



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERO EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA**

TEMA:

**“LOS SISTEMAS DE MONITOREO PERLAS Y SU INCIDENCIA
EN LOS RESULTADOS ECONÓMICOS DE LA COOPERATIVA
DE AHORRO Y CRÉDITO PISA LTDA. PERIODO 2012”**

AUTOR: LENIN SANTIAGO RACINES SILVA

AMBATO- ECUADOR

2014

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Washington Humberto Romero Villacres, con cédula de ciudadanía N° 180109675-9 , en mi calidad de Tutor del trabajo de investigación sobre el tema: “LOS SISTEMAS DE MONITOREO PERLAS Y SU INCIDENCIA EN LOS RESULTADOS ECONÓMICOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PISA LTDA. PERIODO 2012., desarrollado por el señor Lenin Santiago Racines Silva, estudiante de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, Carrera de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos mínimos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo de Pregrado- UTA.

Ambato, 22 de Mayo del 2014

EL TUTOR


.....
ECO. WASHINGTON ROMERO VILLACRES

AUTORÍA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

Yo, Lenin Santiago Racines Silva, con cédula de ciudadanía No 160049223-3, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el informe investigativo, bajo el tema: “LOS SISTEMAS DE MONITOREO PERLAS Y SU INCIDENCIA EN LOS RESULTADOS ECONÓMICOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PISA LTDA. PERIODO 2012”, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis y síntesis de datos y resultados son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este trabajo de Investigación.

Ambato, 23 de Mayo del 2014

AUTOR


.....
Lenin Santiago Racines Silva
160049223-3

APROBACIÓN PROFESORES CALIFICADORES

Los suscritos Profesores Calificadores, una vez revisado, aprueban el informe de Investigación, sobre el tema: “LOS SISTEMAS DE MONITOREO PERLAS Y SU INCIDENCIA EN LOS RESULTADOS ECONÓMICOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PISA LTDA. PERIODO 2012”, del estudiante Lenin Santiago Racines Silva, de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por el Centro de Estudios de Pregrado de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 25 de junio del 2014

Para constancia firman



.....
ECO. RAFAEL MEDINA



.....
ING. DANILO LOZADA

DEDICATORIA

La presente investigación se la dedico a mi esposa que ha sido un apoyo incondicional en todas mis decisiones y a mi hija que es el motor que me impulsa para ser cada día mejor.

A mis padres quienes me han apoyado en cada uno de mis pasos hasta culminar mi formación académica.

Santiago R.

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento sincero a la Facultad de Contabilidad y Auditoría, al personal docente que en su momento compartieron sus enseñanzas y conocimientos.

Al Eco. Washington Romero quién supo guiarme en la elaboración del presente proyecto, así como a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pisa Ltda. por la apertura y entrega oportuna de la información requerida para el desarrollo del mismo.

Santiago R.

ÍNDICE GENERAL O DE CONTENIDO

PÁGINAS PRELIMINARES

PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
AUTORÍA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN.....	iii
APROBACIÓN PROFESORES CALIFICADORES.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
INDICE.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO.....	xvi
INTRODUCCIÓN.....	1

CAPÍTULO I..... 3

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN..... 3

1.1 TEMA..... 3

1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA..... 3

1.2.1 Contextualización..... 3

1.2.2 Análisis crítico..... 9

1.2.3 Prognosis..... 11

1.2.4 Formulación del problema..... 12

1.2.5 Interrogantes..... 12

1.2.6 Delimitación del objeto de investigación..... 12

1.3 JUSTIFICACIÓN..... 13

1.4 OBJETIVOS..... 14

1.4.1 General..... 14

1.4.2 Específicos.....	14
CAPÍTULO II.....	15
MARCO TEÓRICO	15
2.1 Antecedentes investigativos.....	15
2.2 FUNDAMENTACIÓN	19
2.2.1 Fundamentación filosófica	19
2.1.2 Fundamentación Epistemológica	20
2.1.3 Fundamentación ontológica	20
2.1.4 Fundamentación axiológica	20
2.3 FUNDAMENTACION LEGAL.....	21
2.4 CATEGORIAS FUNDAMENTALES.....	25
2.4.1 Gráficos de inclusión interrelacionados	25
2.4.2 Visión dialéctica de conceptualizaciones.	27
2.5 HIPÓTESIS.....	46
2.6 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES.....	46
CAPÍTULO III.....	47
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	47
3.1 ENFOQUE.....	47
3.2 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACION.....	47
3.2.1 Investigación de campo.....	47
3.2.2 Investigación bibliográfica – documental.....	48
3.3 NIVEL O TIPO DE INVESTIGACION.....	48
3.3.1 Investigación exploratoria.....	48
3.3.2 Investigación descriptiva.....	49

3.3.3 Investigación de asociación de variables (correlacional).	50
3.3.4 Investigación explicativa.	51
3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA.	51
3.4.1 Población.	51
3.4.2 Muestra.	53
3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.	54
3.6 RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN.	56
3.6.1 Plan para la recolección de información.	56
3.7 PLAN DE PROCESAMIENTO DE LA INFORMACION.	57
3.7.1 Procesamiento.	57
3.7.2 Plan de análisis e interpretación de resultados.	59
CAPÍTULO IV	60
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	60
4.1 ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS.	60
4.2 INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.	84
4.3 VERIFICACIÓN DE LA HIPOTESIS.	84
4.3.1 Planteo de la hipótesis.	85
4.3.2 Variables de la hipótesis.	85
4.3.3 Estimador estadístico.	85
4.3.4 Nivel de significancia y reglas de decisión.	86
4.3.5 Calculo Chi – cuadrado χ^2 datos obtenidos de la investigación. ...	87
CAPITULO V	90
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	90
5.1 CONCLUSIONES.	90

5.2 RECOMENDACIONES.....	92
CAPITULO VI	94
PROPUESTA DE INVESTIGACIÓN	94
6.1 DATOS INFORMATIVOS	94
6.1.1 Título de la propuesta	94
6.1.2 Institución ejecutora	94
6.1.3 Beneficiario	94
6.1.4 Ubicación	94
6.1.5 Tiempo estimado para la ejecución	95
6.1.6 Equipo técnico	95
6.1.7 Costo Estimado.....	95
6.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA	95
6.3 JUSTIFICACIÓN	97
6.4 OBJETIVOS.....	98
6.4.1 Objetivo General	98
6.4.2 Objetivos Específicos.....	98
6.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD.....	99
6.6 FUNDAMENTACIÓN	99
6.6.1 Monitoreo	100
6.6.2 Criterios de identificación	100
6.6.3 Secuencia del monitoreo.....	101
6.6.4 Indicadores	101
6.6.5 Análisis financiero a través del sistema de monitoreo PERLAS ...	102
6.6.7 Por qué usar PERLAS	102
6.6.8 Objetivos del sistema de monitoreo PERLAS	103

6.6.9 Componentes del sistema de monitoreo PERLAS.....	103
6.7 METODOLOGÍA DEL MODELO OPERATIVO.....	108
6.7.1 Esquema de la propuesta	108
6.7.2 Marco institucional	109
6.7.3 Manejo de información financiera.	113
6.7.4 Aplicación de indicadores PERLAS.	121
6.7.5 Establecimiento de estrategias.	147
6.8 ADMINISTRACIÓN.....	150
6.9 PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN.....	152
BIBLIOGRAFÍA.....	154
ANEXOS.....	157

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Componentes PERLAS.	27
Tabla 2. Nómina de Gerencia, personal e instancias de regulación interna.	52
Tabla 3. Operacionalización de la variable independiente.	54
Tabla 4. Operacionalización de la variable dependiente.	55
Tabla 5. Formato de tabulación de datos.	58
Tabla 6. Herramientas de Monitoreo.	61
Tabla 7. Periodicidad del Monitoreo.	62
Tabla 8. Uso de ratios financieros.	63
Tabla 9. Aplicación de indicadores de monitoreo.	64
Tabla 10. Sistema de monitoreo acorde a las necesidades.	65
Tabla 11. Identificación de falencias.	66
Tabla 12. Aplicación del sistema de monitoreo PERLAS.	67
Tabla 13. PERLAS como solución a deficiencias institucionales.	68
Tabla 14. Combinación del sistema de monitoreo PERLAS con la contabilidad.	69
Tabla 15. Componentes a supervisar.	70
Tabla 16. Provisión para cuentas incobrables.	71
Tabla 17. Evaluación cronológica de estructura financiera.	72
Tabla 18. Tasas aplicadas.	73
Tabla 19. Aplicación de reservas.	74
Tabla 20. Composición del activo.	75
Tabla 21. Tendencias de crecimiento.	76
Tabla 22. Provisión de cartera.	77
Tabla 23. Reservas como medida de protección contra créditos incobrables.	78
Tabla 24. Identificación de gastos operacionales.	79
Tabla 25. Resultados obtenidos.	80
Tabla 26. Evaluación periódica a los resultados.	81
Tabla 27. Aplicación de indicadores para evaluar el capital social.	82

Tabla 28. Sistema de monitoreo PERLAS para lograr resultados económicos ideales.	83
Tabla 29. Frecuencias observadas	87
Tabla 30. Frecuencias esperadas	87
Tabla 31. Cálculo Chi-cuadrado.	88
Tabla 32. Distribución Chi - cuadrado χ^2	88
Tabla 33. Costo estimado	95
Tabla 34. Esquema de la propuesta.	108
Tabla 35. Reagrupación balance general.	113
Tabla 36. Reagrupación estado de resultados.....	118
Tabla 37. Esquema del reporte de aplicación sistema de monitoreo PERLAS.....	145
Tabla 38. Calificación por tipo de crédito	147

INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Árbol de problemas.	9
Gráfico 3. Subordinación conceptual.	26
Gráfico 4. Representación gráfica.	58
Gráfico 5. Herramientas de Monitoreo.	61
Gráfico 6. Periodicidad del monitoreo.	62
Gráfico 7. Uso de ratios financieros.	63
Gráfico 8. Aplicación de indicadores de monitoreo.	64
Gráfico 9. Sistemas de monitoreo acorde a las necesidades.	65
Gráfico 10. Identificación de falencias.	66
Gráfico 11. Aplicación del sistema de monitoreo PERLAS.	67
Gráfico 12. PERLAS como solución a deficiencias institucionales.	68
Gráfico 13. Combinación del sistema de monitoreo PERLAS con la contabilidad.	69
Gráfico 14. Componentes a supervisar.	70
Gráfico 15. Provisión para cuentas incobrables.	71
Gráfico 16. Evaluación cronológica de estructura financiera.	72
Gráfico 17. Tasa aplicadas.	73
Gráfico 18. Aplicación de reservas.	74
Gráfico 19. Composición del activo.	75
Gráfico 20. Tendencias de crecimiento.	76
Gráfico 21. Provisión de cartera.	77
Gráfico 22. Reservas como medida de protección contra créditos incobrables.	78
Gráfico 23. Identificación de gastos operacionales.	79
Gráfico 24. Resultados obtenidos.	80
Gráfico 25. Evaluación periódica a los resultados.	81
Gráfico 26. Aplicación de indicadores para evaluar el capital social.	82
Gráfico 27. Sistemas de monitoreo PERLAS para lograr resultados económicos ideales.	83
Gráfico 28. Chi - cuadrado.	89

Gráfico 29. Secuencia del monitoreo	101
Gráfico 30. Organigrama estructural	112
Gráfico 31. Composición nominal de activos.....	114
Gráfico 32. Índice de cartera improductiva	115
Gráfico 33. Evolución de liquidez	116
Gráfico 34. Composición nominal de pasivos.....	116
Gráfico 35. Composición nominal del patrimonio.....	117
Gráfico 36. Composición nominal de ingresos	119
Gráfico 37. Composición nominal de gastos	120

RESUMEN EJECUTIVO

El sector cooperativista en el país desempeña un importante papel en la economía, ya que impulsa el progreso de las personas y regiones donde actúa, en aspectos como vivienda, educación, producción agrícola e industrial y créditos para consumo.

Las cooperativas de ahorro y crédito deben contar con estrategias y metas bien definidas para brindar a los socios seguridad y buen servicio, por lo que deben estar vigilantes al cumplimiento de las mismas, evaluando y monitoreando sus operaciones para no desviarse de los objetivos propuestos y asegurar un crecimiento sostenible.

El presente trabajo plantea un mecanismo de solución a dificultades existentes en el análisis financiero que no es otra cosa que estudiar la realidad de la institución, dificultades que han traído consecuencias en la toma de decisiones acertivas, evaluación y monitoreo de actividades y consecución de resultados favorables.

Este problema está enfocado principalmente en la necesidad que tienen las cooperativas de ahorro y crédito de contar con una herramienta de análisis financiero que permita identificar falencias, tomar medidas correctivas y promover el desarrollo de la institución

INTRODUCCIÓN

Este trabajo ha sido realizado con la finalidad de dar solución al problema que enfrenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda., el cual es tener un inapropiado análisis financiero debido a una débil aplicación de herramientas de monitoreo para evaluar sus operaciones.

Esta investigación busca comprobar como el aplicar una herramienta de monitoreo basada en ratios financieros, adecuada a las necesidades de cada institución ayuda a mejorar notablemente su funcionamiento, permite corregir falencias oportunamente y hacerla mucho más rentable y sostenible en el tiempo, ya que actualmente el mayor problema que presentan las instituciones financieras es la toma de decisiones que le permita sobrevivir y asegurar su continuidad, razón por la cual es necesario contar con una alternativa de solución por lo que se plantea un mecanismo de análisis financiero basado en el sistema de monitoreo PERLAS.

El Proyecto de Investigación está estructurado de seis capítulos, los cuales se detallan a continuación:

EL CAPÍTULO I: EL PROBLEMA, está constituido por el Planteamiento del Problema, que se fundamenta en las contextualizaciones Macro, Meso y Micro, el Árbol de problemas en el que se detallan las causas y efectos, el Análisis Crítico, así como la Formulación del Problema, las Interrogantes de la Investigación, las Delimitaciones, la Justificación y finalmente el establecimiento de Objetivos (General y Específicos).

EL CAPÍTULO II: EL MARCO TEÓRICO, contiene los Antecedentes de la investigación, se encuentra estructurado por el marco teórico sustentado en la bibliografía, con la fundamentación filosófica y legal, el análisis de

las categorías fundamentales de la variable independiente y dependiente, se encuentra la hipótesis de la investigación y se detallan las variables de estudio.

EL CAPÍTULO III: LA METODOLOGÍA, comprende el enfoque, hace referencia a la metodología que se emplea en la investigación, especificando su modalidad básica, los tipos o niveles investigativos, se determina la población, operacionalizando las variables de estudio y se determina el plan que se utilizará para la recolección de la información y el plan de procesamiento análisis e interpretación de resultados.

EL CAPÍTULO IV: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS, incluye un estudio minucioso y la interpretación de los resultados obtenidos de las encuestas aplicadas al personal e instancias de regulación interna, representados en cuadros y gráficos estadísticos, así como la comprobación de la hipótesis.

EL CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES, se plantea conclusiones y recomendaciones al problema propuesto, basados en el análisis de los resultados obtenidos de las encuestas aplicadas a la población y en concordancia con los objetivos e hipótesis trazada.

EL CAPÍTULO VI: LA PROPUESTA, Contiene los siguientes aspectos: el tema, los datos informativos, los antecedentes de la propuesta, la justificación, los objetivos, la fundamentación, el modelo operativo, la administración y la evaluación. propone encontrar una solución al problema planteado y a sus diferentes objetivos, para de esta manera ayudar a solucionar las debilidades detectadas en la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.

Finalmente tenemos la bibliografía y los anexos.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 TEMA

Los sistemas de monitoreo PERLAS y su incidencia en los resultados económicos de la Cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. periodo 2012.

1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1 Contextualización

- Macro contextualización

“En el sector bancario de los años 70 se puede apreciar un gran crecimiento, especialmente en lo referente a activos fijos, personal y número de instituciones, el mismo que se puede explicar debido al boom petrolero y las condiciones favorables que el estado ofrecía a este sector, tales como: las líneas de crédito subsidiadas, controles administrativos sobre tasas de interés y asignación de crédito. La década de los 80, se caracteriza por la explosión de la crisis de la deuda externa, que en el Ecuador habría alcanzado niveles exorbitantes

produciendo la incapacidad de pago por parte de los deudores privados y públicos. Ante esta situación, las tasas de interés internacionales aumentaron, se suspendieron las líneas de crédito externo y los precios de los productos primarios de exportación se desplomaron (entre ellos el petróleo); todo esto generó presiones a nivel de crédito interno, tipo de cambio y reserva monetaria; el sistema bancario ecuatoriano presentó una situación generalizada de iliquidez generado por altos índices de cartera vencida, sobregiros en las cuentas bancarias del exterior y alta dependencia de los créditos canalizados a través del Banco Central” (Mario, 1998).

En la década de los 90's se presentan cambios positivos en el sector financiero, uno de ellos se produjo a través de la expedición de la Ley General de Instituciones Financieras que vino a remplazar a la antigua Ley de Bancos del país. Además se puso mayor énfasis en auditorías externas con la participación de firmas extranjeras dando mayor control en el cumplimiento de normas preventivas.

Se reforzó la supervisión brindando transparencia al sector financiero obligando a la presentación pública de balances e indicadores financieros que permitan a los usuarios y entidades calificar el riesgo que presenta cada institución.

El sector cooperativista comienza a originarse en Europa y tiene su nacimiento en los últimos años del siglo XVIII, se fortalece durante el siglo XIX.

En dicha época empieza a difundirse y consolidarse, hasta el punto de que se haya considerado al cooperativismo como una iniciativa que debe ser impulsada por el estado en la legislación de muchos países.

Las cooperativas son asociaciones voluntarias de personas y no de capitales, con autonomía y plena personería jurídica, los individuos se

organizan democráticamente a fin de satisfacer sus necesidades y promover el mejoramiento económico y social, prevaleciendo el bien común sobre el individual, sin perseguir fines de lucro.

En el Ecuador las cooperativas surgen como un respirador para el sector agrícola rural que tenía un desmejoramiento económico en el año de 1937. La idea era convertir en cooperativas a las comunidades indígenas.

El sector cooperativista en el país se consolidó por la influencia de la Organización Internacional del Trabajo y la inyección de capital de las ONG's vinculadas al desarrollo social y comunitario. Estas entidades fueron canales de acceso fundamentales de recursos económicos internacionales para el crecimiento del sector.

Con el objetivo de impulsar y fortalecer este sector económico del país, la Asamblea nacional aprobó en el año 2011 la ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector financiero popular y solidario, ley que beneficia a más de tres millones de personas que interactúan en el.

“Cerca de 1800 cooperativas de ahorro y crédito, 1198 entidades asociativas o solidarias, 15 mil bancos comunales y tres mil cajas de ahorro, integrarán el denominado Sector Financiero Popular y Solidario. Por primera vez en el Ecuador se establecen mecanismos para promover y fortalecer al sector económico popular, mediante la creación de la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, que tiene como misión brindar créditos y servicios financieros a las personas y organizaciones amparadas en esta ley” (Asamblea Nacional, 2012).

- **Meso contextualización.**

En la actualidad en la provincia de Tungurahua existen varias cooperativas de ahorro y crédito para satisfacer las necesidades de

financiamiento de las actividades productivas y comerciales de la región, y en la mayoría de los casos estas no están monitoreando constantemente sus resultados, para que les otorgue una pauta de si se están encaminando correctamente al cumplimiento de sus objetivos.

Por tal razón el no tener un sistema de alerta rápida que permita no solamente la supervisión y el control, sino además tener una percepción clara de las operaciones que se están realizando, dificulta la identificación de errores que podrían ser relativamente fáciles de corregir y direccionar todos los esfuerzos hacia áreas o componentes que requieran de mayor atención.

Al ser actores clave en el desarrollo local, la no aplicación de un sistema de monitoreo de rendimientos obtenidos en periodos anteriores y en el periodo en curso, conllevarán a la administración a no encontrar soluciones significativas para deficiencias institucionales serias.

El uso de ratios financieros elimina criterios distorsionados y busca una mejor comprensión de los conceptos principales y se establece como una herramienta de apoyo que contribuye a la toma de decisiones a favor del crecimiento institucional. Esto solo se logra a través de la fijación de medidas de protección y una estructura financiera eficaz que salvaguarde los recursos de sus socios y accionistas.

En concordancia con lo antes expuesto las cooperativas que se encuentran mayormente expuestas a dificultades en sus operaciones podrán mitigar sus riesgos y falencias aplicando un seguimiento de sus operaciones y alinear estas al logro de sus objetivos.

