% mientras que en el área rural fue de 6,1%. Cabe mencionar que la diferencia entre el nivel de pobreza del área urbana y rural sigue siendo considerable.

e. Entorno tecnológico

- **Acceso a las tecnologías de la información**

La pandemia tuvo un gran impacto en el uso masivo de las Tics. Las medidas de confinamiento, distanciamiento social y restricciones de movilidad obligaron a las personas a buscar nuevas formas de continuar con sus actividades económicas, laborales, académicas y sociales. Es así como se pasó a la virtualidad y modalidades como el teletrabajo, el e-commerce y la educación en línea se volvieron esenciales.

Tabla 16-3: Indicadores de TIC 2020

Indicadores de TIC 2020 (Nacional)	2019	2020	Variación (porcentual)	Significancia estadística*
Porcentaje de hogares con Acceso a internet	45,5	53,2	7,7	Sí
Porcentaje de personas que utilizan internet	59,2	70,7	11,5	Sí
Proporción de personas que tienen celular activado	59,9	62,9	3,0	Sí
Proporción de personas que utiliza teléfonos smartphone	76,8	81,8	5,0	Sí
Analfabetismo digital	11,4	10,2	-1,2	Sí

Fuente: (INEC, 2021)

Es por ello la importante variación que se observa en los indicadores de TIC entre 2019 y 2020. El porcentaje de hogares con acceso a Internet subió en 7,7%, el porcentaje de personas que utilizan Internet se incrementó en 11,5% y el analfabetismo digital se redujo en 1,2%. El paso hacia esta era digitalizada puede constituir una oportunidad para las instituciones financieras con la creación de nuevos productos y servicios que faciliten ciertos procesos y se adapten a las nuevas necesidades de los usuarios.

- **Desarrollo de medios de pago electrónicos**

En el período de análisis (2010 – 2020) el monto total realizado por transacciones electrónicas se ha incrementado alrededor de 4 veces. La pandemia generó mayor confianza en los medios de pago electrónico disponibles, explicado principalmente por el crecimiento de un 35% en el número de transferencias electrónicas por pagos interbancarios realizados por los clientes del sistema financiero entre mayo y septiembre de 2020. Los socios de las cooperativas de ahorro y crédito acogieron el Sistema de Pagos Interbancarios (SPI) como canal de pago al inicio de la pandemia. Durante la pandemia aumentaron también los puntos para el uso de tarjetas, lo que quiere decir que los negocios se adecuaron a mejoras tecnológicas que brindan mayor facilidad a sus clientes, especialmente en los negocios que permiten realizar compras por páginas web. Es así que, en el Ecuador, entre marzo y agosto de 2020, se incrementaron 10.382 puntos de venta electrónica (POS). (BCE, 2021)

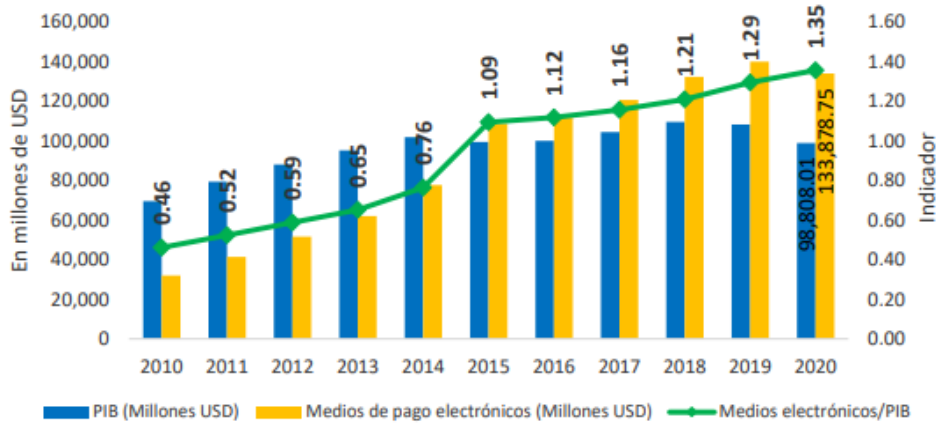


Figura 11-3: Indicador del Grado de desarrollo de los medios electrónicos
Fuente: (BCE, 2021)

Estos aspectos evidencian la importancia de seguir fomentando el desarrollo de los medios de pago electrónico, que han generado cambios estructurales en el país. Para ello es fundamental reducir las brechas digitales existentes e incrementar los niveles de bancarización. La mitad de la población (49%) no dispone de una cuenta bancaria, lo que quiere decir que la población ecuatoriana es altamente dependiente del dinero en efectivo. (BCE, 2021)

Tabla 17-3: Análisis Macro entorno COAC Credi Ya Ltda.

Tabla 16 ANÁLISIS AMBIENTE EXTERNO: MACROAMBIENTE COOPERATIVA CREDI YA LTDA.					
Nivel de procesos	Macro procesos		Diagnóstico	O	A
Entorno económico	Sector financiero nacional	1	Crecimiento del Sector Financiero Popular y Solidario	X	
		2	Incremento de depósitos en el Sistema Financiero Popular y Solidario	X	
		3	Incremento de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario (en especial microcrédito y consumo)	X	
		4	Aumento de la morosidad en el sistema financiero nacional		X
		5	Disminución de la tasa de interés activa y pasiva	X	
	Ciclo económico	6	Deflación		X
		7	Reducción del PIB		X
Entorno político y ético	Desarrollo político	8	Inestabilidad política		X
	Ética empresarial	9	Mayor confianza en el sistema financiero	X	
Entorno legal	Control y normativa	10	Regulaciones al Sistema de Economía Popular y Solidaria	X	
	Legislación tributaria	11	Eventuales exenciones tributarias para cooperativas	X	
Entorno social	Condiciones demográficas	12	Crecimiento poblacional	X	
	Problemas sociales	13	Incremento de los niveles de desempleo		X
		14	Tendencia creciente del nivel de pobreza		X
Entorno tecnológico	Acceso a las tecnologías de la información	15	Reducción del analfabetismo digital	X	
		16	Incremento en el uso de dispositivos tecnológicos	X	

	Desarrollo de medios de pago electrónicos	17	Incremento en el uso de medios de pago electrónicos	X	
--	---	----	---	---	--

Fuente: Análisis Macroentorno (Análisis externo)

Elaborado por: Panata, J. 2021

3.4.4.1.2. *Micro entorno*

Tabla 18-3: Análisis Micro entorno Ambiente Externo

ANÁLISIS EXTERNO MICROAMBIENTE COOPERATIVA CREDI YA LTDA.							
Nivel de procesos	Macroprocesos	Lista de chequeo	Sí	No	Diagnóstico	O	A
SOCIOS	Clientes/ intermediación financiera	¿Se encuentran satisfechos los socios del sistema cooperativo?		X	Usuarios del sistema cooperativo no encuentran satisfacción total en las entidades del sistema financiero.		X
		¿Los clientes tienen interés en ser parte de las entidades del sector cooperativo?	X		Interés de usuarios en fidelizarse a cooperativas	X	
SOCIOS INVERSIONISTAS	E Aporte de capital	¿Nuevas disposiciones que exijan incrementar el aporte de capital?		X	Exigencia de organismos de control para incrementar el aporte de capital.		X
SISTEMA FINANCIERO NACIONAL	Amenaza de nuevos competidores	¿Existen nuevas cooperativas dentro de la localidad?		X	No se han creado nuevas cooperativas	X	
	Productos y servicios financieros	¿La competencia brinda valor agregado a los servicios que brindan las cooperativas de la localidad?	X		La competencia brinda valor agregado a usuarios		X
		¿La competencia ha incrementado su participación de mercado a través de nuevas sucursales?	X		Expansión de la competencia a través de nuevas sucursales.		X

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J. 2021

3.4.4.2. Análisis interno

En el análisis interno se identificaron las fortalezas y debilidades de la cooperativa de ahorro y crédito Credi Ya. Esta información se obtuvo en base a las encuestas realizadas al personal y la entrevista a la gerente Cristina Santamaría.

