



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

*Trabajo de Investigación previo a la Obtención del
Título de Ingeniera Financiera*

TEMA:

“LAS POLITICAS DE CREDITO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD
DE LA CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y DESARROLLO DE LA
PARROQUIA JUAN BENIGNO VELA”

AUTORA: María Alexandra Caguana Pilamunga

TUTORA: Eco. Gladys Coello

AMBATO – ECUADOR

2015

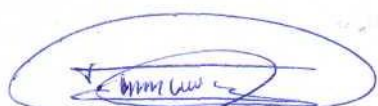
APROBACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del trabajo de investigación sobre el tema: **“LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y DESARROLLO DE LA PARROQUIA JUAN VENIGNO VELA”** realizado por María Alexandra Caguana Pilamunga, estudiante de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, Carrera de Ingeniería Financiera modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el Normativo para la presentación de proyectos de Investigación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo a la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por el profesor calificador designado por el H. Consejo Directivo.

Ambato, Mayo 2015

TUTORA

A handwritten signature in blue ink, enclosed within a blue oval. The signature appears to read "Gladys Coello".

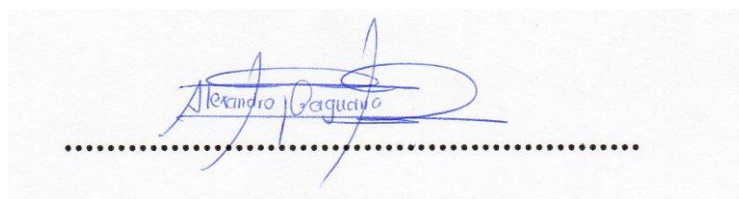
.....
Eco. Gladys Coello

AUTORIA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN

Yo, María Alexandra Caguana Pilamunga, con Cédula de Ciudadanía N° 180495739-5, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Trabajo de **“LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y DESARROLLO DE LA PARROQUIA JUAN VENIGNO VELA”**, como también los contenidos presentados, ideas, análisis y síntesis son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este Trabajo de Graduación.

Ambato, Mayo 2015

AUTORA



María Alexandra Caguana Pilamunga

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

Los miembros del Tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Graduación, sobre el tema **“LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y DESARROLLO DE LA PARROQUIA JUAN VENIGNO VELA”**, elaborado por María Alexandra Caguana Pilamunga, estudiante de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la carrera de Ingeniería Financiera, el mismo que ha sido elaborado de conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Mayo 2015

Para constancia firman



Eco. Diego Proaño

Presidente del Tribunal



Eco. Julio Villa

Miembro del Tribunal



Dr. Edisson Coba

Miembro del Tribunal

DEDICATORIA

A Dios, por hacer posible la culminación de estos estudios con la fuerza que me da cada instante de mi vida, a mi familia, de manera muy especial a mis padres ESPERANZA Y JULIO, quienes a lo largo de mi vida siempre han estado a mi lado para apoyarme, ayudarme, motivarme y aconsejarme, contagiándome con su positivismo, entusiasmo y amor que me han permitido ser una persona de bien.

A mis hermanos Víctor, Elvia y Armando quienes me han apoyado desde el inicio de este sueño, como también a mi sobrina Adriana quien ha sido mi apoyo incondicional para seguir luchando para terminar mi carrera.

A mis queridas amigas que de una u otra manera estuvieron pendientes y dándome palabras de fuerza y ánimo.

AGRADECIMIENTO

Es propicia la oportunidad para expresar mi sentimiento de gratitud a los señores catedráticos de nuestra Universidad Técnica de Ambato, en especial a los docentes de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, quienes me brindaron sin egoísmo sus sabios conocimientos en busca de mi crecimiento moral, espiritual y profesional.

Agradezco de manera especial a la Eco. Gladys Coello quien con su capacidad, paciencia y conocimientos me ha sabido orientar con un valioso aporte para la culminación del trabajo investigativo y llegar a feliz término de este proyecto.

Agradezco a la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO quien dio apertura a la elaboración del presente proyecto de tesis y su desarrollo poniendo muy en alto el nombre de la Institución

INDICE GENERAL

PORTADA.....	v
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
AUTORIA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN.....	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
INDICE GENERAL	vii
RESUMEN EJECUTIVO	xiv
INTRODUCCIÓN	xv

CAPITULO I EL PROBLEMA

1.1.TEMA	1
1.2.PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.2.1.Contextualización.....	1
1.2.2.Análisis crítico	5
1.2.2.1 <i>Árbol de Problemas</i>	6
1.2.3.Prognosis	7
1.2.4.Formulación del problema	7
1.2.5.Preguntas directrices	7
1.2.6.Delimitación.....	8
1.2.6.1 <i>De contenido</i>	8
1.2.6.2 <i>Delimitación Espacial</i>	8
1.2.6.3 <i>Delimitación Temporal</i>	8
1.3.Justificación	8
1.4.OBJETIVOS	10
1.4.1.Objetivo general.....	10
1.4.2.Objetivos específicos	10

CAPITULO II MARCO TEORICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	11
2.2. Fundamentación Filosófica	14
2.3. Fundamentación Legal	14
2.4. Categorías Fundamentales	18

2.4.1. Conceptualización de la Variable Independiente	21
2.4.1.1 <i>Gestión Financiera</i>	21
2.4.1.2 <i>Crédito</i>	22
2.4.1.3. <i>Calificación Crediticia</i>	23
2.4.1.4. <i>Morosidad Crediticia</i>	24
2.4.1.5 <i>Políticas de Crédito</i>	26
2.4.1.6. <i>Tipos de Políticas de Crédito</i>	27
2.4.2 Marco Conceptual de la Variable Dependiente	28
2.4.2.1 <i>Balance General</i>	28
2.4.2.2 <i>Estado de Resultados</i>	28
2.4.2.3 <i>Rentabilidad</i>	28
2.4.2.3.1 <i>Rentabilidad Económica ROA</i>	29
2.4.2.3.1.1 <i>Rotación sobre activos</i>	30
2.4.2.3.1.2. <i>Rotación</i>	30
2.4.2.3.1.3. <i>Margen</i>	31
2.4.2.3.2. <i>Rentabilidad Financiera ROE</i>	31
2.4.2.3.2.1. <i>Estructura Financiera</i>	32
2.4.2.3.2.2. <i>Fondos Propios</i>	32
2.5 Hipótesis.....	33
2.5.1 Hipótesis.....	33
2.6 Señalamiento de las Variables	33
2.6.1 Variable Independiente	33
2.6.2 Variable Dependiente.....	33
2.6.3 Unidad de Observación.....	33

CAPITULO II

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 MODALIDAD BASICA DE LA INVESTIGACION.....	34
3.1.1. Investigación Bibliográfica o Documental	34
3.1.2 Investigación de Campo.....	34
3.2. Nivel o tipo de Investigación	35
3.3. Población y Muestra.....	35
3.4. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES	36
3.4.1. Variable Independiente: Políticas de Crédito.....	36
3.4.2. Variable Independiente: Rentabilidad.....	37

3.5.PLAN DE RECOLECCION DE LA INFORMACION	38
3.6.PROCESAMIENTO Y ANALISIS	40
CAPITULO IV	
ANALISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS	
4.1. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	41
4.3. VERIFICACION DE RESULTADOS	54
4.4. CALCULO DEL CHI CUADRADO	56
4.4 Regla de decisión	57
CAPITULO V	
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	
5.1 Conclusiones	58
5.2. Recomendaciones.....	59
CAPITULO VI	
PROPUESTA	
6.1 Datos informativos.....	60
6.2. Antecedentes de la propuesta.....	61
6.3 Justificación	61
6.4OBJETIVOS	62
6.4.1 Objetivo General	62
6.4.2 Objetivos Específicos.....	62
6.4ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD	62
6.6.Fundamentación Teórica.....	64
6.6.1.Crédito.....	65
6.6.2.Departamento de crédito.	65
6.7 Metodología (Modelo Operativo)	66
FASE I.....	66
6.7.1. Datos de la Caja Solidaria	66
FASE II	67
6.7.3. Análisis Financieros	67
6.7.3.1. <i>Recolección de información</i>	67
6.7.3.1.1 <i>Análisis Vertical</i>	67
6.7.3.1.2 <i>Análisis Horizontal</i>	70
FASE III.....	75
6.7.4. Estudio de políticas de Crédito.	75
FASE IV.....	79

6.7.5. Asignar Funciones y responsabilidades.	79
FASE V	85
Flujograma № 6: Proceso Administrativo para la concesión de créditos	90
6.7.Administración de la propuesta.....	92
6.8.Plan de Monitoreo y Evaluación de la Propuesta	92
BIBLIOGRAFIA	94
ANEXOS	96
Anexo N.- 1 Ruc Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO	97
Anexo N.- 2 Estados Financieros Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO	99
Anexo N.- 3 Encuesta	109

INDICE DE CUADROS

Cuadro №1 Población	35
Cuadro № 2 Políticas de Crédito.....	36
Cuadro № 3 Rentabilidad.....	37
Cuadro № 4 Utilidad generada por actividades propias de la Caja Solidaria	42
Cuadro № 5: Seguimiento al socio solicitante del crédito.	43
Cuadro № 6: Políticas de crédito con las que se maneja la Caja Solidaria.....	44
Cuadro № 7: Requisitos que debe cumplir para que le otorguen un crédito.	45
Cuadro № 8: Aprobación de los créditos de manera estricta a lo establecido en las políticas de crédito.	46
Cuadro № 9: Cumplimiento de plan de trabajo	47
Cuadro № 10: Manual de Políticas de Crédito.	48
Cuadro № 11: Políticas Crediticias estipuladas en el Manual de Crédito.	49
Cuadro № 12: Cálculo de los indicadores de Rentabilidad.	50
Cuadro № 13: Cálculo Indicadores de Rentabilidad.....	51
Cuadro № 14: Inspecciones de los bienes del socio solicitante antes de otorgar el crédito.....	51
Cuadro № 15: La rentabilidad de la Caja Solidaria ha disminuido.	52
Cuadro № 16: Frecuencias observada.....	55
Cuadro № 17: Cruce de Variables	55
Cuadro № 18: Frecuencias Esperadas.....	55
Cuadro № 19: Calculo estadístico de chi cuadrado (x^2)	56
Cuadro № 20 Metodología.....	66
Cuadro № 21 Análisis Vertical Estado de Situación Inicial	68
Cuadro № 22: Variación del Estado de Situación Inicial	69
Cuadro № 23: Variación del Estado de Resultados	70
Cuadro № 24: Análisis Horizontal balance General	71
Cuadro № 25: Análisis Horizontal Estado de Resultados.....	72
Cuadro № 26: Niveles de Aprobación	76
Cuadro N.- 27 Matriz Plan de Monitoreo y Evaluación de la Propuesta.....	93

INDICE DE GRAFICOS

Grafico № 1 Árbol de Problemas.....	6
Grafico № 2 Categorías Fundamentales	18
Grafico № 3 Subordinación Variable Independiente.....	19
Grafico № 4 Subordinación Variable Independiente.....	20
Gráfico №5: Utilidad generada por actividades propias de la Caja Solidaria	42
Gráfico №6: Seguimiento al socio solicitante del crédito.....	43
Gráfico №7: Políticas de crédito con las que se maneja la Caja Solidaria.	44
Gráfico №8: Requisitos que debe cumplir para que le otorguen un crédito.....	45
Gráfico №9: Aprobación de los créditos de manera estricta a lo establecido en las políticas de crédito.	46
Gráfico №10: Cumplimiento de plan de trabajo.....	47
Gráfico №11: Manual de Políticas de Crédito	48
Gráfico №12: Políticas Crediticias estipuladas en el Manual de Crédito.....	49
Gráfico №13: Cálculo de los indicadores de Rentabilidad.....	50
Gráfico №14: Inspecciones de bienes del socio solicitante antes de otorgar el crédito.....	52
Gráfico №15: La rentabilidad de la Caja Solidaria ha disminuido.....	53
Gráfico №16: Chi –cuadrado	57
Gráfico №17: Variación Estado de Situación Inicial 2012, 2013, 2014.....	69
Gráfico №18: Variación Estado de Resultados 2012, 2013, 2014.....	70

INDICE DE FLUJOGRAMAS

Flujograma N.- 1 Proceso: Entrega de documentos por el socio	85
Flujograma N.- 2 Proceso: Evaluación y análisis de información del socio.....	86
Flujograma N.- 3 Proceso: Aprobación del Crédito	87
Flujograma N.-4 Proceso: Desembolso del Crédito.....	88
Flujograma N.-5 Proceso: Seguimiento y Recuperación del crédito.....	89
Flujograma N.-6 Proceso Administrativo para la concesión de créditos	890

RESUMEN EJECUTIVO

La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO, ubicada en la Parroquia Juan Benigno Vela, entidad financiera con misión social que apoya el desarrollo integral de la población urbana marginal mediante la prestación de servicios financieros que contribuyen al fortalecimiento de la economía popular y solidaria para mejorar las condiciones socioeconómicas de nuestros asociados. Tiene como visión ser la entidad financiera sólida y en constante crecimiento, pionera en la prestación de servicios financieros, innovadores, eficientes, oportunos, que permitan la satisfacción de nuestros socios y clientes.

Es por esta razón que el presente trabajo de investigación se ha enfocado en realizar un amplio análisis del entorno interno de la Caja Solidaria, con el fin de mejorar el Proceso de Crédito y Cobranza, ya que el proceso actual es lento y muchas veces ineficaz por lo que perjudica a los beneficios de la misma.

Los datos arrojados por la investigación de campo aplicada a los socios potenciales y al personal Administrativo de la Caja Solidaria indican que es importante corregir aspectos como: el análisis del crédito aplicando adecuadas políticas crediticias, se consideran como una de las falencias que se deben mejorar para contar una buena rentabilidad.

Así la propuesta resultante de la investigación me direccionó a rediseñar las políticas de crédito, realizando además un análisis del Manual ya existen políticas mal diseñadas, de la misma manera se pretende con esta propuesta aumentar los beneficios de la Caja Solidaria.

INTRODUCCIÓN

Al haber concluido con éxito la presente investigación, y después de haber realizado un minucioso análisis y estudio, se presentan en esta teoría todas las conclusiones y recomendaciones, y la propuesta que aportara de una manera positiva a la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO, a la Universidad Técnica de Ambato, y a los lectores que perciban de la misma, por ende pongo a disposición la presente tesis con su tema “LAS POLITICAS DE CREDITO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD”.

En la actualidad la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO no cuenta con políticas de Crédito claras y precisas, por lo que los procesos financieros no son efectivos y esto causa que los beneficios de la Institución sean bajos. Para el desarrollo de la misma y como esquema general, a este trabajo lo constituyen los siguientes capítulos:

Capítulo I se describe el problema a investigarse planteando las diferentes variables a examinar y se establecen objetivos a cumplirse al final de la investigación.

Capítulo II detalla los antecedentes investigativos respecto al tema, tomando en cuenta las variables, además abarca teóricamente el problema y se habla de la hipótesis de tal forma que se pueda dar solución al problema.

Capítulo III se da a conocer la metodología utilizada, las diferentes técnicas e instrumentos de investigación que se utilizarán para la recopilación de la información. Se determina además la muestra para la verificación de la hipótesis, a más de la Operacionalización de las variables que sirven para la recolección y procesamiento de la información.

Capítulo IV se presenta el análisis de los resultados obtenidos a través de cuadros y gráficos, dando lugar al análisis e interpretación de la información recolectada;

además se encuentra la ficha de observación realizada al personal administrativo y se comprueba la hipótesis señalada en el capítulo dos mediante la aplicación del estadístico de prueba adecuado.

Capítulo V se presenta las principales conclusiones y recomendaciones de la presente investigación.

Capítulo VI se desarrolla la propuesta la misma que está conformada por una serie de pasos, datos informativos de la Caja Solidaria, antecedentes de la propuesta, conjuntamente con el análisis de factibilidad, fundamentación, metodología, modelo operativo en el cual se desarrolla la propuesta, elaborar nuevas políticas crediticias las cuales ayudan a realizar un buen análisis del crédito.

Por último, se incluirán los anexos que constarán los formatos de las encuestas y Estados Financiero.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1. TEMA

“LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y DESARROLLO DE LA PARROQUIA JUAN BENIGNO VELA”

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1. Contextualización

Macro

El Sistema Cooperativo en Ecuador está jugando un papel muy importante dentro del Sistema Ecuatoriano lo cual demuestra que ha sabido superar obstáculos que se le ha presentado, como es el caso de la crisis que se vivió en el Ecuador a finales de la década de los noventa, un momento en el cual la gente perdió confianza en los bancos, siendo una oportunidad para las Instituciones de menor tamaño como Cajas de Ahorro, Cooperativas y Bancos Comunales para ofrecer mejores servicios, ganándose poco a poco la confianza de la gente; desde entonces han ido teniendo un crecimiento significativo llegando a todos los sectores de la economía, ofreciendo servicios a la sociedad.

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (SEPS)

(2012, pág. 16)

“Las cajas de ahorro son parte de algunas organizaciones comunitarias con las que se impulsan proyectos productivos para el sector y sus integrantes.

Desde el 20 de junio 2012 hasta la actualidad las Cooperativas, Cajas de Ahorro y Bancos Comunales están siendo controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS, para poder tener una mayor información, anteriormente estas Instituciones Financieras estaban cumpliendo lineamientos de la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) y de la Dirección Nacional de Cooperativas del Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES).

Ecuador es el tercer país con mayor desarrollo de microcréditos, constituyéndose así; como un sector emergente, que se caracteriza por la oferta de servicios financieros orientados a las pequeñas economías del sector rural, urbano marginal.

Uno de los factores que han permitido el éxito de las Cooperativas, Cajas de Ahorro y Bancos Comunales en la Economía Ecuatoriana ha sido su enfoque en las finanzas sociales y la aplicación adecuada de las Políticas al momento de otorgan un crédito, ya que esto posibilita crear nuevas formas de organización tomando en cuenta los sectores populares creando conjuntamente iniciativas y emprendimientos en beneficio de cada una de las comunidades.

Fernández (2002)

“La rentabilidad es el beneficio renta expresado en términos relativos o porcentuales respecto a alguna otra magnitud económica como el capital total invertido o los fondos propios. Frente a los conceptos de renta o beneficio que se expresan en términos absolutos, esto es, en unidades monetarias, el de rentabilidad se expresa en términos porcentuales”.

Meso

Hango (2013, pág. 19).

“En el Cantón Ambato las instituciones sean estas financieras o no financieras padecen problemas de liquidez y rentabilidad independiente de la actividad que se lleve a cabo, estos buscan mejorar los procedimientos y controles en cuanto a las políticas de crédito que se emiten a los clientes, a la gestión de cobranza para que esta nos ayude con la recuperación del dinero y así no caer en una rentabilidad muy baja”

En la provincia de Tungurahua las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas de Ahorro y Bancos Comunales constituyen un sector altamente influyente e importante para la economía de los tungurahueses, esto se debe a que siempre buscan estar cerca de los socios, mismos que en la mayoría de los casos son personas de bajos recursos los cuales encuentran una manera, menos compleja, de financiamiento para la realización de sus actividades, por lo tanto las cooperativas son claves para alcanzar el desarrollo.

Se puede definir a la política crediticia de una Caja de Ahorro y Crédito Solidaria, como el proceso que garantiza que la gestión sea llevada a cabo de la forma más eficiente y efectiva posible. Esto se debe a que la definición de la política implica que todos los agentes participantes en dicho proceso tengan claramente demarcado el ámbito de su decisión por tomar y, además, conozcan cuáles son las exigencias que deben cumplir tanto ellos mismos como el resto de los comprometidos en la gestación del crédito.

De tal manera que si se desarrolla el proceso de crédito conforme a lo estipulado por la política, el resultado final de una operación será el esperado, es decir, que ésta se cumpla en los términos estipulados originalmente.

La mejora de las políticas crediticias que aplican las Cooperativas de Ahorro y Crédito busca de una u otra manera la recuperación de la cartera vencida, por la

morosidad existente, lo cual permite que las Cajas Solidarias trabajen de manera efectiva.

Micro

En la Parroquia Juan Benigno Vela se constituyó la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO, su oficina está ubicada en las calles principales de la misma. Inició sus actividades con un total de 12 socios y su aportación fue de \$1.000,00 para su patrimonio y actualmente cuenta con 290 socios. El 17 de Junio del 2008, según Acuerdo Ministerial N.- 00089- 2007 DNC se crea legalmente la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO.

Está regulada por el Consejo de Desarrollo de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (CODEMPE) creado mediante Decreto Ejecutivo N° 386, publicado en el Registro Oficial N° 86 el 11 de Diciembre del 1998 como organismo público; actualmente los directivos están realizando los trámites para que esta Institución pase a ser regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Dentro de los fines y objetivos de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO se destacan: Recibir aportes o ahorros y conceder préstamos a sus clientes con política crediticia económica a los socios/as para resolver las necesidades urgentes e inmediatas con facilidades de pago, a intereses solidarios, reguladas de conformidad con el presente estatuto y su reglamento.

Las políticas de crédito que maneja la Caja Solidaria son implícitas, ya que son aquellas decisiones que se toman por parte del Jefe de crédito sin realizar ningún análisis la cual influye en el desarrollo económico de la misma.

La deficiente planificación de la Caja Solidaria no permitió generar un plan institucional que consten políticas y reglamentos internos para el óptimo funcionamiento de la misma, además se hace referencia a los procesos (Análisis de Crédito) inadecuados para la calificación del perfil del socio, ya que no tiene el conocimiento necesario.

1.2.2. Análisis crítico

Zamora (2004, pág. 24)

“La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades”

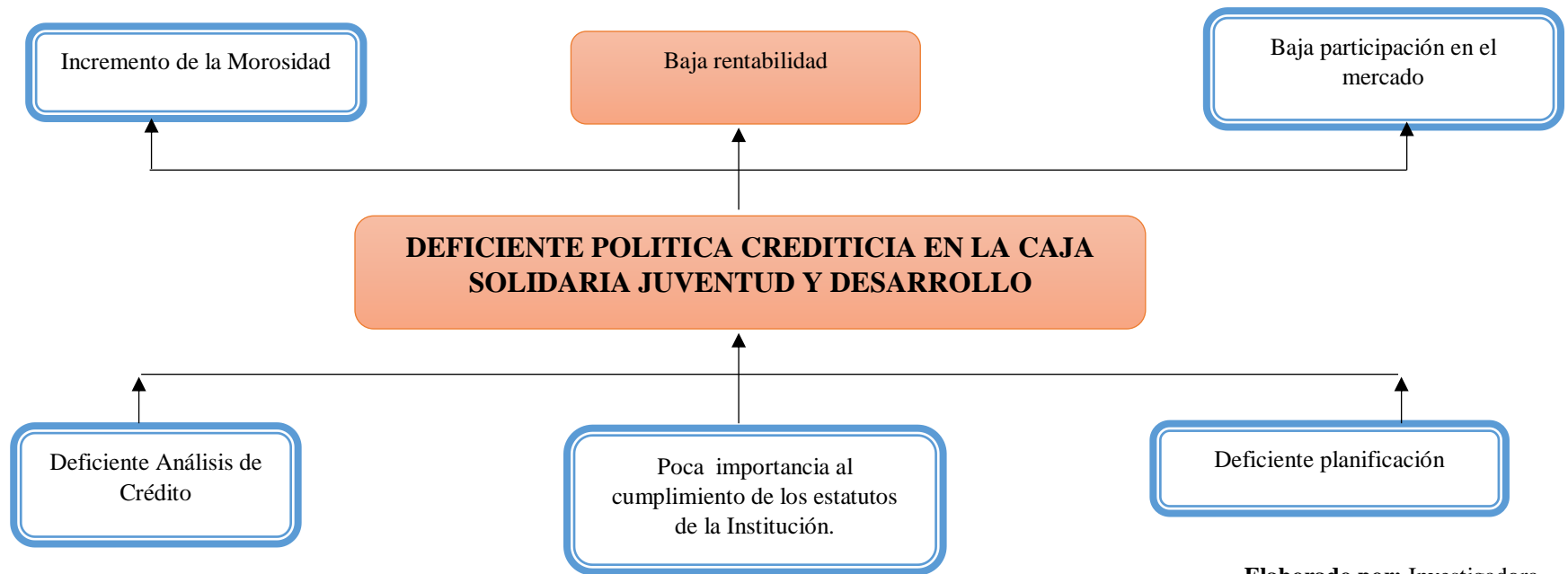
La morosidad que existe en la Caja Solidaria se debe la aplicación implícita de las políticas de crédito por parte la persona encargada de calificar y analizar la situación del socio. Es decir en las actividades diarias que se maneja internamente, el personal se enfrenta a situaciones de decisión en donde no existe una política previamente establecida, lo que origina ciertos lineamientos que sin estar escritos se aceptan por hábito en la organización.