La ciudad de Ambato, ha presentado en los últimos años un crecimiento acelerado de cooperativas de ahorro y crédito, se puede observar que la oferta financiera se ha concentrado mayormente por parte de las instituciones financieras impulsadas por el sector indígena.

Al existir gran competencia en el sector financiero de la ciudad, las cooperativas e instituciones financieras en un intento desesperado por alcanzar estabilidad, no miden el sobreendeudamiento que provocan hacia sus cooperados o socios, incumpliendo con los principios de protección al no aplicar un análisis de ratios financieros y recopilar información sobre el solicitante, como sus garantías.

Un sistema de monitoreo que no compagine con las operaciones financieras puede provocar que no se detecte a tiempo un riesgo en cuanto a la liquidez de la institución, que puede ser causado por una alto índice de cartera vencida, activos improductivos, gastos operacionales elevados, o a su vez una estructura financiera débil e ineficaz, que expone a la cooperativa a tener que recurrir a la venta de sus bienes inmuebles a precios por debajo del valor de mercado, que se resumen en pérdidas para la institución.

La ciudad de Ambato mantiene actividad comercial con la región costa, sierra central y el oriente debido a que tiene una estratégica ubicación geográfica que le facilita el acceso a varios sectores. Todos los problemas mencionados en párrafos anteriores afectarían gravemente a comerciantes locales, pues no contarían con ofertas financieras con costos transparentes y ventajosas tasas para obtener financiamientos y realizar inversiones.

Por consiguiente se evidencia que la aplicación de un sistema de monitoreo de resultados en entidades financieras, no solamente podría evitar inconvenientes individuales, sino además colectivos.

- **Micro contextualización.**

La cooperativa PISA, es una cooperativa cerrada y el número de socios equivale al número de trabajadores de Plasticaucho Industrial S.A. por lo

que tener un inapropiado sistema de monitoreo de sus operaciones y resultados, ocasiona que la institución no cuente con una herramienta que le brinde información que sustente la oportuna toma de decisiones ante inconvenientes y problemáticas económicas que requieran de estrategias y respuestas rápidas y eficaces.

Así mismo el carecer de directrices financieras y no financieras que eviten el sobreendeudamiento y determinen la capacidad que tienen los socios para reembolsar un préstamo, a través de la aplicación de ratios que evalúen el nivel de cartera incobrable y la estructura en general de los estados financieros, podrían tener repercusión en la falta de liquidez de la institución para cubrir sus obligaciones con los socios, teniendo que recurrir a la aplicación de elevados costos por el servicio brindado, venta de sus activos a costos inapropiados o en el peor de los casos el cese de actividades.

Por estas razones se impulsa la necesidad de realizar una investigación sobre el tema, para dotar a la institución de una herramienta y lineamientos que le permitan identificar problemáticas y áreas que presenten falencias, mitigar riesgos y contribuir a que la institución tenga un desarrollo sustentable y sostenido, que de esta manera garantice confianza y rentabilidad, en beneficio de la economía de la ciudad de Ambato y de sus cooperados.

1.2.2 Análisis crítico

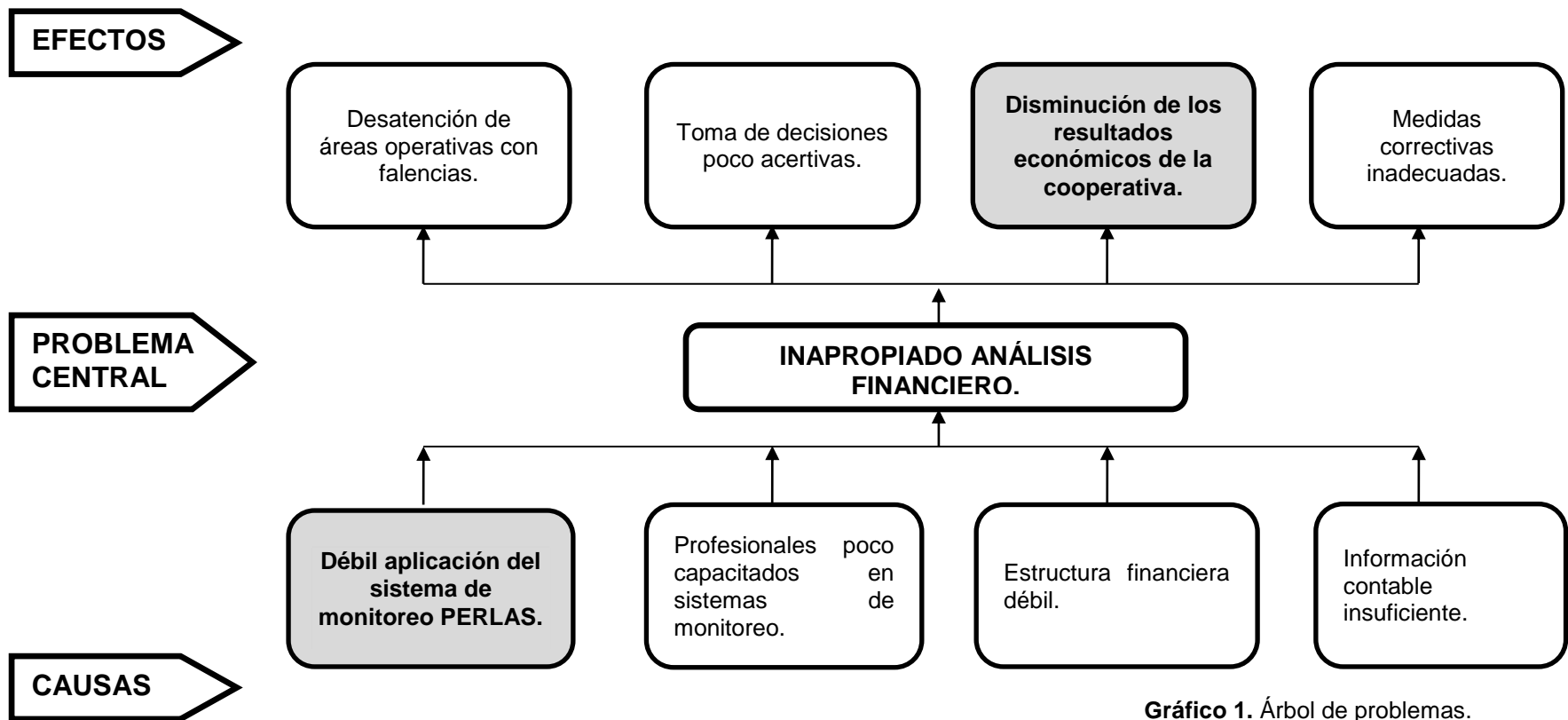


Gráfico 1. Árbol de problemas.
Elaborado por: Santiago Racines Silva.

El análisis financiero apropiado a través de cualquier tipo de metodología permite a las instituciones de cualquier índole medir los cambios que se han venido presentando y evaluar si los resultados económicos obtenidos han sido o no favorables en su accionar.

Se puede acotar que un deficiente análisis financiero se da porque no existen datos o información contable suficiente, que permita realizar una evaluación correcta de la gestión que viene realizando la administración de la entidad para el logro de los objetivos planteados, impidiendo la aplicación de medidas correctivas que encaminen a la misma a la consecución de metas con la optimización de los recursos con que cuenta.

Además una estructura financiera débil e información contable inoportuna y de poca calidad inciden directamente en que no se dé un correcto análisis provocando se desvíe la atención de áreas operativas con falencias significativas. Visto de otra manera el descuido de estas áreas podría traer complicaciones que afecten a la estabilidad económica de la entidad.

Este problema a su vez desencadena una serie de dificultades que se ven reflejadas en decisiones poco acertadas, por la falta de conocimientos del personal en sistemas de seguimiento y monitoreo, limitante que dificulta el plantear estrategias de cambio apropiadas y necesarias para el crecimiento de la institución financiera.

En el caso de la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda., si los resultados no son interpretados correctamente, llegará un momento en que la misma tenga problemas de liquidez y no pueda solventar sus obligaciones con los socios, y el que la institución se encuentre pasando por esta situación afectará la imagen de la misma.

De esta manera, la débil aplicación del sistema de monitoreo PERLAS, evitará un análisis apropiado que dejará a la institución sin posibilidades de competir en el mercado financiero con productos crediticios y tasas atractivas, lo que dificultará su capacidad para afrontar gastos operativos y evitar que su patrimonio decline.

Así pues, se verán afectados los resultados económicos lo que podría ocasionar el cese definitivo de las operaciones de la institución, afectando a todos quienes les confiaron sus ahorros y a toda una comunidad, ya que generará incertidumbre e infundirá temor a los actores productivos de la zona.

De esta manera no solo se verá afectada la imagen de la institución, sino además la del resto de cooperativas al infundir un pánico financiero.

Por todo lo anteriormente expuesto, para motivo del presente estudio se investigará cómo la débil aplicación de sistemas de monitoreo PERLAS, conllevan a un análisis financiero, que produce una disminución en los resultados económicos de la cooperativa, al ser estos los factores que más importancia presentan de entre los demás expuestos.

1.2.3 Prognosis

Una inapropiada aplicación de sistemas de monitoreo PERLAS incide directamente en la dirección y el manejo de los recursos de la institución, así como en la interpretación de los resultados obtenidos en el periodo económico, que a largo plazo puede poner en riesgo la liquidez y sostenibilidad de la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. agravante que se podría ver reflejado en el cese definitivo de actividades.

1.2.4 Formulación del problema

¿Cómo inciden los sistemas de monitoreo PERLAS en los resultados económicos de la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda., en el año 2012?

VI: Sistemas de monitoreo PERLAS.

VD: Resultados económicos

1.2.5 Interrogantes

- ¿La cooperativa PISA aplica el sistema monitoreo PERLAS?
- ¿Cuáles fueron los resultados económicos de la cooperativa PISA Ltda.? en el periodo 2012?
- ¿Qué instrumentos se proponen a fin de mejorar el monitoreo de actividades, aportando a la obtención de mejores resultados económicos en la cooperativa PISA?

1.2.6 Delimitación del objeto de investigación

- Campo: Finanzas.
- Área: Gestión
- Aspecto: Sistemas de monitoreo PERLAS y resultados económicos.

Espacial: La presente investigación se realiza en la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. Ubicada en la ciudad de Ambato, Parque industrial, Etapa IV- Panamericana Norte km. 10.

Temporal: El periodo objeto de estudio comprenderá el ejercicio económico del año 2012.

1.3 JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo investigativo se justifica debido al importante papel que desempeñan actualmente las cooperativas en la economía, ya que según estudios de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), se estima que el sector cooperativista en el país mueve aproximadamente 5 mil millones en activos.

Es de suma importancia la presente investigación pues el monitoreo constante de la institución permite a los administradores y el personal en general conocer los avances y la efectividad que han tenido en las actividades realizadas.

Esta investigación es necesaria ya que ayudará a la cooperativa a evaluar y mejorar su desempeño con el máximo aprovechamiento de factores internos y externos, haciéndola más competitiva al administrar de mejor manera sus recursos y poder afrontar con excelente liquidez los diferentes retos administrativos y económicos.

Es factible realizar este trabajo, puesto que se poseen los conocimientos necesarios, los recursos humanos y logísticos que servirán de ayuda para dotar a la institución de una herramienta monitoreo, y de esta manera evitar la disminución de los resultados económicos, asunto que es de gran importancia en toda entidad financiera.

La actual investigación sirve a las cooperativas que actualmente prestan servicios múltiples como pagos de servicios e impuestos como un medio para ver la realidad de su gestión, desde un punto de vista totalmente independiente, que permita retroalimentar a la gerencia los efectos de sus decisiones, determinando en qué grado estas han contribuido al cumplimiento de sus metas y objetivos.

Este trabajo de investigación en la medida que va ser de utilidad para la

cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda., y otras entidades financieras también lo será para empresas de otros sectores económicos, que no cuenten con una asesoría especializada y que eventualmente podrían utilizar trabajos de este tipo como una guía, para aplicarlos en la evaluación y control de sus operaciones.

1.4 OBJETIVOS

1.4.1 General

Determinar la incidencia que tienen los sistemas de monitoreo PERLAS en los resultados económicos de la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. En el año 2012, para la toma de decisiones.

1.4.2 Específicos

- Evaluar la aplicación de los sistemas de monitoreo PERLAS en la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. Para la disminución de falencias en procesos operacionales.
- Investigar los resultados económicos obtenidos en el año 2012 por la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. Para la optimización de recursos.
- Proponer una herramienta de monitoreo aplicable a la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. basada en indicadores PERLAS, para el mejoramiento de los resultados económicos de la institución.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

El presente trabajo se realiza por primera vez en la cooperativa PISA, ya que esta tiene apenas tres años en funcionamiento. Sin embargo, existen trabajos realizados anteriormente en los que se fundamenta.

En el trabajo investigativo de García Prias, Chacón Cobo, & Aguirre Jordan (2011, págs. 137-140), previo a la obtención del título de Ingeniero en Administración en Banca y Finanzas, los autores utilizaron la metodología de investigación de campo para recoger la información desde la fuente primaria, a través de la técnica de la encuesta aplicada a 236 personas, cuya información fue debidamente tabulada, codificada y analizada, permitiendo establecer las siguientes conclusiones:

- a) “El sistema financiero ecuatoriano en las dos últimas décadas ha experimentado graves crisis, por falta de organismos e instituciones que lo regulen y controlen.”; b) “El Sistema Financiero Nacional se ha convertido en la principal fuente de

financiamiento para pequeñas y medianas empresas, pues del diagnóstico del SFN relacionando a las captaciones y colocaciones se determinó que, a nivel general, el sistema de instituciones financieras en el período analizado se encuentra en desarrollo y crecimiento óptimo”; c) “Las principales razones para ser cliente de una institución financiera son: la solvencia, la tradición y la cobertura”; d) “En la ciudad de Ambato, las cooperativas en orden de preferencia son: Cámara de comercio de Ambato, Cooperativa Oscus y Cooperativa CACPECO”.

Bazante (2012, pág. 101), en su trabajo de investigación Modelo de análisis financiero para las cooperativas de ahorro y crédito, miembros de la red financiera rural (RFR) establece que:

“El Monitoreo financiero tiene como propósito detectar de manera oportuna las fortalezas y deficiencias de los procesos y resultados financieros, con la finalidad de implementar medidas correctivas inmediatas”.

Así mismo, Bazante (2012, pág. 106), menciona:

“Las cooperativas en nuestro país generalmente utilizan herramientas básicas de análisis financiero, y muchas de estas, especialmente las cooperativas pequeñas no las conocen”.

Según Valle (2000, pág. 146):

“No únicamente las instituciones financieras enfrentan altos niveles de riesgo en sus operaciones, lo cual convierte a la medición efectiva y a la oportuna cobertura de riesgos en una necesidad vital para todos los sectores de la economía”, lo cual nos da a entender la gran importancia que tiene una gestión de

riesgos adecuada en una empresa.

Tisalema (2013, pág. 9) en su trabajo de investigación denominado “Análisis financiero y su relación con la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito esfuerzo unido del cantón Tisaleo” se planteó como objetivos:

a) “Estudiar el nivel existente entre el deficiente análisis financiero y la lliquidez de la cooperativa Esfuerzo Unido para la correcta toma de decisiones”; b) “Analizar herramientas de análisis financiero para mejorar los resultados de la cooperativa.”; c) “Determinar el grado de Liquidez que presenta la cooperativa, para definir estrategias que permitan mejorar el nivel de liquidez.”; d) “Proponer la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS, para la eficiente gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Esfuerzo Unido”.

El autor en su metodología utilizó la investigación de campo para recoger la información desde la fuente primaria a través de la técnica de la encuesta aplicada a 8 personas, cuya información fue debidamente procesada con herramientas estadísticas que permitieron verificar la hipótesis de investigación. Al concluir el trabajo investigativo el autor se llegó, entre otras las siguientes conclusiones:

a) “Los jefes departamentales están de acuerdo que se aplique un nuevo sistema de monitoreo que permita identificar las variaciones en los análisis financieros de la Institución”; b) “El personal administrativo considera que aplicando los indicadores Perlas la Cooperativa reflejaría señales de crecimiento, como liquidez, rentabilidad, protección de activos, que son puntos estratégicos en la institución”; c) “De los datos recolectados en la

encuesta se determina que un 62% opina que la aplicación de herramientas de Análisis Financiero es importante ya que el mismo representa un medio imprescindible para el control del cumplimiento de los planes y el estudio de los resultados de la empresa, posibilitando tomar decisiones eficientes”.

Acuña (2010, págs. 10-171), en su trabajo de investigación previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y auditoría CPA , se planteó los siguientes objetivos:

a)“Estudiar la incidencia que tienen los limitados conocimientos de la gestión de riesgos en la disminución de los resultados en la CACPET, con el fin de adaptar un control de riesgo de liquidez adecuado”; b) “Evaluar el nivel de conocimientos que se tiene en la institución acerca de la gestión de riesgos, con el fin de disminuir el riesgo de liquidez.”; c) “Identificar las causas de riesgo para evaluarlos y verificar su afectación en los resultados.”; d) “Proponer un manual de control de riesgos de liquidez para mejorar los resultados económicos de la cooperativa.”

Para esto utilizó la metodología bibliográfica documental e investigación de campo para recoger la información desde la fuente primaria, a través de la técnica de la encuesta aplicada a 5 personas, cuya información fue debidamente tabulada, codificada y analizada a través de métodos estadísticos que permitieron verificar la hipótesis, permitiéndole establecer las siguientes conclusiones:

a) “No existe elaborado un plan estratégico que en la administración moderna se constituye en una herramienta de gestión imprescindible para que la institución cumpla sus objetivos, que permitan hacer realidad la misión y la visión institucional.”; b) “Se ha identificado que no existe integrada el área de riesgos

como un departamento que debe ser incluido dentro de la estructura organizacional, y así mismo implementado con los recursos humanos y materiales necesarios para el objeto”; c) “Se ha evidenciado de que hay una carencia de manuales y procedimientos que permitan la eficiente operación de las actividades institucionales, así mismo, de los manuales que existen, no se han hecho las correspondientes actualizaciones.”; d) “De los resultados obtenidos se desprende que no existe conocimientos cabales del manejo integral de riesgos, consecuentemente no se ha elaborado un manual que incluya el conocimiento, el manejo, y la mitigación de los riesgos de liquidez.”.

2.2 FUNDAMENTACIÓN

2.2.1 Fundamentación filosófica

“El paradigma es un esquema básico de interpretación de la realidad, que ha sido verificado por un proceso de investigación científica, es decir aplicando leyes, teorías, modelos, métodos y técnicas” (Kuhn, 1970, pág. 10).

En palabras de Ferguson (1980, pág. 26):

“Un paradigma es un armazón del pensamiento... un esquema para comprender y explicar ciertos aspectos de la realidad”.

La presente investigación se enmarca dentro del paradigma crítico – propositivo, debido a que esta escuela filosófica permite analizar e interpretar la realidad de la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda., con la intención de proponer alternativas de solución a la problemática mediante la información recolectada de la misma.

El paradigma crítico – propositivo se establece como:

“Una alternativa para la investigación social debido a que privilegia la interpretación, comprensión y explicación de los fenómenos sociales; crítico porque cuestiona los esquemas molde de hacer investigación comprometidas con lógica instrumental del poder. Propositivo debido a que plantea alternativas de solución construidas en un clima de sinergia y proactividad” (Recalde, 2011).

Al alinearnos dentro de este paradigma obtenemos una visión dinámica de las condiciones de la problemática y el entorno que rodea a la institución en el desempeño de sus actividades.

2.1.2 Fundamentación Epistemológica

El presente trabajo analizará y evaluará a través de la aplicación de cuestionarios los métodos de análisis financiero que aplica la institución y se sacarán conclusiones de los resultados obtenidos, a través de la tabulación de preguntas que se constituirán en los orígenes del conocimiento

2.1.3 Fundamentación ontológica

La esencia del presente trabajo investigativo consiste en confrontar la variable independiente que es los Sistemas de Monitoreo PERLAS versus la variable dependiente, los resultados económicos, para analizar el grado de influencia que tiene el análisis financiero como una herramienta administrativa, en el cumplimiento de los objetivos, misión y visión de la entidad.

2.1.4 Fundamentación axiológica

El presente trabajo busca rescatar y resaltar los valores de

responsabilidad y compromiso, en los colaboradores de la institución para que desde esa perspectiva asuman con una visión y orientación consciente su papel de gestores del cambio positivo.

Además la investigación estará determinada por el papel de los valores del investigador, es decir, irá de la mano con principios y valores de orden científico y de orden académico, los mismos que consisten en la exactitud matemática, la honradez académica, la honestidad filosófica y la responsabilidad metodológica; elementos que configuran el marco axiológico de la investigación hipotética.