Tabla 19-3: Análisis interno de la COAC Credi Ya Ltda.

FORTALEZAS	
1	Buen ambiente laboral
2	Trabajo en equipo
3	Innovación de productos
4	Capacitación adecuada del personal
5	Infraestructura
6	Buena imagen corporativa
7	Establecimiento de objetivos y metas a corto y largo plazo
DEBILIDADES	
1	Comunicación inefectiva entre niveles jerárquicos.
2	Tecnología
3	Estructura organizacional
4	Sucursales a nivel nacional
5	Desconocimiento de la planificación y políticas financieras por parte del personal.
6	Elevada rotación del personal
7	Manuales de procedimientos desactualizados

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J. 2021

3.4.4.2.1. Análisis FODA

A continuación, se presenta la matriz FODA de la COAC Credi Ya Ltda.

Tabla 20–3: Matriz FODA Cooperativa Credi Ya Ltda.

ANÁLISIS INTERNO			
FORTALEZAS		DEBILIDADES	
F1	Buen ambiente laboral	D1	Comunicación inefectiva entre niveles jerárquicos.
F2	Trabajo en equipo	D2	Tecnología
F3	Innovación de productos	D3	Estructura organizacional
F4	Capacitación adecuada del personal	D4	Sucursales a nivel nacional
F5	Infraestructura	D5	Desconocimiento de la planificación y políticas financieras por parte del personal.
F6	Buena imagen corporativa	D6	Elevada rotación del personal
F7	Establecimiento de objetivos y metas a corto y largo plazo	D7	Manuales de procedimientos desactualizados
ANÁLISIS EXTERNO			
OPORTUNIDADES		AMENAZAS	
O1	Crecimiento del Sector Financiero Popular y Solidario	A1	Aumento de la morosidad en el sistema financiero nacional
O2	Incremento de depósitos en el Sistema Financiero Popular y Solidario	A2	Deflación
O3	Incremento de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario (en especial microcrédito y consumo)	A3	Reducción del PIB
O4	Disminución de la tasa de interés activa y pasiva	A4	Inestabilidad política
O5	Mayor confianza en el sistema financiero	A5	Incremento de los niveles de desempleo
O6	Regulaciones al Sistema de Economía Popular y Solidaria	A6	Tendencia creciente del nivel de pobreza

O7	Eventuales exenciones tributarias para cooperativas	A7	Usuarios del sistema cooperativo no encuentran satisfacción total en las entidades del sistema financiero.
O8	Crecimiento poblacional	A8	Exigencia de organismos de control para incrementar el aporte de capital.
O9	Reducción del analfabetismo digital	A9	La competencia brinda valor agregado a usuarios
O10	Incremento en el uso de dispositivos tecnológicos	A10	Expansión de la competencia a través de nuevas sucursales.
O11	Incremento en el uso de medios de pago electrónicos		
O12	Interés de usuarios en fidelizarse a cooperativas		
O13	No se han creado nuevas cooperativas		

Fuente: Diagnóstico situacional COAC Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J. 2021

En base a la tabla anterior se realizó una matriz de priorización de medios externos con el fin de evaluar las oportunidades y amenazas más relevantes para la cooperativa en función del impacto que éstas puedan tener sobre sus actividades.

Tabla 21--3: Matriz de priorización de medios externos

MEDIOS EXTERNOS		IMPACTO	PONDERACIÓN	CALIFICACIÓN TOTAL
OPORTUNIDADES				
O1	Crecimiento del Sector Financiero Popular y Solidario	5	0.05	0.25
O2	Incremento de depósitos en el Sistema Financiero Popular y Solidario	5	0.06	0.30
O3	Incremento de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario (en especial microcrédito y consumo)	5	0.06	0.30

O4	Disminución de la tasa de interés activa y pasiva	3	0.01	0.03
O5	Mayor confianza en el sistema financiero	3	0.04	0.12
O6	Regulaciones al Sistema de Economía Popular y Solidaria	3	0.03	0.09
O7	Eventuales exenciones tributarias para cooperativas	1	0.02	0.02
O8	Crecimiento poblacional	1	0.01	0.01
O9	Reducción del analfabetismo digital	5	0.06	0.30
O10	Incremento en el uso de dispositivos tecnológicos	5	0.06	0.30
O11	Incremento en el uso de medios de pago electrónicos	5	0.08	0.40
O12	Interés de usuarios en fidelizarse a cooperativas	5	0.07	0.35
O13	No se han creado nuevas cooperativas	1	0.01	0.01
SUBTOTAL		47	0.56	2.48
AMENAZAS				
A1	Aumento de la morosidad en el sistema financiero nacional	5	0.07	0.35
A2	Deflación	5	0.05	0.25
A3	Reducción del PIB	5	0.05	0.25
A4	Inestabilidad política	3	0.03	0.09
A5	Incremento de los niveles de desempleo	5	0.07	0.35
A6	Tendencia creciente del nivel de pobreza	5	0.06	0.30
A7	Usuarios del sistema cooperativo no encuentran satisfacción total en las entidades del sistema financiero.	1	0.02	0.02

A8	Exigencia de organismos de control para incrementar el aporte de capital.	5	0.01	0.05
A9	La competencia brinda valor agregado a usuarios	3	0.06	0.18
A10	Expansión de la competencia a través de nuevas sucursales.	3	0.02	0.06
SUBTOTAL		40	0.44	1.90
TOTAL		87	1	4.38

Fuente: Tabla: Matriz FODA COAC Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J. 2021

A través de la matriz de prioridades se clasificó las oportunidades y amenazas de acuerdo a su significancia para las operaciones de la cooperativa donde el impacto se calificó con una escala de 1, 3 y 5, siendo 1 menos importante, 3 importante y 5 de suma importancia. La ponderación se realizó asignando un porcentaje de participación en la institución financiera donde la suma total de oportunidades y amenazas es de 1. Mediante el producto de estas dos variables se obtiene la calificación total para cada factor. Las 7 oportunidades y amenazas con mayor puntaje son las consideradas las más relevantes para la cooperativa.

A continuación, se muestra la matriz FODA priorizada:

Tabla 22-3: Matriz FODA priorizada COAC CREDI YA Ltda.