En la Caja Solidaria no existe una planificación adecuada internamente en lo que respecta a realizar un seguimiento adecuado a cada socio para la cancelación de los créditos a tiempo, aquí se evidencia un departamento de contabilidad en la que se encarga de cumplir diversas funciones como: secretaria, financiero, tesorería de crédito. Es importante saber que una persona no puede cumplir con el rol de varias actividades que responden a distintos departamentos esto origina en un largo plazo inconvenientes dentro de la organización. Es así que esta situación lleva a la Caja Solidaria a una baja participación en el mercado Financiero sin que pueda ampliarse a nivel de la Provincia de Tungurahua.

La Caja Solidaria es de orden social por lo que esta supervisada por el Consejo de Desarrollo de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (CODEMPE), su principal fin es: Recibir aportes o ahorros y conceder préstamos a sus clientes con política crediticia económica a los socios/as para resolver las necesidades urgentes e inmediatas con facilidades de pago, a intereses solidarios, reguladas de conformidad con el presente estatuto y su reglamento.

1.2.2.1 Árbol de Problemas

Grafico Nº 1 Árbol de Problemas



Elaborado por: Investigadora
Fuente: Investigación

1.2.3. Prognosis

La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO de la Parroquia Juan Benigno Vela al no aplicar políticas de crédito adecuadas, se verá afectada en su rentabilidad provocando así una inestabilidad económica para la misma, el índice de morosidad se incrementara por el deficiente análisis que se le da al socio antes de otorgar el crédito teniendo como resultado el pago retrasado de las mensualidades por parte de los mismos, esta situación conlleva a la Caja Solidaria a una deficiente planificación lo cual se ve evidenciada en la baja participación del Mercado Financiero, al no poder cumplir con las metas y objetivos establecidos para la cual fue creada.

La baja rentabilidad en la Caja Solidaria se presenta por el inadecuado análisis que se le da al socio antes del otorgamiento del crédito teniendo en cuenta que el sistema con el que se manejan internamente no es el adecuado, por lo que genera morosidad, y si está se incrementa provocara una deuda institucional así ocasionara pérdidas económicas, lo cual repercutirá en los empleados provocando despidos inesperados.

1.2.4. Formulación del problema

¿De qué forma las Políticas de Crédito afecta a la Rentabilidad de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO de la Parroquia Juan Benigno Vela?

1.2.5. Preguntas directrices

- ¿Cuáles son las políticas de crédito que aplica la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO de la Parroquia Juan Benigno Vela?
- ¿Cuáles son los índices de rentabilidad de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO de la Parroquia Juan Benigno Vela.

- ¿Cuál es la solución a largo plazo, para evitar fluctuaciones no deseadas en la rentabilidad de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO?

1.2.6. Delimitación

1.2.6.1. De contenido

- **Campo:** Finanzas
- **Área:** Políticas de Crédito
- **Aspecto:** Rentabilidad

1.2.6.2 Delimitación Espacial

La presente investigación se llevara a cabo en la Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato, Parroquia Juan Benigno Vela, Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO.

1.2.6.3 Delimitación Temporal

La presente investigación se realizara en los años 2011, 2012, 2013.

1.3.Justificación

La motivación principal para el desarrollo de esta investigación es plasmar con los conocimientos obtenidos durante 5 años de estudio y contribuir con soluciones para enfrentar los problemas actuales que se está presentando en Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO, contando con el apoyo de todos los que conforman la unidad de trabajo, poniendo una granito de arena para que la institución pueda cumplir con los Objetivos planificados y así no perjudique el futuro empresarial.

La presente investigación se considera que es una temática que da una pauta para conocer la realidad en la que se encuentra la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO y de esta forma tener una visión general de las políticas crediticias utilizadas al momento de otorgar los créditos a los socios. Esta perspectiva será de gran utilidad para analizar las amenazas y debilidades que la Caja Solidaria posee, igualmente permitirá conocer muy detalladamente el problema real que es objeto de la investigación y las principales causas y efectos que originan que el desarrollo económico no sea el esperado.

Esta investigación aportará para que la Caja Solidaria cumpla con los Reglamentos y Estatutos establecidos y así cuente con un buen prestigio y un eficiente funcionamiento que permitirá que sea más rentable así alcance su meta generando oportunidades de trabajo a los nuevos profesionales, ya que día tras día trabaja en busca del adelanto y desarrollo de la localidad.

El proceso al momento del otorgamiento del crédito, las técnicas aplicados son deficientes puesto que al analizar a cada socio que va a ingresar al sistema de la Caja Solidaria , no lo investigan a cabalidad solo se basan mediante una declaración de tener una garantía y de no poseer deudas en otras instituciones, así le otorga el crédito tanto de consumo o agrícola y las mensualidades a partir del tiempo establecido, pero no lo estudian al sujeto en sí, la cartera vencida que maneja la Caja Solidaria, es por inadecuado otorgamiento de créditos, sin estudiar al socio si tiene la solvencia necesaria para poder cubrir con la deuda a tiempo.

La realización de esta investigación será factible ya que con la colaboración de las autoridades y de los funcionarios correspondientes, se podrá tener acceso a la información necesaria para su elaboración, para conocer los problemas que se están suscitando dentro de la Caja Solidaria, el apoyo y la ayuda de docentes y profesionales que guiarían y orientaran al desarrollo y a la búsqueda de soluciones factibles para determinar decisiones que ayuden a incrementar la eficiencia y efectividad de la entidad que será favorable y beneficioso para todos.

Los socios de la Caja Solidaria serán los que reciban servicios y beneficios óptimos en si contará con el Rediseño del Manual de Políticas de crédito, así ayudará al personal administrativo y empleados, incluyéndome ya que aportaré con conocimientos adquiridos en el transcurso de mi carrera.

1.4. OBJETIVOS

1.4.1. Objetivo general

- Estudiar las Políticas de Crédito y su impacto en la Rentabilidad de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO.

1.4.2. Objetivos específicos

- Identificar las Políticas de Crédito aplicadas por la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO de la Parroquia Juan Benigno Vela.
- Analizar los índices de rentabilidad de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO de la Parroquia Juan Benigno Vela.
- Rediseñar el Manual de Políticas de Crédito, para que exista incremento en los beneficios de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1. Antecedentes Investigativos

Con la intención de obtener antecedentes investigativos sobre las Políticas de Crédito y la Rentabilidad, se ha recurrido a fuentes secundarias y trabajos investigativos similares, así tenemos:

Villacis (2012, pág. 99)

- ❖ *Sin políticas de crédito claras por la cooperativa no se puede orientar a los sectores productivos, ni se puede ejercer un control y seguimiento del crédito, lo que no permite tomar decisiones óptimas para alcanzar los objetivos propuestos.*

- ❖ *Podemos concluir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito deberá incrementar nuevas políticas de crédito en el manual actual, y con la aplicación en su totalidad del mismo, este permitirá captar nuevos socios.*

- ❖ *El oficial de crédito no realiza inspecciones a todos los socios solicitantes de crédito, provocando un riesgo en el crédito otorgado al confiar solo en información presentada por el socio.*

Como menciona la autora, la ausencia de Políticas Crediticias lleva a que una Institución no lo logre cumplir sus objetivos económicos, por ello estas política deben estar bien especificadas para que el Analista de crédito lo aplica de manera eficiente y así ayuda a evitar problema.

Paredes & Yánez (2012, pág. 149)

- ❖ *“El problema de la empresa es la falta de política crediticias para la recuperación de cartera vencida dentro del departamento de Crédito y Cobranzas, la misma que ha ido generando la acumulación de valores por cobrar, como lo manifiesta en los detalles de la información, quienes en su totalidad dicen no contar con la implementación de nuevas políticas”.*

- ❖ *La empresa no cuenta con el personal suficiente y capacitado destinado a la recuperación de cartera, lo cual se convierte en una debilidad no solo para el departamento pertinente sino para toda la empresa comercial en sí.*

- ❖ *La empresa no puede ser competitivo si no cuenta una normativa o política interna enlazada a la gestión financiera de créditos y cobranzas en la recuperación de valores, incluyendo un sistema contable actualizado e indicadores que permitan evaluar la actividad.*

Para que una Empresa, Organización e Institución Financiera no tenga problemas de Rentabilidad, Cartera Vencida, Iliquidez deben tener estipulado políticas crediticias y lo más importante contar con el personal capacitado para que realicen un análisis eficiente y así ser unas empresas competitivas.

Llerena (2011, pág. 77)

“Se debe crear Políticas Crediticias para la concesión y recuperación de los microcréditos como una herramienta de apoyo para todo el personal involucrado en el tema de los créditos para microempresarios. Es importante la fidelidad a la Institución para evitar el sobreendeudamiento de los asociados, por lo que es necesario crear

procesos para atender al socio con eficiencia y rapidez en el proceso de entrega de los microcréditos, siendo necesario adoptar Políticas que faciliten la toma de decisiones”

López (2013, pág. 89)

- ❖ *“Siendo el crédito uno de los procesos productivos de la Institución, cuyos procedimientos han sido levantados e identificando riesgos operativos, la Cooperativa podrá tomar decisiones y adoptar acciones que le permitan mejorar y administrar eficientemente los recursos existentes”.*
- ❖ *“La Cooperativa Jardín Azuayo agencia “El Valle” ubicada en la parroquia del Valle del el cantón Cuenca de la provincia del Azuay al aplicar efectivamente la guía, podrá mitigar el riesgo de crédito a la que está expuesta en las operaciones crediticias que realiza a diario”.*
- ❖ *“La administración de riesgo de crédito le brinda a la Cooperativa, una ventaja competitiva frente a las demás instituciones financieras, debido a que a largo plazo esta guía ayudará a reducir la pérdida esperada, mediante la efectiva aplicación de los procesos crediticios”.*

Debido al acelerado entorno con los clientes y la competencia, las decisiones no aseguran resultados positivos en el futuro pero sin son una protección posible de los malos resultados las nuevas decisiones son pautas para mejorar los intereses de los clientes a más de ellos se está satisfaciendo las necesidades del gerente.

2.2. Fundamentación Filosófica

En efecto esta investigación se basa en el paradigma crítico propositivo que permite investigar las causas y efectos del tema de investigación, ayudando a dar posibles soluciones dirigidas en las características; epistemología, oncología, metodología y axiología.

- **Epistemología;** Permite definir las política de crédito existentes dentro de la Caja Solidaria.
- **Oncología;** la presente investigación es dar diferentes solución a los problemas que tiene la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO, en su vida institucional a la cual dio las políticas de crédito el cumplimiento de los objetivos planteados por la misma en la cual refleja problemas de rentabilidad afectando a la entidad.

Estudia la incidencia de las políticas de crédito con la rentabilidad de la Caja Solidaria.

- **Metodología** desarrollada mediante la investigación de campo, bibliográfica, exploratoria y descriptiva.
- **Axiología;** La presente investigación está fundamentada con valores, en la cual se presentara la honestidad, responsabilidad académica, científica al momento de manipular la información otorgada por la Caja Solidaria con la exactitud matemática al momento de verificar los indicadores de manera que al finalizar la investigación se pueda emitir conclusiones que satisfagan tanto al investigador como a la Caja Solidaria a más de ello se aportara con recomendaciones para al cumplimiento de los objetivos planteados.

2.3. Fundamentación Legal

La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO de la Parroquia Juan Benigno Vela se constituye el 17 de Junio del 2008, según Acuerdo Ministerial N^o 00089-

2007 DNC, desde ese entonces inicia sus actividades apoyando a las personas de escasos recursos generando el desarrollo y fomentando la productividad. **Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO regulada por regulada por el Consejo de Desarrollo de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (CODEMPE).**

CONSTITUCIÓN DE LA REPUBLICA ECUADOR (2008) publicada el 20 de octubre del 2008, dentro del Capítulo Quinto, Sección Octava del Sistema Financiero Artículo 309 dice expresamente;

“El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones”.

CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR (2008) Capítulo Quinto, Sección Octava del Sistema Financiero Artículo 311 dice expresamente;

“El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.”

ESTATUTO DE LA CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y DESARROLLO (2009) Capítulo 1 Constitución, Domicilio y Naturaleza Art 2 menciona lo siguiente;

“La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO, es una estrategia económica de solidaridad comunitaria generada por los pueblos y comunidades indígenas, como un mecanismo alternativo al sistema financiero nacional, utilizado para resolver problemas o necesidades urgentes e inmediatos.”

LEY ORGÁNICA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (2011) en el Título 3, Capítulo 1 Sección 1 De las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Artículo 83 expresamente dice;

“Actividades financieras.- Las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

- a) Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada;*
- b) Otorgar préstamos a sus socios;*
- c) Conceder sobregiros ocasionales;*
- d) Efectuar servicios de caja y tesorería;*
- e) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;*

f) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;

g) Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito;

h) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;

i) Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior.

2.4. Categorías Fundamentales

Grafico Nº 2 Categorías Fundamentales

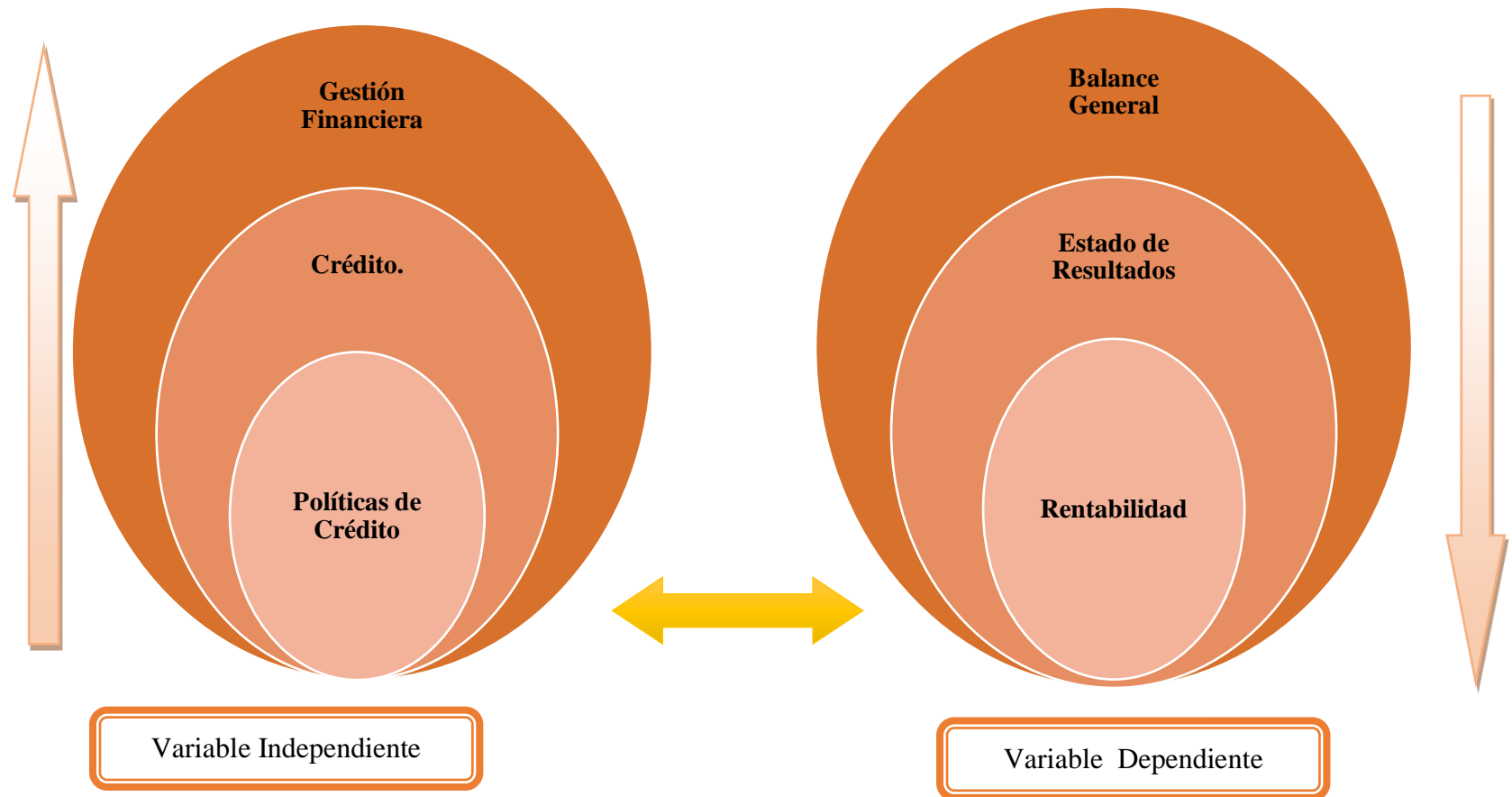
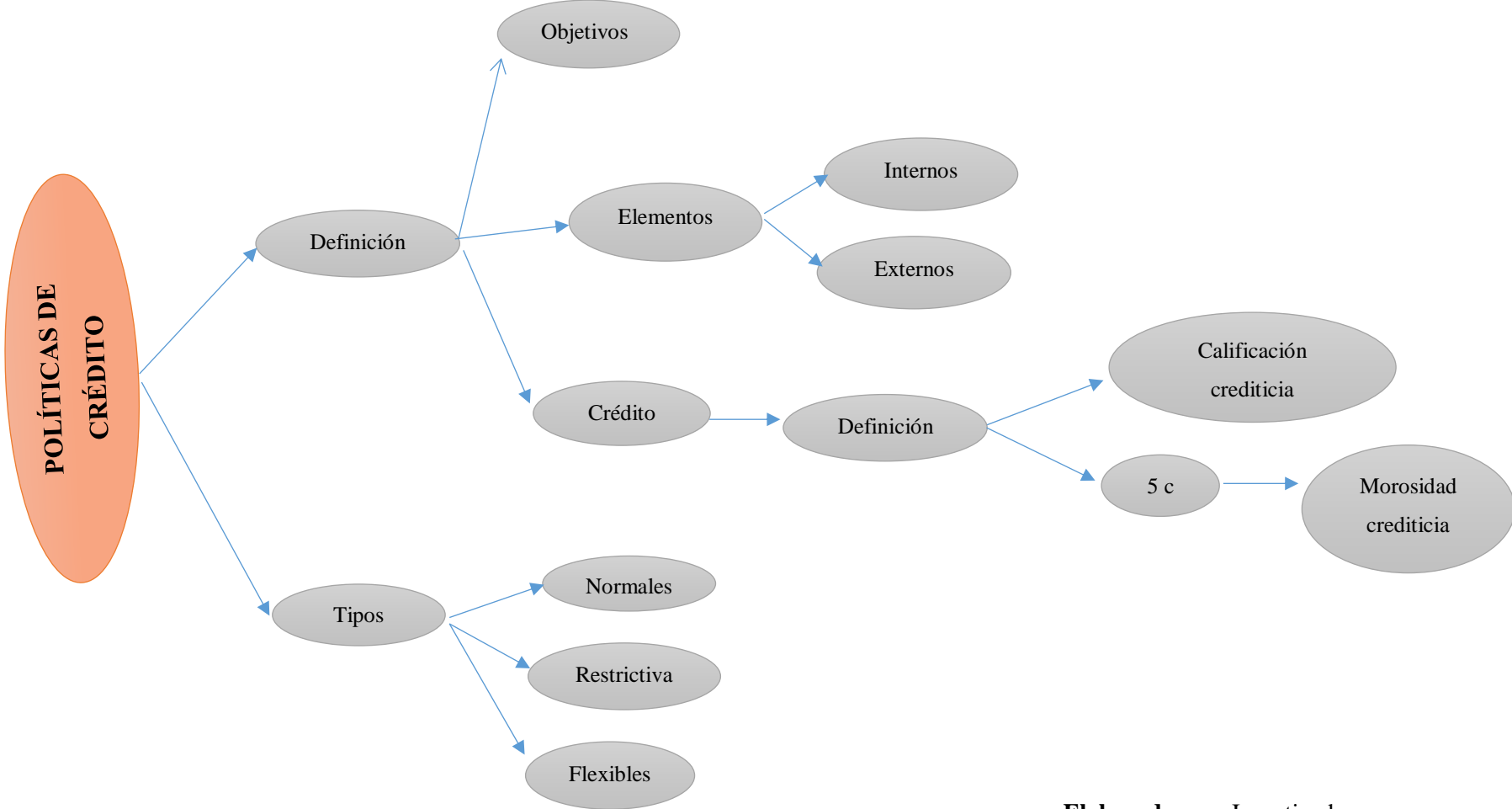
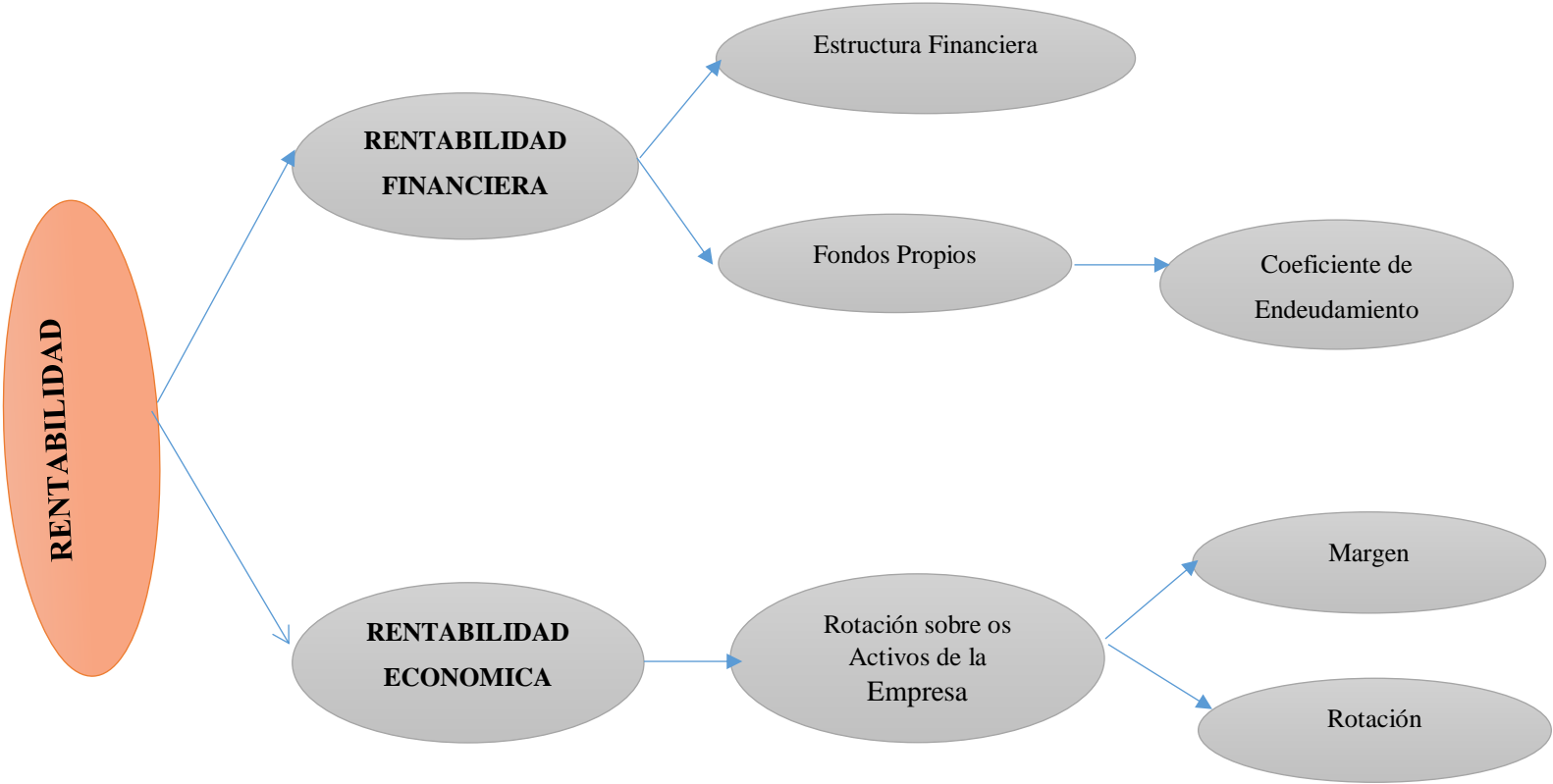


Grafico Nº 3 Subordinación Variable Independiente



Elaborado por: Investigadora
Fuente: Investigación

Grafico Nº 4 Subordinación Variable Independiente



Elaborado por: Investigadora
Fuente: Investigación

2.4.1. Conceptualización de la Variable Independiente

2.4.1.1 Gestión Financiera

Nuñez (2012, pág. 78)

“La gestión financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros”.