2.3 FUNDAMENTACION LEGAL

Desde hace varios años en el país se han venido presentando cambios en la normativa que regula el sector cooperativista con la finalidad de consolidarlo como un mecanismo que impulse la economía de manera solidaria basándose en la ayuda mutua y reciprocidad.

La presente investigación se sustenta en la CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR, TÍTULO V.- ORGANIZACIÓN TERRITORIAL DEL ESTADO, CAPÍTULO CUARTO.- SOBERANÍA ECONOMICA, SECCIÓN OCTAVA. SISTEMA FINANCIERO que establece lo siguiente:

“Art. 308.- Las actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse, previa autorización del estado, de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de Desarrollo del país.

Las actividades financieras intermediarán en forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión

productiva nacional, y el consumo social y ambientalmente responsable” (Asamblea Nacional, 2008, pág. 63).

“Art. 309.- 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 contara con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargaran 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” (Asamblea Nacional, 2008, pág. 64).

“Art. 310.- el sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros.

Además, según su artículo 311 el sector financiero y solidario se compondrá de:

- Cooperativas de ahorro y crédito.
- Entidades asociativas y solidarias.
- Cajas.
- Bancos comunales.
- Cajas de ahorro.

Mismas que recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del estado, en la medida que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria” (Asamblea Nacional, 2008, pág. 64)”.

Con la incorporación de estos términos que enmarcan la economía popular y solidaria, en la nueva constitución del 2008, surge la necesidad de ampliar estos, para lo cual se publica el 10 de mayo del 2011 en el Registro Oficial N° 444, la Ley Orgánica De La Economía Popular Y Solidaria (LOEPS). Así como el reglamento para su aplicación emitido en el mes de febrero del 2012. De los cuales obtenemos que la presente

investigación se sustenta en:

LEY ORGÁNICA DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA Y DEL SECTOR FINANCIERO SOLIDARIO, TITULO I.- DEL ÁMBITO, OBJETO Y PRINCIPIOS

“Art. 1.- Definición.- Para efectos de la presente ley se entiende por economía popular y solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación, y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital” (Asamblea Nacional, 2012, pág. 1).

LEY ORGÁNICA DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA Y DEL SECTOR FINANCIERO SOLIDARIO, TITULO III.- DEL SECTOR FINANCIERO POOPULAR Y SOLIDARIO, CAPITULO I.- DE LAS ORGANIZACIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO, SECCIÓN I. DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO en los siguientes artículos establece:

“Art. 81.- Cooperativas de ahorro y crédito.- Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización financiera de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente ley” (Asamblea Nacional, 2012, pág. 25).

Parafraseando lo mencionado en la LOEPS (ley orgánica de economía popular y solidaria) la Asamblea Nacional (2012, pág. 26) establece:

“Art. 85.- Solvencia y prudencia financiera.- Las cooperativas de ahorro y crédito deberán mantener índices de solvencia y prudencia financiera que permitan cumplir con sus obligaciones y mantener sus actividades de acuerdo con las regulaciones que se dicten para el efecto, en consideración a las particularidades de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito. Las regulaciones deberán establecer normas al menos en los siguientes aspectos:

- Solvencia patrimonial;
- Prudencia financiera;
- Índices de gestión financiera y administrativa;
- Mínimos de liquidez;
- Desempeño social; y,
- Transparencia”.

“Art. 94.- Información.- Las cooperativas de ahorro y crédito pondrán a disposición de los socios y el público en general, la información financiera y social de la entidad, conforme a las normas emitidas por la Superintendencia” (Asamblea Nacional, 2012, pág. 28).

En el LIBRO I.- NORMAS GENERALES PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY GENERAL DE INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO, TITULO X.- DE LA GESTION Y ADMINISTRACION DE RIESGOS, CAPITULO I.- DE LA GESTION INTEGRAL Y CONTROL DE RIESGOS, SECCION II. ADMINISTRACION DE RIESGOS en su artículo 3 establece:

“Las instituciones del sistema financiero tienen la responsabilidad de administrar sus riesgos, a cuyo efecto deben contar con procesos formales de administración integral de riesgos que permitan identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear las exposiciones de riesgo que están asumiendo” (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2003).

2.4 CATEGORIAS FUNDAMENTALES

2.4.1 Gráficos de inclusión interrelacionados

- Supraordinación conceptual

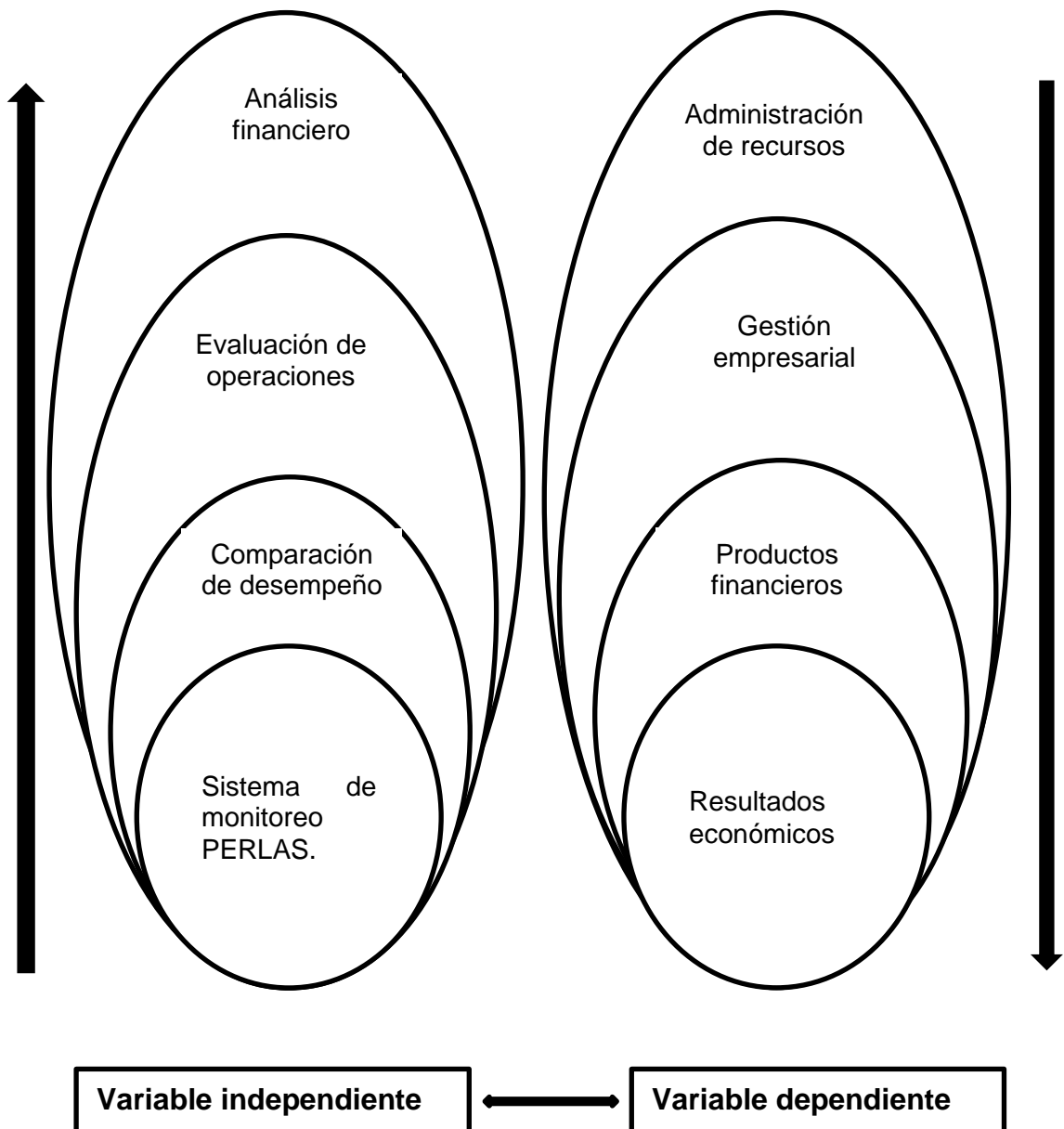


Gráfico. Supraordinación conceptual.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

- Subordinación conceptual.

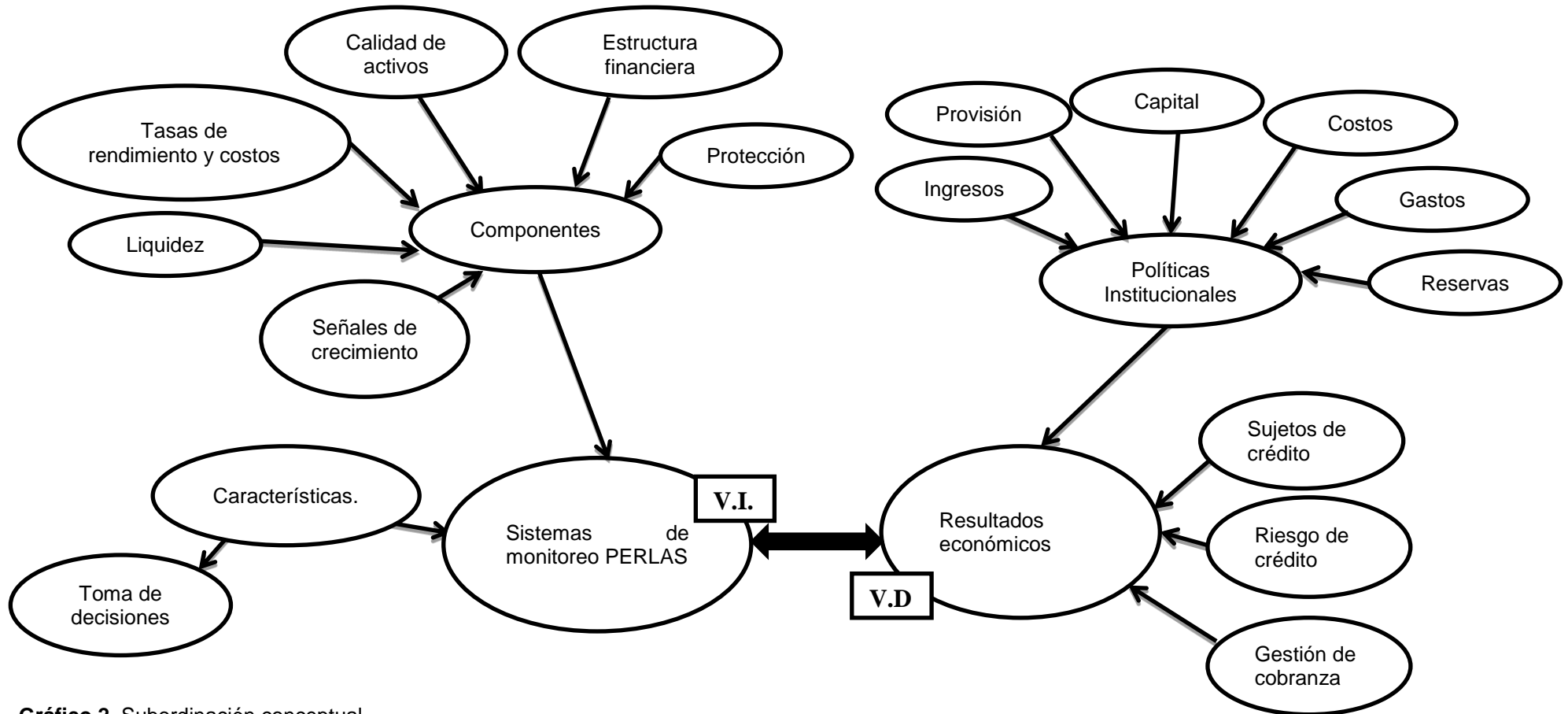


Gráfico 2. Subordinación conceptual.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

2.4.2 Visión dialéctica de conceptualizaciones.

2.4.2.1 Conceptualización de la variable independiente

SISTEMA DE MONITOREOS PERLAS.

Dentro de los principales sistemas de análisis financiero que han sido desarrollados por las instituciones financieras tenemos: CAMEL, PERLAS y el método estructurado por la COLAC; que permiten a las instituciones de este tipo dar seguimiento a la gestión realizada.

A continuación y como motivo de estudio nos vamos a centrar en los indicadores PERLAS.

Desde 1990 el Consejo Mundial De cooperativas de ahorro y crédito o World Council Of Credit Unions (WOCCU); ha promovido varios ratios y reglas empíricas para instituciones financieras, es así que emplea una serie de ratios denominados PERLAS, cada letra de la palabra estudia un aspecto distinto y crítico de todas las áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito:

Tabla 1. Componentes PERLAS.

P	PROTECCIÓN.
E	ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ.
R	TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS.
L	LIQUIDEZ.
A	CALIDAD DE ACTIVOS.
S	SEÑALES DE CRECIMIENTO.

Fuente: World Council Of Credit Unions (WOCCU).

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Tisalema (2013, pág. 19) manifiesta que

“El monitoreo del rendimiento de la cooperativa de ahorro y crédito es el uso más importante del sistema PERLAS. Está diseñado como una herramienta de administración que va más allá de la mera identificación de problemas. Ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias. Por ejemplo, el sistema PERLAS es capaz de identificar una cooperativa de ahorro y crédito con una base de capital débil, y también puede identificar las causas probables (ejemplo ingreso bruto insuficiente, gastos operativos excesivos o grandes pérdidas por morosidad)”.

COMPONENTES DEL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS.

P = Protección.

La protección es la primera línea de defensa en cuanto a la liquidez, este componente permite medir el nivel de protección que tienen las cooperativas con respecto a sus activos, al ser el activo principal y de mayor riesgo la cartera de préstamos se debe dirigir estrategias oportunas para cubrir el riesgo crediticio y así mantener una cartera sana.

La protección es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito.

La protección se puede medir:

1. Comparando la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos en mora.
2. Comparando las provisiones para pérdidas de inversiones.

“La protección contra préstamos incobrables se considera adecuada si la cooperativa de ahorro y crédito tiene suficientes provisiones como para cubrir el 100% de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, y el 35% de todos los préstamos con morosidad de 1-12 meses” (Richardson, 2009, pág. 3).

E= Estructura financiera eficaz.

Para Tisalema (2013, pág. 21) este componente permite

“Conocer y medir la relación que existe entre la cartera de préstamos y el total de activos y la contribución del patrimonio y el crédito externo al financiamiento de la estructura de inversión”.

Es decir, Ayuda Determinar el potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera en general.

El sistema de PERLAS mide activos, pasivos y capital, y recomienda una estructura “ideal” para las cooperativas de ahorro y crédito. Según Richardson (2009, págs. 4-6), Se promueven las siguientes metas:

Activos.

- El 95% de activos productivos consiste en préstamos (70-80%) e inversiones liquidas (10-20%).
- El 5% de activos improductivos consiste principalmente en activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)

Pasivos.

- El 70-80% de depósitos de ahorro de asociados.

Un porcentaje considerable de ahorros indica que la cooperativa de ahorro y crédito ha desarrollado

programas de mercadeo eficaces y está bien encaminada hacia el logro de la independencia financiera.

Capital

- 10-20% capital de aportaciones de asociados.
- 10% capital institucional (reservas no distribuidas).

Bajo el nuevo sistema de capitalización, las aportaciones de asociados reciben menos énfasis y son reemplazadas con el capital institucional.

Este capital tiene tres propósitos:

- Financiar activos improductivos.
- Mejorar ganancias.
- Absorber pérdidas.

R= Tasas de rendimiento y costos.

“El sistema de PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. De esta manera, PERLAS demuestra su valor como una herramienta para la gerencia. A diferencia de otros sistemas que calculan el rendimiento con base en las inversiones reales. Esta metodología ayuda a la gerencia a determinar cuáles inversiones son las más rentables” (Richardson, 2009, pág. 7).

La información sobre rendimiento se calcula con base en cuatro áreas principales de inversión:

- Cartera de préstamos.

Los ingresos por intereses ganados, multas por incumplimiento de pagos y comisiones divididos para el monto total invertido en la cartera de préstamos.

- Inversiones líquidas.

Los ingresos de cuentas de ahorro de bancos y reserva de liquidez depositadas divididos para los montos invertidos en estas áreas.

- Inversiones financieras.

Valores invertidos en instituciones financieras por los rendimientos obtenidos

- Otras inversiones no financieras.

Cualquier inversión que no pertenece a las categorías anteriores. se clasifica como "otra" inversión no financiera.

Los costos operativos también son importantes. Se clasifican en tres áreas principales:

- Costos de intermediación financiera.

Esta área valora los costos financieros pagados por ahorros captados, aportaciones de asociados y financiamiento en créditos externos.

- Costos administrativos.

Los costos administrativos altos son una de las razones principales por las muchas cooperativas de ahorro y crédito no son rentables.

La meta ideal recomendada por el sistema de PERLAS es mantener los costos administrativos entre 3-10% del promedio del activo total.

- Provisiones para préstamos incobrables.

El área final de costos evaluada por PERLAS separa los costos de crear provisiones para préstamos incobrables de otros costos administrativos.

Al aislar este gasto de los otros costos administrativos, es posible tener una visión mucho más clara de las prácticas débiles de administración de crédito en la cooperativa.

L= liquidez.

El manejo eficaz de liquidez es una habilidad que tiene mucha más importancia a medida que la cooperativa de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de asociados a los depósitos de ahorro, que son más volátiles.

Es la medida en que la organización puede afrontar sus obligaciones con los socios.

La liquidez se analiza como el efectivo disponible para prestar, variable que puede ser administrada por la cooperativa de ahorro y crédito.

No obstante con la incorporación de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia y ahora se refiere al efectivo necesario para retiros, y esto no puede ser controlado.

El mantenimiento de reservas de liquidez adecuadas es esencial para la administración financiera sólida en la cooperativa de ahorro y crédito, El sistema PERLAS en el instructivo de Richardson (2009, pág. 10) analiza la liquidez desde dos puntos de vista:

a) Reserva total de liquidez.

“Este indicador mide el porcentaje de depósitos de ahorro invertidos como activo líquido en una asociación nacional o un banco comercial. La meta “ideal” es mantener un mínimo del 15% después de pagar todas las obligaciones a corto plazo (30 días o menos)”.

b) Fondos líquidos inactivos.

“Las reservas de liquidez son importantes, pero también implican un costo de oportunidad perdida. Los fondos en las cuentas corrientes y cuentas de ahorro sencillas producen un rendimiento insignificante en comparación con otra alternativas para la inversión.

Por consiguiente, es importante mantener las reservas de liquidez inactivas a un mínimo. La meta “ideal” para este ratio de PERLAS es reducir el porcentaje de liquidez inactiva para que sea lo más cerca posible a cero”.

A = Calidad de activos.

Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente ya que disminuye el capital.

Los siguientes indicadores de PERLAS se usan para identificar el impacto de los activos improductivos:

- Ratio de morosidad.

Es la medida más importante de la debilidad institucional. Si la morosidad esta alta, todas las áreas se ven afectadas.

- Porcentaje de activos improductivos.

El segundo ratio clave es el porcentaje de activos improductivos. Mientras más alto sea este indicador, más difícil será contar con liquidez suficiente

- Financiamiento de activos improductivos.

El objetivo es financiar el 100% de todos los activos improductivos con el capital institucional de la cooperativa de ahorro y crédito, o con otros pasivos que no tienen ningún costo financiero.

S = Señales de crecimiento.

La única manera exitosa de mantener el valor de activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento, acompañado por la rentabilidad sostenida.

La ventaja del sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves, al evaluar el crecimiento del sistema entero. El crecimiento se mide a través de cinco áreas claves:

1. Activo total.
2. Préstamos.
3. Depósitos de ahorro.
4. Aportaciones.
5. Capital institucional.

Los depósitos de ahorro ahora representan la piedra angular del crecimiento. El crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros.

El crecimiento de capital institucional es el mejor indicador de la rentabilidad dentro de las cooperativas de ahorro y crédito.

Índices de crecimiento estáticos o en descenso del capital institucional indican una dificultad en generar ganancias.

Características del sistema de monitoreo PERLAS.

- ✓ “Es universalmente aplicable.
- ✓ Es lógico y fácil de usar.
- ✓ Es transparente y completo.
- ✓ Es útil para la administración.
- ✓ Se establece un solo idioma de comunicación.
- ✓ Cada indicador tiene una norma prudencial relacionada con ello.

- ✓ Todos los indicadores están integrados y facilitan un análisis rápido, preciso, y completo de las debilidades y fortalezas financieras.
- ✓ Todos los resultados del análisis PERLAS se ubican en una sola página.
- ✓ Es una Herramienta de gestión y monitoreo gerencial”.

Toma de decisiones.