ANÁLISIS INTERNO			
FORTALEZAS		DEBILIDADES	
F1	Buen ambiente laboral	D1	Comunicación inefectiva entre niveles jerárquicos.
F2	Trabajo en equipo	D2	Tecnología
F3	Innovación de productos	D3	Estructura organizacional
F4	Capacitación adecuada del personal	D4	Sucursales a nivel nacional
F5	Infraestructura	D5	Desconocimiento de la planificación y políticas financieras por parte del personal.
F6	Buena imagen corporativa	D6	Elevada rotación del personal
F7	Establecimiento de objetivos y metas a corto y largo plazo	D7	Manuales de procedimientos desactualizados
ANÁLISIS EXTERNO			
OPORTUNIDADES		AMENAZAS	
O1	Crecimiento del Sector Financiero Popular y Solidario	A1	Aumento de la morosidad en el sistema financiero nacional
O2	Incremento de depósitos en el Sistema Financiero Popular y Solidario	A2	Deflación
O3	Incremento de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario (en especial microcrédito y consumo)	A3	Reducción del PIB
O4	Reducción del analfabetismo digital	A4	Inestabilidad política
O5	Incremento en el uso de dispositivos tecnológicos	A5	Incremento de los niveles de desempleo
O6	Incremento en el uso de medios de pago electrónicos	A6	Tendencia creciente del nivel de pobreza
O7	Interés de usuarios en fidelizarse a cooperativas	A7	La competencia brinda valor agregado a usuarios

Fuente: Tabla Matriz de priorización de medios externos

Elaborado por: Panata, J. 2021

3.4.4.3. Diagnóstico financiero de la COAC Credi Ya Ltda.

3.4.4.3.1. Análisis financiero

Tabla 23-3: Análisis financiero Estado de Situación Financiera

Código	Cuentas	AÑO 2019	AÑO 2020	Análisis Horizontal		Análisis Vertical
				Var. Abs.	Var. Porc.	
1	ACTIVO	5.345.422,00	8.630.478,13	3.285.056,13	61,46%	100,00%
11	FONDOS DISPONIBLES	324.586,82	923.850,22	599.263,40	184,62%	10,70%
1101	Caja	115.136,42	52.016,28	-63.120,14	-54,82%	0,60%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	209.450,40	871.833,94	662.383,54	316,25%	10,10%
13	INVERSIONES	274.964,34	360.359,11	85.394,77	31,06%	4,18%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	320.786,46	391.181,23	70.394,77	21,94%	4,53%
1399	(Provisión para inversiones)	-45.822,12	-30.822,12	15.000,00	-32,74%	-0,36%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	4.517.944,44	6.467.325,12	1.949.380,68	43,15%	74,94%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	6.247,26	44.292,56	38.045,30	608,99%	0,51%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	663,32	0,00	-663,32	-100,00%	0,00%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	4.525.105,00	6.470.711,93	1.945.606,93	43,00%	74,98%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	37.980,09	73.834,88	35.854,79	94,40%	0,86%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	11.027,04	17,00	-11.010,04	-99,85%	0,00%

1452	Cartera de microcrédito vencida	110.784,19	58.411,18	-52.373,01	-47,27%	0,68%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-173.862,46	-179.942,43	-6.079,97	3,50%	-2,08%
16	CUENTAS POR COBRAR	87.452,76	124.426,61	36.973,85	42,28%	1,44%
1602	Intereses por cobrar inversiones	738,30	2.318,89	1.580,59	214,09%	0,03%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	62.339,81	91.039,11	28.699,30	46,04%	1,05%
1614	Pagos por cuenta de socios	586,74	2.011,83	1.425,09	242,88%	0,02%
1690	Cuentas por cobrar varias	26.548,32	33.637,95	7.089,63	26,70%	0,39%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-2.760,41	-4.581,17	-1.820,76	65,96%	-0,05%
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE		5.204.948,36	7.875.961,06	2.671.012,70	51,32%	91,26%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	66.856,39	665.496,61	598.640,22	895,41%	7,71%
1802	Edificios	0,00	609.546,02	609.546,02	-	7,06%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	30.246,44	38.822,08	8.575,64	28,35%	0,45%
1806	Equipos de computación	25.123,17	27.571,17	2.448,00	9,74%	0,32%
1807	Unidades de transporte	27.740,00	27.740,00	0,00	0,00%	0,32%
1899	(Depreciación acumulada)	-16.253,22	-38.182,66	-21.929,44	134,92%	-0,44%
19	OTROS ACTIVOS	73.617,25	89.020,46	15.403,21	20,92%	1,03%
1905	Gastos diferidos	47.800,73	59.048,63	11.247,90	23,53%	0,68%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	0,00	7.980,84	7.980,84	-	0,09%
1990	Otros	26.687,03	22.861,50	-3.825,53	-14,33%	0,26%
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-870,51	-870,51	0,00	0,00%	-0,01%
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE		140.473,64	754.517,07	614.043,43	437,12%	8,74%

2	PASIVOS	4.719.430,11	7.731.430,74	3.012.000,63	63,82%	89,58%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	4.317.243,93	7.017.547,94	2.700.304,01	62,55%	81,31%
2101	Depósitos a la vista	846.636,36	1.637.821,68	791.185,32	93,45%	18,98%
2103	Depósitos a plazo	3.470.607,57	5.379.726,26	1.909.118,69	55,01%	62,33%
25	CUENTAS POR PAGAR	131.275,92	187.253,85	55.977,93	42,64%	2,17%
2501	Intereses por pagar	112.486,35	163.319,48	50.833,13	45,19%	1,89%
2503	Obligaciones patronales	8.167,13	11.173,03	3.005,90	36,80%	0,13%
2504	Retenciones	8.820,89	12.560,83	3.739,94	42,40%	0,15%
2506	Proveedores	1.726,02	200,51	-1.525,51	-88,38%	0,00%
2590	Cuentas por pagar varias	75,53	0,00	-75,53	-100,00%	0,00%
TOTAL, PASIVO CORRIENTE		4.448.519,85	7.204.801,79	2.756.281,94	61,96%	83,48%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	270.910,26	526.628,95	255.718,69	94,39%	6,10%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	270.910,26	526.628,95	255.718,69	94,39%	6,10%
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE		270.910,26	526.628,95	255.718,69	94,39%	6,10%
3	PATRIMONIO	625.991,89	899.047,39	273.055,50	43,62%	10,42%
31	CAPITAL SOCIAL	159.660,61	255.019,57	95.358,96	59,73%	2,95%
3101	Capital Pagado	6.835,69	0,00	-6.835,69	-100,00%	0,00%
3103	Aportes de socios	152.824,92	255.019,57	102.194,65	66,87%	2,95%
33	RESERVAS	440.295,58	609.530,00	169.234,42	38,44%	7,06%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	431.499,05	600.733,47	169.234,42	39,22%	6,96%
3303	Especiales	8.796,53	8.796,53	0,00	0,00%	0,10%

34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	10.590,46	10.590,46	0,00	0,00%	0,12%
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	10.590,46	10.590,46	0,00	0,00%	0,12%
36	RESULTADOS	15.445,24	23.907,36	8.462,12	54,79%	0,28%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	15.445,24	23.907,36	8.462,12	54,79%	0,28%
TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO		5.345.422,00	8.630.478,13	3.285.056,13	61,46%	100,00%

Fuente: Estado de Situación Financiera 2019-2020 COAC Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J. 2021