La gestión financiera forma un punto importante dentro de la organización, ya que ayuda a tomar decisiones oportunas luego de haber realizado un análisis de los estados Financieros y así verificar la situación económica de la Empresa.

Soriano & Pinto (2006, pág. 13)

“Que para una apropiada informacion es necesario tener nociones basicas bien claras de contabilidad, para tener bases idoneas de la situacion actual de la empresa u Organización, y asi poder asesorarse de manera oportuna con un especialista en la gestion financiera.”

Dentro de la organización, el personal debe tener los conocimientos básicos sobre los instrumentos contables para poder asignar de manera eficiente los recursos, la cual ayudara a dar un valor agregado al servicio que proporcionan y de esta manera ayudar a cumplir con las metas y objetivos planteados.

Soriano & Pinto (2006, pág. 23)

“La gestión financiera reforma las operaciones monetarias convirtiéndolas en realidad a la visión y misión de la empresa, las mismas determinaciones financieras perjudican algunos negocio; la mano de obra, directa o indirecta, materiales primos para la elaboración de los productos destinados a la venta, proveedor e incluso el tipo de inversión que este pueda realizar.”

2.4.1.2 Crédito

Del Valle (2014, pág. 7)

“Crédito deriva de la palabra creer, entonces digamos que crédito significaría el compromiso de pago que adquiere una persona o una institución sobre la base de la opinión que se tiene de ellos en cuanto a que cumplirán puntualmente sus compromisos económicos”.

Sabino (2005, pág. 5)

“Derecho que tiene el deudor de recibir del acreedor alguna cosa, en la medida que haya confiabilidad con el compromiso de pago o devolución”. Así toma como pauta los siguientes elementos del Crédito.

- **Estándar de crédito.-** *Es la calidad mínima de solvencia de un solicitante de crédito aceptable para la compañía.*
- **Sujeto de crédito.-** *Es la persona natural o jurídica que reúne los requisitos para ser evaluado y posteriormente ser favorecido con el otorgamiento de un crédito, en efectivo o venta de un algún artículo con facilidades de pago. Estos requisitos están comprendidos en la*

política de crédito de crédito de la empresa que otorga dicho crédito.”

2.4.1.3. Calificación Crediticia

Las 5´c del crédito

Del Valle (2014, pág. 5)

“Todo gerente de crédito deberá considerar estas C’s del crédito ya que cualquier solicitante debe ser evaluado según su carácter, su capacidad para operar el negocio y pagar a quien le otorgó el crédito, el capital que ha invertido en su negocio o que utilizara para pagarle al acreedor, qué cobertura tiene para compensar las posibles pérdidas y con qué recursos financieros cuenta para pagar sus cuentas”.

Saavedra & Saavedra (2010, pág. 301)

“Para decidir si se otorga o no un crédito son nombrados como las cinco C del crédito y son los siguientes”:

- **Capacidad.-** *Un factor importante y necesario para la toma de decisiones es el flujo de efectivo puesto con esto se puede determinar el crecimiento de la empresa, canales de distribución, giro del negocio, número de empleados, sucursales; son datos indispensables con los que se podrán medir la capacidad de pago que este tenga para cubrir con futuras deudas que pudiera tener.*
- **Capital.-** *Hacer un análisis financiero que permite saber cuál es el flujo de liquidez, rotación de inventarios, su capacidad de endeudamiento, para conocer las posibilidades de pago.*

- **Colateral.-** *Se evalúa mediante activos fijos estos darán garantías o apoyos colaterales para el pago oportuno del crédito, y no se concederá el crédito si no llegara a tener una segunda fuente de ingresos.*
- **Carácter.-** *Las cualidades de honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder al crédito. Para la evaluación del carácter de un cliente debe hacerse a partir de elementos cuantificables y verificables, como: un reporte de buró de crédito, referencias bancarias.*
- **Condiciones.-** *Son los factores que pueden afectar la marcha del negocio del acreditado como la permanencia, reproducibilidad, eficiencia.*

2.4.1.4. Morosidad Crediticia

Sabino (2005, pág. 56)

“La cartera pesada de la empresa, los clientes que han dejado de cumplir con sus promesas de pago.”

Gómez (2001, pág. 3)

“Viene a ser la cartera pesada, por cuanto los clientes han incumplido su compromiso de pago; la morosidad es consecuencia de una mala calificación del crédito, en cuanto a información, garantías y una pésima administración”. Por ello atendiendo a este último factor se debe tener en cuenta la clasificación del deudor o cartera de créditos así presenta las siguientes categorías.

Categorías

- *Normal*
- *Con problemas potenciales*
- *Deficiente*
- *Dudoso*
- *Pérdida*

Categoría normal.- “El deudor es capaz de atender ampliamente todos sus compromisos financieros presenta una situación financiera líquida, con bajo nivel de endeudamiento cumplir de manera puntual el pago de sus obligaciones”.

Categoría con problemas Potenciales.- “El análisis del flujo de fondos del deudor demuestra que, la capacidad futura de pago del deudor presenta incumplimiento ocasional de pagos mayores a 30 días”.

Categoría deficiente.- “El flujo de fondos del deudor demuestra que tiene problemas para atender a la totalidad de sus compromisos financieros, es decir presenta finanzas débiles que no le permite atender el pago de la totalidad del capital y de los intereses de las deudas, pudiendo cubrir solamente estos últimos en incumplimientos mayor a 60 días”.

Categoría dudoso.- “Los flujos de fondos del deudor demuestra que es improbable atender la totalidad de sus compromisos financieros incumplimiento mayor a 90 días”.

Categoría perdida.- “Las deudas se consideran incobrables cuando presenta incumplimiento mayor a 120 días.”

2.4.1.5 Políticas de Crédito

Gómez (2001, pág. 67)

“Son las distintas normas que toda entidad financiera establecen con la finalidad de administrar los créditos; a ello se suma la importancia de realizar antes de conceder o realizar cualquier operación de cesión de fondos, un pormenorizado estudio de la solvencia y patrimonio del cliente para así poder saber cuál es el nivel de riesgo que asumen en la operación”.

Bañuelos (2014, pág. 45)

- *La estrategia de la administración de cuentas por cobrar,*
- *un grado de consistencia dentro de los departamentos,*
- *Y asegurar una consistencia en el trato con los clientes.*

Sabino (2005, pág. 34)

“Las políticas de crédito y cobro son normas de actuación dictadas por la dirección de la empresa y derivan directamente de la estrategia de riesgos establecida. No obstante las políticas de crédito también tienen en cuenta otros factores que matizan las grandes líneas marcadas por la estrategia de riesgos”.

Es así que las Instituciones deben tener fuentes seguras de información acerca de los créditos ya que forman parte indispensable del análisis de los socios, para que el manejo de estas cuentas sea claras y no sufran ninguna alteración.

Los documentos más comunes que los organismos financieros solicitan antes de otorgar el crédito serán los siguientes:

- a) Identificación*
- b) Respaldo de ingresos*
- c) Justificantes de patrimonio*
- d) Solicitud firmada de la operación objeto del análisis*

Ortega (2002, pág. 27)

“Las políticas de crédito son llevadas a la práctica con mayor eficacia cuando aquellos que se ven afectados participan en su determinación”. El mencionado autor plantea varios objetivos dentro de las políticas de crédito las cuales se mencionan a continuación:

- Maximizar las actividades esperadas*
- Concentrarse en cuentas grandes y dudosas*
- Crear una cartera de clientes solventes*

León (2001, pág. 56)

“Las políticas de crédito son una serie de lineamientos que se siguen con la finalidad de determinar si se le otorga un crédito a un cliente y por cuánto tiempo se le ha de conceder”.

2.4.1.6. Tipos de Políticas de Crédito

Pérez (2003, pág. 45)

- Normales.- Asumen de vez en cuando ciertos riesgos permiten el pago de plazos de pago comunes. Son financiadas de manera moderada asumiendo costes extras.*
- Restrictivas.- Son aquellos que predominantes al momento de conceder o negar un crédito, mantienen las ventas y su cuota de mercado.*

- *Flexibles.- Gana cuota de mercado, con plazos más largos de pago y con la facilidad de aumentar el giro comercial.*

2.4.2 Marco Conceptual de la Variable Dependiente

2.4.2.1 Balance General

Ramírez & Hoyos (2008, pág. 89)

“El balance general comprende el análisis de las propiedades de una empresa y la proporción en que intervienen los acreedores y los accionistas o dueños de tal propiedad, expresados en términos monetarios. Por lo tanto, es un estado que muestra la situación financiera y la denominación más adecuada es estado de la situación financiera.”

2.4.2.2 Estado de Resultados

Baena (2010, pág. 36)

“El estado de resultado o estado de pérdidas y ganancias es un documento contable que muestra ordenada y detalladamente la utilidad o pérdida del ejercicio.”

2.4.2.3 Rentabilidad

Zamora (2004, pág. 24).

“La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas

realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades”

Fernández (2002, pág. 16)

“Capacidad para producir beneficios o rentas. Relación entre el importe de determinada inversión y los beneficios obtenidos una vez deducidos los costes. Sin embargo, el término rentabilidad también es utilizado para determinar la relación que existe entre las utilidades o beneficios de una empresa, y diversos aspectos de ésta, tales como las ventas, los activos, el patrimonio, entre otros. La rentabilidad no es otra cosa que "el resultado del proceso productivo”.

2.4.2.3.1 Rentabilidad Económica ROA

Fernández (2002, pág. 22)

“La rentabilidad económica es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. De aquí que, según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad.”.

BAlI (Beneficios Antes de Intereses e Impuestos).

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{\text{BAlI (Beneficios Antes de Impuestos)}}{\text{Activo Total}}$$

Está relacionada con el afán de lucro de toda empresa privada; uso más común, y hace referencia a que el proyecto de inversión de una empresa pueda generar

suficientes beneficios para recuperar lo invertido y la tasa deseada por el inversionista.

2.4.2.3.1.1 Rotación sobre activos

Fernández (2002, pág. 22)

En caso de rotación de activos le dice a un inversionista del total de ventas por cada \$ 1 de activos, rentabilidad de los activos o ROA, para abreviar, le dice a un inversionista cuántas ganancias genera una empresa por cada \$ 1 en activos. El rendimiento de los activos es también una figura del fuego manera segura de medir la intensidad de los activos de una empresa.

El rendimiento del activo medidas ganancias de una compañía en relación con todos los recursos que tenía a su disposición (capital de los accionistas, más corto y largo plazo los fondos tomados en préstamo). Por lo tanto, es el más riguroso y excesivo de prueba de rendimiento a los accionistas. Si una empresa no tiene deuda, la rentabilidad sobre activos y rentabilidad sobre recursos propios cifras será la misma.

2.4.2.3.1.2. Rotación

Fernández (2002, pág. 19)

Es el indicador de la cantidad de veces que hago rotar la inversión total en un año para obtener el nivel de ventas logrado. Es representativo de la rotación de los capitales invertidos.

Por lo tanto, la rentabilidad económica, o rentabilidad sobre la inversión, o rentabilidad sobre activos totales, mide la rentabilidad obtenida sobre la inversión total en un período determinado, considerando el margen de rentabilidad y la rotación de los activos.

2.4.2.3.1.3. Margen

Fernández (2002, pág. 19)

Mide el margen neto obtenido en un período determinado. Es representativo de la rentabilidad de explotación.

2.4.2.3.2. Rentabilidad Financiera ROE

Barley (2002, pág. 34)

“La rentabilidad financiera o "ROE" relaciona el beneficio económico con los recursos necesarios para obtener ese lucro. A nivel empresa, muestra el retorno para los accionistas de la misma, que son los únicos proveedores.”

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{BN (Beneficio Neto)}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Se utiliza frecuentemente para planificar, presupuestar y establecer metas, para evaluar propuestas de inversión y para evaluar el rendimiento de los directivos, unidades de negocio, etc.

La rentabilidad financiera puede descomponerse así:

$$\text{Rentabilidad financiera} : \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Activos totales}} \cdot \frac{\text{Activos totales}}{\text{Recursos propios}} \quad \text{Adem} \\ \text{ás es}$$

un indicador que preocupa o interesa principalmente a los dueños o accionistas. Este ratio permite visualizar el retorno obtenido por los fondos propios invertidos en la empresa. Para un análisis más detallado, es importante separarlo en tres componentes, a saber: el margen y la rotación, adicionando un coeficiente de endeudamiento, es decir, su base es el ROI.

2.4.2.3.2.1. Estructura Financiera

La estructura financiera consiste en la forma en la que se van a financiar los activos de una empresa, incluye las deudas a corto y a largo plazo, así como el capital contable de los accionistas. Los factores que afectan esta estructura son: Las ventas: La tasa de crecimiento de las ventas nos da una idea de cómo se verán afectadas las utilidades por acción en relación a las deudas que tengamos, por ejemplo si incrementamos las ventas se incrementan las utilidades, pero también se incrementan los gastos fijos, también se deberían incrementar los rendimientos de los dueños del capital. La estabilidad del flujo de efectivo: La relación entre el endeudamiento y la estabilidad del flujo de efectivo están muy relacionadas, es decir mientras mayores sean las ventas las opciones de crédito que tenga la empresa serán mejores, además si las ventas disminuyen y necesita efectivo rápidamente las opciones se reducen como los intereses serán más altos.

Estructuras de Activos

Esto se refiere al tipo de financiamiento que va a necesitar la empresa ya sea a corto o largo plazo dependiendo de la actividad de la empresa. Objetivos de la administración: Son todas las políticas internas que dicta la empresa como la relación con el endeudamiento, rendimiento de los activos, creación de valor. Además la estructura financiera es la forma en que se financian los activos de una empresa.

2.4.2.3.2.2. Fondos Propios

Es la medición del RAD se realiza a partir del Margen Operacional Neto, definiendo este como ingresos operativos menos gastos operativos, menos el gasto estimado en provisiones mínimas para cubrir las variaciones en las colocaciones, incluyéndose la corrección monetaria que pudiera presentarse. Además es un indicador que preocupa o interesa principalmente a los dueños o accionistas. Muestra cuántas veces

representa el total de pasivos los fondos propios. Otra forma de determinar este ratio sería considerando sólo el margen y la rotación de los fondos propios invertidos.

Normalmente, el resultado que los dueños tienen a su disposición corresponde al resultado neto y por ello, se utiliza para determinar la rentabilidad de los accionistas; sin embargo, para eliminar el efecto del resultado excepcional, consideramos que se debería utilizar el Resultado Bruto Corriente después de impuestos como base para el cálculo del ROE.

2.5 Hipótesis

2.5.1 Hipótesis

Cómo las Políticas de Crédito, impactan en la rentabilidad de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO de la provincia de Tungurahua de la Parroquia Juan Benigno Vela.

2.6 Señalamiento de las Variables

2.6.1 Variable Independiente

Políticas de Crédito

2.6.2 Variable Dependiente

Rentabilidad

2.6.3 Unidad de Observación

Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO.

CAPITULO III

METODOLGIA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 MODALIDAD BASICA DE LA INVESTIGACION

3.1.1. Investigación Bibliográfica o Documental

Ferrer (2010, pág. 15)

“Es la revisión bibliográfica de tema para conocer el estado de la cuestión. La búsqueda, recopilación, organización, valoración, crítica e información bibliográfica sobre un tema específico tiene un valor, pues evita la dispersión de publicaciones o permite la visión panorámica de un problema”

Utilizaré la investigación bibliográfica-documental, para obtener información secundaria y de esta forma profundizar el problema en lo que se refiere a las Políticas de Crédito. Esta información la encontraré en libros, tesis de grado, revistas e internet. Y todo aquello que proporcione la información que se requerirá para tener una idea clara de lo que se está investigando.

3.1.2 Investigación de Campo

Ferrer (2010, pág. 20)

“Centra en hacer el estudio donde el fenómeno se da de manera natural, de este modo se busca conseguir la situación lo más real posible. Se puede incluir experimentos de campo y la investigación ex post facto empleando metodología cualitativa”.

Esta modalidad de investigación se utilizará ya que nos permitirá recaudar información referente al problema en la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO de la Parroquia Juan Benigno Vela., por lo que será necesario visitar para conocer la realidad del mismo, ver su funcionamiento y como tal establecer con claridad el problema, para lo cual se utilizará la técnica de la Encuesta que se lo realizada a los DIRECTIVOS, EMPLEADOS Y SOCIOS POTENCIALES.

3.2. Nivel o tipo de Investigación

Esta investigación está enmarcada dentro de un diseño exploratorio, por cuanto ayuda a extraer información e identificar características representativas entre las variables de investigación y de poder interpretar y emitir conclusiones y recomendaciones.

Se enmarca también dentro de la investigación descriptiva: ya que ayuda a describir al problema, su dimensión, el tiempo y espacio; mediante el paradigma crítico – propositivo que hace referencia el investigador, obteniendo así la descripción del origen del problema.

Para finalizar; la investigación correlacional done analiza y mide la relación de la variable independiente y dependiente: Políticas de Crédito y la rentabilidad establecidas en la hipótesis del problema, la cual permitirá interpretar las causas que provocan el problema de investigación planteada.

3.3. Población y Muestra

Cuadro Nº1 Población

DETALLE	POBLACIÓN
Directivos, Empleados	30 personas
Estados Financieros	(2012, 2013, 2014)

Investigador: Alexandra Caguana
Fuente: Datos Caja Solidaria.

3.4. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

3.4.1. Variable Independiente: Políticas de Crédito

Cuadro № 2 Políticas de Crédito

VARIABLE INDEPENDIENTE: Políticas de Crédito				
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE INFORMACION
Las políticas son <u>Normas</u> que se aplican para otorgar o <u>rechazar el Crédito</u> a un determinado socio.	Normas	Análisis del crédito	¿Cuenta la Caja Solidaria con un Manual de Políticas de Crédito?	Encuesta Directivos, Empleados y Socios Potenciales.
		Concesión del crédito	¿Aplican las políticas de crediticias estipuladas en el manual de crédito?	
	Rechazo Crediticio	Acumulación de deudas	¿Ha tenido retrasos para cancelar el crédito solicitado en la Caja Solidaria?	Encuesta Directivos, Empleados y Socios Potenciales.
		Inexperiencia crediticia	¿Conoce las políticas de crédito con las que se maneja la Caja Solidaria?	

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Alexandra Caguana

3.4.2. Variable Independiente: Rentabilidad

Cuadro Nº 3 Rentabilidad

VARIABLE DEPENDIENTE: Rentabilidad				
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE INFORMACION
La rentabilidad es la relación que existe entre la <u>utilidad y la inversión</u> necesaria para lograrla.	Rentabilidad	Rentabilidad Económica	¿La Caja Solidaria realiza el cálculo de los indicadores de Rentabilidad?	Encuesta Directivos, Empleados y Socios Potenciales.
		Rentabilidad Financiera	¿La Caja Solidaria en los últimos años ha tenido problemas de rentabilidad?	
	Utilidad / Inversión	Utilidad Esperada	¿La utilidad ha sido baja en los últimos años?	Encuesta Directivos, Empleados y Socios Potenciales.
		Actividades no relacionadas	¿La utilidad es generada por actividades provenientes propias de la Caja Solidaria?	
		Cumplimiento de plan de trabajo	¿Se ha cumplido con el Plan de trabajo?	

Elaborado por: Alexandra Caguana
Fuente: Investigación.

3.5. PLAN DE RECOLECCION DE LA INFORMACION

Para la recolección de la información referente al problema de investigación “LAS POLITICAS DE CREDITO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y DESARROLLO DE LA PARROQUIA JUAN BENIGNO VELA”, los instrumentos y técnicas a utilizar en el presente trabajo la investigadora lo hará mediante: Un Análisis Financiero de los Estados Financieros otorgados por la Caja Solidaria, Libros de Administración Financiera, Revistas de Finanzas, Tesis de Grado, páginas WEB y una Encuesta diseñada de la siguiente manera.

**UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
CARRERA INGENIERIA FINANCIERA**

**ENCUESTA DIRIGIDA A LOS DIRECTIVOS Y EMPLEADOS DE LA CAJA
SOLIDARIA UVENTUD Y DESARROLLO.**

Objetivo: La presente encuesta tiene como objetivo determinar la aplicación de las políticas de crédito y la rentabilidad que se da dentro de la institución.

Instrucciones: Lea detenidamente las preguntas y marque la opción que más crea conveniente.

1.- ¿La utilidad es generada por actividades propias de la Caja Solidaria?

SI

NO

2.- ¿La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO realiza un seguimiento al socio solicitante del crédito?

SI

NO

3.- ¿Conoce usted las Políticas de crédito con las que se maneja la Caja Solidaria?

Sí

No

4.- ¿Conoce usted los requisitos que debe cumplir para que le otorguen un crédito?

SÍ NO

5.- ¿Está usted de acuerdo que la aprobación de los créditos, se realice de una manera estricta a lo establecido en las políticas de crédito?

SI NO

6.- ¿La Caja Solidaria está Cumpliendo con de plan de trabajo?

SÍ No

7.- ¿Cuenta la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO con un Manual de Políticas de Crédito?

SI NO

8.- ¿La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO realizada anualmente el cálculo de los indicadores de Rentabilidad?