“La toma de decisiones es el núcleo de la responsabilidad administrativa. El administrador debe decidir constantemente qué hacer, quién debe hacerlo, cuándo y dónde hacerlo. Sea al establecer objetivos, asignar recursos o resolver problemas que surgen sobre la marcha, el administrador debe sopesar los efectos de la decisión de hoy en las oportunidades de mañana. Decidir es optar o seleccionar, entre varias alternativas de cursos de acción, aquel que parezca más adecuado” (Tersein, 1973, pág. 139).

En toda decisión existen, como mínimo, seis elementos:

1. **“Quien toma la decisión:** individuo o grupo de individuos que escogen entre varios cursos de acción posibles”.
2. **“Objetivos:** propósitos que pretende alcanzar, mediante acciones, quien toma la decisión”.
3. **“Sistema de valores:** criterios de preferencia empleados para elegir, por quien toma la decisión”.

4. **“Cursos de acción:** Diferentes secuencias de acción que puede escoger quien toma la decisión”.
5. **“Estados de la naturaleza:** Aspectos del ambiente que involucran a quien toma la decisión y que afectan la elección de cursos de acción. Son factores ambientales fuera del control de quien toma las decisiones, como incertidumbre, riesgo o certeza”.
6. **“Consecuencias:** Representan los efectos resultantes de un determinado curso de acción (Utilidad \ Perdida)” (Tersein, 1973, pág. 140).

COMPARACIÓN DE DESEMPEÑO.

La aplicación de ratios financieros estandarizados elimina los criterios diversos utilizados por las cooperativas de ahorro y crédito y le permite evaluar sus operaciones en comparación con otras similares, además permite observar el crecimiento de otras en base a las medidas tomadas para obtener una visión clara, previa a la aplicación de medidas similares en la institución.

EVALUACIÓN DE OPERACIONES.

Consiste en evaluar las medidas tomadas por la cooperativa en cuanto al proceso previo a la entrega de préstamos a sus socios, como los procesos y garantías aplicadas para la recuperación segura de los mismos.

ANÁLISIS FINANCIERO.

Según Baena (2010, pág. 10):

“El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa”.

Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisiones.

Objetivos del análisis financiero.

Baena (2010, pág. 11).

1. “Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados”.
2. “Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total de las partidas que conforman los estados financieros”.
3. “Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable”.
4. “Explicar la importancia del concepto del capital de trabajo de una empresa”.
5. “Preparar y analizar el estado de movimientos de fondos de una organización, resaltando su importancia en el análisis financiero”.
6. “Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una institución”.
7. “Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos”.

8. “Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa”.
9. “Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad”.
10. “Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se puede esperar de ellos”

Usuarios del análisis financiero.

- Directivos y administradores.
- Inversionistas.
- Entidades financieras.
- Calificadoras de riesgo.
- Estado.
- Público en general.
- Cámaras de comercio.
- Superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS).
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (SBS).

Áreas de interés en el análisis financiero.

1. Área patrimonial de la empresa.
2. Fondo de maniobra y liquidez a corto plazo.
3. Flujo de fondos.
4. Resultado económico de las operaciones.
5. Rendimiento y rentabilidad.

Ratios o indicadores financieros.

Los ratios son el resultado de comparación de cifras correlacionadas y comparables en el periodo en curso o ejercicios económicos anteriores, que nos otorgan una visión sobre los cambios positivos o negativos que ha sufrido una institución en consecuencia de las operaciones realizadas, que si se consideran en forma aislada carecen de todo sentido.

“Los indicadores son, sustancialmente, información utilizada para dar seguimiento y ajustar las acciones que un sistema, subsistema, o proceso, emprende para alcanzar el cumplimiento de su misión, objetivos y metas. Un indicador como unidad de medida permite el monitoreo y evaluación de las variables clave de un sistema organizacional, mediante su comparación, en el tiempo, con referentes externos e internos”. (Valle & Rivera, 2008)

Permite a quien los usa, tomar decisiones en función de los resultados que estos arrojan, dándole cierto grado de certeza para la toma de decisiones y aplicación de medidas correctivas.

2.4.2.2 Conceptualización de la variable dependiente.

ADMINISTRACIÓN DE RECURSOS

Consiste en el manejo eficiente de los medios y recursos con que cuenta una institución, la correcta asignación de los mismos en cada operación se ve reflejada en rendimientos óptimos que facilitan las operaciones de la institución. .

Chiavenato (2001, pág. 126), Establece que

“La administración constituye el modo de lograr que las cosas se hagan de la mejor manera posible, a través de los recursos disponibles con el fin de lograr los objetivos.

La administración comprende la coordinación de recursos humanos y materiales para conseguir los objetivos.

En esta concepción, se describen cuatro elementos básicos:

1. Logro de objetivos.
2. Por medio de personas.
3. Utilizando tecnología.
4. En una organización

La tarea de la administración consiste básicamente en integrar y coordinar los recursos organizacionales, unas veces operativos, otras veces conflictivos; tales como personas, materiales, dinero, tiempo, espacio, etc., para alcanzar, de la manera más eficaz y eficiente posible los objetivos determinados”.

GESTIÓN EMPRESARIAL.

Son las prácticas y decisiones tomadas por la gerencia en base a la experiencia ganada en la aplicación de su cargo, su misión es generar rendimientos o ingresos que aseguren la continuidad del negocio.

Para que la gestión empresarial se encamine a la consecución de los objetivos definidos debe ir de la mano de tres aspectos básicos:

Planificación.

La planeación permite la coordinación de varias actividades para conseguir con eficacia los objetivos deseados. Dado que ésta consiste en obtener los objetivos deseados, es necesario que las actividades de los diversos órganos o niveles de la empresa se integren y sincronicen para

lograr los objetivos finales. La planeación permite esa integración y sincronización.

Control.

En palabras de Chiavenato (2001, pág. 349)

“El control es una función administrativa: es la fase del proceso administrativo que mide y evalúa el desempeño y toma la acción correctiva cuando se necesita”.

De este modo, el control es un proceso esencialmente regulador.

En otras palabras, el control consiste en evaluar y dar seguimiento a los resultados que se van obteniendo, los mismos que deben estar enmarcados de acuerdo al plan establecido. El control y el monitoreo frecuente, irán de la mano para evitar desviaciones.

Evaluación.

La evaluación y el control siempre deben ir a la par para monitorear que se estén consiguiendo los resultados esperados.

PRODUCTOS FINANCIEROS.

Son los productos ofertados por las instituciones financieras de manera directa o indirectamente, para generar un beneficio e incrementar el número de socios e inversionistas, mientras más atractivas sean las tasas y costos, mayor será el número de adeptos. Dentro de los productos financieros que actualmente se ofertan tenemos:

- Cuentas de ahorro y depósitos a plazo.
- Cuentas corrientes.

- Préstamos.
- Tarjetas de crédito.
- Seguros de vida y accidentes.
- Cambio de monedas.
- Operaciones con divisas.
- Pago de servicios.
- Y otros.

De la cantidad y competitividad de los productos financieros ofertados dependerán los rendimientos obtenidos.

RESULTADOS ECONÓMICOS.

Es el incremento o disminución del patrimonio al finalizar el ejercicio económico, si se compara con el valor inicial existirá seguramente una diferencia cuantitativa entre ambos, producto de la gestión de la administración y de los cambios del activo y pasivo.

De esta manera, excepto que existan aportes adicionales, inversiones o retiros de los propietarios se generará una utilidad o superávit si el patrimonio final es mayor al inicial y una pérdida o déficit si resulta lo contrario.

El resultado deriva de los cambios patrimoniales favorables o no al final del periodo económico, así como de las políticas establecidas que tengan relación con el patrimonio de la institución.

El resultado es la magnitud que refleja la renta generada por la empresa en el ejercicio de sus actividades y operaciones durante un periodo económico.

Políticas institucionales.

Las Políticas institucionales se constituyen como una herramienta para lograr y consolidar a la entidad en todas sus dimensiones. Una política bien estructurada puede visualizarse a través de una mayor eficiencia de los procesos, constituyéndose como una guía y curso de acción para los miembros de la organización.

Establece los límites dentro de los cuales se puede operar en diversos asuntos.

Ingreso.

“Es el incremento bruto de activos o disminución de pasivos experimentado por una entidad, con efecto en su utilidad neta, durante un periodo contable, como resultado de las operaciones que constituyen sus actividades primarias o normales” (Carvalho, 2004, pág. 128).

Gastos.

“Es el decremento bruto de activos o incremento de pasivos experimentado por una entidad, con efecto en su utilidad neta, durante un periodo contable, como resultado de las operaciones que constituyen sus actividades primarias o normales y que tienen por consecuencia la generación de ingresos” (Carvalho, 2004, pág. 128).

Capital.

Es la obligación que la empresa mantiene con sus dueños, socios o accionistas, por las aportaciones que estos han realizado o se han comprometido a realizar a la misma.

Costos.

Son los Desembolsos monetarios necesarios para la fabricación de cualquier componente o producto, o la prestación de un servicio.

Reservas.

Valores previstos para mejorar la posición patrimonial y prevenir fenómenos futuros que pueden perjudicar la estabilidad y marcha normal de las actividades económicas-financieras de una entidad.

Reserva facultativa.

Reserva fijada por el consejo administrativo de la cooperativa para utilizarla en asuntos especiales.

Reserva legal.

Reserva impuesta por los organismos de control del Estado Ecuatoriano.

Provisiones.

Son valores determinados por la administración para cubrir pérdidas inesperadas, en el caso de las instituciones financieras estas mitigan el riesgo de crédito.

Sujetos de crédito.

Para efectos de las operaciones propias de la cooperativa de ahorro y crédito, persona natural es todo sujeto susceptible de adquirir derechos y contraer obligaciones, siempre y cuando cumplan con los siguientes requisitos:

- Ser socio de la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.
- Ser mayor de edad.
- Ser legalmente capaz de contraer obligaciones.
- Estar en pleno goce de sus derechos civiles y de socio.
- Contar con la capacidad de pago debidamente evaluada por el oficial de crédito.
- Estar al día en sus obligaciones con la cooperativa.

Personas no calificadas como sujeto de crédito.

- Menores de edad.
- Personas que presentaren problemas en su historial de pagos interno.
- Personas que presenten antecedentes o impedimentos legales de cualquier naturaleza.
- Personas naturales declaradas insolventes o que han perdido su calidad de socio.

Riesgo del crédito

El riesgo de crédito se presenta por el incumplimiento parcial o total en los pagos estipulados, es el riesgo de que se produzcan pérdidas inesperadas por el no reembolso del monto prestado.

Análisis Capacidad de pago

Es un análisis de los ingresos percibidos por el socio, considerando su nivel de endeudamiento. La evaluación del cliente debe efectuarse en función de la capacidad de pago, es decir el nivel de ingresos que tiene el cliente para cubrir el pago de las cuotas establecidas. El solicitar garantías es un mitigante de la pérdida por incumplimiento de pago.

Al ser una cooperativa cerrada dicho análisis se realiza en función al rol mensual de pagos. Teniendo en cuenta ingresos mensuales y bonificaciones especiales.

Análisis voluntad de pago.

Se define como la capacidad moral del solicitante, es decir la honestidad, puntualidad y responsabilidad personal.

Incumplimiento.

Se produce cuando el pago programado no se realiza dentro de los plazos determinados o se efectúa con posterioridad a la fecha programada.

2.5 HIPÓTESIS.

“La aplicación del sistema de monitoreo PERLAS incide en los resultados económicos de la Cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.”

2.6 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES.

- Unidad de observación: Cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.
- Variable independiente: Sistemas de monitoreo PERLAS.
- Variable dependiente: Resultados económicos.
- Término de relación: Inciden en, de.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 ENFOQUE.

El presente trabajo investigativo se fundamentó en el enfoque cuantitativo y en el paradigma positivista, ya que determina la necesidad de evaluar una realidad y realizar una crítica a las condiciones y problemas que aquejan a la empresa.

El enfoque en que se enmarca la investigación es de gran utilidad puesto que se interpretará y analizará una problemática y se obtendrán datos numéricos que serán tabulados estadísticamente.

3.2 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACION.

3.2.1 Investigación de campo.

Herrera, Naranjo, & Morales (2004, pág. 103) define la investigación de campo se define como:

“El estudio sistemático de los hechos en el lugar en que se producen los acontecimientos. En esta modalidad el investigador toma contacto en forma directa con la realidad, para obtener información de acuerdo con los objetivos del proyecto”

Este tipo de investigación será de gran utilidad para la recolección y registro de la información referente a la problemática de estudio, con la finalidad de cumplir los objetivos propuestos y verificar la hipótesis planteada.

3.2.2 Investigación bibliográfica – documental.

Citando Muñoz (2011, pág. 223), este tipo de investigación

“Obtiene su información mediante fuentes de información de tipo escrito, como fuentes bibliográficas, iconográficas, fonográficas e incluso a partir de medios digitales.”

Abril (2003, pág. 55), manifiesta que la investigación bibliográfica – documental:

“Tiene el propósito de comparar, profundizar y deducir de diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre una cuestión determinada, basándose en documentos, libros, revistas, periódicos y otras publicaciones”.

Este tipo de investigación es imprescindible ya que establece la base o sustento del presente trabajo investigativo.

3.3 NIVEL O TIPO DE INVESTIGACION.

3.3.1 Investigación exploratoria.

Herrera, Naranjo, & Morales (2004, pág. 106), define a la investigación exploratoria como:

“La metodología más flexible, de mayor amplitud y dispersión y su estudio es poco estructurado. Sus objetivos son desarrollar nuevos métodos, generar hipótesis, reconocer variables de interés investigativo y sondear un problema poco investigado o desconocido en un contexto particular”.

Según Aguilar (1996, pág. 65):

“La investigación exploratoria es un estudio preliminar, una primera aproximación al problema investigado, esta resulta muy útil para:

- Poner al investigador en contacto y familiarizarle con el problema a investigar.
- Obtener datos y elementos de juicio para plantear problemas o hipótesis de investigación.
- Explorar, Indagar acerca de aspectos que se van a investigar para aclarar conceptos o recoger ciertos datos.
- Proporciona información inicial acerca de un tópico desconocido o poco estudiado”.

Este tipo de investigación se aplica en la determinación de causas y efectos del árbol de problemas, para lo cual es necesario tener conocimiento sobre las condiciones y entorno de la institución donde se percibe la problemática.

3.3.2 Investigación descriptiva.

Según Hernández & Otros (2010, pág. 80), la investigación descriptiva

“Busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población.”

El propósito de este tipo de investigación es que describe situaciones y eventos, es decir, como es y cómo se manifiestan determinados fenómenos del problema de estudio. Por lo tanto se analizará las causas del problema como consecuencia de la ausencia de sistemas de monitoreo de las operaciones de la institución.

3.3.3 Investigación de asociación de variables (correlacional).

Aguilar (1996, pág. 67) establece que:

“La investigación por asociación de variables, o correlacional, es un estudio que permite ver como se relacionan o vinculan unos factores con otros. Esta nos permite interrelacionar y medir diferentes variables simultáneamente en situaciones de observación natural”.

Mencionando a Herrera, Naranjo, & Morales (2004, pág. 106),

“La investigación de asociación de variables se caracteriza por permitir predicciones estructuradas, presentar valor explicativo parcial, además ayuda a analizar la correlación (sistema de variables) y presentar la medición de relaciones entre variables en los mismos sujetos de un contexto determinado”

Para el desarrollo de este trabajo es necesario conocer e identificar que variable causa u ocasiona el problema dentro de la entidad, por cuanto es necesario aplicar este tipo de investigación y confrontar la variable dependiente e independiente.

La hipótesis será resuelta haciendo uso de esta importante herramienta, ya que buscará la relación existente entre las variables.

3.3.4 Investigación explicativa.

Hernández & Otros (2010, pág. 83) la investigación explicativa

“Establece las causas de los eventos, sucesos o fenómenos que se estudian”.

Sera aplicada dicha investigación para la comprobación de la hipótesis y Planteamiento de la propuesta de una herramienta de monitoreo a base de los indicadores PERLAS.

3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA.

3.4.1 Población.

Para Herrera, Naranjo, & Morales (2004, pág. 107), la población o universo es:

“La totalidad de elementos a investigar respecto a ciertas características.”

Martínez (1998, pág. 313) define a la población como:

“El conjunto de elementos, donde cada elemento o unidad puede ser una persona, familia, empresa, zona, animal u objeto, al cual se le analizarán sus características”.

En el presente trabajo la población estará conformada por la gerencia, Consejo de vigilancia, Consejo administrativo y comité de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda., siendo estos actores importantes, ya que conocen sobre el funcionamiento de la institución y brindarán información necesaria para la elaboración del presente proyecto.

Tabla 2. Nómina de Gerencia, personal e instancias de regulación interna.

N°	NOMBRES	CI	FUNCION
1	VIVERO DARQUEA FRANCISCO JAVIER	1801405117	GERENTE
2	PALACIOS GARCIA PATRICIO JAVIER	1803830361	SUBGERENTE
3	TOSCANO NUÑEZ LORENA LUCIA	1803259454	C. DE VIGILANCIA
4	VALLE LEON SANDRA CAROLINA	1803738788	C. DE VIGILANCIA
5	BALAREZO VASCO DANILO IVAN	0502026586	C. DE VIGILANCIA
6	SANTANA ALVAREZ LENIN SERAFIN	1803127966	C. DE VIGILANCIA
7	BUSTAMANTE MATEHU CARLA DE LOS ANGELES	1803630431	C. DE VIGILANCIA
8	QUINDE MARCIAL ALEX PATRICIO	1802509933	C. DE ADMINISTRACION
9	SEVILLA NARANJO JUAN IGNACIO	1802708667	C. DE ADMINISTRACION
10	MELLENDEZ LOPEZ PAULINA ALEXANDRA	1803336641	C. DE ADMINISTRACION
11	GUERRERO FREIRE GUIDO FERNANDO	1802573756	C. DE ADMINISTRACION
12	PAZMIÑO BARBA ALEXANDER MAURICIO	1802702298	C. DE ADMINISTRACION
13	MELLENDEZ ROSERO JORGE EDUARDO	1801234152	C. DE ADMINISTRACION
14	SANTAMARIA LOPEZ JUAN ELIAS	1801873983	C. DE ADMINISTRACION
15	BAYAS RONQUILLO LUIS ALBERTO	1801180553	C. DE ADMINISTRACION
16	TUTIN ARMAS LUIS SANTIAGO	1802516037	C. DE ADMINISTRACION
17	SORIA AMAN EDWIN GEOVANNY	1803344058	C. DE ADMINISTRACION
18	CARRILLO LEMA JORGE MAURICIO	1709026379	C. DE ADMINISTRACION
19	SALAZAR SALAZAR CARLOS ARTURO	0602177941	C. DE ADMINISTRACION
20	ALVAREZ RUIZ EDGAR IVAN	1801775873	C. DE ADMINISTRACION
21	SALAZAR CISNEROS MARIA VERONICA	1803007416	C. DE ADMINISTRACION
22	PROAÑO VILLACRES MYRIAM DE LAS MERCEDES	1803012127	C. DE ADMINISTRACION
23	FREIRE VALLE GERMAN RODRIGO	1800986638	C. DE ADMINISTRACION
24	YEPEZ PROCEL ANA LUCIA	1705424438	COMITÉ DE CREDITO
25	AGUILAR CUEVA MERY DEL ROCIO	1801997055	COMITÉ DE CREDITO
26	TORO LARREA PATRICIO GERMAN	1802933679	COMITÉ DE CREDITO
27	MORALES JORDAN JULIO CESAR	1804031308	CONTADOR
28	ULLOA TORO MARIA AUGUSTA	1802588473	ASIST.FINANCIERO
29	URVINA LOPEZ MONICA DEL PILAR	1802573152	CAJERA
30	PAEZ SIERRA MARIA FERNANDA	1803925583	CAJERA
31	GALLARDO CARDENAS ALEJANDRA MARICELA	1804157046	CAJERA
32	MASACHE ALMEIDA ALEXANDRA DEL ROCIO	1802938553	CAJERA

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva

3.4.2 Muestra.

La muestra en si es un subconjunto de la población, una porción pequeña y representativa en la que se puede evidenciar las características generales de la misma.

Siguiendo a Herrera E., Medina F., Naranjo L., & Proaño B. (2002, págs. 144-153), el muestreo regulado se:

“Forma parte de la muestra, los elementos del universo o población en los cuales se hace presente el problema de investigación.”

Para motivos del presente trabajo de investigación se considerará el total de la población como objeto de estudio, ya que esta se encuentra constituida por un número no tan significativo, es decir no será necesario el uso del muestreo debido a que existe disponibilidad de recursos e interrelación con los sujetos.

Por tanto:

n= 32

3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.