Tabla 24-3: Análisis financiero Estado de Pérdidas y Ganancias

Código	Cuentas	AÑO 2019	AÑO 2020	Análisis Horizontal		Análisis Vertical
				Var. Abs.	Var. Porc.	
5	Ingresos	944.302,00	1.097.859,19	153.557,19	16,26%	100%
51	Intereses y descuentos ganados	872.334,85	1.053.935,89	181.601,04	20,82%	96%
(-) 41	Intereses causados	349.445,58	499.810,02	150.364,44	43,03%	46%
	MARGEN NETO DE INTERESES	522.889,27	554.125,87	31.236,60	5,97%	50%
(+) 52	Comisiones ganadas	2.942,79	3.369,44	426,65	14,50%	0%
(+) 54	Ingresos por servicios	29.825,56	15.928,98	-13.896,58	-46,59%	1%
(-) 42	Comisiones causadas	0,00	179,00	179,00	-	0%
(+) 53	Utilidades financieras	0,00	0,00	0,00	-	0%
(-) 43	Pérdidas financieras	0,00	0,00	0,00	-	0%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	555.657,62	573.245,29	17.587,67	3,17%	52%
(-) 44	Provisiones	109.604,20	106.128,11	-3.476,09	-3,17%	10%
	MARGEN NETO FINANCIERO	446.053,42	467.117,18	21.063,76	4,72%	43%
(-) 45	Gastos de operación	460.621,98	454.163,33	-6.458,65	-1,40%	41%
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	-14.568,56	12.953,85	27.522,41	-188,92%	1%
(+) 55	Otros ingresos operacionales	0,00	0,00	0,00	-	0%
(-) 46	Otras pérdidas operacionales	0,00	0,00	0,00	-	0%
	MARGEN OPERACIONAL	-14.568,56	12.953,85	27.522,41	-188,92%	1%
(+) 56	Otros ingresos	39.198,80	24.624,88	-14.573,92	-37,18%	2%

(-) 47	Otros gastos y pérdidas	0,00	0,00	0,00	-	0%
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	24.630,24	37.578,73	12.948,49	52,57%	3%
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	9.185,00	13.671,37	4.486,37	48,84%	1%
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	15.445,24	23.907,36	8.462,12	54,79%	2%

Fuente: Estado Pérdidas y Ganancias 2019-2020 COAC Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J. 2021

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Se realizó el análisis horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera y el Estado de Pérdidas y Ganancias de la cooperativa Credi Ya para determinar su composición y estructura financiera, así como las variaciones importantes en las cuentas presentadas en los años 2019 y 2020.

El análisis vertical del Estado de Situación Financiera, muestra que el activo corriente representa el 91,26% del total de activos mientras que el activo no corriente corresponde apenas al 8,74%. Sobresale la cartera de créditos con un 74,94% de representación. Los pasivos son el 89,58%, el pasivo corriente representa el 83,48% y el pasivo no corriente el 6,10%. La cuenta más significativa del pasivo son las obligaciones con el público con el 81,31% de representación. El patrimonio representa el 10,42% del total de activos y las utilidades el 0,28%.

El análisis horizontal por su parte, muestra que los activos tuvieron un crecimiento del 61,46%. En lo que respecta al activo corriente, la cuenta de inversiones creció en 31,06%; la cartera de créditos tiene un incremento importante del 43,15%, destacando la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer con una variación de 608,99% y las cuentas por cobrar crecieron en 42,28%.

En el activo no corriente destaca el crecimiento del activo fijo en 895,41%.

En lo referente a los pasivos, también muestran un crecimiento importante del 63,82%. El pasivo corriente incrementó en 61,96%; las obligaciones con el público crecieron en 62,55% mientras que las cuentas por pagar en 42,64%; los depósitos a la vista crecieron en 93,45% evidenciándose que ha existido mayor ahorro por parte de la población. Los pasivos no corrientes aumentaron en 94,39%, es decir que hubo mayor endeudamiento con instituciones financieras.

Finalmente, el patrimonio incrementó en 43,62%. El capital social aumentó en 59,73% y las utilidades crecieron en 54,79%.

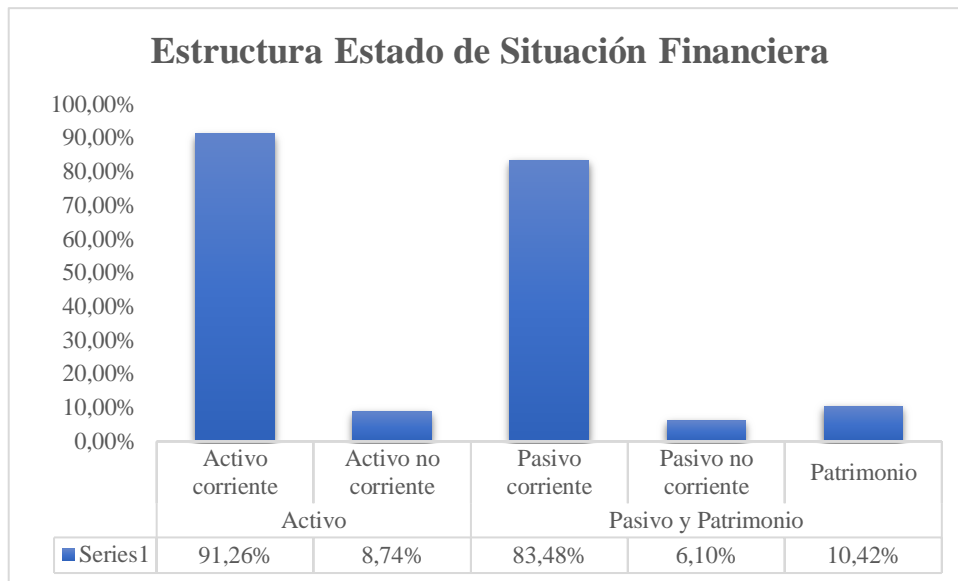


Gráfico 16-3: Estructura del Estado de Situación Financiera

Fuente: Estado de Situación Financiera COAC Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J. 2021

En el análisis vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias, resalta la participación del 41% de los gastos operacionales, las provisiones representan el 10%. El margen operacional es del 1%, la ganancia antes de impuestos el 3% y la utilidad representó el 2% sobre los ingresos.

El análisis horizontal refleja que los ingresos tuvieron un crecimiento moderado del 16,26%; el margen neto de intereses creció en 5,97%, el margen bruto financiero en 3,17% y el margen neto financiero en 4,72%. Las provisiones disminuyeron en 3,17%; los gastos de operación disminuyeron en 1,40%, las ganancias antes de impuestos crecieron en 52,57% y la utilidad del ejercicio subió en 54,79%.

3.4.4.3.2. Aplicación de indicadores financieros

Índice de liquidez

Tabla 25-3: Liquidez

Indicador	Fórmula	2019	2020
Razón de liquidez	Activo corriente / Pasivo corriente	1,17	1,09

Fuente: Estados Financieros 2019-2020 COAC Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis e interpretación:

Por cada dólar de pasivo corriente la empresa cuenta con \$1.17 y \$1.09 de respaldo en el activo corriente para el año 2019 y 2020 respectivamente lo que quiere decir que la empresa tiene liquidez. Sin embargo, estas cifras reflejan que para el 2020 la liquidez de la cooperativa se reduce y está cerca del límite inferior pudiendo caer en iliquidez.

Índice de morosidad

Tabla 26-3: Índice de morosidad

Indicador	Fórmula	2019	2020
Índice de morosidad	Cartera vencida / Cartera total	2,70%	0,90%

Fuente: Estados Financieros 2019-2020 COAC Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis e interpretación:

El índice de morosidad que maneja la cooperativa es bastante bajo. En el año 2019 fue de 2,70% y para el año 2020 se redujo a 0,90%. Esto es un buen indicador de que tanto el proceso de otorgamiento de créditos como el de cobranzas están bien diseñados y son ejecutados correctamente.