SÍ No

9.- ¿Aplican Políticas Crediticias estipuladas en el Manual de Crédito?

SÍ No

10.- ¿Realiza la Caja Solidaria inspecciones de los bienes del socio solicitante antes de otorgar el crédito?

SÍ No

11.- ¿La Caja Solidaria en los últimos años ha tenido problemas de Rentabilidad?

No Sí

GRACIAS POR SU COLABORACION

3.6. PROCESAMIENTO Y ANALISIS

Para que la presente investigación sea factible se utilizará los métodos y técnicas que sean necesarios para la recolección de información.

Una vez elaborada la Operacionalización de las 2 variables de estudio con sus respectivas categorías, indicadores e ítems procedemos a estructurar la Encuesta para aplicar a los Directivos y Empleados, seguido del análisis de los Estados Financieros para poder aplicar las fórmulas que son necesarias para comprobar la hipótesis planteada.

Con toda la información recopilada se procede a la interpretación de los datos, es decir comprobar si los resultados obtenidos están en relación con la hipótesis planteada a fin de verificarla o rechazarla la misma.

Por último, establecemos las conclusiones y recomendaciones que la investigadora puede dar después de haber analizado el problema en su entorno, y a la vez ayudar a los responsables que forman parte de la Caja Solidaria a que tomen una decisión y cumplan con los objetivos y metas planteada.

CAPITULO IV

ANALISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOR

4.1. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

El análisis de resultados recalca la relación fundamental que tiene con los objetivos e hipótesis planteada, de acuerdo a estos resultados obtenidos a través de las encuestas aplicadas en la Caja Solidaria, nos permitirá profundizar nuestros conocimientos sobre el problema central de investigación, esto da como resultado un amplio análisis sobre los factores externos e internos que rodean y que afectan a la su desarrollo.

El análisis de los resultados obtenidos de las encuestas permiten enfocarnos con mayor precisión la continuidad de las ideas o pensamientos, también facilita el diagnóstico y la valoración de los comentarios y puntos de vista que se recopilaron en relación al problema objeto de estudio, además se basa en hechos y sucesos reales que ocurren en un periodo de tiempo determinado planteado en el estudio, con el propósito de aportar a la entidad como a la sociedad a mejorar la rentabilidad de la entidad.

A continuación de desarrolla cada pregunta.

**ENCUESTA DIRIGIDA A LOS DIRECTIVOS, EMPLEADOS Y SOCIOS
POTENCIALES DE LA CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y
DESARROLLO.**

**1. ¿La utilidad es generada por actividades propias de la Caja
Solidaria?**

Cuadro Nº 4 Utilidad generada por actividades propias de la Caja Solidaria

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	23	77%
NO	7	23%
TOTAL	30	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Alexandra Caguana.

Gráfico Nº5: Utilidad generada por actividades propias de la Caja Solidaria



Fuente: Encuesta Socios Caja Solidaria.
Elaborado por: Alexandra Caguana.

Interpretación:

De los 30 encuestados que corresponde al 100%, veintitrés respondieron que la utilidad que genera la Caja Solidaria provienen de las actividades propias de la Institución el cual corresponde al 77%, siete encuestados respondieron que no tienen conocimiento suficiente de las actividades que realiza la Institución cual corresponde el 23%.

2. ¿La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO realiza un seguimiento al socio solicitante del crédito?

Cuadro Nº 5: Seguimiento al socio solicitante del crédito.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	11	37%
NO	19	63%
TOTAL	30	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Alexandra Caguana

Gráfico Nº6: Seguimiento al socio solicitante del crédito.



Fuente: Encuesta
Elaborado por: Alexandra Caguana.

Interpretación:

De los 30 encuestados que corresponden al 100%, once respondieron que la Caja Solidaria si realiza un seguimiento al socio solicitante del crédito el cual corresponde al 32%, y diecinueve encuestados manifestaron que la Caja Solidaria no realiza ningún seguimiento al socio antes de otorgarle el crédito el cual representa un 63%.

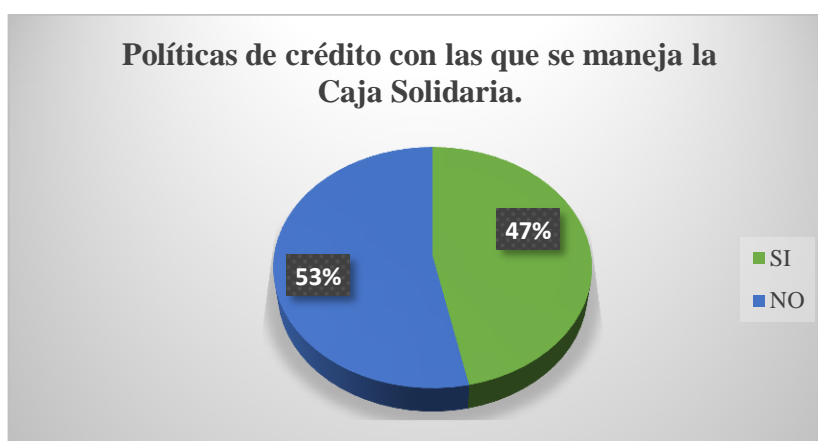
3. ¿Conoce usted las Políticas de crédito con las que se maneja la Caja Solidaria?

Cuadro № 6: Políticas de crédito con las que se maneja la Caja Solidaria.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	14	47%
NO	16	53%
TOTAL	30	100%

Fuente: Encuesta.
Elaborado por: Alexandra Caguana

Gráfico №7: Políticas de crédito con las que se maneja la Caja Solidaria.



Fuente: Encuesta.
Elaborado por: Alexandra Caguana

Interpretación:

Del total de los encuestados, catorce encuestados respondieron que si tiene conocimiento de las Políticas de Crédito con las que se maneja la Caja Solidaria para otorgar los créditos el cual representa el 47%, dieciséis dijeron que no conocen a profundidad las políticas de Crédito que tiene la Caja Solidaria la cual representa el 53%.

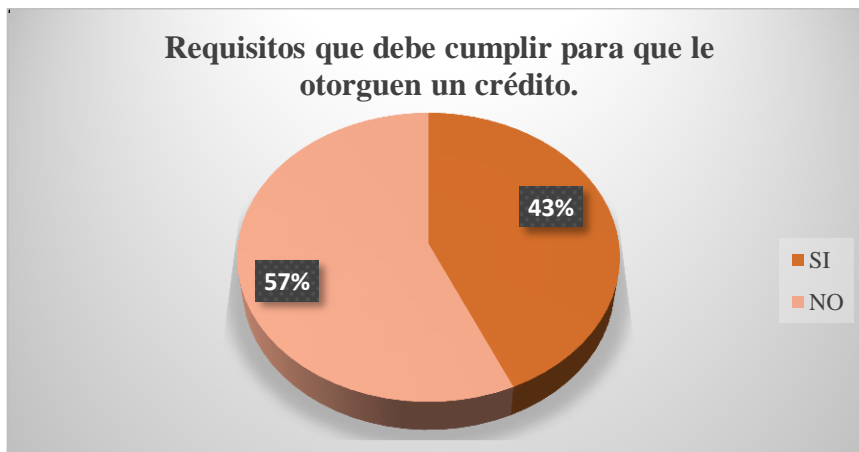
4. ¿Conoce usted los requisitos que debe cumplir para que le otorguen un crédito?

Cuadro Nº 7: Requisitos que debe cumplir para que le otorguen un crédito.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	13	43%
NO	17	57%
TOTAL	30	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Alexandra Caguana

Gráfico Nº8: Requisitos que debe cumplir para que le otorguen un crédito.



Fuente: Encuesta
Elaborado por: Alexandra Caguana.

Interpretación:

De los 30 encuestados que corresponde al 100%, trece respondieron que si tienen conocimiento de los requisitos que deben cumplir para solicitar un crédito el cual corresponde al 57%, diecisiete respondieron que no conocen en su totalidad cuales son los requisitos que necesitan para solicitar un crédito dentro de la Entidad el cual representa un 43%.

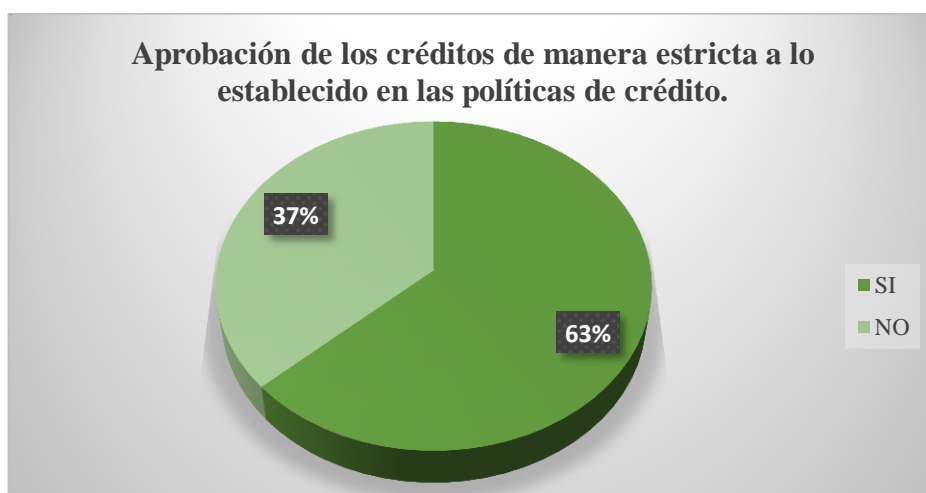
5. ¿Está usted de acuerdo que la aprobación de los créditos, se realice de una manera estricta a lo establecido en las políticas de crédito?

Cuadro № 8: Aprobación de los créditos de manera estricta a lo establecido en las políticas de crédito.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	19	63%
NO	11	37%
TOTAL	30	100%

Fuente: Encuesta Socios Caja Solidaria.
Elaborado por: Alexandra Caguana

Gráfico №9: Aprobación de los créditos de manera estricta a lo establecido en las políticas de crédito.



Fuente: Encuesta Socios Caja Solidaria.
Elaborado por: Alexandra Caguana

Interpretación:

De los 30 encuestados que corresponde al 100%, diecinueve respondieron que si están de acuerdo con que la Caja Solidaria aplique un análisis estricto al socio de acuerdo a lo estipulado en el Manual de Políticas de Crédito el cual corresponde al 63%, en cambio once encuestados no están de acuerdo con que la Institución realice un análisis estricto el cual representa un 37%.

6. ¿La Caja Solidaria está Cumpliendo con de plan de trabajo?

Cuadro Nº 9: Cumplimiento de plan de trabajo

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
NO	16	53%
SI	14	47%
TOTAL	30	100%

Fuente: Encuesta Socios Caja Solidaria.

Elaborado por: Alexandra Caguana

Gráfico Nº10: Cumplimiento de plan de trabajo



Fuente: Encuesta Socios Caja Solidaria.

Elaborado por: Alexandra Caguana

Interpretación:

De los 30 encuestados que corresponde al 100%, dieciséis respondieron que la Caja Solidaria no está cumpliendo con los planes de trabajo establecidos el cual corresponde al 53%, en cambio catorce de los encuestados mencionan que la Caja Solidaria si cumple con los objetivos planificados el cual representa un 47%.

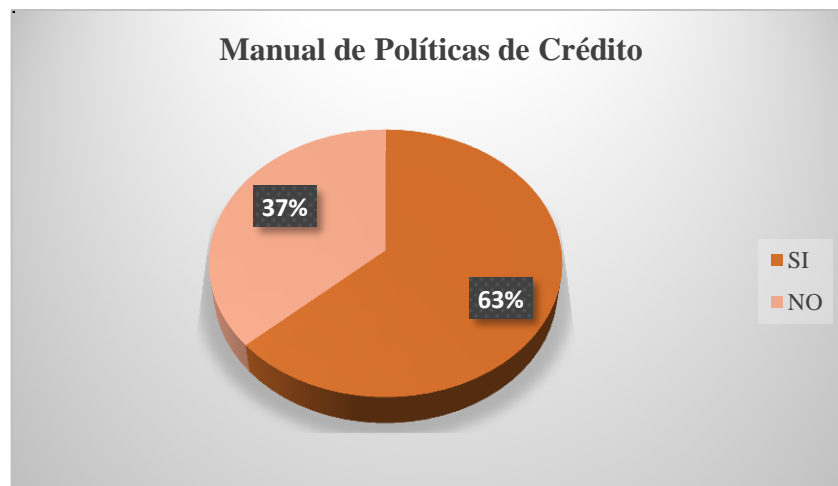
7. ¿Cuenta la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO con un Manual de Políticas de Crédito?

Cuadro № 10: Manual de Políticas de Crédito.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	19	63%
NO	11	37%
TOTAL	30	100%

Fuente: Encuestados
Elaborado por: Alexandra Caguana

Gráfico №11: Manual de Políticas de Crédito



Fuente: Encuestados
Elaborado por: Alexandra Caguana

Interpretación:

De los 30 encuestados que corresponden al 100%, diecinueve respondieron que la Caja Solidaria si cuenta con un Manual de políticas de Crédito el cual represente el 63%, por otro lado once encuestados mencionaron que la Caja Solidaria no cuenta con un manual de políticas de crédito el que representa un 37%.

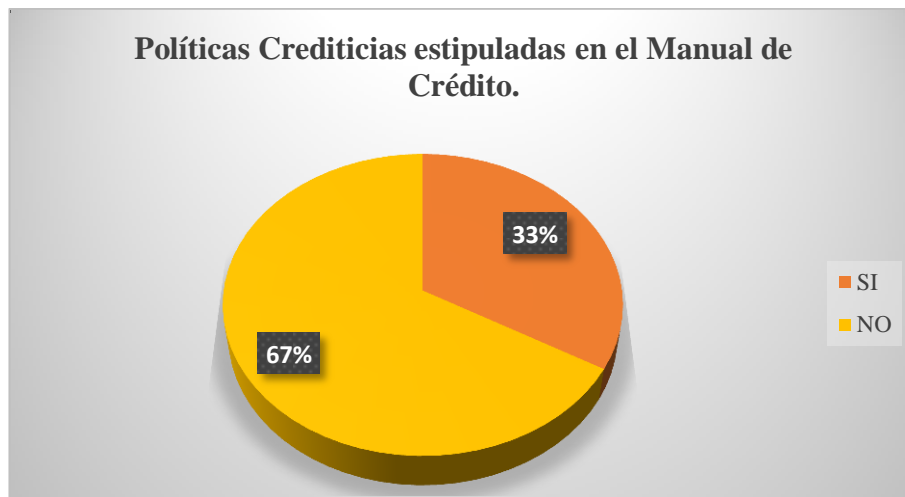
8. ¿Aplican Políticas Crediticias estipuladas en el Manual de Crédito?

Cuadro № 11: Políticas Crediticias estipuladas en el Manual de Crédito.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	10	33%
NO	20	67%
TOTAL	30	100%

Fuente: Encuestados
Elaborado por: Alexandra Caguana

Gráfico №12: Políticas Crediticias estipuladas en el Manual de Crédito.



Fuente: Encuestados
Elaborado por: Alexandra Caguana

Interpretación:

De los 30 encuestados que representan el 100%, diez respondieron que si aplican los lineamientos estipulados en el actual manual de Créditos el cual corresponden al 33%, en cambio veinte encuestados dijeron que no se aplica los lineamientos estipulados en el manual para el análisis del crédito el cual representa el 67%.

El manual de políticas de crédito está creada para aplicarlo al momento de realizan el análisis al socio, por ello hay que seguir todos los lineamientos que este manual contiene.

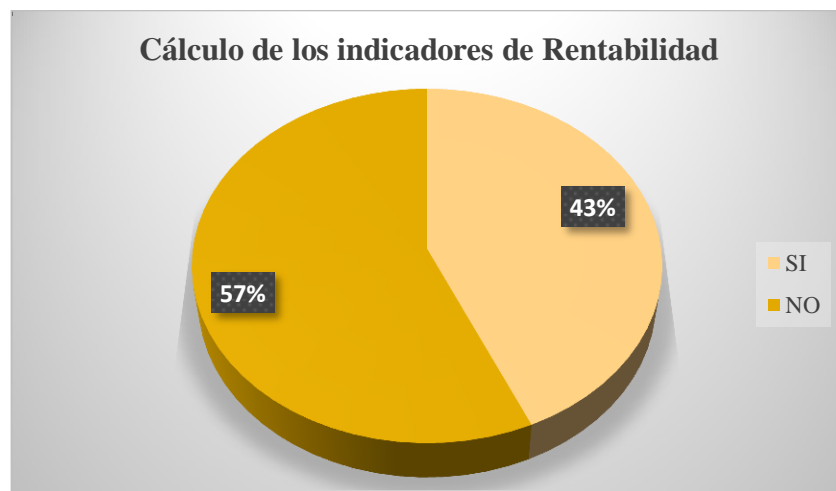
9. ¿La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO realizada anualmente el cálculo de los indicadores de Rentabilidad?

Cuadro Nº 12: Cálculo de los indicadores de Rentabilidad.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	13	43%
NO	17	57%
TOTAL	30	100%

Fuente: Encuestados
Elaborado por: Alexandra Caguana

Gráfico Nº13: Cálculo de los indicadores de Rentabilidad.



Fuente: Encuestados
Elaborado por: Alexandra Caguana.

Interpretación:

De los 30 encuestados que representan el 100%, trece respondieron que si se realiza el cálculo de los indicadores de rentabilidad cada año el cual corresponden al 43%, en cambio diecisiete encuestados dijeron que no se realiza un análisis de la rentabilidad de la Caja Solidaria el cual representa el 57%.

Cuadro N° 13: Cálculo Indicadores de Rentabilidad.

RENTABILIDAD		2012	2013	2014
ROA	BAlI / Activo Total	1.29%	0.10%	1.01%
ROE	Beneficio Neto / Patrimonio Neto	3.28%	0.23%	2.09%

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Alexandra Caguana

Interpretación:

De acuerdo a los cálculos realizados, podemos decir que la Rentabilidad Financiera de la Caja Solidaria para el 2012 representa el 3.28% este valor relaciona el beneficio económico con los recursos necesarios, para el 2013 la rentabilidad disminuye a un 0.23% entendiendo así que la Institución se encuentra en graves problemas, y el retorno en beneficios para los socios fundadores son muy bajos, de la misma manera la rentabilidad para el 2014 representa el 2.09%.

Por su parte la Rentabilidad Económica de la Caja Solidaria durante los años de estudio presentan una notable disminución, teniendo como año base el 2013 con una rentabilidad del 0.23%, es decir que los activos de la Institución son muy bajos por lo cual no genera beneficios suficientes para los socios de la misma.

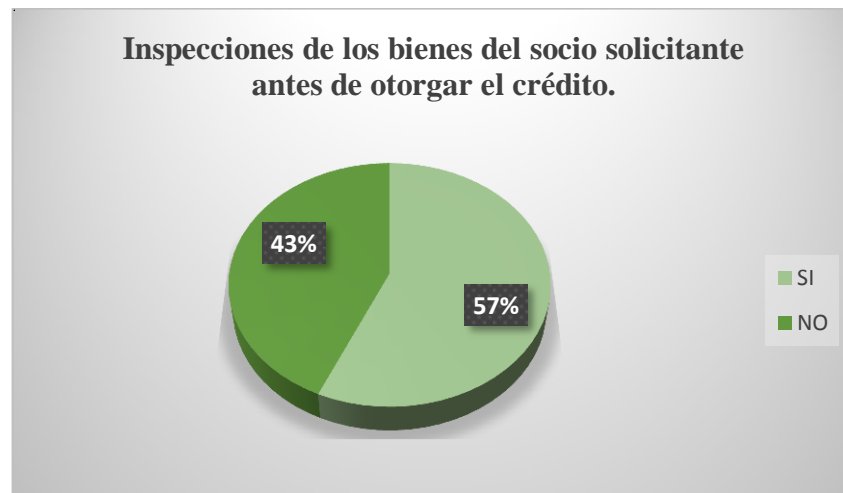
10. ¿Realiza la Caja Solidaria inspecciones de los bienes del socio solicitante antes de otorgar el crédito?

Cuadro N° 14: Inspecciones de los bienes del socio solicitante antes de otorgar el crédito.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	17	57%
NO	13	43%
TOTAL	30	100%

Fuente: Encuestados.
Elaborado por: Alexandra Caguana.

Gráfico №14: Inspecciones de bienes del socio solicitante antes de otorgar el crédito.



Fuente: Encuestados
Elaborado por: Alexandra Caguana

Interpretación:

De los 30 encuestados que representan el 100%, diecisiete respondieron que si se realizan inspecciones previas antes de otorgar el crédito el cual corresponden al 57%, en cambio trece encuestados dijeron que la Caja Solidaria no realiza inspecciones previas antes de otorgarles el crédito el cual representa el 43%.

11. ¿La Caja Solidaria en los últimos años ha tenido problemas de Rentabilidad?

Cuadro № 15: La rentabilidad de la Caja Solidaria ha disminuido.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	24	80%
NO	6	20%
TOTAL	30	100%

Fuente: Encuestados
Elaborado por: Alexandra Caguana.

Gráfico №15: La rentabilidad de la Caja Solidaria ha disminuido.



Fuente: Encuestados
Elaborado por: Alexandra Caguana.

Interpretación:

De los 30 encuestados que representan el 100%, veinticuatro respondieron que la rentabilidad de la Caja Solidaria en el 2013 si ha disminuido notablemente el cual corresponden el 80%, en cambio seis de los encuestados dijeron que no ha disminuido la rentabilidad el cual representa un 20%.

4.3. VERIFICACION DE RESULTADOS

Para la comprobación de hipótesis de la presente investigación se utilizara el método chi cuadrado para esto se eligió dos preguntas directrices, una representando a la variable dependiente y la otra por la variable independiente.

Paso 1: Plantear la hipótesis Nula y Alternativa

H₀: Las Políticas de Crédito NO incide en la rentabilidad de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO.

H₁: Las Políticas de Crédito SI inciden en la rentabilidad de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO.

Determinamos α

α = Nivel de Significación

$\alpha = 5\% = 0,05$

Encontramos grados de libertad “g.l”

$g.l = (f-1) (c-1)$

$g.l$ = Grados de Libertad

f = Número de Categorías (filas)

c = Número de columnas (variables)

$$g.l = (f - 1) (c-1)$$

$$g.l. = (2-1) (2-1)$$

$$g.l = 1 * 1$$

$$g.l = 3.841$$

Tabla de datos

Cuadro N° 16: **Frecuencias observada**

VI	¿Conoce usted las Políticas de crédito con las que se maneja la Caja Solidaria?
VD	¿La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO realizada anualmente el cálculo de los indicadores de Rentabilidad?

Cuadro N° 17: **Cruce de Variables**

		Pregunta 9		Total
		SI	NO	
Pregunta 3	SI	3	10	13
	NO	13	4	17
Total		16	14	30

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Alexandra Caguana

Interpretación:

Para obtener las frecuencias observadas y proceder al cálculo del chi-cuadrado se realiza el cruce de variables tomando en cuenta las 2 preguntas que servirán para verificar la hipótesis, para ello se apoya en una matriz en la que se tabula los datos.