Tabla 3. Operacionalización de la variable independiente.

Variable independiente: Sistemas de monitoreo PERLAS.				
Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnica /instrumento
Herramienta administrativa que ayuda a la gerencia a encontrar soluciones significativas para deficiencias institucionales serias. Es un sistema de alerta rápida a través del uso de ratios financieros basados en parámetros definidos como ideales.	<ul style="list-style-type: none"> - Operativo - Indicadores PERLAS. 	<ul style="list-style-type: none"> Seguimiento cronológico de operaciones. Protección. Estructura financiera eficaz Tasas de Rendimientos y costos Liquidez Calidad de activos Señales de crecimiento 	<ul style="list-style-type: none"> ¿Existe actualmente una herramienta de seguimiento de las operaciones? ¿Se aplica una provisión adecuada para préstamos incobrables? ¿Existe una estructura financiera sólida? ¿Las tasas aplicadas son suficientes para lograr réditos y cubrir gastos operacionales? ¿Es necesario aplicar reservas para asumir obligaciones con terceros? ¿Qué porcentaje de activos improductivos existe? ¿Se evalúan las tendencias de crecimiento con referencia a años anteriores? 	<p>Técnica: Encuesta al personal.</p> <p>Instrumento: Cuestionario.</p>

Fuente: Cooperativa PISA Ltda.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Tabla 4. Operacionalización de la variable dependiente.

Variable dependiente: Resultados económicos.				
Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnica /instrumento
Es el incremento o disminución del patrimonio al finalizar el ejercicio económico, si se compara con el valor inicial existirá seguramente una diferencia cuantitativa entre ambos, producto de la gestión de la administración y de los cambios del activo y pasivo.	<ul style="list-style-type: none"> - Provisiones - Reservas - Egresos. - Resultados 	<p>Provisión cartera de consumo.</p> <p>Reservas de capital.</p> <p>Gastos operacionales</p> <p>Pérdidas y ganancias</p>	<p>¿Cuál es el porcentaje provisionado para la cartera de consumo?</p> <p>¿Existen reservas de capital?</p> <p>¿En qué grado las reservas de capital son una medida de protección contra créditos incobrables?</p> <p>¿Bajo qué criterio se diferencian los gastos operacionales?</p> <p>¿Se aplica una evaluación periódica a los resultados obtenidos?</p> <p>¿Se establecen metas de cumplimiento?</p> <p>¿Se establecen tendencias o indicadores para analizar el crecimiento del capital institucional?</p>	<p>Técnica: Encuesta al personal.</p> <p>Instrumento: Cuestionario.</p>

Fuente: Cooperativa PISA Ltda.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

3.6 RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN.

Metodológicamente para Herrera E., Medina F., Naranjo L., & Proaño B, (2002, págs. 174-178;183-185) la recolección de información se define como:

“La construcción de la información se opera en dos fases: plan para la recolección de la información y plan para el procesamiento de información”.

3.6.1 Plan para la recolección de información.

Este plan contempla estrategias metodológicas requeridas por los objetivos e hipótesis de investigación, de acuerdo con el enfoque escogido, considerando los siguientes elementos:

Definición de los sujetos: La investigación a desarrollarse es con personas directamente involucradas con la institución: los integrantes de gerencia, quienes se pueden definir como aquellos que se encargan de la planificación, organización, dirección y control de la cooperativa de ahorro y crédito, conduciéndola a la consecución de metas y objetivos planteados con anterioridad.

Las diferentes dependencias e instancias de supervisión como los consejos de administración, vigilancia y comité de crédito, quienes verifican el cumplimiento de políticas y procesos establecidos para el correcto funcionamiento de la entidad.

El personal de cajas y contabilidad también formara parte de la investigación, los mismos que son el talento humano con que cuenta la entidad y por lo tanto actores fundamentales en el crecimiento de la misma.

Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información: La técnica a ser utilizada será la encuesta.

Muñoz (2011, pág. 238), define a la encuesta como:

“La recopilación de datos dentro de un tema de opinión específico, mediante el uso de formularios aplicados sobre una muestra de unidades de población, diseñados con preguntas precisas para solicitar las opiniones de los encuestados y así obtener respuestas confiables.”

La encuesta propuesta para esta investigación se encontrará en los respectivos anexos.

Explicitación de procedimientos para la recolección de información, cómo se aplicaron los instrumentos, condiciones de tiempo y espacio.

Se utilizará el método de investigación de inducción – deducción, que se considera como un procedimiento de inferencia, el mismo que se basa en la lógica para emitir un razonamiento.

La encuesta será dirigida al personal en las oficinas y despachos de cada uno de ellos.

3.7 PLAN DE PROCESAMIENTO DE LA INFORMACION.

3.7.1 Procesamiento.

- **Revisión crítica de la información recogida:** Es decir limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.
- **Repetición de la recolección:** En ciertos casos aislados, para corregir falencias en las respuestas otorgadas.

- **Tabulación o cuadros según variables de cada hipótesis:** manejo de información, estudio estadístico de datos para presentación de resultados.

Para la tabular la información recolectada se procederá a la elaboración de hojas resumen, así como gráficos en los cuales se registraran las preguntas con sus respectivas respuestas, y se interpretará los resultados obtenidos. A continuación se indica un formato de las tablas a ser utilizadas:

Tabla 5. Formato de tabulación de datos.

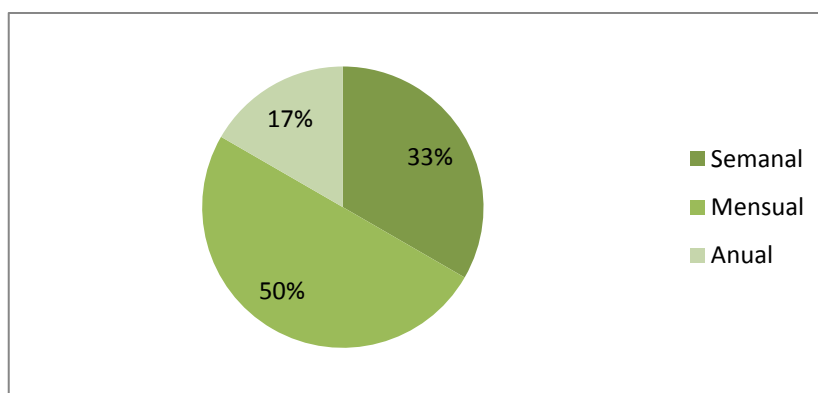
N°	PREGUNTA	X	Y	Z	TOTALES
1					
2					
3					
4					
n					

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

- **Representación gráfica:** la representación gráfica a utilizarse será la siguiente:

Gráfico 3. Representación gráfica.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

3.7.2 Plan de análisis e interpretación de resultados.

Análisis de los resultados estadísticos.- El análisis de los datos de la cooperativa se lo realizó por medio de tablas de frecuencia, así como también de medidas de dispersión y diferentes instrumentos estadísticos.

Destacando tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo con los objetivos e hipótesis.

Interpretación de los resultados.- La interpretación de la información generada en el proceso de investigación se apoyará en el capítulo del marco teórico, sirviendo de base para la elaboración de conclusiones y recomendaciones del trabajo.

Comprobación de hipótesis.- Se utilizará el método estadístico “chi-cuadrado” para la comprobación de la hipótesis, así como su tabla de distribución.

Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.- Las conclusiones serán redactadas en base a la información obtenida durante el trabajo de investigación dando respuesta a los objetivos específicos planteados.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS.

Se procedió a aplicar una encuesta al total de la población detallada en el capítulo anterior, la misma que está conformada por personas importantes en el desempeño de la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.

Una vez tabulados los datos obtenidos de cada una de las preguntas de la encuesta aplicada al personal se procederá en el presente capítulo a organizar, interpretar y analizar los resultados.

La encuesta aplicada se realizó siguiendo cada una de las variables de la problemática de la institución, así como de la propuesta que servirá de solución a la misma.

A través de la aplicación del método estadístico Chi – cuadrado y su tabla de distribución estableceremos si la hipótesis planteada en el capítulo II es viable o no para la elaboración de la propuesta.

Pregunta 1. ¿La cooperativa cuenta con una herramienta de monitoreo para evaluar sus operaciones?

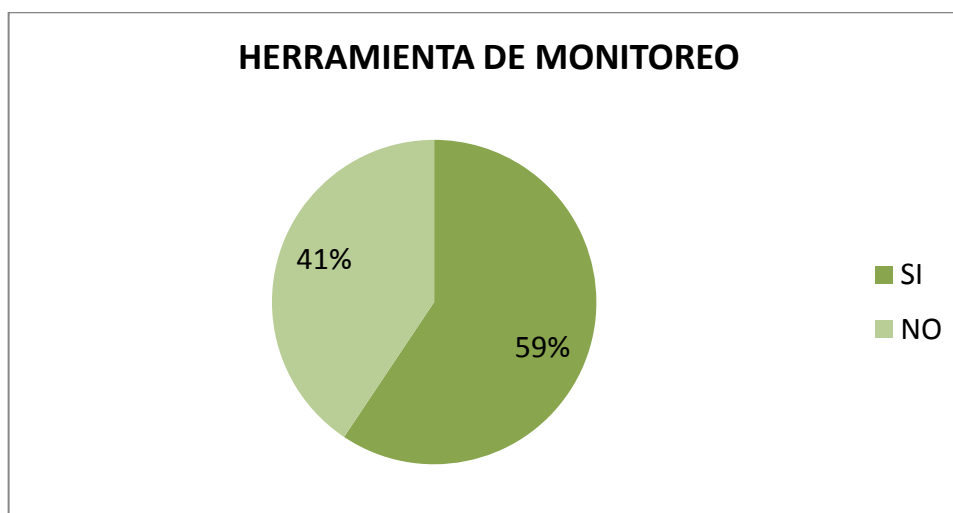
Tabla 6. Herramientas de Monitoreo.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	19	59%
NO	13	41%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 4. Herramientas de Monitoreo.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 59% de los encuestados manifiestan que la cooperativa actualmente cuenta con una herramienta para evaluar sus operaciones mientras que el 41% manifiesta que no.

Interpretación.- Actualmente si se está evaluando las operaciones, pero se está aplicando indicadores básicos de medición, que al juzgar por los resultados obtenidos en la encuesta aplicada, no cuenta con el compromiso de todas las áreas.

Pregunta 2. Periodicidad del monitoreo

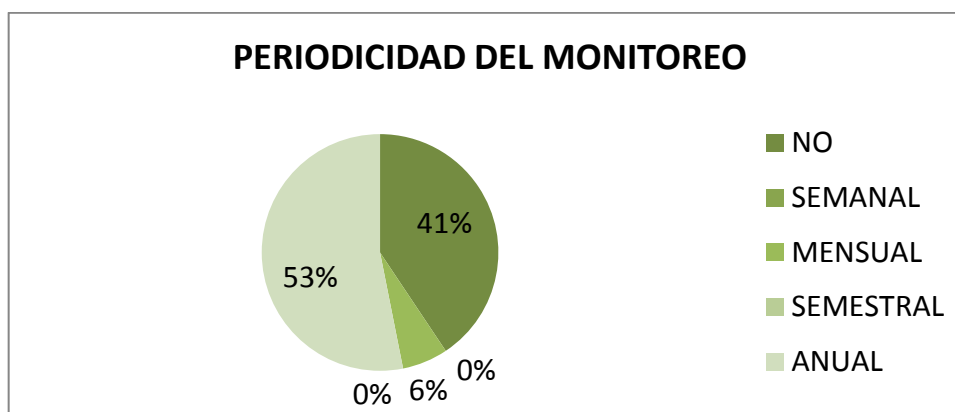
Tabla 7. Periodicidad del Monitoreo.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
NO	13	41%
SEMANAL	0	0%
MENSUAL	2	6%
SEMESTRAL	0	0%
ANUAL	17	53%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 5. Periodicidad del monitoreo.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- De los resultados obtenidos el 53% de los encuestados manifiestan que en la cooperativa se monitorea sus operaciones anualmente; el 6% comenta que se lo hace de manera mensual y el 41% manifiesta que no se aplica.

Interpretación.- La periodicidad al monitorear las actividades no se encuentra totalmente definida y no se está realizando constantemente, lo que conlleva a tomar decisiones bajo incertidumbre que puede incidir en resultados desfavorables y gastos innecesarios.

Pregunta 3. ¿Está de acuerdo con el uso de ratios financieros para unificar criterios de evaluación?

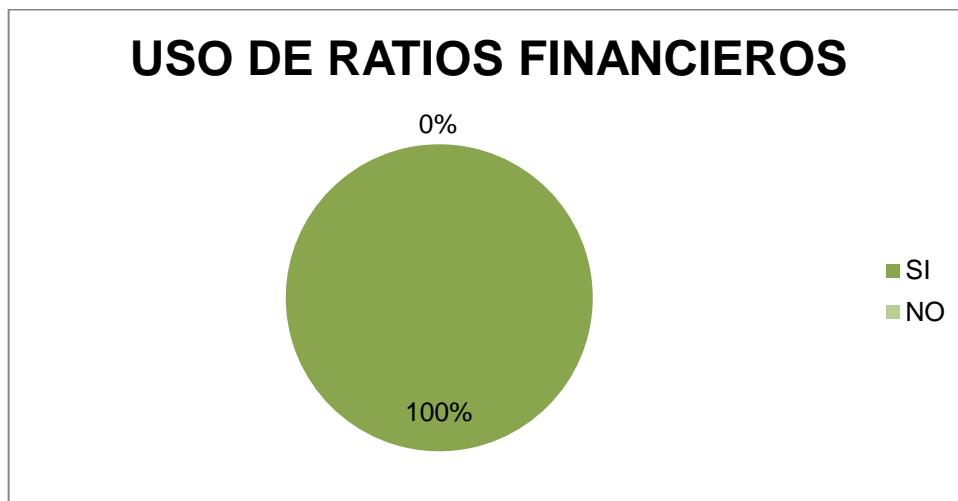
Tabla 8. Uso de ratios financieros.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	32	100%
NO	0	0%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 6. Uso de ratios financieros.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 100% de los encuestados está de acuerdo con el uso de ratios financieros para unificar criterios de evaluación.

Interpretación.- Es necesario el uso de ratios o indicadores financieros con el objeto de conocer el impacto que producen las decisiones tomadas en la institución, identificar situaciones a mejorar y realizar proyecciones financieras.

Pregunta 4. ¿Cree usted que la aplicación de indicadores de monitoreo otorgan una pauta a la gerencia sobre el cumplimiento de objetivos y metas?

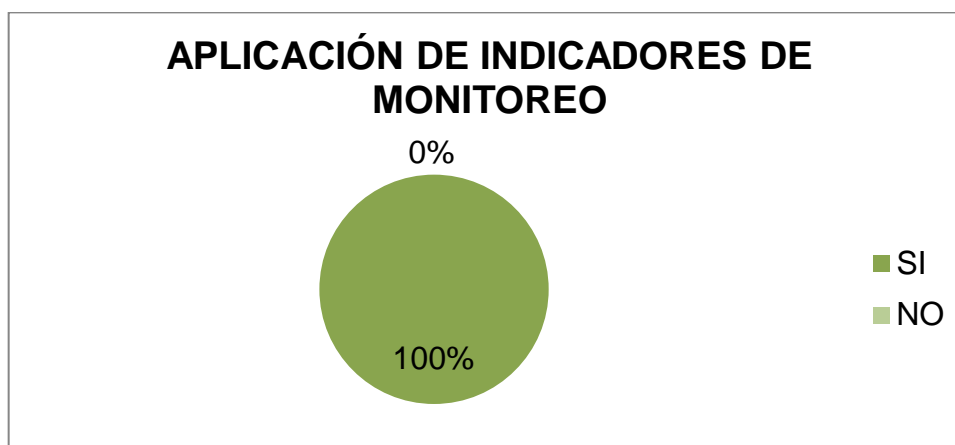
Tabla 9. Aplicación de indicadores de monitoreo.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	32	100%
NO	0	0%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 7. Aplicación de indicadores de monitoreo.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 100% de los encuestados manifiesta que la aplicación de indicadores de monitoreo si otorga una pauta a la gerencia sobre el cumplimiento de objetivos y metas.

Interpretación.- Los indicadores de monitoreo ayudan a la gerencia a establecer si las estrategias y acciones aplicadas estan encaminando a la entidad al cumplimiento de objetivos y metas establecidas. Además de lo antes expuesto le permite a la administración corregir su accionar y redirigir sus recursos para lograr mejores resultados.

Pregunta 5. ¿Considera que es importante aplicar un sistema de monitoreo acorde a las necesidades de la cooperativa PISA?

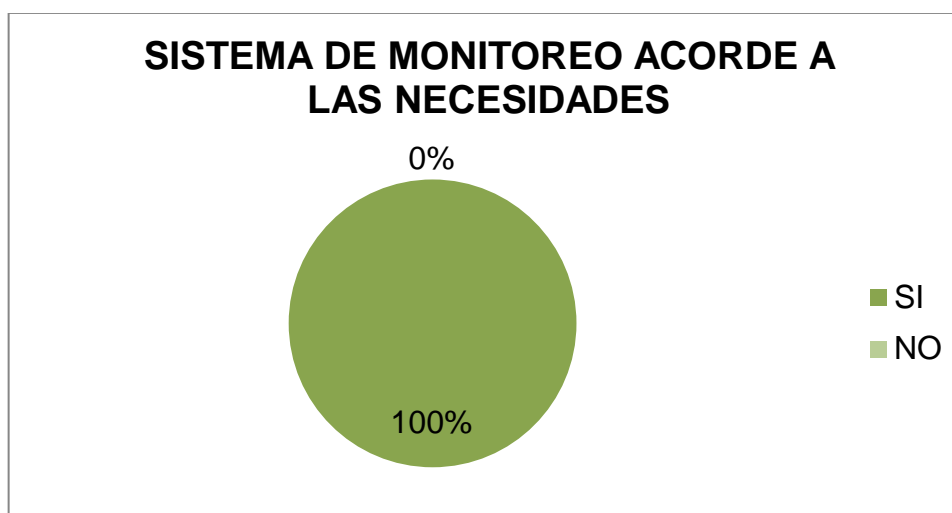
Tabla 10. Sistema de monitoreo acorde a las necesidades.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	32	100%
NO	0	0%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 8. Sistemas de monitoreo acorde a las necesidades.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 100% de los encuestados manifiesta que es importante un sistema de monitoreo acorde a las necesidades de la institución.

Interpretación.- Existe un sin número de indicadores de análisis financiero, pero se debe indentificar cuáles son los más apropiados para el giro del negocio, así como de la información y necesidades que se requiere cubrir. Al ser una institución financiera se requiere de ratios aplicables al sector.

Pregunta 6. ¿Piensa que la identificación de falencias solo se puede lograr si se monitorea periódicamente las áreas operativas?

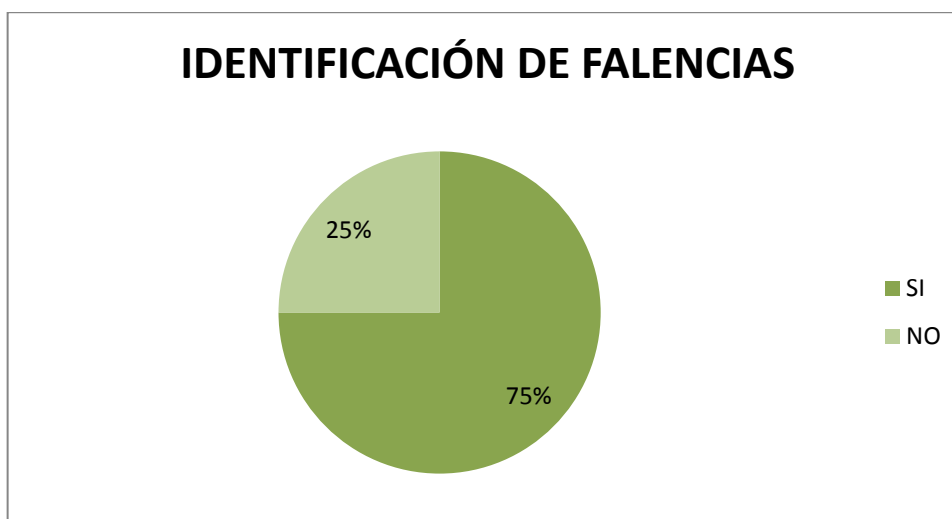
Tabla 11. Identificación de falencias.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	24	75%
NO	8	25%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 9. Identificación de falencias.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 75% de los encuestados está de acuerdo en que la identificación de falencias solo se puede lograr si se monitorea periódicamente las áreas operativas, mientras el 25% no.