Provisión para cuentas incobrables

Tabla 27-3: Provisión para cuentas incobrables

Indicador	Fórmula	2019	2020
Provisión para cuentas incobrables	Provisión para Cuentas Incobrables / Total de Cartera de Crédito	3,85%	2,78%

Fuente: Estados Financieros 2019-2020 COAC Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis e interpretación:

La provisión para cuentas incobrables es del 3,85% en 2019, para 2020 esta disminuye en 1,07% pasando a 2,78%. El porcentaje de provisión que maneja la cooperativa está acorde a la calificación de riesgos según lo estipulado por la SEPS.

Índices de endeudamiento

Tabla 28-3: Índices de endeudamiento

Indicador	Fórmula	2019	2020
Endeudamiento del activo	Pasivo Total / Activo Total	88,29%	89,58%
Endeudamiento patrimonial	Pasivo Total / Patrimonio	7,54	8,60

Fuente: Estados Financieros 2019-2020 COAC Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis e interpretación:

Endeudamiento del activo: El nivel de endeudamiento de la empresa es del 88,29% y 89,58% para el 2019 y 2020 respectivamente, porcentaje sobre el cual los acreedores tienen derecho a los bienes de la empresa. Esta relación se incrementa para el 2020 lo que se explica por el incremento en los depósitos a la vista y a plazo y es elevada debido a la naturaleza propia de las actividades de la institución.

Endeudamiento patrimonial: De los resultados anteriores se concluye que la empresa tiene comprometido su patrimonio 7,54 veces para el año 2019 y 8,60 veces para 2020, es decir, tiene un grado de endeudamiento alto, pero esto se debe a la naturaleza propia de las actividades de la cooperativa.

Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)

Tabla 29-3: Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)

Indicador	Fórmula	2019	2020
Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	Utilidad / Patrimonio	2,47%	2,66%

Fuente: Estados Financieros 2019-2020 COAC Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis e interpretación:

La cooperativa tiene una rentabilidad del 2,47% y del 2,66% sobre su patrimonio para 2019 y 2020 respectivamente. A pesar de que hay un pequeño incremento en la rentabilidad esta es muy baja y se deben establecer acciones para incrementar la rentabilidad de la cooperativa.

Rentabilidad sobre el activo (ROA)

Tabla 30-3: Rentabilidad sobre el activo (ROA)

Indicador	Fórmula	2019	2020
Rentabilidad sobre el activo (ROA)	Utilidad / Activo total	0,29%	0,28%

Fuente: Estados Financieros 2019-2020 COAC Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis e interpretación:

La rentabilidad sobre activos de la cooperativa para el año 2019 fue de 0,29% y para 2020 de 0,28%. Estas cifras son muy bajas mostrando que casi no existe rentabilidad y que los activos deben ser utilizados de mejor manera para incrementar la rentabilidad.

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Luego de realizar el análisis horizontal y vertical de los estados financieros, así como el cálculo de los indicadores financieros, se determinó que es necesario mejorar la liquidez de la cooperativa pues esta se ha visto reducida y se podría llegar a niveles de iliquidez. Otro de los aspectos a mejorar es la rentabilidad, tanto la rentabilidad sobre patrimonio como sobre activos muestran que se debe implementar estrategias para utilizar mejor los recursos materiales y financieros de la cooperativa para incrementar sus rendimientos.

3.4.5. *Desarrollo de la propuesta*

**PLAN FINANCIERO PARA LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO CREDI YA
LTDA.**



3.4.5.1. *Establecimiento de objetivos*

3.4.5.1.1. *Objetivo general*

Diseñar la planificación financiera de la Cooperativa de ahorro y crédito CREDI YA Ltda., mediante la aplicación de herramientas financieras, para fortalecer su liquidez y la gestión de sus recursos.

3.4.5.1.2. *Objetivos específicos*

- Fundamentar el marco teórico y bibliográfico en base a la planificación financiera y liquidez a través de la recopilación de información basados en autores.
- Diagnosticar la situación actual de la COAC CREDI YA a través de indicadores financieros que permitan evaluar la liquidez.
- Proponer una planificación financiera que permita a la COAC CREDI YA fortalecer su liquidez mediante la aplicación de estrategias financieras

3.4.5.2. *Formulación estratégica*

Una vez realizado el diagnóstico situacional, mediante el análisis FODA y el análisis financiero, se procedió a construir el plan de acción para la Cooperativa CREDI Ya enfocado en mejorar la liquidez, incrementar la rentabilidad, aumentar el nivel de satisfacción de los clientes y mejorar el desempeño laboral de los colaboradores de la cooperativa.

Tabla 31-3: Matriz de acciones propuestas para la COAC Credi Ya

N°	Acciones	Objetivo	Responsable	Plazo	Presupuesto	Indicador	% de cumplimiento	Ejecución
1	Incrementar la cartera de consumo en 50%	Aumentar la rentabilidad de la cooperativa CREDI Ya	Jefe de créditos	Mediano	\$2000	Informe	12%	Pendiente
2	Incrementar la cartera de microcréditos en 50%		Jefe de créditos	Mediano	\$3500	Informe	13%	Pendiente
3	Aumentar el número de instituciones con las que se tiene convenios para el otorgamiento de créditos en un 15%		Analista de créditos	Mediano	\$500	Informe	6%	Pendiente
4	Difundir los productos y servicios financieros que posee la cooperativa a través de campañas de marketing		Jefe de marketing	Corto	\$5000	Reporte	8%	Pendiente
5	Incrementar los depósitos a la vista en 15%		Analista de inversiones	Mediano	\$2000	Informe	9%	Pendiente

6	Incrementar los depósitos a plazo fijo en 30%	Mejorar los niveles de liquidez	Analista de inversiones	Mediano	\$3000	Informe	10%	Pendiente
7	Revisar los niveles de liquidez trimestralmente		Jefe financiero	Corto	\$500	Informe	7%	Pendiente
8	Evaluar semestralmente el proceso crediticio y las políticas de crédito y cobranza de la entidad financiera.		Jefe de crédito	Mediano	\$500	Informe	8%	Pendiente
9	Realizar encuestas de satisfacción a los socios de la cooperativa	Incrementar el nivel de satisfacción de los socios de la cooperativa	Jefe operativo	Corto	\$300	Visita	3%	Pendiente
10	Automatizar procesos: banca móvil, pagos en línea, acceso a portal web		Jefe de sistemas	Largo	\$20000	Reporte	9%	Pendiente
11	Realizar reuniones periódicas con los colaboradores para informar sobre la situación actual de la cooperativa	Mejorar el desempeño laboral de los trabajadores de la cooperativa	Gerente general	Corto	\$420	Visita	4%	Pendiente
12	Socializar la planificación financiera de la cooperativa con todos los niveles jerárquicos		Gerente general	Corto	\$200	Visita	4%	Pendiente

13	Actualizar los manuales de funciones		Jefe operativo	Corto	\$1000	Reporte	2%	Pendiente
14	Realizar evaluaciones de desempeño semestrales a los trabajadores		Jefe operativo	Mediano	\$275	Informe	5%	Pendiente
	TOTAL				\$39195.00		100%	

Elaborado por: Panata, J. 2021

3.4.5.3. Estados financieros proyectados

La proyección de los estados financieros se realiza con el fin de conocer la evolución financiera de la organización en el periodo planificado.