Cuadro N° 18: **Frecuencias Esperadas**

		Pregunta 9		Total
		SI	NO	
Pregunta 3	SI	6.93	6.07	13.00
	NO	9.07	7.93	17.00
Total		16.00	14.00	30.00

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Alexandra Caguana

Calculo:

El cálculo para obtener las Frecuencias Esperadas se la realiza de la siguiente manera:

- $(16 * 13) / 30 = 6.93$

- $(14 * 13) / 30 = 6.07$
- $(16 * 17) / 30 = 9.07$
- $(14 * 17) / 30 = 7.93$

4.4. CALCULO DEL CHI CUADRADO

Cuadro N° 19: Cálculo estadístico de chi cuadrado (χ^2)

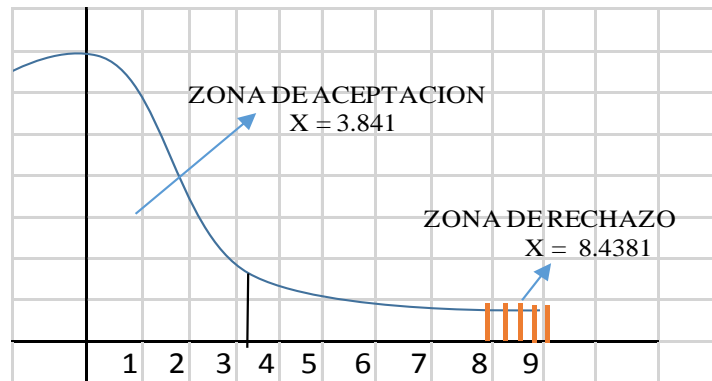
CALCULO DEL CHI CUADRADO				
Fo	Fe	(Fo-Fe)	(Fo-Fe)*(Fo-Fe)	(Fo-Fe) ² / Fe
3	6.93	-3.93	15.47	2.23
13	9.07	3.93	15.47	1.71
10	6.07	3.93	15.47	2.55
4	7.93	-3.93	15.47	1.95
30	30.00	0.00	61.88	8.4381

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Alexandra Caguana

Calculo:

1. Diseñar la tabla con todos los espacios necesarios para el cálculo del Chi-cuadrado.
2. Obtener la sumatoria de las Frecuencias Observadas.
3. Sumatoria de las Frecuencias Esperadas.
4. Realizar la resta de las Frecuencias Observadas y Frecuencias Esperadas (Fo-Fe), luego obtener su respectiva sumatoria.
5. Proceder a la multiplicación de las Frecuencias Observadas y Frecuencias Esperadas (Fo-Fe)*(Fo-Fe), obtener su respectiva suma.
6. Finalmente elevar la (Fo-Fe)² y dividir para la Fe Frecuencia Esperada, con la sumatoria entendemos que 8.4381 es el valor de nuestro Chi-cuadrado.

Gráfico №16: Chi –cuadrado



Elaborado por: Alexandra Caguana

4.4 Regla de decisión

Como el valor de chi cuadrado (X^2) (8.43811) es mayor a 3.841 con 1 grados de libertad y un α de 0.05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna, es decir “LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO SI IMPACTA A LA RENTABILIDAD DE LA CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y DESARROLLO.”

CAPITULO V

Conclusiones recomendaciones

5.1 Conclusiones

Una vez señalado el problema, desarrollado el marco teórico, planteado la hipótesis, definido los objetivos e identificadas las variables de estudio y realizada la tabulación de los datos obtenidos de la Encuesta se puede redactar las siguientes conclusiones:

- ✓ Los empleados y directivos de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO no conocen con exactitud los lineamientos que contiene el Manual de Políticas ya existentes, por lo que el Análisis del Crédito no es el adecuado, ocasionando así que la rentabilidad de la Caja Solidaria no sea la esperada.
- ✓ Dentro de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO no se realiza el cálculo de los indicadores de rentabilidad, es por ello, que la ausencia de los indicadores no ayudan a encontrar falencias y los directivos no pueden tomar decisiones para el mejoramiento de la Institución.
- ✓ El Departamento de Crédito de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO no realiza un seguimiento del socio luego de haberle otorgado el crédito, por lo que se ve evidenciado retrasos en los pagos.

5.2. Recomendaciones

- ✓ Antes de entregar un crédito se debe analizar al solicitante para tener una pauta de su capacidad de pago, esto se determinara verificando su historial crediticio, con esto se tomara acciones correctivas.
- ✓ Fijar adecuadas políticas y analizar correctamente la documentación presentada, utilizando todos los factores financieros para tomar una decisión favorable.
- ✓ La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO debe realizar Análisis Financieros anualmente para evidenciar la variación que tienen las cuentas año tras año, de la misma manera deben calcular los indicadores de rentabilidad los cuales ayudaran a tomar decisiones.
- ✓ Proponer el Rediseño del Manual de Políticas de Crédito, en las que se establezca lineamientos los cuales ayuden a realizar una Analisis de Crédito efectivo y así aumentar los beneficios de la Caja Solidaria.

CAPITULO VI

PROPUESTA

6.1 Datos informativos

Título: Rediseño del Manual de Políticas de Crédito para mejorar la rentabilidad de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO.

Institución: Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO.

Ubicación: Parroquia Juan Benigno Vela.

Beneficiarios: Directivos y Empleados de Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO.

Investigadora: Alexandra Caguana.

Directora de Tesis: Eco. Gladys Coello.

Equipo Técnico Responsable: Gerente: Segundo Guallico

Contador: Ing. Luis Sampedro

6.2. Antecedentes de la propuesta

Con los datos obtenidos de la investigación, con fundamentos reales, se efectúa la realización de la propuesta en el trabajo de investigación, con la finalidad de conocer los errores de la Caja Solidaria y dar soluciones al problema, que impide al crecimiento de la rentabilidad de la Institución.

Una consecuencia que se ha podido observar en la institución es que hay que actualizar las políticas de crédito tanto para el análisis al momento de otorgar y dar el respectivo seguimiento para poder verificar a donde fue destinado el dinero acreditado, con el fin de alcanzar beneficios que ayuden al desarrollo de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO de la Parroquia Juan Benigno Vela.

6.3 Justificación

Un manual de políticas de crédito bien estructurado nos ayuda a brindar un servicio de calidad en los productos financieros, pues la aprobación de créditos puede ser más rápido, ya que el solicitante de crédito entregara toda la documentación necesaria para la aprobación del mismo, también con la capacitación a todo el personal de la Caja Solidaria sobre las políticas de crédito, ayudara a que cualquier inquietud que tenga el socio pueda ser indicada en su momento.

El presente trabajo intenta tener una orientación práctica, que permita su aplicación a la realidad existente en la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO, haciendo notar la importancia estratégica de contar con un adecuado manual de políticas crediticias, proponiendo una metodología para la elaboración del mismo.

La CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y DESARROLLO de la Parroquia Juan Benigno Vela , es una Institución que está dedicada a brindar productos financieros a nivel rural, espero que triunfe para una mayor permanencia dentro

del mercado financiero, y con un crecimiento perdurable, se debe considerar como un factor fundamental, la reestructuración del manual de políticas de crédito, estos beneficios se extenderán a toda la Institución , pues un análisis de las políticas de crédito podría descubrir algunas falencias que se están presentando, y así poder identificar para la solución de las misma.

6.4. OBJETIVOS

6.4.1 Objetivo General

Mejorar la rentabilidad mediante el Rediseño del Manual de Políticas de Crédito de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO de la Parroquia Juan Benigno Vela.

6.4.2 Objetivos Específicos

- ✓ Realizar un estudio de políticas de crédito que mejoren al manual actual de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO.
- ✓ Asignar funciones específicas y responsabilidades para la concesión de créditos.
- ✓ Proporcionar políticas y procedimientos para mejorar el proceso de concesión de créditos, de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO.

6.4 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

Una vez realizada el correspondiente análisis de las actividades a cumplir, se llega a la conclusión de que el trabajo a investigar es factible de realizar, porque está involucrada con el desarrollo de los diversos sectores económicos del país, además está en capacidad la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO de

cumplir con todos los requerimientos; y se plantea en base a los siguientes elementos:

➤ **Tecnológico**

La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO, cuenta con equipos de cómputo suficientes para ser incorporados en el departamento de crédito.

➤ **Económico – Financiero**

Para llevar a cabo la propuesta planteada se hace necesario contar con el factor económico para solventar los costos que ella implica, de esta manera los fondos para este fin serán proporcionados a través de la aprobación del gerente siendo recursos que están destinados exclusivamente la sección de crédito y cobranza, se facilita su obtención debido a que dicha propuesta ayudará favorablemente para el mejoramiento y avance de la institución financiera, por tal razón se hace factible la realización de la presente propuesta.

➤ **Socio cultural**

La Caja Solidaria se encuentra vinculada con el desarrollo de los pueblos vulnerables de la Parroquia. Además ha creado fuentes de trabajo y se ha entregado a varios socios el otorgamiento de microcrédito y de consumo, con la finalidad de poder crear su propia empresa.

➤ **Legal**

En este ámbito la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO., cumple con las normas generales del Consejo de Desarrollo de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador CODEMPE, y por medio de esto es permitido del Rediseño manual de políticas de crédito, de acuerdo al Art. 96 que dice, cualquier cambio en el manual de créditos podrá ser modificada para el bienestar de la institución financiera.

6.6. Fundamentación Teórica

El manual de Créditos es particularmente valioso como una guía de gestión. Es una referencia para el control de las acciones como las decisiones que tienen lugar en el Departamento de Créditos. El Manual debe contener todas las reglas normas y procedimientos necesarios para dar consistencia a las operaciones de cada día.

La rediseño del Manual de Políticas de Crédito debería considerar todas las etapas de gestión de riesgo, incluyendo la identificación, evaluación, medición, monitoreo y control.

✓ Identificación

La identificación sobre la inadecuada aplicación de las políticas de crédito, depende de los factores internos como externos que afectar el logro de los objetivos institucionales.

✓ Evaluación

Todos los errores crediticios deben ser evaluados constantemente para tomar decisiones, estos errores pueden ser aceptados o evitados.

✓ Monitoreo

Un monitoreo de las actividades puede ofrecer la ventaja de detectar rápidamente y corregir deficiencias en la aplicación de políticas de créditos también fomenta la identificación temprana de cambios, así como la aparición de nuevos errores.

✓ Control

Después de identificar y medir los errores sobre la aplicación de políticas de crédito, la entidad financiera debería concentrarse en el rediseño del manual de políticas de crédito.

✓ **Reporte**

Debe existir un reporte regular de la información pertinente a la alta gerencia, al directorio, al personal y a partes externas interesadas, como socios, reguladores y accionistas. El reporte puede incluir información interna y externa, así como información financiera y operativa.

6.6.1. Crédito

Manfredo Añez

Crédito deriva de la palabra creer, comercialmente entonces digamos que crédito significaría el compromiso de pago que adquiere una persona o una institución sobre la base de la opinión que se tiene de ellos en cuanto a que cumplirán puntualmente sus compromisos económicos.

Entonces tener crédito significa poseer las características o cualidades requeridas para que otros confíen en una persona o institución y le otorguen su confianza. El crédito permite que usted tome prestado el dinero de mañana para obtener algo hoy. Cuando usted usa el crédito para comprar algo, en realidad está prometiendo que cancelará su deuda. Usted está usando hoy su ingreso del futuro.

6.6.2. Departamento de crédito.

El departamento de créditos es el que tiene a su cargo la implementación de políticas de crédito, concediendo o negando los créditos solicitados por los Socios potenciales de la Caja Solidaria.

Las necesidades y requerimientos de cada Institución determinarán el tamaño y el tipo de departamento de crédito. Es de suma importancia que el tipo de departamento de crédito establecido dentro de una empresa sea determinado

mediante un cuidadoso análisis de las funciones específicas, así como de los objetivos de la empresa.

6.7 Metodología (Modelo Operativo)

Una de las características más importantes de la reestructuración del manual de créditos consiste en modificar y ponerlas en marcha, con el fin de mejorar la administración y la aprobación de créditos, siempre y cuando las condiciones del mercado lo ameriten, y en este caso es necesario.

Cuadro Nº 20 Metodología

FASES	ACCION A DESARROLLAR
FASE I	Datos de la Institución
FASE II	Análisis Financieros
FASE III	Estudios de políticas de crédito.
FASE IV	Asigna funciones y responsabilidades
FASE V	Proporcionar políticas y procedimientos de crédito.

Fuente: Propuesta
Elaborado por: Alexandra Caguana

FASE I

6.7.1. Datos de la Caja Solidaria

Caja solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO

El entusiasmo creativo de un grupo de jóvenes de la Parroquia Juan Benigno, fecunda la idea de crear una Caja Solidaria, enfocado a la ayuda y desarrollo de los pueblos vulnerables, iniciando con un total de 12 socios, el 17 de Junio del 2008 y posteriormente mediante acuerdo ministerial N^o 00089- 2007 DNC se crea legalmente la Caja Solidaria JUVENTUD YDESARROLO.

Con un capital inicial de \$ 12000.00 Dólares Americanos, con el propósito de brindar productos y servicios financieros a los sectores como: Agricultura, Comercio, Vivienda.

FASE II

6.7.3. Análisis Financieros

6.7.3.1. Recolección de información

Para la presente investigación se procedió a la recolección de información de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO como:

- ✓ Estados Financieros del año 2012, 2013, 2014

- ✓ Estados Financieros del año 2012, 2013, 2014

6.7.3.1.1 Análisis Vertical

Consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada uno de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado.

Cuadro № 21 Análisis Vertical Estado de Situación Inicial

ACTIVO	Año 2012	Análisis Vertical %	Año 2013	Análisis Vertical %	Año 2014	Análisis Vertical %
FONDOS DISPONIBLES	12118.40	20.93	7060.62	11.43	3334.51	6.80
CARTERA DE CREDITO	36429.73	62.91	40909.41	66.25	34468.31	70.26
CUENTAS POR COBRAR	2000	3.45	2784.1	4.51	2560.1	5.22
PROPIEDADES Y EQUIPO	3355.14	5.79	3495.44	5.66	4195.00	8.55
OTROS ACTIVOS	4000	6.91	7500	12.15	4500	9.17
TOTAL ACTIVOS	57903.27	1.00	61749.57	100%	49057.92	100%
PASIVO						
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	25812.88	44.58	29252	47.37	19951.140	40.67
CUENTAS POR PAGAR	5791.55	10.00	6394.68	10.36	3035.73	6.19
CREDITO A FAVOR BACOS E INST	2550.00	4.40	608.77	0.99	1702.60	3.47
OTROS PASIVOS	117.26	0.20	212.23	0.34	212.23	0.43
TOTAL PASIVOS	34271.69	59.19	36467.22	59.06	24905.09	50.77
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	13624.52	23.53	15144.47	24.53	16730.08	32.10
RESERVAS		0.00	108.9	0.18	108.90	0.22
SUPERAVIT	9179.2	15.85	9969.96	16.15	43.90	0.09
	746.86	1.29	59.02	0.10	493.62	1.01
Resultados					7269.950	14.82
TOTAL PATRINOMIO	22803.72	39.38	25223.33	40.85	23659.21	48.23
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	57903.27	100%	61749.57	100%	49057.92	100%

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Alexandra Caguana

Interpretación:

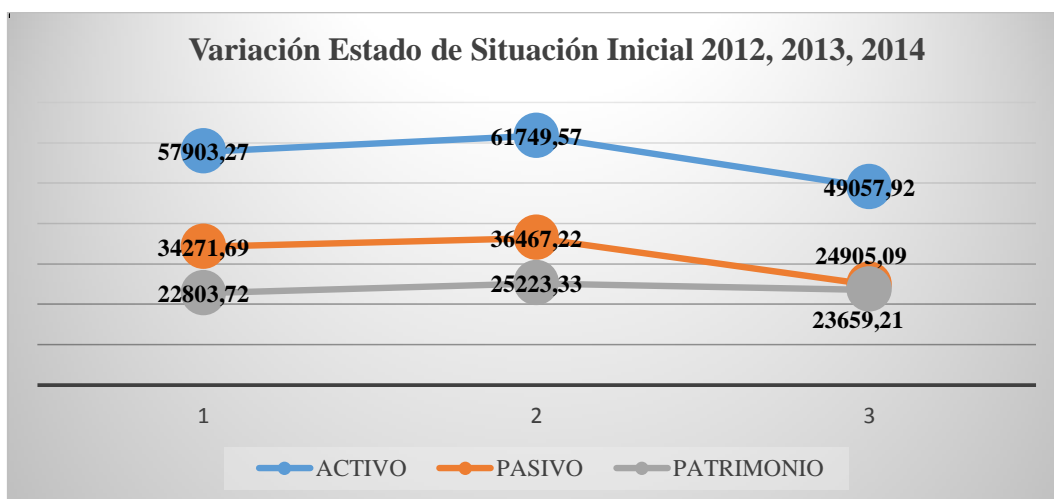
De acuerdo a los análisis se puede mencionar que del total de los activos en el 2014 el 70,26% está concentrado en la cartera de crédito. Y el 40.67% de los pasivos se encuentra en las obligaciones con el público.

Cuadro N° 22: Variación del Estado de Situación Inicial

	2012	2013	2014
ACTIVO	57903.27	61749.57	49057.92
PASIVO	34271.69	36467.22	24905.09
PATRIMONIO	22803.72	25223.33	23659.21

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Alexandra Caguana

Gráfico N°17: Variación Estado de Situación Inicial 2012, 2013, 2014



Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Alexandra Caguana

Interpretación:

La variación del Activo, Pasivo y Patrimonio, desde el 2012 al 2013 han tenido un crecimiento, pero para el año 2014 todas estas cuentas han sufrido una disminución principalmente en la cuenta del Activo que representa el -20%.

6.7.3.1.2 Análisis Horizontal

Se ocupa de los cambios en las cuentas de un periodo a otro, para este proyecto utilizaremos los estados financieros del 2012 – 2013 y 2014 de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO.

Cuadro № 23: Variación del Estado de Resultados

	2012	2013	2014
GASTOS	9442.60	11521.1	11644.2
INGRESOS	10189.53	11580	12138
RESULTADO	746.86	59.02	493.62

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Alexandra Caguana

Gráfico №18: Variación Estado de Resultados 2012, 2013, 2014



Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Alexandra Caguana

Interpretación:

Se puede evidenciar que la Rentabilidad de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO es muy baja en los 3 años de estudio, ya que la Institución no está recuperando dinero en lo que representa cartera de créditos.

Cuadro № 24: Análisis Horizontal balance General

	Año 2012	Año 2013	Análisis Horizontal		Año 2014	Análisis Horizontal	
			Var. Absoluta	Var. Relativa		Var. Ab	Var. Rel.
ACTIVO							
FONDOS DISPONIBLES	12118.40	7060.62	-5057.78	-0.42	3334.51	-3726.11	-0.53
CARTERA DE CREDITO	36429.73	40909.41	4479.68	0.12	34468.31	-6441.10	-0.16
CUENTAS POR COBRAR	2000	2784.1	784.10	0.39	2560.1	-224.00	-0.08
PROPIEDADES Y EQUIPO	3355.14	3495.44	140.30	0.04	4195.00	699.56	0.20
OTROS ACTIVOS	4000	7500	3500.00	0.88	4500	-3000.00	-0.40
TOTAL ACTIVOS	57903.27	61749.57	3846.30	0.07	49057.92	-12691.65	-0.21
PASIVO							
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	25812.88	29252	3438.66	0.13	19951.140	-9300.40	-0.32
CUENTAS POR PAGAR	5791.55	6394.68	603.13	0.10	3035.73	-3358.95	-0.53
CREDITO A FAVOR BACOS E INST	2550.00	608.77	-1941.23	-0.76	1702.60	1093.83	1.80
OTROS PASIVOS	117.26	212.23	94.97	0.81	212.23		
TOTAL PASIVOS	34271.69	36467.22	2195.53	0.06	24905.09	-11562.13	-0.32
PATRIMONIO							
CAPITAL SOCIAL	13624.52	15144.47	1519.95	0.11	16730.08	1585.61	0.10
RESERVAS		108.9	108.90	0.00	108.90		0.00
SUPERAVIT	9179.2	9969.96	790.76	0.09	43.90	-9926.06	-1.00
Resultados	746.86	59.02	-687.84	-0.92	493.62	434.60	7.36
					7269.950	7269.95	0.00
TOTAL PATRINOMIO	22803.72	25223.33	2419.61	0.11	23659.21	-1564.12	-0.06
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	57903.27	61749.57			49057.92		

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Alexandra Caguana

Cuadro № 25: Análisis Horizontal Estado de Resultados

	Año 2012	Año 2013	Análisis Horizontal		Año 2014	Análisis Horizontal	
			Var. Ab	Var. Rel %		Var. Ab	Var. Rel %
GASTOS							
INTERESES CAUSADOS	2693.43	4328.55	1635.12	60.71	2943.69	-1384.86	-31.99
GASTOS DE OPERACIÓN	6098.22	6918.42	820.20	13.45	8700.47	1782.05	25.76
GASTOS DE PERSONAL	3604.00	3885.00	281.00	7.80	4065.00	180.00	4.63
HONORARIOS	249.00	350.00	101.00	40.56	215.00	-135.00	-38.57
SERVICIOS VARIOS	257.07	328.52	71.45	27.79	1908.00	1579.48	480.79
IMPUESTOS CONTRIBUYENTES Y DEPRECIACIONES	197.50	250	52.50	26.58	89.00	-250.00	-100.00
OTROS GASTOS	1540.65	1572.00	31.35	2.03	1981.97	409.97	26.08
MANTENIMIENTO Y REPARACION	96.00	200.00	104.00	108.33	150.00	-50.00	-25.00
OTROS GASTOS Y PERDIDA	650.95	68.55	-582.40	-89.47	89.00	20.45	29.83
TOTAL GASTOS	9442.60	11521.1	11521.1	122.01	11644.2	123.07	1.07
INGRESOS							
INTERESES DE CARTERA DE CREDITO MANEJO Y COBRAZA	7906.95	9507.88	1600.93	20.25	10579.04	1071.16	11.27
OTROS INGRESOS	411.59	448.25	36.66	8.91	552.7	104.45	23.30
TOTAL INGRESOS	1870.99	1623.97	-247.02	-13.20	1005.84	-618.13	-38.06
RESULTADO	746.86	59.02	-687.84	-92.097582	493.62	434.60	736.36

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Alexandra Caguana

Interpretación:

Del análisis horizontal realizado al Balance General, las cuentas que se puede analizar son los siguientes:

Activo - Caja

La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO tiene una disminución de los fondos disponibles, en referencia al 2013 y 2014 con un 0.53%, esto tiene que ver con que la Institución ha adquirido equipo de oficina y también con que no se está cobrando las mensualidades de los créditos otorgados.

Pasivo - Crédito a favor bancos e instituciones

Dentro del pasivo la cuenta que llama la atención es, Crédito a favor bancos e instituciones, la Institución tiene un crédito por pagar a la Coop Mi Tierra, por lo tanto para el año 2014 se ha incrementado el valor a pagar con un valor de: \$ 1093.83.

Patrimonio – Resultados

La cuenta resultados en los años de estudio presenta una disminución para el año 2014, y para el año 2015 se evidencia un incremento en los resultados obteniendo así un beneficio de \$ 493.60 el cual representa un 7.36%. Para ello se puede decir que la rentabilidad que está obteniendo la Caja Solidaria es muy baja la cual no está ayudando a la Institución a continuar con sus actividades financieras.

Interpretación:

Del análisis horizontal realizado al Estado de Resultados, las cuentas que se puede analizar son los siguientes:

Gastos- Gastos de Operación – Gasto de Personal

Los gastos operacionales de la Caja Solidaria para el año 2014 presenta un incremento notable del 25.76%., Las cuenta que forman parte de este estudio es el Gasto de personal y Servicios varios, la Caja solidaria está gastando el dinero que Fletes, Viáticos y Movilización y finalmente ha aumentado el gasto en suministros de oficina.