Interpretación.- La única forma de identificar falencias operativas, es monitoreando todas las actividades periódicamente, confrontando lo obtenido versus lo esperado, para tomar medidas correctivas oportunas.

Pregunta 7. ¿Actualmente la cooperativa PISA aplica el sistema de monitoreo PERLAS para evaluar sus operaciones?

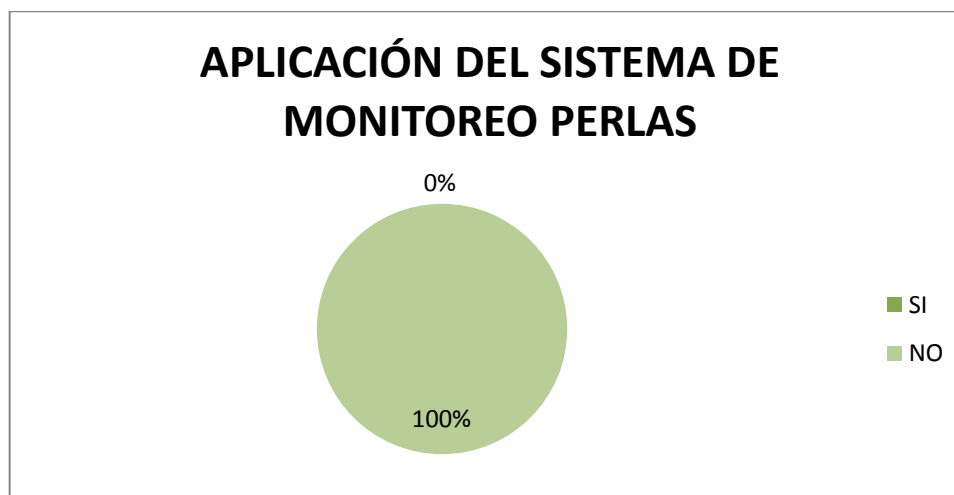
Tabla 12. Aplicación del sistema de monitoreo PERLAS.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	0	0%
NO	32	100%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 10. Aplicación del sistema de monitoreo PERLAS.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 100% de los encuestados manifiesta que actualmente no se aplica la herramienta de monitoreo bajo el sistema PERLAS.

Interpretación.- La aplicación del sistema de monitoreo PERLAS como herramienta administrativa, permitirá a la gerencia evaluar el caminar de la entidad y contar con sistema de alerta rápida ante falencias que pueden convertirse en problemas mayores a futuro si no se toman medidas correctivas de manera oportuna.

Pregunta 8. ¿Considera que la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS ayudará a la gerencia a encontrar soluciones significativas a deficiencias institucionales serias?

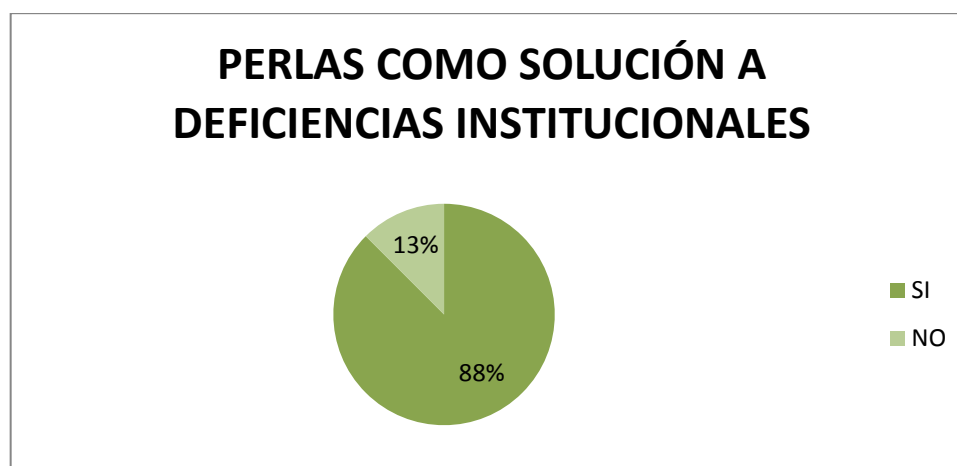
Tabla 13. PERLAS como solución a deficiencias institucionales.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	28	87%
NO	4	13%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 11. PERLAS como solución a deficiencias institucionales.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 87% de las personas encuestadas considera que la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS ayudará a la gerencia a encontrar soluciones significativas a deficiencias institucionales serias, mientras que el 13% opina lo contrario.

Interpretación.- El sistema de monitoreo PERLAS otorga a la gerencia un diagnóstico general de las condiciones que presenta la entidad, para tomar decisiones respecto situaciones adversas que ameritan de mayor atención.

Pregunta 9. ¿Cree usted que el uso combinado de los indicadores de rendimiento PERLAS con la contabilidad, otorga mayor valor a la información financiera?

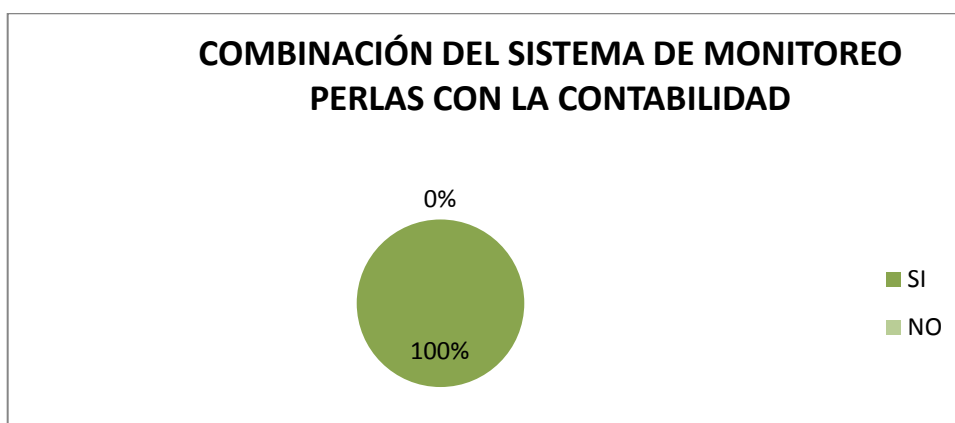
Tabla 14. Combinación del sistema de monitoreo PERLAS con la contabilidad.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	32	100%
NO	0	0%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 12. Combinación del sistema de monitoreo PERLAS con la contabilidad.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 100% de las personas encuestadas considera que la combinación del sistema de monitoreo PERLAS con la contabilidad genera mayor valor a la información financiera.

Interpretación.- La contabilidad por si sola muchas veces no genera información necesaria para sustentar una decisión, o a su vez no puede ser interpretada con facilidad, por lo que es necesaria la combinación de la información contable con el grupo de indicadores PERLAS.

Pregunta 10. Marque con una x los componentes que según su criterio requieren de mayor supervisión al monitorear las actividades.

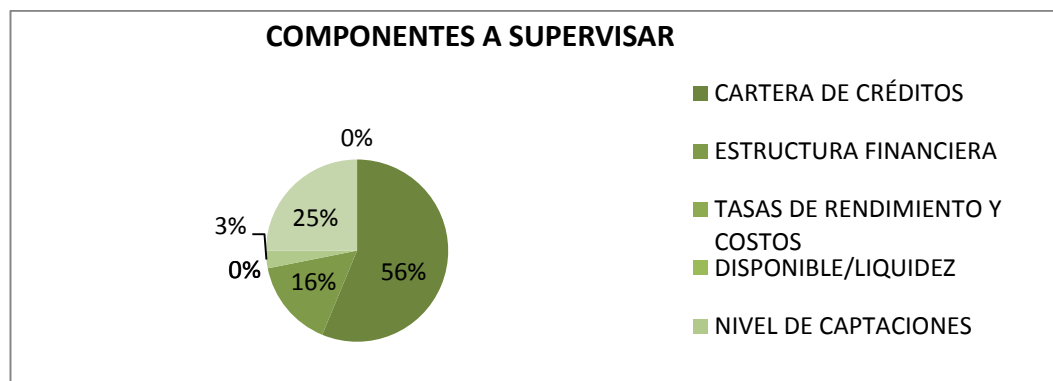
Tabla 15. Componentes a supervisar.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
CARTERA DE CRÉDITOS	18	56%
ESTRUCTURA FINANCIERA	5	16%
TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS	0	0%
DISPONIBLE/LIQUIDEZ		0%
NIVEL DE CAPTACIONES	1	3%
PROVISIONES/PROTECCIÓN	8	25%
CALIDAD DE ACTIVOS	0	0%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 13. Componentes a supervisar.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- el 56% manifiesta que el componente que requiere mayor atención es la cartera de créditos; el 25% provisiones; 16% la estructura financiera y el 3% el nivel de captaciones.

Interpretación.- Existen componentes o actividades que requieren de mayor atención y monitoreo por ser más significativas dentro de la estructura del balance, o a su vez por los riesgos que representan para la liquidez de la institución.

Pregunta 11. ¿Existe un porcentaje de provisión para cuentas incobrables?

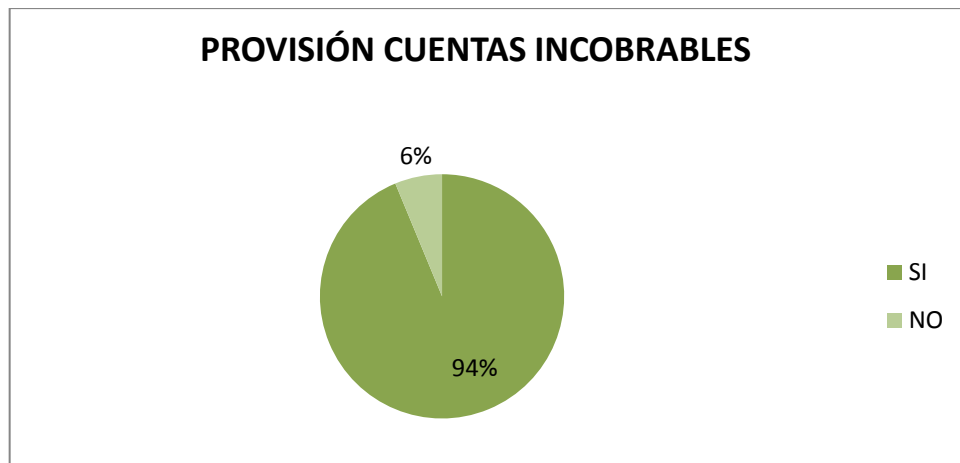
Tabla 16. Provisión para cuentas incobrables.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	30	94%
NO	2	6%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 14. Provisión para cuentas incobrables.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 94% manifiesta que si existe una provisión, mientras que el 6% menciona que no.

Interpretación.- Se debe contar con una provision para cuentas incobrables con la finalidad de mitigar o a su vez cubrir totalmente el riesgo de credito, que es la posibilidad de no recuperar valores otrgados a los socios.

Pregunta 12. ¿Se evalúa de manera cronológica como esta compuesta la estructura financiera?

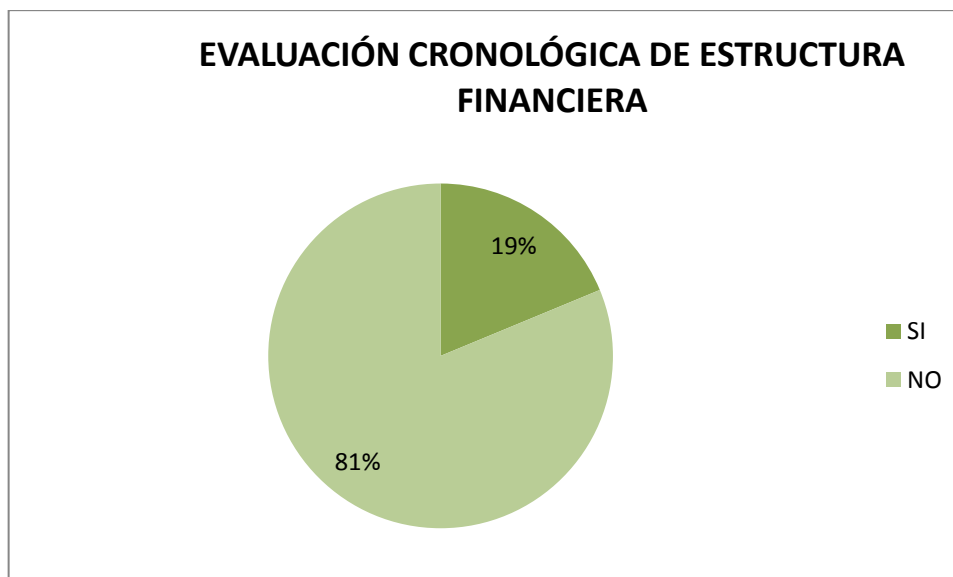
Tabla 17. Evaluación cronológica de estructura financiera.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	6	19%
NO	26	81%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 15. Evaluación cronológica de estructura financiera.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 19% del personal manifiesta que si se evalúa de manera cronológica la estructura financiera, mientras que el 81% manifiesta lo contrario.

Interpretación.- Se debe evaluar de manera periódica los resultados obtenidos para tener una certeza razonable de que se está logrando las metas propuestas y que la institución esta encaminada a lo deseado por la administración.

Pregunta 13. ¿La capacidad operacional y las tasas aplicadas son suficientes para lograr réditos y cubrir gastos operacionales?

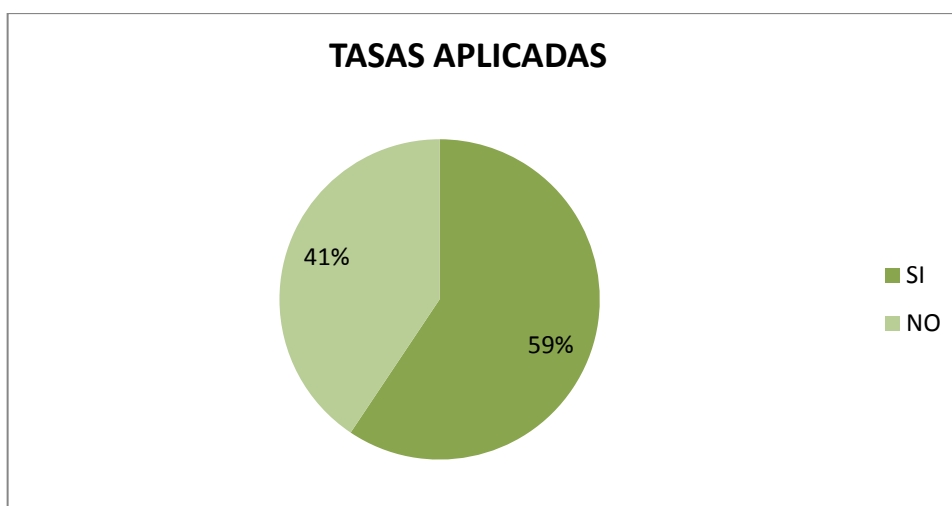
Tabla 18. Tasas aplicadas.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	19	59%
NO	13	41%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 16. Tasa aplicadas.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 59% manifiesta que la capacidad operacional y las tasas aplicadas si son suficientes para lograr réditos y cubrir gastos operacionales, mientras que el 41% menciona que no.

Interpretación.- Es necesario establecer tasas y costos atractivos para los usuarios, que a su vez al conjugarse con la capacidad operacional permitan tener la rentabilidad suficiente para cubrir los gastos operacionales y aseguren la continuidad de la institución.

Pregunta 14. ¿Es necesario aplicar reservas para asumir obligaciones con terceros?

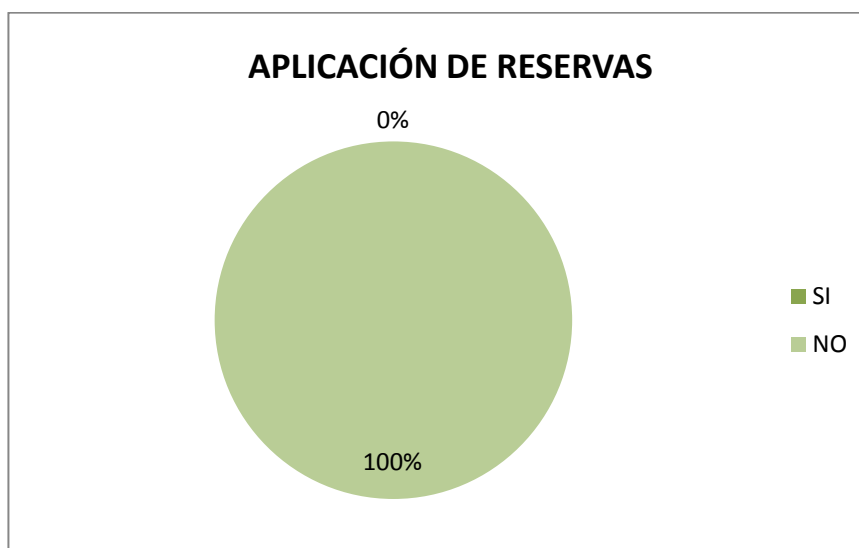
Tabla 19. Aplicación de reservas.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	0	0%
NO	32	100%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 17. Aplicación de reservas.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- EL 100% manifiesta que no es necesario aplicar reservas para asumir obligaciones con terceros.

Interpretación.- Las reservas establecidas por la administración deben estar sustentadas en los estatutos de la cooperativa y cumplir con el propósito para el que fueron establecidas, el que no se tome en cuenta las reservas de capital para cubrir obligaciones con terceros indica la capacidad que tiene la cooperativa para afrontar sus pasivos.

Pregunta 15. ¿Se examina como esta compuesto el activo de la institución para evitar recursos improductivos?

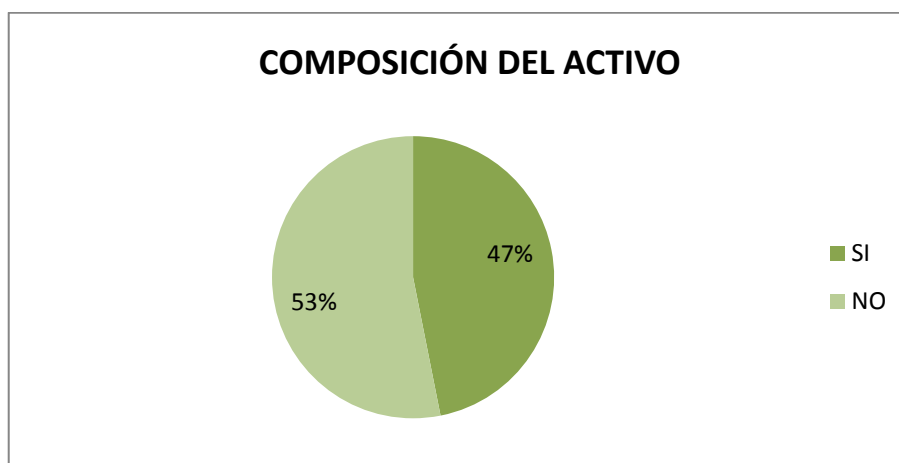
Tabla 20. Composición del activo.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	15	47%
NO	17	53%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 18. Composición del activo.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 47% manifiesta que si se examina como esta compuesto el activo de la institución para evitar recursos improductivos, mientras que el 53% manifiesta lo contrario.

Interpretación.- Se debe examinar como se encuentra conformado el activo de las institución con la finalidad de no tener exceso de disponible o a su vez un porcentaje alto de activos improductivos, que podrian ser reemplazados para mejorar la rentabilidad. Una estructura financiera solida permite saber cuan sustentable y sostenible es la cooperativa PISA Ltda.

Pregunta 16. ¿Se evalúan las tendencias de crecimiento con referencia a años anteriores?

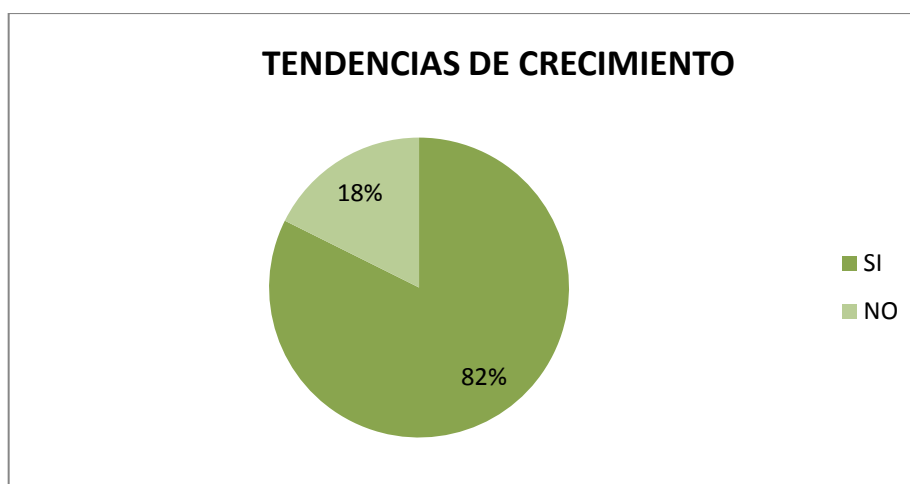
Tabla 21. Tendencias de crecimiento.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	26	82%
NO	6	18%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 19. Tendencias de crecimiento.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 82% menciona que si se evalúan las tendencias de crecimiento con referencia a años anteriores, mientras que el 18% manifiesta que no.