Tabla 32-3: Proyección del Estado de Resultados 2021-2025

Código	Cuentas	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025
5	Ingresos	1.130.794,97	1.164.718,81	1.199.660,38	1.235.650,19	1.272.719,70
51	Intereses y descuentos ganados	1.085.553,97	1.118.120,59	1.151.664,20	1.186.214,13	1.221.800,55
(-) 41	Intereses causados	509.806,22	520.002,34	530.402,39	541.010,44	551.830,65
	MARGEN NETO DE INTERESES	575.747,75	598.118,24	621.261,81	645.203,69	669.969,90
(+) 52	Comisiones ganadas	3.537,91	3.714,81	3.900,55	4.095,58	4.300,35
(+) 54	Ingresos por servicios	16.088,27	16.249,15	16.411,64	16.575,76	16.741,52
(-) 42	Comisiones causadas	243,44	331,08	450,27	612,36	832,81
(+) 53	Utilidades financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) 43	Pérdidas financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	595.130,49	617.751,12	641.123,74	665.262,66	690.178,96
(-) 44	Provisiones	52.002,77	54.602,91	57.333,06	60.199,71	63.209,70
	MARGEN NETO FINANCIERO	543.127,71	563.148,21	583.790,68	605.062,95	626.969,27
(-) 45	Gastos de operación	449.621,70	445.125,48	440.674,22	436.267,48	431.904,81
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	93.506,02	118.022,73	143.116,45	168.795,47	195.064,46
(+) 55	Otros ingresos operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(-) 46	Otras pérdidas operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	MARGEN OPERACIONAL	93.506,02	118.022,73	143.116,45	168.795,47	195.064,46
(+) 56	Otros ingresos	9.849,95	9.357,45	8.889,58	8.445,10	8.022,85
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	83.656,07	108.665,28	134.226,87	160.350,37	187.041,61
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	25.043,65	39.391,16	48.657,24	58.127,01	67.802,58
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	58.612,42	69.274,12	85.569,63	102.223,36	119.239,03

Elaborado por: Panata, J. 2021

Tabla 33-3: Proyección del Estado de Situación Financiera 2021-2025

Código	Cuentas	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025
1	ACTIVO	11.763.960,84	14.514.081,41	17.101.107,67	19.786.128,72	22.590.938,30
11	FONDOS DISPONIBLES	807.931,01	1.118.617,94	1.180.334,58	1.293.498,14	1.464.238,80
1101	Caja	56.643,47	62.881,37	65.613,07	69.423,88	76.412,65
1103	Bancos y otras instituciones financieras	751.287,54	1.055.736,57	1.114.721,51	1.224.074,26	1.387.826,15
13	INVERSIONES	244.544,09	362.205,01	362.841,85	398.436,17	451.737,41
1305	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	262.950,64	389.467,75	390.152,53	428.425,99	485.739,15
1399	(Provisión para inversiones)	-18.406,54	-27.262,74	-27.310,68	-29.989,82	-34.001,74
14	CARTERA DE CRÉDITOS	9.678.231,76	12.009.073,51	14.547.743,13	17.093.468,20	19.615.947,29

1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	66.438,84	99.184,47	129.280,26	159.376,05	189.471,84
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1404	Cartera de microcrédito por vencer	9.706.067,90	12.081.591,17	14.672.072,62	17.262.554,07	19.853.035,51
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	74.573,23	75.318,96	76.072,15	76.832,87	79.906,19
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	332,19	495,92	646,40	796,88	947,36
1452	Cartera de microcrédito vencida	48.530,34	60.407,96	73.360,36	86.312,77	99.265,18
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-217.710,73	-307.924,96	-403.688,66	-492.404,43	-606.678,78
16	CUENTAS POR COBRAR	148.052,71	178.032,12	209.661,14	241.945,01	333.559,21
1602	Intereses por cobrar inversiones	1.972,13	3.310,48	3.706,45	4.498,47	7.286,09
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	116.138,78	144.108,88	174.572,92	205.121,62	294.239,21
1614	Pagos por cuenta de socios	2.414,20	2.897,04	3.476,44	4.171,73	5.840,42
1690	Cuentas por cobrar varias	35.319,85	37.085,84	38.940,13	40.887,14	43.749,24
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-7.792,25	-9.370,11	-11.034,80	-12.733,95	-17.555,75
	TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	10.878.759,57	13.667.928,58	16.300.580,71	19.027.347,52	21.865.482,71
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	810.209,53	758.762,60	710.468,00	666.081,57	626.572,54
	Terrenos	180.807,16	189.847,52	199.339,89	209.306,89	219.772,23
1802	Edificios	579.068,72	548.591,42	518.114,12	487.636,82	457.159,52
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	42.704,29	46.974,72	51.672,19	56.839,41	62.523,35
1806	Equipos de computación	38.599,64	50.179,53	65.233,39	84.803,40	110.244,43
1807	Unidades de transporte	22.192,00	16.644,00	11.096,00	5.548,00	0,00
1899	(Depreciación acumulada)	-53.162,28	-93.474,58	-134.987,58	-178.052,95	-223.126,98

19	OTROS ACTIVOS	74.991,74	87.390,23	90.058,96	92.699,63	98.883,05
1905	Gastos diferidos	60.229,60	61.434,19	62.662,88	63.916,14	67.111,94
1906	Materiales, mercaderías e insumos	3.254,11	3.904,93	4.685,92	5.388,81	7.005,45
1990	Otros	15.454,96	26.650,59	27.450,11	28.273,61	29.970,03
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-3.946,93	-4.599,49	-4.739,95	-4.878,93	-5.204,37
	TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	885.201,27	846.152,83	800.526,96	758.781,20	725.455,59
2	PASIVOS	10.389.167,41	12.818.825,29	15.170.357,03	17.588.824,51	20.091.630,54
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	8.877.139,07	11.297.205,45	13.577.153,02	15.857.100,59	18.137.048,16
2101	Depósitos a la vista	1.883.494,93	2.492.842,90	3.011.272,18	3.529.701,47	4.048.130,75
2103	Depósitos a plazo	6.993.644,14	8.804.362,56	10.565.880,84	12.327.399,13	14.088.917,41
25	CUENTAS POR PAGAR	303.739,60	393.745,54	539.723,42	747.117,36	1.033.786,14
2501	Intereses por pagar	253.145,19	354.403,27	496.164,58	694.630,41	972.482,58
2503	Obligaciones patronales	23.472,60	28.167,12	33.800,54	40.560,65	48.672,78
2504	Retenciones	9.265,35	5.034,05	5.084,39	5.135,24	5.186,59
2506	Proveedores	240,61	288,73	346,48	415,78	498,93
2590	Cuentas por pagar varias	17.615,84	5.852,36	4.327,42	6.375,28	6.945,26
	TOTAL, PASIVO CORRIENTE	9.180.878,67	11.690.950,99	14.116.876,44	16.604.217,95	19.170.834,31
26	Obligaciones financieras	1.208.288,74	1.127.874,30	1.053.480,59	984.606,56	920.796,23
	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector financiero popular y solidario	400.000,00	360.000,00	324.000,00	291.600,00	262.440,00
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	808.288,74	767.874,30	729.480,59	693.006,56	658.356,23

	TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE	1.208.288,74	1.127.874,30	1.053.480,59	984.606,56	920.796,23
3	PATRIMONIO	1.374.793,44	1.695.256,12	1.930.750,64	2.197.304,21	2.499.307,77
31	CAPITAL SOCIAL	396.186,16	435.804,78	479.385,25	527.323,78	580.056,16
3101	Capital Pagado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3103	Aportes de socios	396.186,16	435.804,78	479.385,25	527.323,78	580.056,16
33	RESERVAS	909.404,40	1.179.586,76	1.355.205,30	1.557.166,61	1.789.422,12
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	900.607,87	1.170.790,23	1.346.408,77	1.548.370,08	1.780.625,59
3303	Especiales	8.796,53	8.796,53	8.796,53	8.796,53	8.796,53
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	10.590,46	10.590,46	10.590,46	10.590,46	10.590,46
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	10.590,46	10.590,46	10.590,46	10.590,46	10.590,46
36	RESULTADOS	58.612,42	69.274,12	85.569,63	102.223,36	119.239,03
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	58.612,42	69.274,12	85.569,63	102.223,36	119.239,03
	TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO	11.763.960,85	14.514.081,41	17.101.107,67	19.786.128,72	22.590.938,31

Elaborado por: Panata, J. 2021

3.4.5.4. Indicadores proyectados

Tabla 34-3: Indicadores proyectados

Indicadores	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 2025
Índice de liquidez	1,18	1,17	1,15	1,15	1,14
Provisión para cuentas incobrables	2,25%	2,56%	2,77%	2,88%	3,09%
Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	4,26%	4,09%	4,43%	4,65%	4,77%
Rentabilidad sobre el activo (ROA)	0,50%	0,48%	0,50%	0,52%	0,53%

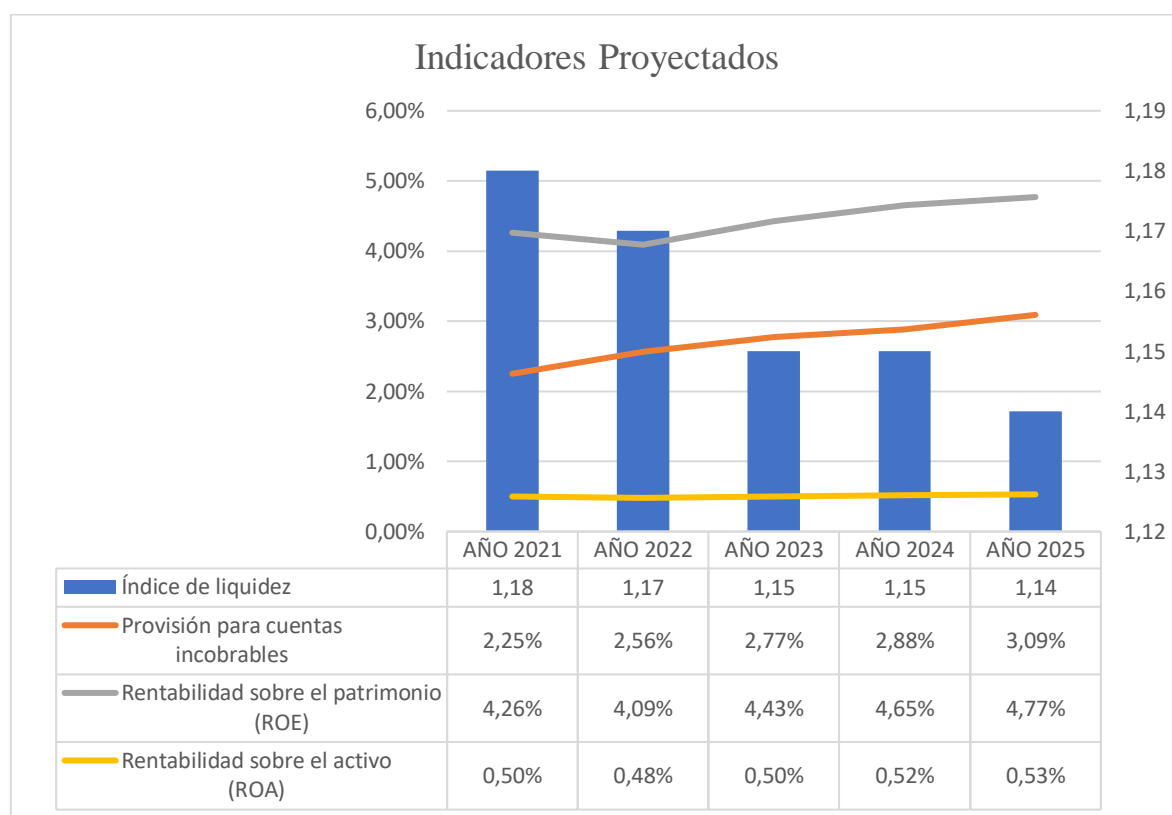


Gráfico 17-3: Indicadores financieros proyectados

Fuente: Estado de Situación Financiera COAC Credi Ya Ltda.

Elaborado por: Panata, J. 2021

Análisis:

Luego de aplicado el plan de acción propuesto, los indicadores proyectados muestran que la situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito CREDI Ya mejora. El índice de liquidez es superior al 1.14, la provisión para cuentas incobrables no supera el 3.09%, se duplica la rentabilidad sobre el patrimonio llegando al 4.77% y de igual forma la rentabilidad sobre el activo sube por encima del 0.50%.

CONCLUSIONES

- La planificación financiera es necesaria en toda organización para un manejo adecuado de los recursos financieros y la consecución de metas y objetivos. Por medio de esta se establecen los niveles adecuados de efectivo, las fuentes de financiamiento y el nivel de ingresos y gastos que se desee alcanzar.
- A través del diagnóstico situacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDI Ya se estableció que era necesario mejorar la liquidez de la cooperativa para evitar caer en escenarios de iliquidez, también fue notorio la necesidad de incrementar la rentabilidad ya que esta se encontraba muy por debajo del costo de oportunidad.
- Luego de proyectar los estados financieros en base a la planificación financiera propuesta, los indicadores demuestran una mejor situación económica de la cooperativa. Los índices de liquidez aumentan, así como la rentabilidad sobre el activo. La rentabilidad sobre el patrimonio sube considerablemente y la provisión para cuentas incobrables se mantiene dentro de los límites establecidos por la ley.

RECOMENDACIONES

- La cooperativa debe contar en todo momento con una planificación financiera que le sirva de guía en la distribución adecuada de los recursos, así como para poder lograr los objetivos y metas que se plantee.
- Aplicar la planificación financiera propuesta en el presente trabajo de investigación con el fin de mejorar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDI Ya y a su vez consolidar su imagen corporativa en la provincia de Tungurahua.
- Dar seguimiento al plan de acción propuesto para que todas las actividades se cumplan al 100% y así poder obtener los resultados esperados para mejorar de manera integral el rendimiento de la cooperativa.