Ingresos Cartera de Créditos.

La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO en la cuenta Ingresos por Cartera de Crédito para el año 2014, se evidencia un incremento del 11.27 % es decir que se está logrando cobrar las mensualidades de los créditos otorgados.

De la misma manera la cuenta otros ingresos ayudan a que la Caja Solidaria para el año 2014% tenga una rentabilidad mayor que el año 2013.

Rentabilidad – Beneficios

La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO desde el 2013 al 2014 presenta una rentabilidad baja la cual indica que la Institución no está cumpliendo con el plan de trabajo, por ello es necesario que se tomen correctivos antes de otorgar el crédito es decir realizar una Analisis Crediticio profundo al socio y así ayuda a recuperar la cartera y aumentar loa ingresos.

FASE III

6.7.4. Estudio de políticas de Crédito.

Políticas para la concesión de créditos

Aprobación

1. Como política general, la entidad procurara que las operaciones de crédito se realicen en base al conocimiento del cliente, fuentes de pago, respaldos o garantías adecuadas; evitando la concentración de riesgos y dando estricto cumplimiento a las disposiciones legales, sobre límites de créditos.
2. Los límites de crédito serán aprobados por escrito, por el Consejo de Administración de la Caja Solidaria, dejando expresa constancia en el acta correspondiente.
3. El gerente o el funcionario autorizado es responsable de divulgar e instruir a sus subordinados el estricto cumplimiento de los límites de crédito vigentes.
4. El límite de crédito que la cantidad asigna a sus funciones es en base a la experiencia del personal que interviene, a la función que desempeña y al mercado en que actúa.
5. Los niveles de autoridad con respecto al crédito dentro de la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO, Son los siguientes:
 - ❖ Consejo de Administración será el encargo de resolver las peticiones de los socios respecto a sus solicitudes de crédito una vez que el Gerente se haya pronunciado.
 - ❖ La Comisión de Crédito, Gerencia. Están autorizado a aprobar créditos con montos desde los \$ 1000 a \$ 4000.

Cuadro N° 26: Niveles de Aprobación

Rango	Integrantes del Comité	Nivel
\$ 100 hasta \$1000	Analista de Crédito	1
\$1000 hasta \$2000	Analista de Crédito + Asesor de Crédito	2
2000 en adelante	Analista de Crédito + Asesor de Crédito + Gerente + Comité de Crédito.	3

6. Todo crédito que exceda del cupo asignado en los niveles de autorización para su aprobación, deberá ser comunicado al funcionario con nivel inmediato superior.
7. El funcionario que tenga relación familiar, no podrá formar parte de la aprobación del crédito.
8. El directorio resolverá la aprobación de los siguientes créditos: Toda operación de crédito que supere los montos establecidos para los funcionarios del nivel ejecutivo y, todas aquellas operaciones que, por disposición del mismo directorio o cualquier otro funcionario disponga que sea aprobado por él.
9. Todo cliente deberá presentar una solicitud firmada por el deudor y garante, detallando el destino, plazo y el monto del crédito, aquellos clientes que no son socio de la Caja Solidaria deberá abrir una libreta de ahorros con \$15.
10. Toda operación de crédito llevara el visto bueno del Asesor Jurídico en la solicitud de crédito y se entenderá que dicho visto bueno comprende la viabilidad legal de la operación, la validez de los documentos que sirven de base para la instrumentación del crédito.
11. Una vez obtenida la información necesaria, esta deberá ser analizada por el Oficial de Crédito de la entidad, revisando los puntos fuertes débiles del sujeto de crédito y los posibles riesgos que puedan existir. De todas las verificaciones y análisis realizados, será responsabilidad del Oficial de Crédito el dejar evidencia escrita en la carpeta de crédito del cliente, incluyendo cualquier tipo de comentario o recomendación.

12. El Oficial de Crédito deberá determinar, según la naturaleza del crédito y recomendar oportunamente al nivel de aprobación la clase de garantía a fin de dar una cobertura adecuada al riesgo crediticio para disponer de una fuente alterna de pago en caso de que no se pueda obtener este de la fuente primaria.
13. Todos los créditos que concede la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO. Están destinados básicamente a créditos de consumos, microcrédito, agricultura y vivienda.
14. Los créditos de consumo, microcrédito, agricultura y vivienda se demorará 15 días para su aprobación.
15. Todos los créditos menores de \$ 2000 dólares no se realizará inspección técnica y los créditos mayores de 2000 dólares se realizará inspección técnica.
16. Las garantías que respalden los créditos pueden ser personales o reales, dependiendo del monto a ser financiado por la Caja Solidaria y de la calificación que se haya asignado al deudor y al garante.

Garantías

17. Cuando se trate de créditos con garantía personal, estos serán concedidos basándose, en patrimonio, solvencia económica y moral, para ello será necesario la firma del titular.
18. Cuando se trate de transacciones con prenda mercantil o hipoteca, deben contratarse los servicios de un evaluador técnico, que no tenga vinculación de ninguna naturaleza con el solicitante y que a su vez desconozca el monto de la posible transacción crediticia.

Montos, Plazos, Tasas de Interés, costos

19. Los créditos con garantía personal (se concederán desde \$ 100 a \$ 500), con la presentación de un título de propiedad, se tomara en cuenta la solvencia moral y económica del solicitante.
20. Los créditos con garantía real se concederán desde \$1000 a \$ 2000, con la presentación de la escritura de un terreno.
21. De todo crédito obligatoriamente será descontado los valores correspondientes a gastos de administración, encaje y costos que serán asumidos por el cliente.
22. La tasa de interés que la Caja Solidaria cobrara a los socios por él o los créditos concedidos estará regulada a los porcentajes vigentes emitidos por el CODEMPE.

Requisitos

23. Se considerará sujeto de crédito toda persona mayor de 18 años hasta 65 años de edad, y que estén domiciliadas en los alrededores de Parroquia Juan Benigno Vela.
24. Toda solicitud de crédito debe tener dos referencias personales y dos referencias comerciales del solicitante y una referencia comercial y personal del garante
25. Todos los créditos de 1000 dólares en adelante, el solicitante necesariamente deberá presentar un garante.
26. Todos los créditos de 1000 a 2000 dólares, el solicitante necesariamente deberá presentar dos garante.
27. Todo crédito que conste en la Central de Riesgo con calificación que no sea A será negada.

Desembolso

28. Todos los créditos deberán concederse, contabilizarse de acuerdo con las disposiciones legales, reglamentos y regulaciones pertinentes, así como las disposiciones del Consejo de Administración, Comisión de crédito, Gerencia.

29. Por toda operación de crédito aprobada, antes de su registro contable, será verificada su aprobación que se haya otorgado en los niveles establecidos por la entidad.
30. Los créditos aprobados serán registrados el mismo día que el cliente firme el pagare y los desembolso se procederá a realizarlo el mismo día; caso contrario se lo realizara al día siguiente.

Cobranza

31. Realizar llamadas telefónicas constantemente a los clientes, que dejan vencer sus obligaciones.
32. Todos créditos no cancelados hasta la fecha de vencimiento se otorgará un plazo de 5 días para su cancelación.
33. Toda operación de crédito vencidas por más de 30 días deberá ser comunicada por escrito a Asesoría jurídica para que se agiliten los tramites de recuperación.
34. Se enviara una notificación a deudores y garantes si el crédito está atrasado entre 41 y 50 días.
35. Si un crédito esta vencido entre 51 y 90 días se envía a cobranza extrajudicial.
36. Un crédito vencido más de 90 días o considerado de difícil recaudo será enviado a cobranza extrajudicial.

FASE IV

6.7.5. Asignar Funciones y responsabilidades.

DOCUMENTACIÓN

Responsable principal: Auxiliar de Créditos

Responsables alternativos:

Socio

- Se presenta al Departamento de Créditos y solicita información de los créditos que ofrece la Caja Solidaria, en caso de ser nuevo apertura una Libreta de Ahorro.

Oficial de Créditos

- Oficial de Crédito atenderá al cliente, proporcionando una información detallada sobre los créditos que ofrece la Caja Solidaria, sus condiciones en relación a su actividad económica, forma de pago y establece su capacidad de pago y endeudamiento.
- Realizar la negociación preliminar sobre el requerimiento de crédito y recaba información para el llenado de la solicitud y determinación de potenciales condiciones de otorgamiento y comunica al socio el tiempo en el cual podrá conocer la resolución. (Plazo, monto, interés, negación o aprobación del crédito).
- Informar al socio sobre las garantías que puede presentar, los requisitos y documentos de respaldo de él y sus garantes, que debe adjuntar a la solicitud de crédito.
- Entrega al solicitante los formatos de solicitud de crédito y los requisitos a presentar:
 - Copia de cedula y papeleta de votación (socio y garante)
 - Carta de pago de luz, agua o teléfono actualizado (socio y garante)
 - Copia de escritura de un terreno
 - Una foto tamaño carnet
 - Copia de la libreta de Ahorros
 - Oficial de créditos realiza la entrevista con el solicitante de crédito con el fin de:
 - Establecer una relación personalizada con el socio.
 - Ampliar la información sobre el crédito,
 - Conocer el destino del crédito,
 - Fuentes de ingreso del solicitante

- Recepción y revisión de solicitudes y documentos entregados por los socios.
- Verifica que los documentos recibidos en la carpeta coincidan con los datos consignados en la solicitud.

EVALUACION Y ANÁLISIS DE LA SOLICITUD DEL SOCIO

Responsable principal: Analista de Crédito

Responsables alternativos: Oficial de Crédito.

- Recepción diaria de todas las carpetas con solicitudes para ser analizadas.
- Realizar el análisis de la solicitud de crédito tomando en cuentas los siguientes factores:
 - **Carácter**
 - Se determinara la estabilidad y cumplimiento del cliente de sus diversos compromisos personales. Los indicadores de carácter comprenden:
 - Estabilidad laboral o experiencia profesional
 - **Capacidad de pago**
 - Comprenderá la capacidad que tiene el cliente para cubrir todas las obligaciones adquiridas, constituyéndose en el principal elemento para tomar la resolución de otorgarle o no el crédito solicitado.
 - Los indicadores que sirven para medir la capacidad de pago de actual y futura del cliente comprende:
 - Ingresos familiares mensuales
 - **Capital**
 - El patrimonio del cliente esté libre de todo gravamen, ofrece un mayor respaldo a la Caja Solidaria al momento de determinar la capacidad de pago del socio.

- **Colateral (garantía)**
- Colateral es la función secundaria de pago que el solicitante pone a consideración de la Caja Solidaria. El Oficial de Crédito o la persona que haga el análisis respectivo deberán determinar, según la naturaleza del riesgo del crédito, la clase de garantía por solicitar, a fin de dar la suficiente cobertura al monto requerido.
- **Coyuntura Económica**

Para tener una visión más clara de la recuperación del crédito es necesario conocer el entorno económico en que se desenvuelve el socio , para lo cual será necesario instruirse adecuadamente de información económica de los sectores productivos en donde operan los asociados para saber si existe o hay posibilidades de recesión en el sector específico.

- Verificar telefónicamente los datos claves del solicitante: referencias personales, financieras y comerciales, domicilio, dirección del negocio.
- Confirmar los datos personales descritos por el cliente tales como: nombres, edad, estado civil, dirección domiciliaria, teléfonos, tiempo de residencia, propiedad de la vivienda, nacionalidad, número de cargas, si existe separación de bienes con el cónyuge.

Asesor de Créditos

- Procede a realizar la inspección física y verificación de la información del socio y garantes según lineamientos dados por el oficial de crédito en el orden de verificación.
- Realizar la verificación en forma independiente, y recopilar mayor información a través de referencias que pueden ser de vecinos, compañeros de trabajo, etc.
- Prepara el informe de verificación del crédito solicitado, señalando sus observaciones, fecha de realización y firma de responsabilidad.
- Entrega informe al oficial de crédito.

Oficial de créditos

- Evalúa solicitud con información, informe de verificación, de conformidad de datos y referencia.
- Evalúa la capacidad de pago de sueldo frente al valor de dividendo a pagar por el crédito.
- Llena una hoja de evaluación o de calificación del socio, de acuerdo a los factores cuantitativos y cualitativos.
- Emite su opinión técnica sobre la solicitud recomendando su aprobación, negociación o suspensión y las condiciones de otorgamiento fecha su informe y firma su responsabilidad en el formato de evaluación.
- Las carpetas que han cumplido con todos los requisitos pasa a Gerencia para su respectivo análisis y visto bueno.

APROVACION DEL CREDITO

Responsable principal: Comité de Créditos, Gerente

Responsables alternativos: Ninguno

- Comité de crédito revisa el informe emitido por el Analista de crédito.
- Revisa y toma decisión y envía documentación al Gerente.

Gerente

- Recibe informe del Comité.
- Aprueba el crédito

DESEMBOLSO DEL CRÉDITO

Responsable principal: Contabilidad, Caja

Responsables alternativos: Ninguno

CONTABILIDAD

- Verificar la disponibilidad del efectivo para desembolsos mientras se presenta el acreditado para el retiro de su crédito, a fin de que no existan demoras al presentarse el mismo.

- Realiza registro contable y emite comprobante (comprobante de egreso).
- Envía la documentación a gerencia general.
- Archiva la documentación.

CAJA

- Verificar en el sistema la adjudicación del crédito.
- Verificar la autenticidad de las personas y firma de los mismos previo a la entrega del efectivo.
- Solicitar papeleta de retiro.

SOCIO

- Recibe el crédito en su cuenta, luego de cumplir los requisitos exigidos.
- Presenta la papeleta de retiro.
- Realiza retiro del crédito de la Libreta de Ahorro.

SEGUIMIENTO Y RECUPERACION

Responsable principal: Analista de Crédito, Asesor de crédito

Responsables alternativos: Ninguno

Analista de Crédito

- Revisa en sistema los créditos morosos.
- Realiza informe de los créditos morosos, y envía documentación a Asesor de Créditos.

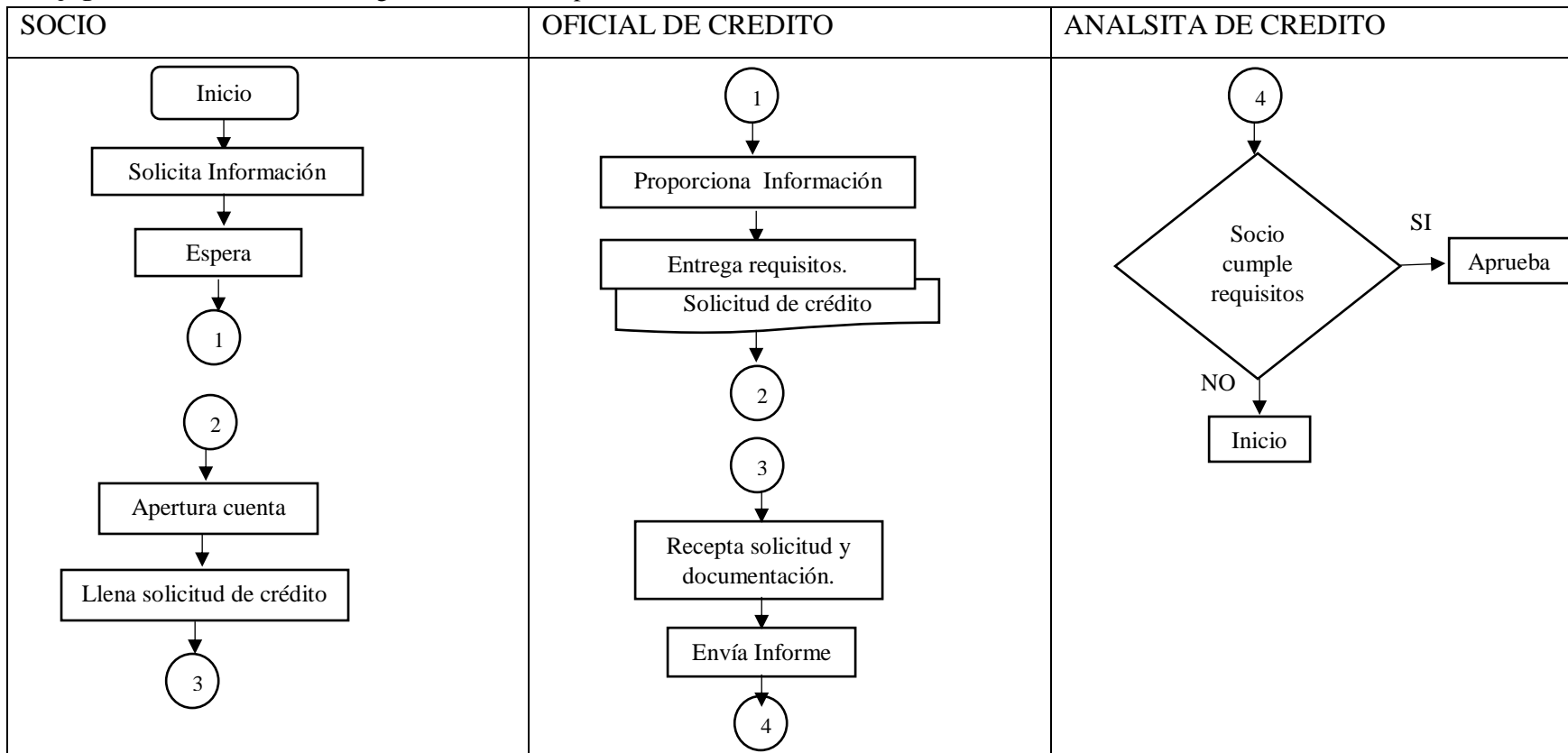
Asesor de Crédito

- Recibe documentación, procede visita a socios morosos.
- Envía informe de los socios morosos al Analista de crédito, para que luego se envíe la notificación al socio moroso.

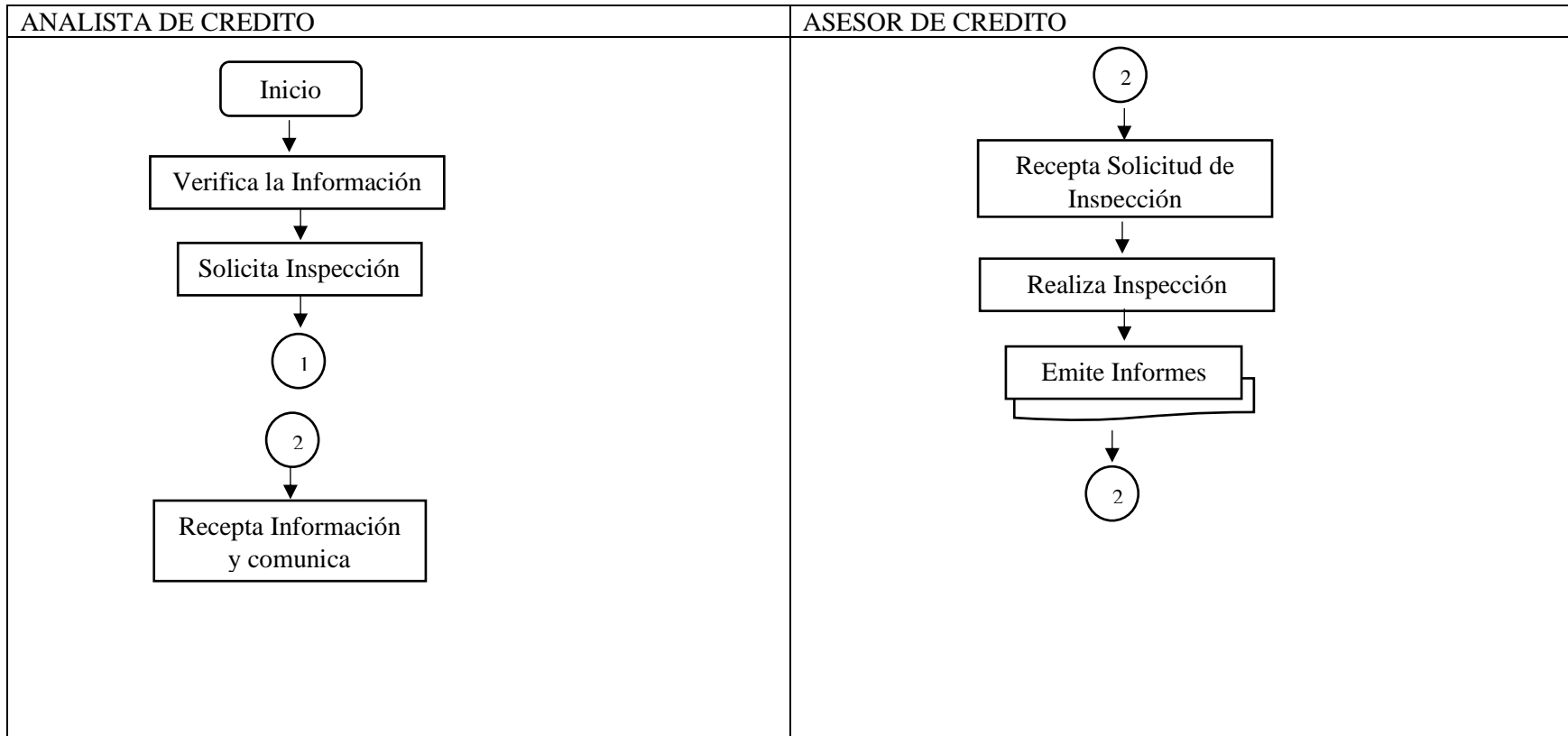
FASE V

6.7.6. Proporcionar políticas y procedimientos de crédito.

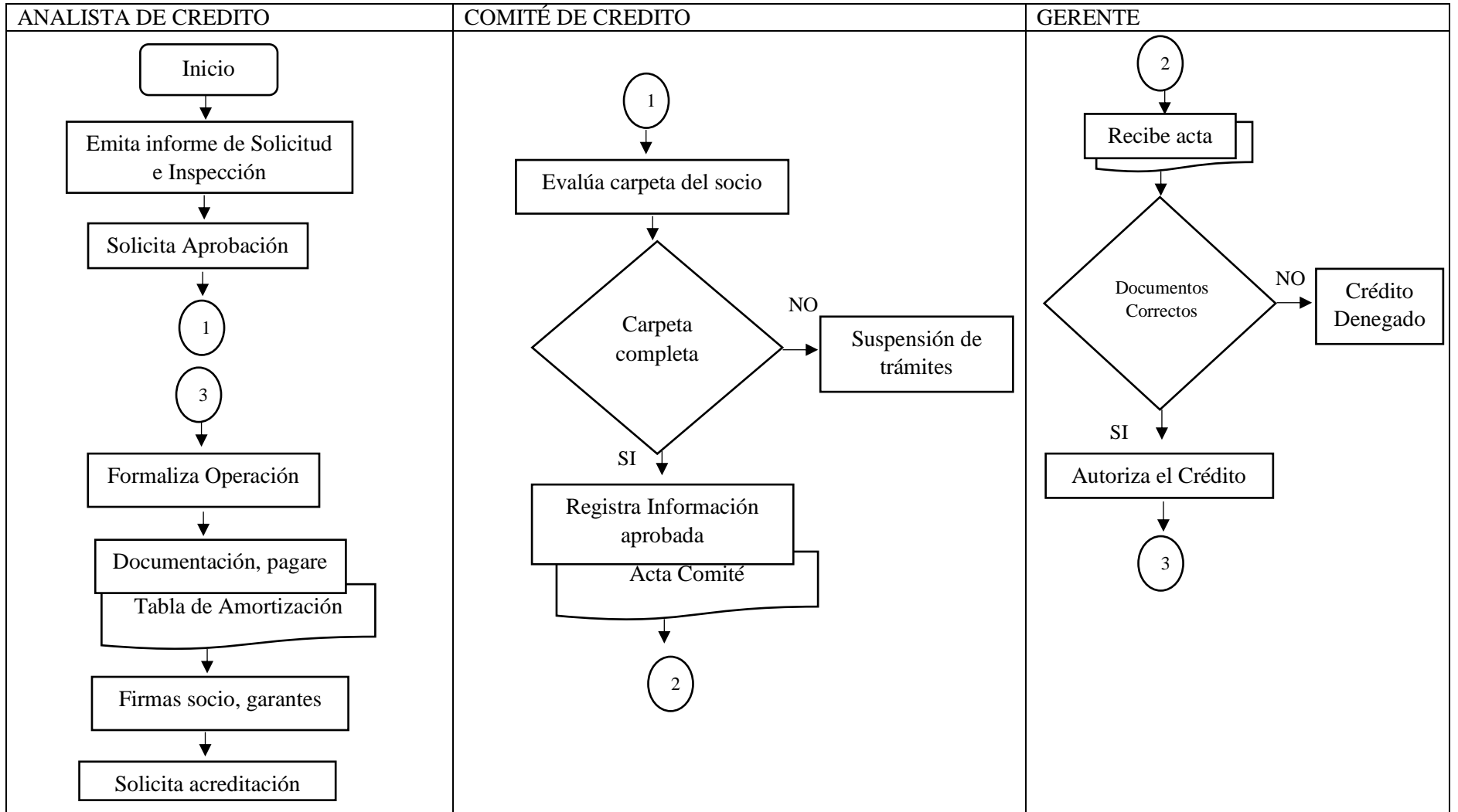
Flujograma N.- 1 Proceso: Entrega de documentos por el socio