Interpretación.- Considerar las tendencias y aplicar una comparación con años anteriores no solo permite saber cuanto se ha mejorado de un periodo a otro, si no ademas ayuda ha establecer nuevas estrategias que permitan mejorar los porcentajes en componentes cuya variación no ha sido favorable.

Pregunta 17. ¿El valor provisionado para la cartera de créditos es suficiente para mermar el riesgo de crédito?

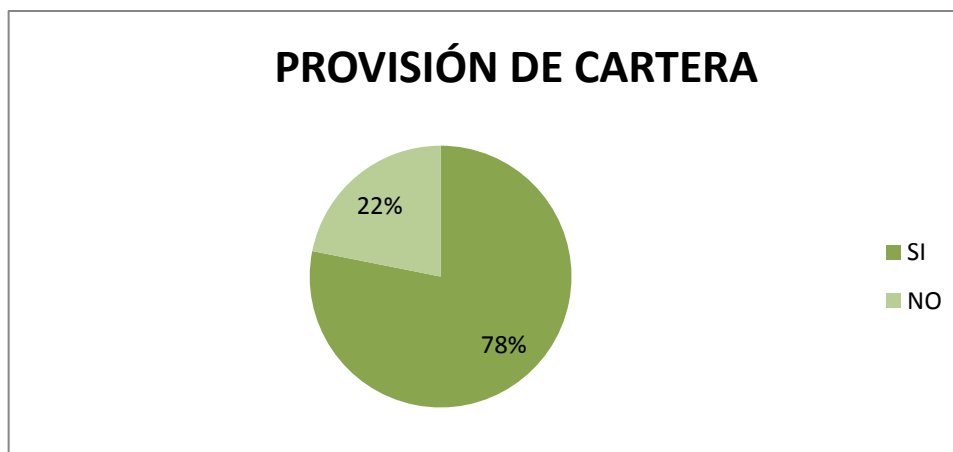
Tabla 22. Provisión de cartera.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	25	78%
NO	7	22%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 20. Provisión de cartera.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 78% de los encuestados menciona que el valor provisionado para la cartera de créditos es suficiente para mermar el riesgo de crédito, mientras que el 22% manifiesta que no.

Interpretación.- La provisión de cartera de créditos es una de las mayores medidas de protección con que cuentan las instituciones financieras, ya que en caso de incumplimiento o incapacidad de los socios para reembolsar el valor otorgado, esta viene a cubrir el riesgo de crédito evitando pérdidas a la entidad.

Pregunta 18. ¿En qué grado las reservas de capital son una medida de protección contra créditos incobrables?

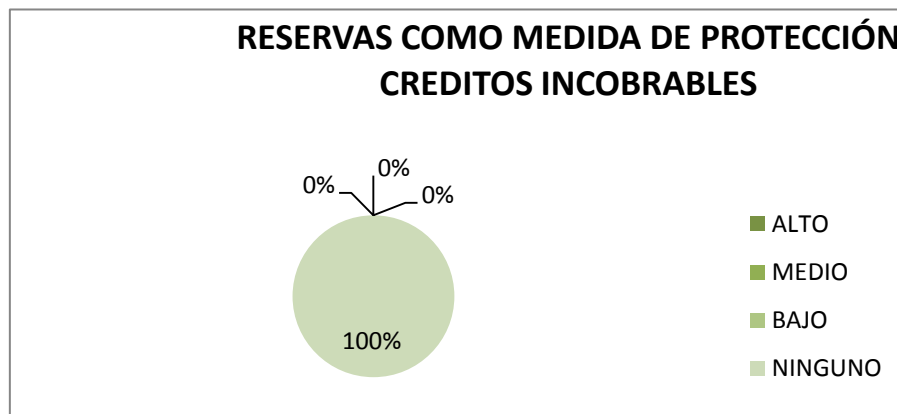
Tabla 23. Reservas como medida de protección contra créditos incobrables.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
ALTO	0	0%
MEDIO	0	0%
BAJO	0	0%
NINGUNO	32	100%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 21. Reservas como medida de protección contra créditos incobrables.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 100% de los encuestados manifiesta que las reservas no son tomadas como medida de protección en ningún grado.

Interpretación.- Las reservas establecidas siempre deberán cumplir el fin para el que se establecieron, y al existir una provisión fuerte contra el riesgo de cartera las reservas de capital no serán en ningún grado medida de protección contra créditos incobrables.

Pregunta 19. ¿Existen criterios determinados para identificar gastos operacionales?

Tabla 24. Identificación de gastos operacionales.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	32	100%
NO	0	0%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 22. Identificación de gastos operacionales.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 100% concuerda en que si existen criterios determinados para identificar gastos operacionales.

Interpretación.- Se consideran gastos operacionales a los relacionados con las partidas que conforman el presupuesto anual, por tal razón este debe estar estructurado de manera clara y oportuna contemplando todas las actividades que se deseen realizar en el ejercicio económico.

Pregunta 20. ¿Considera que los resultados obtenidos en los últimos años han sido favorables?

Tabla 25. Resultados obtenidos.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	14	44%
NO	18	56%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 23. Resultados obtenidos.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 44% considera que los resultados obtenidos en los últimos años han sido favorables, mientras que el 56% opina que no.

Interpretación.- La corrección de falencias en cada cambio de ejercicio económico hace que las entidades obtengan mejores resultados, en comparación con periodos anteriores, el monitoreo permite establecer situaciones que requieren de mayor atención y medidas correctivas oportunas.

Pregunta 21. ¿Se aplica una evaluación periódica a los resultados obtenidos?

Tabla 26. Evaluación periódica a los resultados.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	17	53%
NO	15	47%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 24. Evaluación periódica a los resultados.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 53% manifiesta que si se aplica una evaluación periódica a los resultados obtenidos, mientras que el 47% opina que no se aplica.

Interpretación.- Una evaluación tardía o al final del periodo económico pierde su impacto ya que mientras menos consecutivo sea este, el tiempo del que disponga la gerencia para corregir y conseguir mayor rentabilidad será limitado.

Pregunta 22. ¿Se aplican tendencias o indicadores para analizar los cambios del capital social?

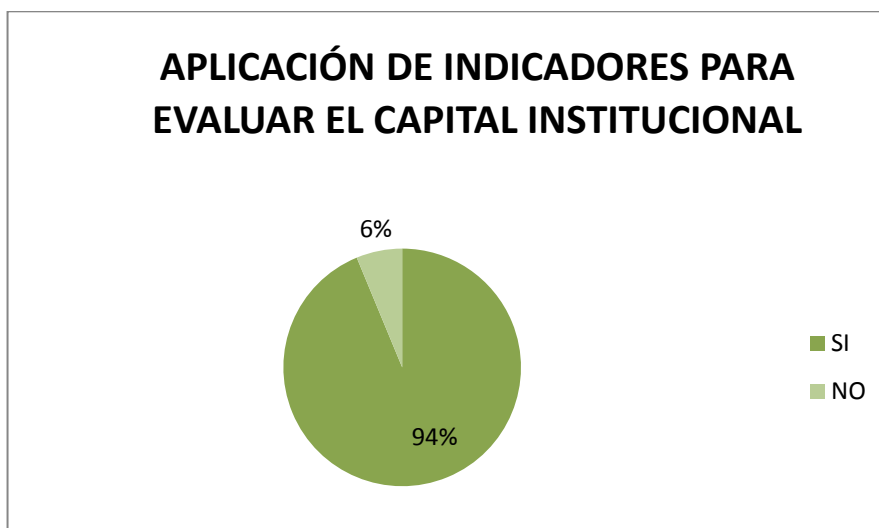
Tabla 27. Aplicación de indicadores para evaluar el capital social.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	30	94%
NO	2	6%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 25. Aplicación de indicadores para evaluar el capital social.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 94% establece que si Se aplican indicadores para analizar los cambios del capital institucional, mientras que el 6% manifiesta que no.

Interpretación.- Se debe evaluar los cambios del patrimonio para establecer como este responde o evoluciona de acuerdo a las decisiones tomadas por la gerencia.

Pregunta 23. ¿Considera usted que el sistema de monitoreo PERLAS es el más adecuado de acuerdo a las necesidades de la cooperativa para lograr resultados económicos ideales?

Tabla 28. Sistema de monitoreo PERLAS para lograr resultados económicos ideales.

OPCIONES	RESPUESTAS	PONDERACIÓN
SI	20	62%
NO	12	38%
TOTAL	32	100%

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Gráfico 26. Sistemas de monitoreo PERLAS para lograr resultados económicos ideales.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Análisis.- El 62% de los encuestados manifiesta que el sistema de monitoreo PERLAS es el más adecuado de acuerdo a las necesidades de la cooperativa de ahorro y crédito PISA para lograr resultados económicos ideales, mientras que el 38% opina que no.

Interpretación.- El conjunto de indicadores PERLAS es el más adecuado para las cooperativas de ahorro y crédito por cuanto establecen parámetros ideales por componentes que conforman la estructura financiera e incluye condiciones de evaluación cualitativas y cuantitativas.

4.2 INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.

En general de los resultados obtenidos en la encuesta se evidencia que en la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. Actualmente no se está aplicando una herramienta de monitoreo permanente, lo que conlleva a decir que muchas de las decisiones tomadas por la gerencia son intuitivas.

Se evalúa ocasionalmente los resultados obtenidos pero no se han determinado parámetros tales como: responsables, periodicidad, factores a evaluar y usuarios de la información.

Existen factores propicios para el desarrollo de la entidad como la aplicación de tasas favorables, reservas de capital, una provisión adecuada para mermar el riesgo de crédito y la determinación y diferenciación clara de gastos e ingresos operacionales.

Además con la información obtenida podemos demostrar que se tiene un limitado conocimiento y no se aplica el sistema de monitoreo PERLAS, sin embargo se reconoce su importancia, así como los beneficios que obtendría la institución al aplicarlo, están de acuerdo en que la institución debe contar con una herramienta administrativa de alerta rápida contra deficiencias y mencionan que el sistema de monitoreo PERLAS podría ser el adecuado para corregirlas de manera oportuna.

Es así que se determina la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS como propuesta de solución al problema objeto de estudio.

4.3 VERIFICACIÓN DE LA HIPOTESIS.

4.3.1 Planteo de la hipótesis

Hipótesis

“La aplicación del sistema de monitoreo PERLAS incide en los resultados económicos de la Cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.”

Ho= La aplicación del sistema de monitoreo PERLAS NO incide en los resultados económicos de la Cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.

H1= La aplicación del sistema de monitoreo PERLAS SI incide en los resultados económicos de la Cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.

4.3.2 Variables de la hipótesis

VI= Sistema de monitoreo PERLAS.

VD= Resultados económicos.

4.3.3 Estimador estadístico

Del total de la población encuestada en la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. Se obtuvieron varias respuestas a las siguientes preguntas:

PREGUNTA 8. ¿Considera que la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS ayudará a la gerencia a encontrar soluciones significativas a deficiencias institucionales serias?

PREGUNTA 23. ¿Considera usted que el sistema de monitoreo PERLAS es el más adecuado de acuerdo a las necesidades de la cooperativa para lograr resultados económicos ideales?

Con el objeto de comprobar la hipótesis establecida se aplicará la prueba estadística Chi – cuadrado de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$X^2_c = \sum \left(\frac{(O - E)^2}{E} \right)$$

De donde:

X^2_c : Cálculo Chi – cuadrado.

Σ : Sumatoria.

O : Frecuencias observadas.

E : Frecuencias esperadas.

4.3.4 Nivel de significancia y reglas de decisión.

- El nivel de significancia escogido para la investigación fue de 5% = 0,05.

- G_I (grados de libertad) = (filas -1) (columnas -1)
 $G_I = (2 - 1) (2 - 1)$
 $G_I = (1) (1)$
 $G_I = 1$

- **Reglas de decisión.**

Cuando el X^2_c (Chi – cuadrado calculado) es igual o menor que el X^2_t (Chi – cuadrado tabular), las dos variables son independientes, por tanto, se acepta la hipótesis nula y se rechaza la hipótesis alternativa.

Cuando el χ^2_c (Chi – cuadrado calculado) es mayor que el χ^2_t (Chi – cuadrado tabular), las variables no son independientes, por tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa.

4.3.5 Calculo Chi – cuadrado χ^2_c datos obtenidos de la investigación.

Tabla 29. Frecuencias observadas.

PREGUNTA	OPCIONES		
	SI	NO	TOTAL
¿Considera que la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS ayudará a la gerencia a encontrar soluciones significativas a deficiencias institucionales serias?	28	4	32
¿Considera usted que el sistema de monitoreo PERLAS es el más adecuado de acuerdo a las necesidades de la cooperativa para lograr resultados económicos ideales?	20	12	32
TOTAL	48	16	64

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Tabla 30. Frecuencias esperadas.

PREGUNTA	OPCIONES		
	SI	NO	TOTAL
¿Considera que la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS ayudará a la gerencia a encontrar soluciones significativas a deficiencias institucionales serias?	24	8	32
¿Considera usted que el sistema de monitoreo PERLAS es el más adecuado de acuerdo a las necesidades de la cooperativa para lograr resultados económicos ideales?	24	8	32
TOTAL	48	16	64

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Tabla 31. Cálculo Chi-cuadrado.

PREGUNTA	OPCIONES	F.OBSERVADA	F.ESPERADA	(O-E)^2/E
Pregunta 8.	SI	28	24	0,67
	NO	4	8	2,00
Pregunta 23.	SI	20	24	0,67
	NO	12	8	2,00
			$\sum X^2_c$	5,33

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

De los datos obtenidos en la investigación se obtiene un resultado de:

$$X^2_c = 5,33$$

Con el nivel de significancia 0,05 y el grado de libertad 1, según la tabla de distribución se obtiene un valor de $X^2_t = 3,8415$.

Tabla 32. Distribución Chi - cuadrado X^2

Grados de libertad	$\alpha=0.995$	$\alpha=0.99$	$\alpha=0.975$	$\alpha=0.95$	$\alpha=0.9$	$\alpha=0.05$	$\alpha=0.025$	$\alpha=0.01$
1	0.0000	0.0002	0.0010	0.0039	0.0158	3.8415	5.0239	6.6349
2	0.0100	0.0201	0.0506	0.1026	0.2107	5.9915	7.3778	9.2103
3	0.0717	0.1148	0.2158	0.3518	0.5844	7.8147	9.3484	11.345
4	0.2070	0.2971	0.4844	0.7107	1.0636	9.4877	11.143	13.2770
5	0.4117	0.5543	0.8312	1.1455	1.6103	11.070	12.833	15.0860
6	0.6757	0.8721	1.2373	1.6354	2.2041	12.592	14.449	16.8120

Fuente: Chi - cuadrado

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

- **Modelo matemático.**

$H_0 = X^2_c \leq X^2_t$; si es menor o igual que 3,8415 se acepta la hipótesis nula.

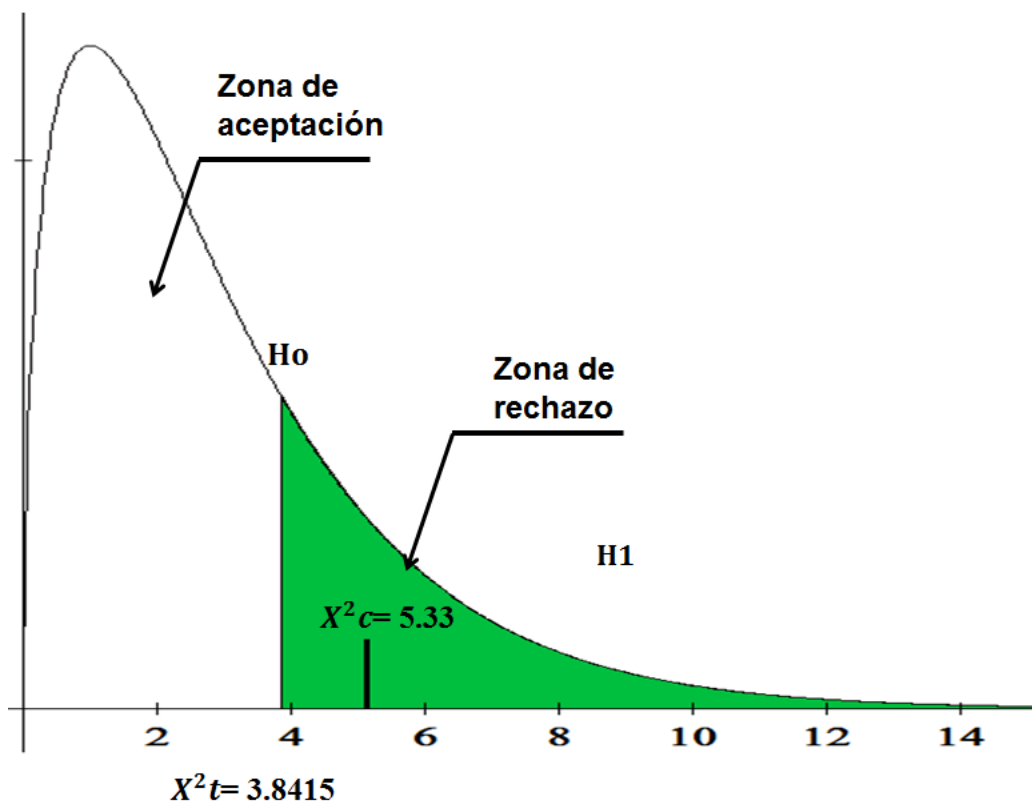
$H_1 = X^2_c > X^2_t$; si es mayor que 3,8415 se acepta la hipótesis alternativa.

- **Decisión.**

Al ser $X^2_c = 5,33$ mayor que $X^2_t = 3,8415$ se determina que las dos variables no son independientes; es decir que; la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS SI incide en los resultados económicos de la Cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.

A un nivel de significancia de 0,05 se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_1).

Gráfico 27. Chi – cuadrado.



Fuente: Chi - cuadrado

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Luego de haber aplicado una encuesta que contiene 23 preguntas que fueron dirigidas al personal de la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. con cargos en las áreas administrativas, de crédito y cajas, se emite las siguientes conclusiones y recomendaciones.

5.1 CONCLUSIONES.

- Los resultados de la encuesta permiten asegurar que hay un desconocimiento general de lo que significa la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS, sin embargo, se reconoce la importancia de un seguimiento y monitoreo oportuno de actividades.
- Se realiza un monitoreo ocasional de operaciones del cual no tiene conocimiento todo el personal que conforma la entidad, lo que conlleva a no tener claro los factores que requieren de mayor compromiso y atención al realizar sus funciones.
- El uso de ratios financieros permite definir factores de riesgo, que de ser corregidos oportunamente disminuiría el impacto en las operaciones y rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.

- En la institución no se ha establecido responsables, ni periodicidad del monitoreo para evaluar el cumplimiento de metas y rendimientos obtenidos en actividades operacionales.
- Se evalúa a través de un análisis horizontal la variación de la estructura financiera, sin tener establecidos los parametros que se consideren optimos para la entidad.
- Las tasas y tarifas aplicadas, asi como la capacidad operacional deben ser suficientes para cubrir los gastos operacionales definidos en el presupuesto anual.
- La institución cuenta con una provisión de cartera suficiente para evitar recurrir al capital institucional como medida de protección contra creditos incobrables, que podría significar perdidas economicas como consecuencia del incumplimiento del las obligaciones por parte de los socios.
- Los resultados obtenidos en el periodo de estudio no han sido del todo satisfactorios, pero pueden ser mejorados si se corrigen oportunamente factores que desvien o limiten el crecimiento del capital de la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.
- El sistema de monitoreo PERLAS otorga a la gerencia un diagnóstico general que permite identificar factores que impiden el crecimiento deseado de la institución para corregirlos y obtener mejores resultados optimizando los recursos.