BIBLIOGRAFÍA

- Asobanca. (2020). *La salud del sistema financiero, clave para la recuperación*. Obtenido de Asobanca, Asociación de Bancos del Ecuador: <https://asobanca.org.ec/analisis-economico/la-salud-del-sistema-financiero-clave-para-la-recuperacion/>
- Asobanca. (Julio de 2021). *Boletín Macroeconómico Enero 2021*. Obtenido de Asobanca, Asociación de bancos del Ecuador: <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2021/07/Boleti%CC%81n-Macroecono%CC%81mico-Enero-2021-FINAL.pdf>
- Ayobi, A. (2017). *Planificación financiera y su influencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORPOTRANS-T*. Obtenido de Repositorio Universidad Técnica de Ambato: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/26578/1/T4138i.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (Enero de 2021). *Información económica*. Obtenido de Banco Central del Ecuador: <https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica>
- Banco Central del Ecuador. (31 de Marzo de 2021). *La pandemia incidió en el crecimiento 2020: la economía ecuatoriana decreció 7,8%*. Obtenido de Banco Central del Ecuador: <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1421-la-pandemia-incidio-en-el-crecimiento-2020-la-economia-ecuatoriana-decrecio-7-8>
- BCE. (2021). *Documento estadístico de los medios de pago electrónicos en Ecuador*. Obtenido de Banco Central del Ecuador: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Administracion/snp-estadistica-4.pdf>
- Chafla, J. (2020). *Planificación financiera para la incorporación de productores y comercializadores orgánicos bio taita chimborazo, del cantón colta, periodo 2020 –2024*. Obtenido de DSpace Espoch: <http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/14412/1/22T0586.pdf>
- Chicaiza, J. (2019). *Plan financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Riobamba – Chimborazo y su incidencia en la rentabilidad*. Obtenido de <http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/13672/1/22T0537.pdf>
- Cibrán, P., Prado, C., Crespo, M., & Huarte, C. (2013). *Planeación Financiera*. Madrid: ESIC.
- COAC Credi Ya. (2021). *Quiénes Somos*. Obtenido de Cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya: <https://www.crediya.fin.ec/nosotros>

- Córdoba, M. (2016). *Gestión Financiera* (Segunda ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/epoch/126525>
- Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias. (12 de Febrero de 2021). *Boletín sistema financiero Diciembre 2020*. Obtenido de Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias: <https://www.finanzaspopulares.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/12-Boleti%CC%81n-Financiero-diciembre-2020.pdf>
- Domingo, P. R. (2005). *Juan Carlos Martínez Coll.* consultoria juan .
- Elizalde, L. (2018). Planificación financiera. *Planificación financiera como soporte de gestión del éxito*, 2 .
- Harvard Business Review. (2017). *Finanzas básicas*. Barcelona, España: Editorial Reverté.
- INEC. (2 de Marzo de 2021). *Boletín Técnico*. Obtenido de N° 02-2021-ENEMDU: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/2020/Diciembre-2020/Boletin%20tecnico%20pobreza%20diciembre%202020.pdf>
- INEC. (2 de Marzo de 2021). *Boletín técnico N° 01-2021-ENEMDU*. Obtenido de Instituto Nacional de Estadística y Censo: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2020/Diciembre-2020/Boletin%20tecnico%20de%20empleo%20dic20.pdf>
- INEC. (2021). *Proyecciones Poblacionales*. Obtenido de Instituto Nacional de Estadística y Censos: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/proyecciones-poblacionales/>
- INEC. (Abril de 2021). *Tecnologías de la Información y Comunicación-TIC*. Obtenido de Instituto Nacional de Estadística y Censos: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/tecnologias-de-la-informacion-y-comunicacion-tic/>
- Lavalle, A. (2014). *Análisis Financiero*. Mexico D.F: UNID.
- Marcelino, M., & Baca, G. (2016). *Ingeniería Financiera*. Méxio D.F: Grupo Editorial Patria.
- Mercurio, E. (26 de Diciembre de 2019). Obtenido de <https://ww2.elmercurio.com.ec/2019/12/26/con-crecimiento-de-1127-en-activos-cooperativas-cierran->

ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA.

Encuesta dirigida al personal de la Cooperativa Credi Ya.



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



ENCUESTA DIRIGIDA AL TALENTO HUMANO DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDI YA LTDA.”

Instrucciones: Marque con una (X) la opción que considere adecuada o adecuadas según indique la pregunta.

Objetivo: Recopilar información acerca de la situación actual de la Cooperativa Credi Ya para el desarrollo de la planificación financiera.

CUESTIONARIO

1. ¿Conoce usted si la organización cuenta con una misión, visión, objetivos a corto y largo plazo, metas, políticas y valores organizacionales?

Sí	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

2. ¿Conoce usted si la organización cuenta con una planificación financiera?

Sí	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

3. ¿Cree usted que un plan financiero ayudaría a conseguir los objetivos planteados por la cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya?

Sí	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

4. ¿Las políticas financieras que establece la cooperativa son socializadas a los colaboradores?

Sí	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

5. ¿En el área de su desempeño existen directrices para el uso adecuado de los recursos financieros?

Sí	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

6. ¿El área en el que usted desempeña sus funciones, cuenta con un control, para el uso eficiente de los recursos financieros?

Sí	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

7. ¿Cree usted que es necesario el diseño de una planificación financiera para mantener niveles de liquidez adecuados para la organización?

Sí	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

8. De las siguientes opciones, ¿para usted cuál es la principal fortaleza que posee la cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya?

Trabajo en equipo	<input type="checkbox"/>
Ambiente laboral	<input type="checkbox"/>
Selección adecuada del personal	<input type="checkbox"/>
Capacitación adecuada del personal	<input type="checkbox"/>
Infraestructura	<input type="checkbox"/>
Innovación de productos	<input type="checkbox"/>

9. De las siguientes opciones, ¿para usted cuál es la principal debilidad que posee la cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya?

Tecnología	<input type="checkbox"/>
Comunicación	<input type="checkbox"/>
Estructura organizacional	<input type="checkbox"/>
Políticas de crédito	<input type="checkbox"/>
Infraestructura	<input type="checkbox"/>
Sucursales a nivel nacional	<input type="checkbox"/>
Cartera vencida elevada	<input type="checkbox"/>

10. De las siguientes opciones, ¿para usted cuál es la principal oportunidad que posee la cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya?

Alianzas estratégicas	<input type="checkbox"/>
Políticas por parte del gobierno	<input type="checkbox"/>
Estabilidad económica	<input type="checkbox"/>
Aumento de microempresas	<input type="checkbox"/>

11. De las siguientes opciones, ¿para usted cuál es la principal amenaza que posee la cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya?

Control del sistema financiero	
Aumento de la competencia	
Políticas gubernamentales	
Inseguridad	
Situación económica desfavorable	

ANEXO B: ENTREVISTA



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



**ENTREVISTA DIRIGIDA AL GERENTE GENERAL DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDI YA LTDA.”**

Objetivo: Recopilar información acerca de la situación actual de la Cooperativa Credi Ya para el desarrollo de la planificación financiera.

CUESTIONARIO

1. ¿De acuerdo a su criterio cuál es la situación financiera actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Ya?

2. ¿Con qué periodicidad se realiza un control y seguimiento de los objetivos, planes estratégicos y financieros?

3. ¿Cómo considera el actual nivel de liquidez de la cooperativa?

4. ¿Cómo determinan el nivel óptimo de liquidez que debe tener la cooperativa?

5. ¿Qué aspectos internos y externos, considera que han incidido en el nivel de liquidez actual de la cooperativa?

6. ¿Qué aspectos internos y externos, considera que han incidido en la rentabilidad actual de la cooperativa?

7. ¿Qué herramientas financieras se utilizan para la toma de decisiones?

8. ¿Qué aspectos se toman en cuenta para la colocación de créditos?

9. ¿Mediante qué medidas la cooperativa controla los índices de morosidad y la recuperación de la cartera vencida?

10. ¿Para la toma de decisiones con respecto a las inversiones y el financiamiento que análisis previo realizan?



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: 13/ 10 / 2022

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: JESSICA VIVIANA PANATA BUÑAY
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: FINANZAS
Título a optar: INGENIERIA EN FINANZAS
f. Analista de Biblioteca responsable: Ing. CPA. Jhonatan Rodrigo Parreño Uquillas. MBA.

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

13/ 10 / 2022

0949-DBRA-UTP-2022



epoch

**Dirección de Bibliotecas y
Recursos del Aprendizaje**