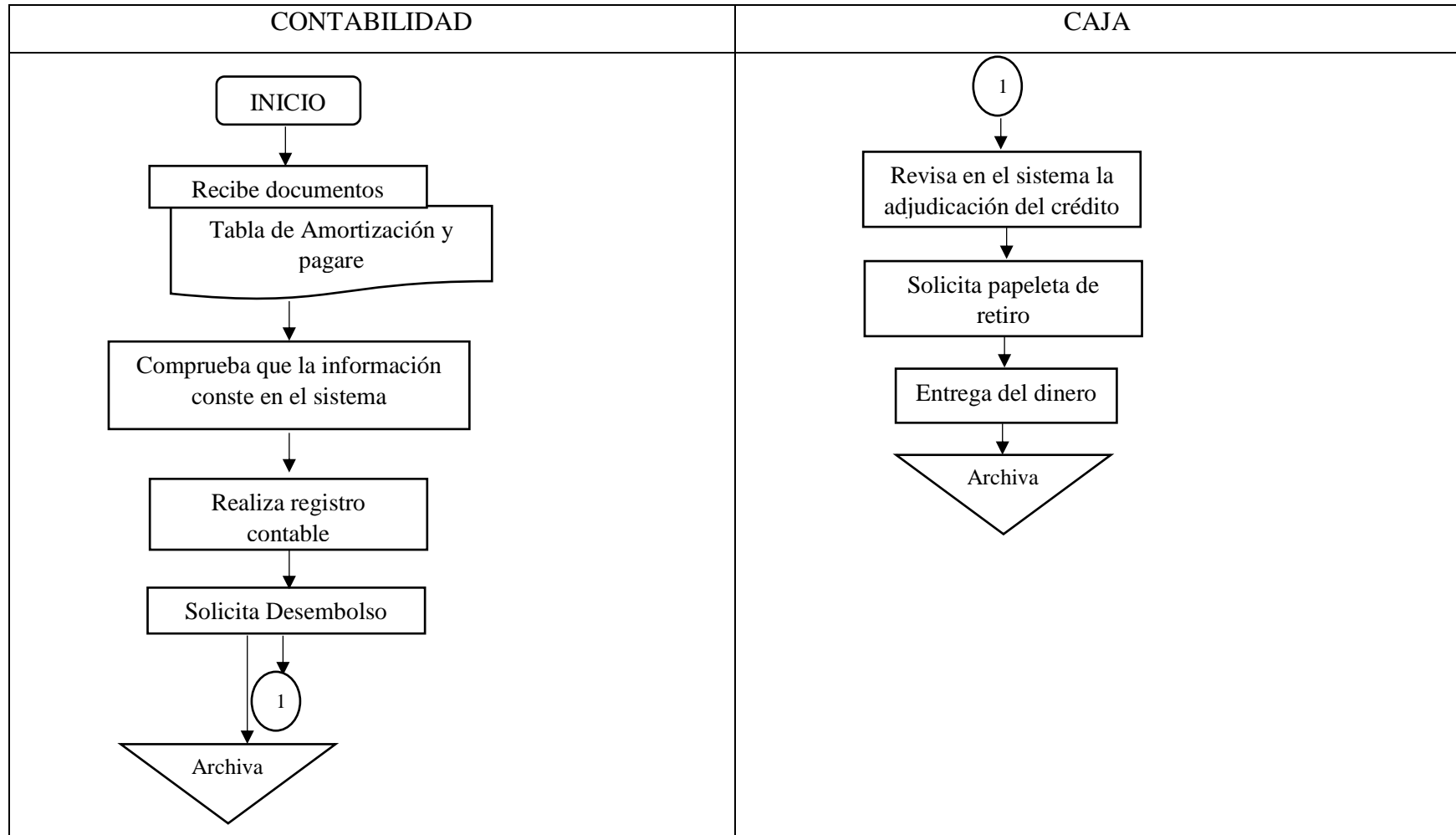
Flujograma N.- 2 Proceso: Evaluación y análisis de información del socio.



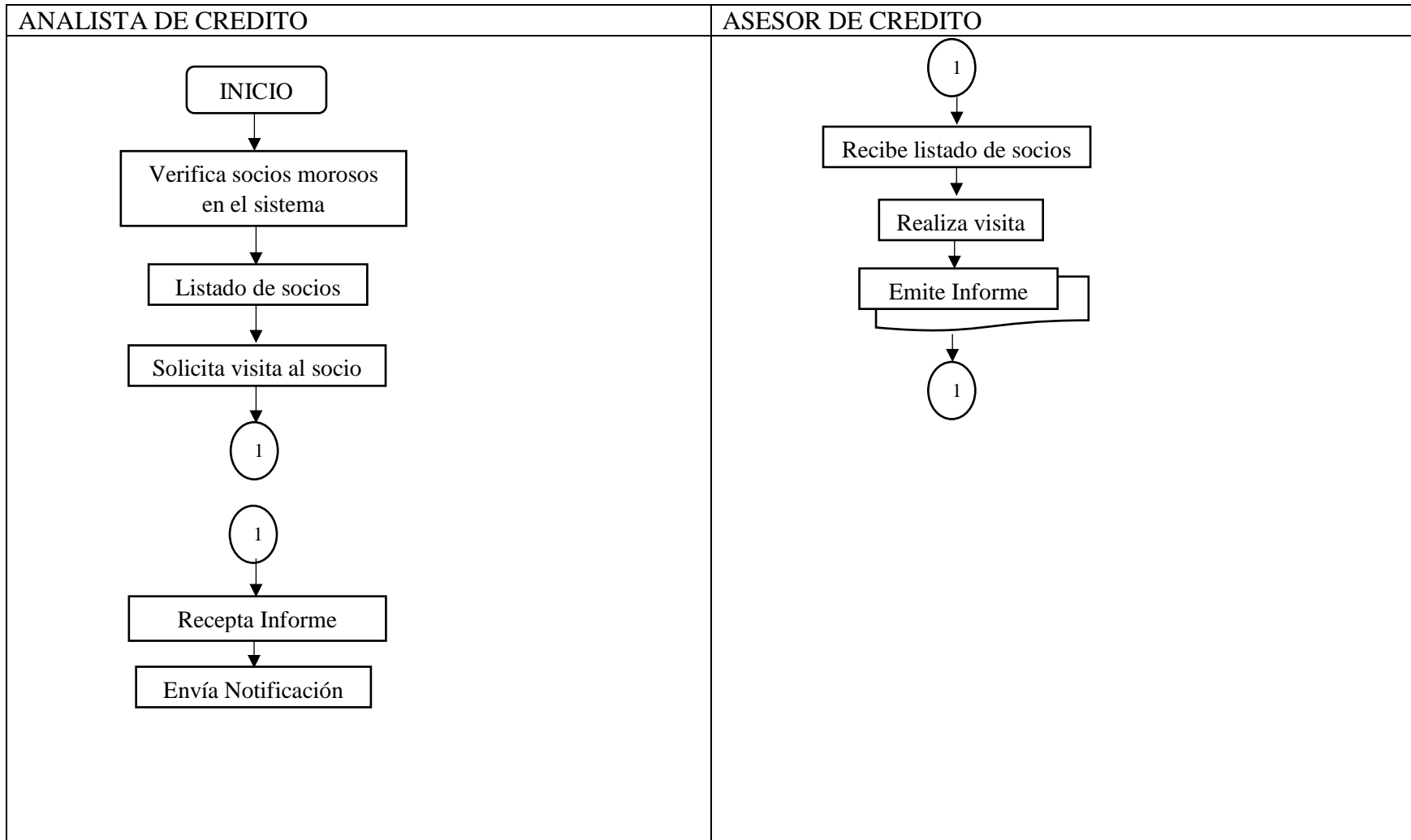
Flujograma N.- 3 Proceso: Aprobación del Crédito



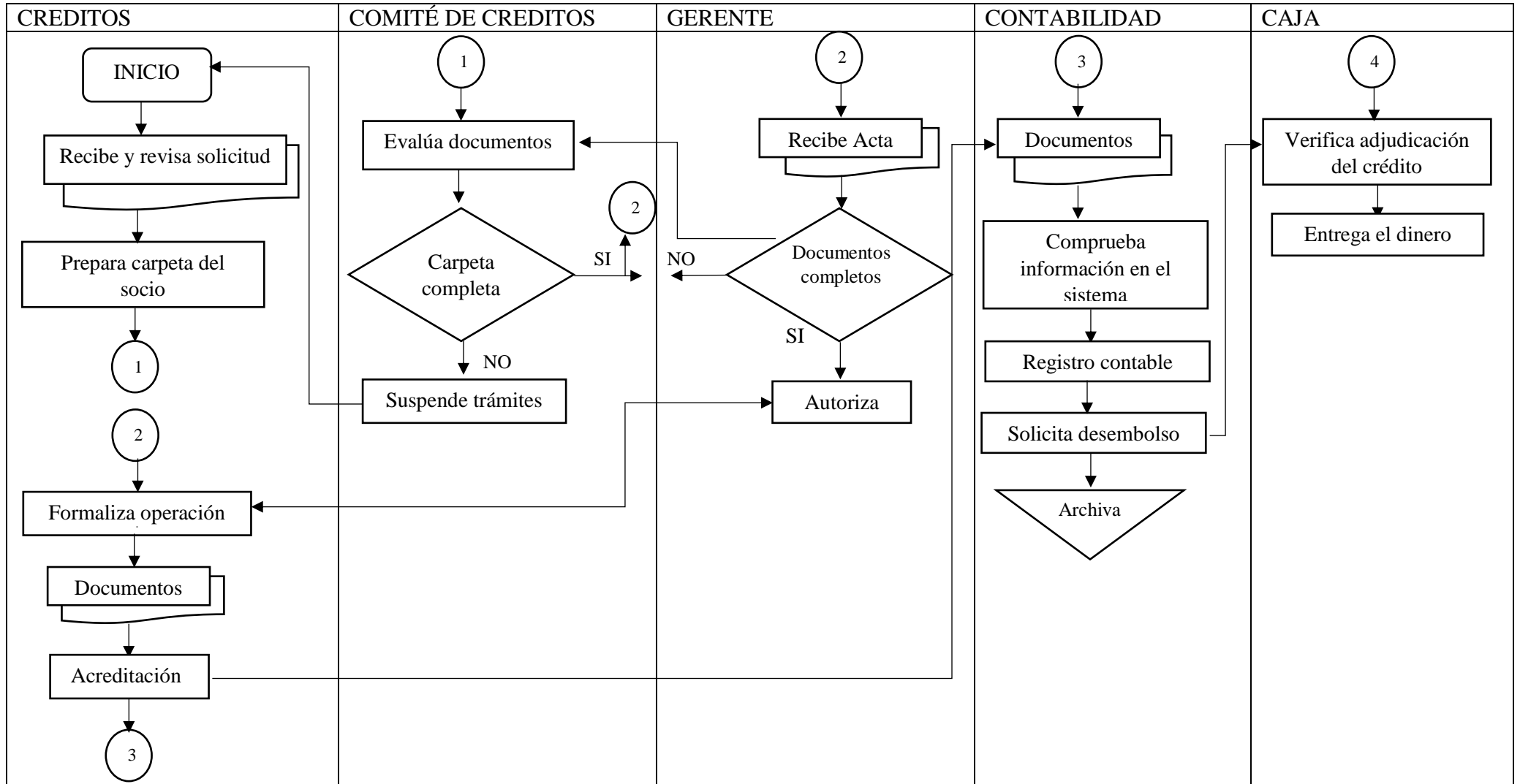
Flujograma N.-4 Proceso: Desembolso del Crédito

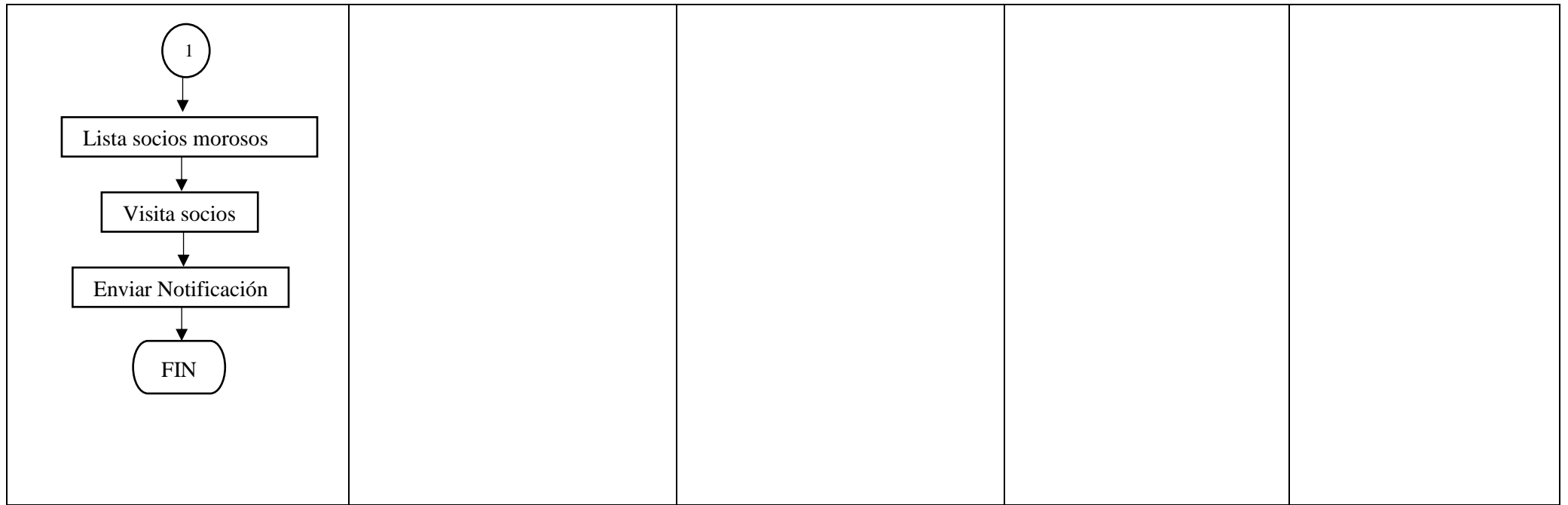


Flujograma N.-5 Proceso: Seguimiento y Recuperación del crédito



Flujograma № 6: Proceso Administrativo para la concesión de crédito.





6.7. Administración de la propuesta

El Departamento de Créditos será quien administrare la propuesta, del correcto manejo y el cumplimiento de las políticas y procedimientos con el apoyo de los Oficiales de Crédito en la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO. El Departamento de Créditos y Auxiliares de créditos serán quienes administren la propuesta y cumplir las siguientes medidas:

- Definir objetivos que sustenten el documento, mediante una planificación.
- Analizar las solicitudes créditos siguiendo a las políticas y procedimientos definidos en este documento.

- Verificar que todos los procedimientos se realicen en estricto orden.
- Controlar el cumplimiento de los procedimientos para el análisis de las solicitudes de crédito.

- Administrar este modelo identificado posibilidades y limitaciones que este puede presentar, es por esto que no se debe interpretar como si esta fuera como una norma que tienen que cumplirse.

La administración de la propuesta permitirá planear, organizar y controlar las tareas crediticias con el fin de determinar decisiones oportunas en bien de la Caja Solidaria.

6.8. Plan de Monitoreo y Evaluación de la Propuesta

Es importante realizar la evaluación de la propuesta para determinar sus cambios, efectos, importancia y el beneficio que genera para la entidad. La evaluación de la propuesta nos permitirá identificar y corregir errores sin descuidar la esencia de la propuesta, cualquier trabajo requiere una adecuada modificación o corrección.

La evaluación de la propuesta estará a cargo del Gerente, para seguir con la evaluación del Comité de Crédito y por último Consejo de Administración, la misma que se efectuara cada trimestre.

Adicionalmente a todo lo anterior al momento que se ejecute esta propuesta podrá ser evaluado mediante algunos indicadores que se menciona a continuación:

AUMENTO DE LA RENTABILIDAD

Rentabilidad neta del activo = (Utilidad neta/ Activos) x100

Rentabilidad neta del patrimonio = (Utilidad neta/ Patrimonio) x 100

Cuadro N.- 27 Matriz Plan de Monitoreo y Evaluación de la Propuesta

¿Quiénes necesitan evaluar?	Es responsabilidad de la entidad, es decir Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO
¿Por qué evaluar?	Corregir errores con el fin de disminuir el riesgo y mejorar el modelo, en su continua revisión.
¿Para qué evaluar?	<ul style="list-style-type: none"> • Establecer medidas en el análisis del crédito. • Mejorar los beneficios de la Caja Solidaria. • Definir procedimientos y políticas
¿Que evaluar?	<ul style="list-style-type: none"> • Políticas y reglamento de crédito de la Caja Solidaria. • Procedimientos que se aplica para la concesión de créditos. • Errores existentes en los procedimientos para la concesión de créditos
¿Quién evalúa?	Gerente Departamento de crédito Comité de crédito Consejo de Administración
¿Cómo evaluar?	Analizando los procedimientos y políticas de la propuesta, en su respectivo orden
¿Con que evaluar	Recursos

BIBLIOGRAFIA

- Zhumi López , N. M. (2013). *IMPLEMENTACIÓN DE PROCESOS Y POLÍTICAS PARA LA RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA*. Quito.
- Alejandra, L. L. (2011). *POLÍTICAS CREDITICIAS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "13 DE ABRIL" LTDA., DEL CANTÓN VENTANAS, PROVINCIA DE LOS RÍOS, DURANTE EL AÑO 2010*. Los Rios, Ecuador.
- Alonso, O. C. (2002). *Introduccion a las Finanzas*. México, México: McGraw-Hil. Recuperado el 16 de Octubre de 2014
- Baena Toro Diego, R. J. (2008). *Guía Temática Financiera*. Bogotá, Colombia. Recuperado el Octubre de 2014
- Balseca, M. M. (2012). *"Evaluación de la política de crédito de la Cooperativa Sumak Samy Ltda. y su impacto en la satisfacción del socio"*. AMBATO, TUNGURAHUA, Ecuador.
- CONSTITUCIÓN DEL ECUADOR. (2008). *CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR*. Quito, Ecuador.
- Córdova, E. E. (29 de Abril de 2014). Recuperado el 18 de Octubre de 2014, de http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf
- Crowe, L. F. (20 de Febrero de 2001). Analisis critico de las Politicas y procedimientos del analisis de credito de la Banca Corporativa. Guatemala.
- Diego, B. T. (2010). *Analisis Finanncciero* (1era Edición ed.). (K. Ltda, Ed.) Colombia, Colombia. Recuperado el Octubre de 2014
- García, M. L. (Martes de Mayo de 2010). Modelos para medir el Riesgo de Céedito de la Banca. *Scielo*, 301. Recuperado el Martes de Octubre de 2014
- Gomez, G. E. (Febrero de 2001). La Gestión Financiera y sus objetivos frente a la nueva forma organizacional de la empresa. *Gestion Polis*, 3. Recuperado el Martes de Octubre de 2014, de <http://www.gestiopolis.com/canales/fin/loscrefinan.htm>
- Hango Murillo, M. (2013). *EL CONTROL INTERNO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE MEGAPROFER S.A. EN EL AÑO 2011*. Ambato, Tungurahua, Ecuador.

- Jesús, F. (2010). *Conceptos Básicos de la metodologís de la Investigación (IUTA)*. Recuperado el Noviembre de 2014, de Hogiene y seguridad industrial.: <http://metodologia02.blogspot.com/>
- Jose, G. G. (2007). *Macroeconómia Teorí y Políticas* (Vol. Primero). México, México: Personla Editorial.
- Josefina, F. G. (2002). *Definiciones de rentabilidad*. Recuperado el Octubre de 2014, de <http://www.expansion.com/diccionario-economico/rentabilidad.html>
- León, Á. C. (Octubre de 2001). *COEPTUM*. Recuperado el 12 de Octubre de 2014, de <http://www.publicaciones.urbe.edu/index.php/coeptum/article/viewArticle/1129/2846>
- Nuñes, P. (Agosto de 2012). Recuperado el Martes de Octubre de 2014, de <http://www.knoow.net/es/cieeconcom/gestion/gestionfinanciera.htm>
- Paredes Valle, E., & Yanez Balseca, K. (2012). *IMPLEMENTACION DE POLITICAS CREDITICIAS PARA LA RECUPERACION DE CARTERA VENCIDA DEL COMERCIAL DE CREDITOS DANNY*. Milagro, Universidad Estatal de Milagro, Ecuador: uNiversidad Estatal de Milagro.
- Pérez, B. (15 de Abril de 2003). *Morosologos Asociados*. Recuperado el 15 de Noviembre de 2014, de <http://www.perebrachfield.com/el-blog-de-morosologia/riesgo-de-credito/politicas-de-credito-normales-restrictivas-o-flexibles>
- Sabino, A. V. (Marzo de 2005). Los Créditos Financieros. *Revista Gestión*, 5. Recuperado el Mates de Octubre de 2014
- Salvador, B. (28 de Abril de 2014). *El arte de cobrar*. Recuperado el 26 de Octubre de 2014, de <http://t21.com.mx/opinion/arte-cobrar/2013/01/17/exitosa-politica-credito>
- Soriano Martínez, B. &. (2006). *Finanzas para no Financieros* (Segunda Edción ed.). Madrid, España: FC Editorial.
- Superintendencia de Economía Polular y Solidaria (SEPS). (2012). *INFORME DE GESTION Y RENDIMIENTO DE CUENTAS 2012*. pág. 5 : 6.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2011). *LEY ORGANICA DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA Y DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIA*. Quito, Ecuador.
- Torres, A. I. (2004). *Libros Gratis Rentabilidad*. Recuperado el Octubre de 2014, de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>

ANEXOS

Anexo N.- 1 Ruc Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**

SRI
...le hace bien al país!

NUMERO RUC: 1891747620001
RAZON SOCIAL: CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y DESARROLLO
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: GUALCO BALTAZAR JOSE SEGUNDO
CONTADOR:

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 21/06/2012 **FEC. CONSTITUCION:** 17/05/2008
FEC. INSCRIPCION: 21/06/2012 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:**


ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:
null

DOMICILIO TRIBUTARIO:
Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: JUAN BENIGNO VELA Barrio: CENTRO Calle: VIA A GURANDA
Número: S/N Kilómetro: 12 Referencia ubicación: A TREINTA METROS DE LA GASOLINERA JUAN BENIGNO VELA, CASA
DE UN PISO, COLOR VERDE Teléfono Trabajo: 032483209 Celular: 097881050
DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO DE COMPRAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE POR OTROS CONCEPTOS
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 001	ABIERTOS:	1
JURISDICCION:	REGIONAL CENTRO TUNGURAHUA	CERRADOS:	0


FIRMA DEL CONTRIBUYENTE SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: MYMT010408 Lugar de emisión: AMBATO/BOLIVAR 1580 Fecha y hora: 21/06/2012 12:25:03

Página 1 de 2

SRI.gob.ec



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1891747620001
RAZON SOCIAL: CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y DESARROLLO

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

Nº. ESTABLECIMIENTO: 001	ESTADO: ABIERTO	MATRIZ:	FEC. INICIO ACT.: 21/08/2012
NOMBRE COMERCIAL:			FEC. CIERRE:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:			FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR CAJAS DE AHORRO

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: JUAN BENIGNO VELA Barrio: CENTRO Calle: VIA A GURANDA Número: S/N Referencia: A TREINTA METROS DE LA GASOLINERA JUAN BENIGNO VELA, CASA DE UN PISO, COLOR VERDE
Kilómetro: 12 Telefono Trabajo: 032463209 Calular: 097881050



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: MYMT010408 Lugar de emisión: AMBATO/BOLIVAR 1560 Fecha y hora: 21/05/2012 12:25:03

Anexo N.- 2 Estados Financieros Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO



CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y DESARROLLO
BALANCE GENERAL

CAC.
OFICINA: JUAN B. VELA

Código	Cuenta	Año 2012	
1..	ACTIVOS		57903.27
1.1.	FONDOS DISPONIBLES		12118.40
1.1.01.	CAJA	10897.91	
1.1.01.05	Efectivo	10897.91	
1.1.03.	BANCOS Y OTRAS	1220.49	
1.1.03.05	BANCOS Y CTAS CORRIENTES		
1.1.03.05.05	Banco Guayaquil		
1.1.03.05.12	banco solidario		
1.1.03.10	BANCOS CTA DE AHORROS	1220.49	
1.1.03.10.01	Codesarrollo	272.2	
1.1.03.10.02	Dep en Ferretería la Merced		
1.1.03.10.03	coac valle de lirios	2.00	
1.1.03.10.04	coac mi tierra	5.00	
1.1.03.10.05	UNICORT	2.00	
1.1.03.10.06	Coac Esfuerzo Unido Ltda.	754.75	
1.1.03.10.07	Certificados en la Coac E.U	108	
1.1.03.10.08	Certificados en UNICORT	57.54	
1.1.03.10.09	Certificado coac valle de lirios	4.00	
1.1.03.10.10	Certificado coac mi tierra	15.00	
1.4.	CARTERA DE CREDITO		36429.73
	CART.CRED.COMERCIO POR		
1.4.01	VENCER	8648.32	
1.4.01.10	De 31 a 90 días	704.28	
1.4.01.15	De 91 a 180 días	2007.65	
1.4.01.20	De 181 a 360 días	3963.03	
1.4.01.25	De 360 a mas	1973.36	
1.4.02	CARTERA DE CREDITO		
	ORDINARIO	12514.89	
1.4.02.05	De 1 a 30 días	424	
1.4.02.10	De 31 a 90 días	159.52	

1.4.02.15	De 91 a 180 días		
1.4.02.20	De 181 a 360 días		
1.4.02.25	De 360 a más	11931.37	
1.4.03	CARTERA VIVIENDA X VENCER	3747.37	
1.4.03.10	De 31 a 90 días	589.48	
1.4.03.20	De 181 a 360 días	1052.63	
1.4.03.25	De 360 a más	2105.26	
1.4.25	CARTERA MICROCREDITO	11519.15	
1.4.25.05	De 1 a 30 días	753	
1.4.25.10	De 31 a 90 días	463.91	
1.4.25.15	De 91 a 180 días	2669.5	
1.4.25.20	De 181 a 360 días	4247.95	
1.4.25.25	De 360 a más	3384.79	
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS)		
1.4.99.30	Provisión general para cartera		
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		2000
1.6.01	CUENTAS POR COBRAR	2000	
1.6.01.05	Cuentas por cobrar	2000	
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		
1.6.90.20	Socios varios		
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		3355.14
1.8.05.	MOVILIARIO Y EQUIPO	3355.14	
1.8.05.05	Muebles de oficina	826.00	
1.8.05.10	Equipo de oficina	30.00	
1.8.05.25	Equipo de computación	2410.14	
1.8.05.26	Software		
1.8.05.27	Base Tipo porta prepago	89.00	
1.9.	OTROS ACTIVOS		4000
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y	4000	
1.9.01.15	GASTO DIFERIDO	4000	
1.9.01.15.20	Programa de computación	1000	
1.9.01.15.25	Gasto de adecuación		
1.9.01.15.55	Inversión en ferretería	3000	
2..	PASIVOS		34271.69
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	25812.88	
2.1.01.	DEPOSITOS A LA VISTA	11820.61	

2.1.01.35	Depósitos de Ahorro	11820.61	
2.1.01.40	Ahorro clientes		
2.1.03	DEPOSITO A PLAZO	13992.27	
2.1.03.05	De 1 a 30 días	3000.00	
2.1.03.06	De 31 a 90 días	9735.22	
2.1.03.07	De 91a 180 días	1257.05	
2.1.03.08	De 181 a 360 días		
2.5.	CUENTAS POR PAGAR		5791.55
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	5791.55	
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5791.55	
2.5.90.90.05	Crédito de unicort	1104.19	
2.5.90.90.10	Coac Esfuerzo Unido Ltda.	4657.00	
2.5.90.90.40	Fondo Mortuorio		
2.5.90.90.90	CODESARROLLO		
2.5.90.90.92	BANCO DESARROLLO		
2.5.90.90.94	SERVICLIC		
2.5.90.90.95	Ing. Luis Samperio	30.36	
2.5.90.90.80	Seguro de desgravamen		
2.7.	CREDITO A FAVOR BACOS E INST		2550.00
2.7.04	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	2550.00	
2.7.04.15	crédito por pagar a Coac mi Tierra	2550.00	
2.9.	OTROS PASIVOS		117.26
2.9.04.	OBLIGACION ACUMULADA POR	117.26	
2.9.04.20	PROV. REMUNERACION	117.26	
2.9.04.20.20	Fondo de reserva	117.26	
3..	PATRIMONIO		22803.72
3.1.	CAPITAL SOCIAL	13624.52	
3.1.01	Certificados de aportación	609.45	
3.1.03.	APORTE DE LOS SOCIOS	13015.07	
3.1.03.01	Certificados de aportación	13015.07	
3.3.	SUPERAVIT		9179.2
3.3.03	ESPECIALES	9179.2	
3.3.03.10	Para futuras capitalizaciones	9179.2	
	Resultados	746.86	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			57903.27



CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y DESARROLLO
BALANCE GENERAL

CAC.
OFICINA: JUAN B. VELA

Código	Cuenta	Año 2013	
1	ACTIVOS		61749.57
1.1.	FONDOS DISPONIBLES		7060.62
1.1.01.	CAJA	5120.91	
1.1.01.05	Efectivo	5120.91	
1.1.03.	BANCOS Y OTRAS		1939.71
1.1.03.05	BANCOS Y CTAS CORRIENTES	150.02	
1.1.03.05.05	Banco Guayaquil	6.02	
1.1.03.05.12	banco solidario	144.00	
1.1.03.10	BANCOS CTA DE AHORROS	1789.69	
1.1.03.10.01	Codesarrollo	273.2	
1.1.03.10.02	Dep en Ferretería la Merced	445	
1.1.03.10.03	coac valle de lirios	2.00	
1.1.03.10.04	coac mi tierra	5.00	
1.1.03.10.05	UNICORT	2.00	
1.1.03.10.06	Coac Esfuerzo Unido Ltda.	749.17	
1.1.03.10.07	Certificados en la Coac E.U	196.9	
1.1.03.10.08	Certificados en UNICORT	97.42	
1.1.03.10.09	Certificado coac valle de lirios	4.00	
1.1.03.10.10	Certificado coac mi tierra	15.00	
1.4.	CARTERA DE CREDITO		40909.41
	CARTERA CRED.MICROEM.X		
1.4.04	VENCER	40195.32	
1.4.04.05	De 1 a 30 días	561.28	
1.4.04.10	De 31 a 90 días	1014.23	
1.4.04.15	De 91 a 180 días	6416.59	
1.4.04.20	De 181 a 360 días	9271.57	
1.4.04.25	De 360 a mas	22931.65	
1.4.14	MICROEMPRESA QUE NOV.	736.16	
1.4.14.10	De 31 a 90 días	215.62	
1.4.14.15	De 91 a 180 días	198.56	
1.4.14.20	De 181 a 360 días	321.98	
1.4.24	MICROEMPRESA VENCIDA	382.3	
1.4.24.10	De 31 a 90 días	142.51	
1.4.24.15	De 91 a 180 días	84.97	
1.4.24.20	De 181 a 360 días	154.82	
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS)	-404.37	
1.4.99.30	Provisión general para cartera	-404.37	
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		2784.1
1.6.01	CUENTAS POR COBRAR	2000	
1.6.01.05	Cuentas por cobrar	2000	
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	784.1	
1.6.90.20	Socios varios	784.1	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		3495.44

1.8.05.	MOVILIARIO Y EQUIPO	3574.74		
1.8.05.05	Muebles de oficina	926.00		
1.8.05.25	Equipo de computación	2559.74		
1.8.05.27	Base Tipo porta prepago	89.00		
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-79.30		
1.9.99.15	(MOVILIARIO Y EQUIPO)	-79.30		
1.8.99.15.01	(Muebles y enseres)			
1.8.99.15.02	(Equipo de oficina)	-79.30		
1.9.	OTROS ACTIVOS		7500	
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y	7500		
1.9.01.15	GASTO DIFERIDO	7500		
1.9.01.15.20	Programa de computación	1000		
1.9.01.15.25	Gasto de adecuación	6500		
2	PASIVOS			36467.22
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		29252	
2.1.01.	DEPOSITOS A LA VISTA	11825.6		
2.1.01.35	Depósitos de Ahorro	11825.6		
2.1.03	DEPOSITO A PLAZO	17425.94		
2.1.03.06	De 31 a 90 días	13425.94		
2.1.03.07	De 91a 180 días	4000		
2.5.	CUENTAS POR PAGAR		6394.68	
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	6394.68		
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6394.68		
2.5.90.90.05	crédito de unicort	2997.96		
2.5.90.90.10	Coac Esfuerzo Unido Ltda.	3396.72		
2.7.	CREDITO A FAVOR BACOS E INST		608.77	
	BANCOS Y OTRAS			
2.7.04	INSTITUCIONES	608.77		
2.7.04.15	crédito por pagar a Coac mi Tierra	608.77		
2.9.	OTROS PASIVOS		212.23	
2.9.04.	OBLIGACION ACUMULADA POR	212.23		
2.9.04.20	PROV. REMUNERACION	212.23		
2.9.04.20.20	Fondo de reserva	212.23		
3	PATRIMONIO			25223.33
3.1.	CAPITAL SOCIAL		15144.47	
3.1.01	Certificados de aportación	13705.52		
3.1.03.	APORTE DE LOS SOCIOS	1438.95		
3.1.03.01	Certificados de aportación	1438.95		
3.2.	RESERVAS		108.9	
3.2.01	LEGALES	108.9		
3.2.01.05	Fondo irreparable reserva	108.9		
3.3.	SUPERAVIT		9969.96	
3.3.01	LEGALES	43.9		
3.3.01.03	Previsión en caso de pérdida	43.9		
3.3.03	ESPECIALES		9926.06	
3.3.03.10	Para futuras capitalizaciones	9926.06		
	Resultados	59.02		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			61749.57

ESTADOS DE RESULTADOS

4..	GASTOS		9442.60
4.1.	INTERESES CAUSADOS		2693.43
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2693.43	
4.1.01.15	Depósitos de Ahorros	218.37	
4.1.01.30	Depósitos a plazos	1417.25	
4.1.01.90	OTROS	1057.81	
4.1.01.90.04	Intereses pagado a clientes	15.24	
4.1.01.90.05	Intereses causados por	1042.57	
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN		6098.22
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	3604.00	
4.5.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	3500	
4.5.01.05.01	Sueldo mensual a trabajadores	3500	
4.5.01.10.	BENEFICIO SOCIALES	104.00	
4.5.01.10.05	Viáticos y Movilización	54.00	
4.5.01.10.06	Refrigerio	50.00	
4.5.02	HONORARIOS	249.00	
4.5.02.05	DIRECTORIO	99.00	
4.5.02.05.01	Viatico y Movilización	25.00	
4.5.02.05.02	Viatico y Movilización	74.00	
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	150.00	
4.5.02.10.05	Honorarios Profesionales	150.00	
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	257.07	
4.5.03.05.	MOVILIZACIONES Y FLETE	35.00	
4.5.03.05.02	Transporte y notificaciones	35.00	
4.5.03.20.	SERVICIOS BASICOS	222.07	
4.5.03.20.02	Luz	86.00	
4.5.03.20.03	Teléfono	136.07	
4.5.03.30	Arrendamiento	600	
4.5.03.90	Servicio Internet		
4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES Y	197.50	
4.5.04.90	Impuesto	197.50	
4.5.06.05.	GASTO ANTICIPADO	250.00	
4.5.06.05.03	Seguro contra robos	250.00	
4.5.07	OTROS GASTOS	1540.65	
4.5.07.05	Suministro papelería	248.65	
4.5.07.06	Gasolina para transporte	20.00	
4.5.07.08	Almuerzos	20.00	
4.5.07.10	Otros	608.00	
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACION	96.00	
4.5.07.15.02	Equipo de computo	96.00	
4.5.07.30	Otros servicios	448.00	
4.5.07.90	Otras	100.00	
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDA		650.95
4.7.03.	Por gastos administrativos	650.95	
5..	INGRESOS		10189.53
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS		7906.95
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE	7906.95	
5.1.04.10	Cartera de crédito	6739.12	
5.1.04.30	De mora	1167.83	

5.4.	INGRESO POR SERVICIOS		411.59
5.4.04	MANEJO Y COBRAZA	411.59	
5.4.04.01	Notificaciones	329	
5.4.04.04	Inspección de crédito	82.59	
5.6.	OTROS INGRESOS		1870.99
5.6.02.	Ingreso para fondo de riesgo	3.15	
5.6.90.	OTROS	1867.84	
5.6.90.10	Ingresos para administración	1856.56	
5.6.90.20	Otros ingresos varios	11.28	
	RESULTADO	746.86	



CAJA SOLIDARIA JUVENTUD Y DESARROLLO

ESTADOS DE RESULTADOS

4..	GASTOS		11521.1
4.1.	INTERESES CAUSADOS		4328.55
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3281.27	
4.1.01.15	Depósitos de Ahorros	550.00	
4.1.01.30	Depósitos a plazos	1683.99	
4.1.01.90	OTROS	1047.28	
4.1.01.90.04	Intereses pagado a clientes	5.33	
4.1.01.90.05	Intereses causados por	1041.95	
4.4.	PROVISIONES		205.57
4.4.02	Cartera de crédito	205.57	
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN		6918.42
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	3885.00	
4.5.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	3800	
4.5.01.05.01	Sueldo mensual a trabajadores	3800	
4.5.01.10.	BENEFICIO SOCIALES	85.00	
4.5.01.10.05	Viáticos y Movilización	50.00	
4.5.01.10.06	Refrigerio	35.00	
4.5.02	HONORARIOS	350.00	
4.5.02.05	DIRECTORIO	100.00	
4.5.02.05.01	Viatico y Movilización	50.00	
4.5.02.05.02	Viatico y Movilización	50.00	
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	250.00	
4.5.02.10.05	Honorarios Profesionales	250.00	
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	328.52	
4.5.03.05.	MOVILIZACIONES Y FLETE	70.00	
4.5.03.05.02	Transporte y notificaciones	70.00	
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	50.00	
4.5.03.20.	SERVICIOS BASICOS	192.07	
4.5.03.20.02	Luz	102.07	
4.5.03.20.03	Teléfono	90.00	
4.5.03.30	Arrendamiento	700	
4.5.03.90	Servicio Internet	100	

4.5.04	IMPUESTOS CONTRIBUYENTES Y	250		
4.5.04.90	Impuesto	250		
4.5.05.	DEPRECIACIONES	766.45		
4.5.05.25.	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS	150.00		
4.5.05.25.01	Muebles de Oficina	150.00		
4.5.06.	(-)AMORTIZACIONES	16.45		
4.5.06.10	Gasto de constitución y	16.45		
4.5.06.05.	GASTO ANTICIPADO	600		
4.5.06.05.03	Seguro contra robos	500		
4.5.06.15	gasto de instalación	100		
4.5.07	OTROS GASTOS	1572.00		
4.5.07.05	Suministro papelería	100.00		
4.5.07.06	Gasolina para transporte	50.00		
4.5.07.08	Almuerzos	60		
4.5.07.10	Otros	1110.00		
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACION	200.00		
4.5.07.15.02	Equipo de computo	200.00		
4.5.07.30	Otros servicios	112		
4.5.07.90	Otras	112		
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDA		68.55	
4.7.03.	Por gastos administrativos	68.55		
5..	INGRESOS			11580
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS		9507.88	
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE	9507.88		
5.1.04.10	Cartera de crédito de	7853.69		
5.1.04.30	De mora	1654.19		
5.4.	INGRESO POR SERVICIOS		448.25	
5.4.04	MANEJO Y COBRAZA	448.25		
5.4.04.01	Notificaciones	398.25		
5.4.04.03	Multa crédito morosos	50		
5.6.	OTROS INGRESOS		1623.97	
5.6.02.	Ingreso para fondo de riesgo	1623.97		
5.6.90.	OTROS			
5.6.90.10	Ingresos para administración			
5.6.90.20	Otros ingresos varios			
5.6.90.30	Otros ingresos ganados			
	RESULTADO	59.02		

ESTADOS DE RESULTADOS

4..	GASTOS		11644.2
4.1.	INTERESES CAUSADOS	2943.69	
4.1.01.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2943.69	
4.1.01.30	Depósitos a plazos	2056.00	
4.1.01.90	OTROS	887.69	
4.1.01.90.04	Intereses pagado a clientes	3.27	
4.1.01.90.05	Intereses causados por	884.42	
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	8700.47	
4.5.01.	GASTOS DE PERSONAL	4065.00	
4.5.01.05.	REMUNERACIONES MENSUALES	4000.00	
4.5.01.05.01	Sueldo mensual a trabajadores	4000.00	
4.5.01.10.	BENEFICIO SOCIALES	65.00	
4.5.01.10.05	Viáticos y Movilización	35.00	
4.5.01.10.06	Refrigerio	30.00	
4.5.02	HONORARIOS	215.00	
4.5.02.05	DIRECTORIO	65.00	
4.5.02.05.01	Viatico y Movilización	65.00	
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	150.00	
4.5.02.10.05	Honorarios Profesionales	150.00	
4.5.03.	SERVICIOS VARIOS	1908.00	
4.5.03.05.	MOVILIZACIONES Y FLETE	25.00	
4.5.03.05.02	Transporte y notificaciones	25.00	
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	141.00	
4.5.03.20.	SERVICIOS BASICOS	200.00	
4.5.03.20.02	Luz	105.00	
4.5.03.20.03	Teléfono	95.00	
4.5.03.30	Arrendamiento	750.00	
4.5.03.90	Servicio Internet	792.00	
4.5.05.	DEPRECIACIONES	89.00	
4.5.05.25.	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS		
4.5.05.25.01	Muebles de Oficina	89.00	
4.5.06.	(-)AMORTIZACIONES	127.50	
4.5.06.10	Gasto de constitución y	38.50	
4.5.06.05.	GASTO ANTICIPADO	89.00	
4.5.06.05.03	Seguro contra robos		
4.5.06.15	gasto de instalación	89.00	
4.5.07	OTROS GASTOS	1981.97	
4.5.07.05	Suministro papelería	60.00	
4.5.07.06	Gasolina para transporte	68.46	
4.5.07.08	Almuerzos	80.00	
4.5.07.10	Otros	1773.51	
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACION	150.00	
4.5.07.15.02	Equipo de computo	150.00	
4.5.07.30	Otros servicios	164	
4.5.07.90	Otras	164	
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDA	89.00	
4.7.03.	Por gastos administrativos	89.00	
5..	INGRESOS		12138
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	10579.04	

5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE	10579.04	
5.1.04.10	Cartera de crédito de	8519.15	
5.1.04.30	De mora	2059.89	
5.4.	INGRESO POR SERVICIOS	552.7	
5.4.04	MANEJO Y COBRAZA		
5.4.04.01	Notificaciones	552.7	
5.6.	OTROS INGRESOS		1005.84
5.6.90.	OTROS	1005.84	
5.6.90.10	Ingresos para administración	1005.84	
	RESULTADO	493.62	

Anexo N.- 3 Encuesta

UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
CARRERA INGENIERIA FINANCIERA

**ENCUESTA DIRIGIDA A LOS DIRECTIVOS Y EMPLEADOS DE LA CAJA
SOLIDARIA UVENTUD Y DESARROLLO.**

Objetivo: La presente encuesta tiene como objetivo determinar la aplicación de las políticas de crédito y la rentabilidad que se da dentro de la institución.

Instrucciones: Lea detenidamente las preguntas y marque la opción que más crea conveniente.

1.- ¿La utilidad es generada por actividades propias de la Caja Solidaria?

SI NO

2.- ¿La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO realiza un seguimiento al socio solicitante del crédito?

SI NO

3.- ¿Conoce usted las Políticas de crédito con las que se maneja la Caja Solidaria?

Sí No

4.- ¿Conoce usted los requisitos que debe cumplir para que le otorguen un crédito?

Sí NO

5.- ¿Está usted de acuerdo que la aprobación de los créditos, se realice de una manera estricta a lo establecido en las políticas de crédito?

SI NO

6.- ¿La Caja Solidaria está Cumpliendo con de plan de trabajo?

Sí No

7.- ¿Cuenta la Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO con un Manual de Políticas de Crédito?

SÍ NO

8.- ¿La Caja Solidaria JUVENTUD Y DESARROLLO realizada anualmente el cálculo de los indicadores de Rentabilidad?

SÍ No

9.- ¿Aplican Políticas Crediticias estipuladas en el Manual de Crédito?

SÍ No

10.- ¿Realiza la Caja Solidaria inspecciones de los bienes del socio solicitante antes de otorgar el crédito?

SÍ No

11.- ¿La Caja Solidaria en los últimos años ha tenido problemas de Rentabilidad?

No Sí

GRACIAS POR SU COLABORACION