5.2 RECOMENDACIONES.

- Se recomienda elaborar un plan de capacitación en el tema de análisis financiero y herramientas de monitoreo PERLAS para la participación activa de los empleados.
- Informar datos obtenidos e involucrar a empleados, comité de crédito, consejo administrativo y consejo vigilancia en el monitoreo de operaciones.
- Concientizar mediante campañas sobre el beneficio que consigue la institución al monitorear periódicamente sus actividades y mitigar riesgos de operación.
- Establecer condiciones del monitoreo y evaluación de resultados; responsables, periodicidad, y canales de información al resto de personas que interactúan con la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.
- Evaluar la estructura financiera y composición de las cuentas del balance general y estado de resultados en base a parámetros establecidos como ideales según PERLAS.
- Confrontar los intereses generados como resultado del valor colocado en cartera de créditos y pólizas de inversión ante los gastos operacionales y no operacionales, para determinar si las tasas y tarifas aplicadas son suficientes para la continuidad de las operaciones y autonomía económica de la institución.
- Identificar y cuantificar factores adversos para definir mecanismo de cobertura ante pérdidas esperadas, que fácilmente pueden ser saneadas con la provisión de cartera, así como pérdidas inesperadas que conllevarían a una disminución de capital.

- Como resultado de la investigación realizada en la Cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda., se propone la aplicación de ratios financieros basados en el Sistema de monitoreo PERLAS, para poder corregir oportunamente falencias, redireccionar recursos y esfuerzos a mitigar riesgos en areas que presenten mayor debilidad en la institución, mismos que se aspira sean implementados a futuro.

CAPITULO VI

PROPUESTA DE INVESTIGACIÓN

6.1 DATOS INFORMATIVOS

6.1.1 Título de la propuesta

Aplicación de ratios financieros basados en el sistema de monitoreo PERLAS para evaluar operaciones y gestionar resultados favorables.

6.1.2 Institución ejecutora

Cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.

6.1.3 Beneficiario

Personal administrativo, financiero, proveedores y socios de la institución.

6.1.4 Ubicación

La cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda., se encuentra ubicada en la provincia de Tungurahua cantón Ambato, Parque industrial, Etapa IV- Panamericana Norte km. 10.

6.1.5 Tiempo estimado para la ejecución

Luego de la presentación de la propuesta se establecerá 30 días posteriores para la aplicación de la misma.

6.1.6 Equipo técnico

Iniciativa: Santiago Racines.

Personal involucrado: Consejo de administración, Consejo de vigilancia Gerente, subgerente y contador de la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.

6.1.7 Costo Estimado

Tabla 33. Costo estimado.

N°	DESCRIPCIÓN.	CANT.	V. UNIT.	V. TOTAL.
1	EMPASTADO DEL INFORME DE INVESTIGACIÓN.	3	\$ 20,00	\$ 60,00
2	MATERIAL DE APOYO.	2	\$ 10,00	\$ 20,00
3	PRESENTACIÓN.	1	\$ 100,00	\$ 100,00
4	PROYECTO	1	\$ 100,00	\$ 100,00
SUBTOTAL				\$ 280,00
IVA 12%				\$ 33,60
COSTO ESTIMADO TOTAL				\$ 313,60

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

6.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

La cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda., es una entidad financiera joven creada con la finalidad de satisfacer las necesidades de consumo, sociales, deportivas, culturales y de educación del personal de Plasticaucho Industrial S.A.

Siendo una cooperativa cerrada el crecimiento de sus socios es controlado pues está en función del reclutamiento de personal de la empresa a la que asisten, por tal razón se debe establecer estrategias oportunas y dentro de las posibilidades del bloque de clientes que mantiene.

Al ser una entidad comprometida al servicio de sus cooperados, tiene latente la responsabilidad de mantener la continuidad y crecimiento de la institución y para ello tiene que manejar una herramienta que le permita dar seguimiento a sus operaciones, que le permita identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear los riesgos a los que está expuesta.

Aplicar indicadores financieros ayudará a evaluar fortalezas y debilidades en el manejo de la institución para impulsar la consecución de mejores resultados, para lo cual se presenta una propuesta al problema investigado, proporcionando una herramienta que ayudará a evaluar las actividades y gestionar rendimientos favorables.

Los indicadores PERLAS a más de evaluar actividades, facilitan la toma de decisiones y presentan de manera clara las posibilidades de crecimiento.

Basándose en proyectos de investigación antes realizados se considerará como base de ejecución los criterios que se mencionan a continuación:

Palacios (2010, pág. 106), en su trabajo de investigación “Incidencia de los instrumentos de análisis financiero en las previsiones de liquidez y rentabilidad de Plasticaucho Industrial S.A.” previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y auditoría CPA, recomienda:

- a) “Los indicadores financieros son obtenidos tanto del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias por lo que las áreas contable y financiera de la compañía deben

trabajar continuamente en clasificar la información de manera uniforme y razonable a fin de que las decisiones que se tomen, analicen los mismos parámetros”; b) “Establecer políticas y objetivos para los indicadores financieros a fin de cumplir los objetivos de rendimiento sobre las inversiones realizadas en la compañía”.

Tisalema (2013, pág. 77), en su trabajo de investigación “Análisis Financiero y su relación con la Liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido”, previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y auditoría CPA, recomienda:

a) “La estructura financiera se debe monitorear mensualmente ya que es muy importante, lo cual permite conocer y medir la relación que existe entre la cartera de préstamos y el total de activos y la contribución del patrimonio y el crédito externo al financiamiento de la estructura de inversión”; b) “ La cooperativa debe realizar mensualmente evaluaciones sobre el crecimiento de los ingresos”.

6.3 JUSTIFICACIÓN

Tomando como referencia los resultados obtenidos de la aplicación de la encuesta, resulta necesaria la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS para evaluar operaciones, mejorar los resultados y controlar los riesgos a los que se enfrenta la institución.

La aplicación de estos indicadores le permite a la gerencia tener establecidos parámetros considerados como ideales para dar seguimiento a sus operaciones, identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear los riesgos a los que está expuesta la institución y tomar decisiones acertadas para obtener resultados favorables.

Si bien los resultados obtenidos han sido buenos, al complementar las operaciones con indicadores de monitoreo PERLAS se conocerá oportunidades de mejora, se corregirá falencias y optimizará recursos para un periodo determinado, razón por la cual se plantea la propuesta.

6.4 OBJETIVOS

6.4.1 Objetivo General

Determinar una tabla de indicadores financieros basados en el sistema de monitoreo PERLAS para la eficiente evaluación de operaciones y obtención de resultados favorables en la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.

6.4.2 Objetivos Específicos

- Conocer los rendimientos obtenidos en el ejercicio económico para corregir falencias que dificultan el crecimiento de la institución.
- Evaluar mediante un conjunto de indicadores la situación actual de la institución para mitigar los riesgos inmersos en cada una de sus operaciones del periodo Enero – Diciembre 2012.
- Proponer lineamientos para la definición de mecanismos de identificación, monitoreo y control de los diferentes riesgos a los que se enfrenta la institución.
- Definir estrategias que permitan mejorar la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda.

6.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

La presente investigación realizada en la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda., se considera factible, debido a que una vez aplicada la encuesta se ha demostrado la necesidad de evaluar cada una de las áreas que conforman la institución para mejorar su situación financiera, por lo cual se ha decidido la implementación de un conjunto de indicadores que conforman la herramienta de monitoreo PERLAS mismos que estarán enmarcados dentro del marco legal que rige a la institución.

Es de gran importancia para las instituciones del sector financiero monitorear sus actividades para asegurar la continuidad de sus operaciones y otorgar seguridad a sus socios.

Es factible aplicar esta tabla de indicadores en la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda., en vista de que existe un desconocimiento de la temática, aunque todos coinciden en la necesidad de poseer una herramienta de monitoreo, ya que se impulsaría el crecimiento de la entidad.

Además se considera factible puesto que se cuenta con el apoyo de los factores humano, tecnológico y financiero que facilitan el desarrollo de la presente propuesta.

6.6 FUNDAMENTACIÓN

Un conjunto de indicadores de análisis financiero tiene como finalidad la identificación de falencias y evaluación de operaciones para la adecuada distribución y manejo de los recursos con que cuenta la institución, mismos que garantizarán el correcto funcionamiento en cada una de sus áreas y componentes.

A continuación se establecerá mediante criterios de otros autores lineamientos a tomar en cuenta para la realización de la propuesta planteada.

6.6.1 Monitoreo

Valle & Rivera (2008, pág. 2), define el monitoreo como

“Un ejercicio destinado a identificar de manera sistemática la calidad del desempeño de un sistema, subsistema o proceso a efecto de introducir los ajustes o cambios pertinentes y oportunos para el logro de sus resultados y efectos en el entorno. Así, el monitoreo permite analizar el avance y proponer acciones a tomar para lograr los objetivos; Identificar los éxitos o fracasos reales o potenciales lo antes posible y hacer ajustes oportunos a la ejecución”.

En conclusión con lo mencionado por el autor el monitoreo debe ser entendido como el establecimiento de procesos internos que ayuden a detectar falencias en las políticas, procesos y procedimientos para gestionar riesgos y aplicar medidas correctivas a procesos que limitan a la entidad en el desarrollo de sus operaciones.

6.6.2 Criterios de identificación

El monitoreo requiere de la etapa de identificación en la cual se reconoce todos los factores que presentan un comportamiento adverso, esta fase requiere de la participación activa de directivos y ejecutores de los procesos.

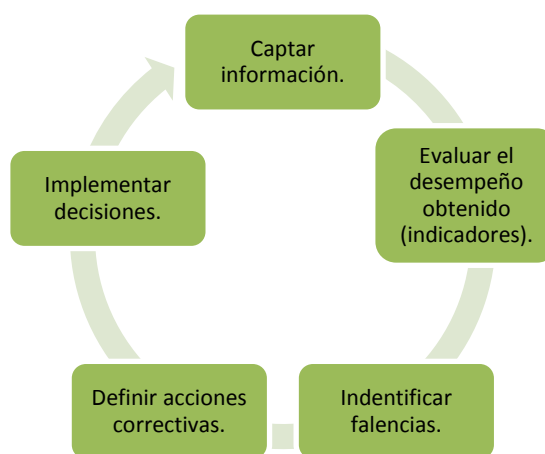
Por tal razón es necesario definir políticas tendientes a que en todo momento se realice la identificación de falencias señalando responsables,

periodicidades, reportes a ser emitidos y personal a ser informado de los diferentes hallazgos.

6.6.3 Secuencia del monitoreo

El monitoreo consiste en un seguimiento cíclico continuo, es decir debe realizarse constantemente para la mejora continua en procesos que se están aplicando. En base a lo investigado se puede establecer el siguiente ciclo.

Gráfico 28. Secuencia del monitoreo.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

6.6.4 Indicadores

Según Rincón Bermúdez (2008, pág. 1):

“Los indicadores en conjunto pueden proporcionar un panorama de la situación de un proceso, de un negocio, de la salud de un enfermo o de las ventas de una compañía. Los indicadores son una forma clave de retroalimentar un proceso, de monitorear el avance o la ejecución de un proyecto y de los planes estratégicos, entre otros. Y son más importantes todavía si su tiempo de respuesta es inmediato, o muy corto, ya que de esta manera las acciones correctivas son realizadas sin demora y en forma oportuna”.

6.6.5 Análisis financiero a través del sistema de monitoreo PERLAS

El sistema de monitoreo PERLAS publicado por el Consejo Mundial De Cooperativas (WOCCU) consiste en relaciones financieras que proponen una evaluación completa del desempeño de una cooperativa de ahorro y crédito.

“El uso del sistema permite a los gerentes identificar rápida y precisamente las áreas problemáticas, y hacer los ajustes necesarios antes de que los problemas se vuelvan más serios. Básicamente, PERLAS es un “sistema de alerta rápida” que genera información gerencial inestimable” (Richardson, 2009).

“Es un verdadero sistema de monitoreo, compuesto de 45 indicadores financieros cuantitativos que facilitan el análisis e interpretación integral de la condición financiera de cualquier Cooperativa de Ahorro y Crédito” (Altamirano, 2001).

6.6.7 Por qué usar PERLAS

- Es lógico y fácil de usar.
- Es transparente y completo.
- Se promueve una orientación estratégica en la toma de decisiones.
- Se establece un solo idioma de comunicación entre directivos, gerentes, empleados, e inspectores.
- Cada indicador tiene una norma prudencial relacionada con ello.
- Todos los indicadores están integrados y facilitan un análisis rápido, preciso, y completo de las debilidades y fortalezas financieras.
- Es una Herramienta de alerta temprana para la supervisión externa.

- Es una Herramienta para comparar las cooperativas de ahorro y crédito a nivel de Grupos, nivel regional y nivel nacional.

6.6.8 Objetivos del sistema de monitoreo PERLAS

Según (Richardson, 2009) se establecen como objetivos:

- “Proporcionar una herramienta de administración ejecutiva.
- Establecer ratios y fórmulas de evaluación estandarizados.
- Realizar calificaciones objetivas y comparativas.
- Facilitar el control supervisorio”.

6.6.9 Componentes del sistema de monitoreo PERLAS

Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de las cooperativas de ahorro y crédito: **P**rotección, **E**structura financiera eficaz, **C**alidad de Activos, **T**asas de Rendimiento y costos, **L**iquidez y **S**eñales de crecimiento.

6.6.9.1 P= Protección

Este componente mide si la provisión aplicada por la institución es suficiente para cubrir las pérdidas por préstamos incobrables, es decir mide el riesgo que se presenta en la administración de créditos y proceso de cobranza así como su capacidad para absorber perdidas por el incumplimiento de pagos.

La provisión debe ser suficiente para cubrir 100% de créditos con morosidad de más de 12 meses. Y el 35% de créditos con morosidad de 1-12 meses.

6.6.9.2 E= Estructura financiera eficaz

En estos indicadores se optimiza la solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa, de una estructura financiera eficaz dependerá el crecimiento de la institución. La estructura financiera irá cambiando en función del crecimiento presentado.

El sistema de PERLAS mide activos, pasivos y capital, y recomienda una estructura “ideal” para las cooperativas de ahorro y crédito. Se promueven las siguientes metas ideales:

Activos

- El 95% de activos productivos consiste en préstamos (70-80%) e inversiones líquidas (10-20%).
- El 5% de activos improductivos consiste principalmente en activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.).

Pasivos

- El 70-80% de depósitos de ahorro de asociados.

Capital

- 10-20% capital de aportaciones de asociados.
- 10% capital institucional (reservas no distribuidas).

6.6.9.3 R = Rendimientos y costos

Los indicadores de rendimientos y costos revelan cual es la ganancia que obtiene la cooperativa de ahorro y crédito en las actividades a las que destina sus fondos como pueden ser: préstamos e inversiones, así como los costos que debe pagar a las fuentes de las que estos se originan: depósitos en ahorros, aportaciones y financiamiento externo.

Permite a la gerencia comparar los rendimientos obtenidos versus los costos asimilados para seleccionar la mejor opción al abastecerse de fondos para ofertar sus productos financieros.

Se basa en cuatro áreas principales de inversión:

- a) Cartera de créditos.
- b) Inversiones líquidas.
- c) Inversiones financieras.
- d) Otras inversiones.

Los costos operativos se clasifican en tres áreas que son:

- a) Costos de intermediación financiera.
- b) Costos administrativos.
- c) Provisión para préstamos incobrables.

6.6.9.4 L= Liquidez

Mide la capacidad que tiene la cooperativa para afrontar sus obligaciones con los socios (aportaciones y depósitos en ahorros). La institución debe contar con la liquidez suficiente para cubrir el retiro de fondos de sus ahorrantes, la demanda de financiamiento de sus socios, y cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Los indicadores de este componente analizan la liquidez desde dos puntos de vista:

- a) Reserva total de liquidez.
- b) Fondos líquidos inactivos.

6.6.9.5 A = Calidad De Activos

Tiene como finalidad evaluar la composición del activo centrándose en aquellos que no generan ingresos para la institución, ya que el exceso de activos improductivos afecta a la ganancia obtenida.

Para definir el impacto de los activos improductivos se aplican los siguientes indicadores:

- Ratio de morosidad la meta ideal es que este por debajo del 5% de la cartera total.
- Porcentaje de activos improductivos máximo el 5% del activo total.
- Financiamiento de activos improductivos: financiar el 100% con el capital institucional.

6.6.9.6 S = Señales de crecimiento

Se compara el crecimiento de los renglones principales del Balance General con su estructura y rendimiento, así como el ingreso de nuevos socios, para ayudar a la gerencia a monitorear el incremento de capital y

mantener niveles necesarios del mismo para poder ofertar productos y servicios en periodos de crecimiento acelerado.

Se mide a través de 5 áreas claves:

- a) Activo total.
- b) Préstamos.
- c) Depósitos de ahorro.
- d) Aportaciones.
- e) Capital institucional.

6.7 METODOLOGÍA DEL MODELO OPERATIVO.

6.7.1 Esquema de la propuesta

Tabla 34. Esquema de la propuesta.

	OBJETIVO	PRODUCTO	RESPONSABLE	DURACIÓN
Marco institucional	Recopilar información referente a la entidad: - Historia, misión, visión, objetivos, principios, estructura interna, organigrama estructural.	- Conocimiento general de la institución.	- Gerencia.	1 Día
Manejo de información financiera.	Preparar los balances e identificar la composición del activo, pasivo y patrimonio, así como ingresos, costos y gastos que mantiene la institución.	- Información financiera base.	- Contabilidad	3 Días
Aplicación de indicadores PERLAS	Evaluar los resultados obtenidos al compararlos con los parámetros que establece el sistema PERLAS.	- Áreas que presenten debilidad. - Fortalezas. - Nuevas oportunidades.	- Contabilidad. - Gerencia. - Subgerencia.	7 días
Establecimiento de estrategias.	Aplicar acciones correctivas para mejorar los resultados obtenidos por la cooperativa de ahorro y crédito.	- Estrategias. - Posibles reformas a procedimientos y normativa actual.	- Asamblea general. - Consejo de vigilancia. - Comité de crédito. - Gerencia.	5 días

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

6.7.2 Marco institucional

6.7.2.1 Historia

En sus inicios y en respuesta a las necesidades económicas, culturales, deportivas y de educación, en Plasticaucho industrial S.A nace la iniciativa de conformar el Club Plasticaucho mismo que estuvo conformado por empleados de la empresa con valores como: cooperación, amistad y solidaridad.

Es así que la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. nace como fruto de la evolución del club y como respuesta a las crecientes necesidades de los trabajadores de la oferta de servicios financieros de ahorro y crédito. La cooperativa de ahorro y crédito no se aleja de sus cimientos y toma la posta del club Plasticaucho en la organización de eventos culturales, sociales y deportivos.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “PISA Ltda.”, inicia su existencia legal al amparo del Acuerdo Ministerial No.019 – DPT – C - 2010, el mismo que contiene las funciones y operaciones de la Cooperativa.

6.7.2.2 Misión

Mejorar la calidad de vida del colaborador de Plasticaucho industrial a través del establecimiento de servicios y actividades eficientes, eficaces, de acuerdo a sus necesidades de ahorro y crédito, sociales, educacionales y deportivas.

6.7.2.3 Visión

Ser una cooperativa de ahorro y crédito, sólida y exitosa, afín a la optimización de la calidad de vida de los colaboradores de PLASTICAUCHO INDUSTRIAL.

6.7.2.4 Objetivos institucionales

La Cooperativa, tendrá como objetivos los siguientes:

- Promover y ejecutar acciones que coadyuven a incentivar el ahorro y crédito entre sus asociados.
- Promover la cooperación económica, social y de servicios solidarios entre sus asociados. Identificar, planificar, formular y ejecutar proyectos de capacitación en el campo económico, administrativo, social y técnico, aplicando una adecuada educación cooperativista.
- Difundir y fomentar la aplicación de los principios de la doctrina cooperativista, disposiciones legales, y ventajas de este sistema.
- Establecer nexos dentro y fuera del país, con entidades similares y otras de aspectos financieros, educativos, de administración y otros, en beneficio de la cooperativa y sus asociados.
- Propender a la consecución de financiamientos internos y/o externos para el desarrollo de la Cooperativa.
- Desarrollar planes, proyectos o actividades sociales, culturales, deportivas, y otras, que coadyuven al desarrollo, solidaridad y relaciones interpersonales entre sus asociados de conformidad con el reglamento interno.
- Planificar y desarrollar actividades, planes, programas y proyectos de responsabilidad social.
- Realizar todo tipo de inversiones que permitan la consecución de los fines para los que ha sido creada la cooperativa.

6.7.2.5 Principios que rigen a la cooperativa.

Principios universales del cooperativismo:

- Libertad.
- Igualdad.
- Democracia.
- Responsabilidad.
- Solidaridad.
- Justicia.
- Ayuda mutua.

Ideales de los fundadores de Plasticaucho Industrial S.A.:

- Honestidad.
- Solidaridad.
- Trabajo.
- Responsabilidad.
- Eficiencia.
- Justicia.

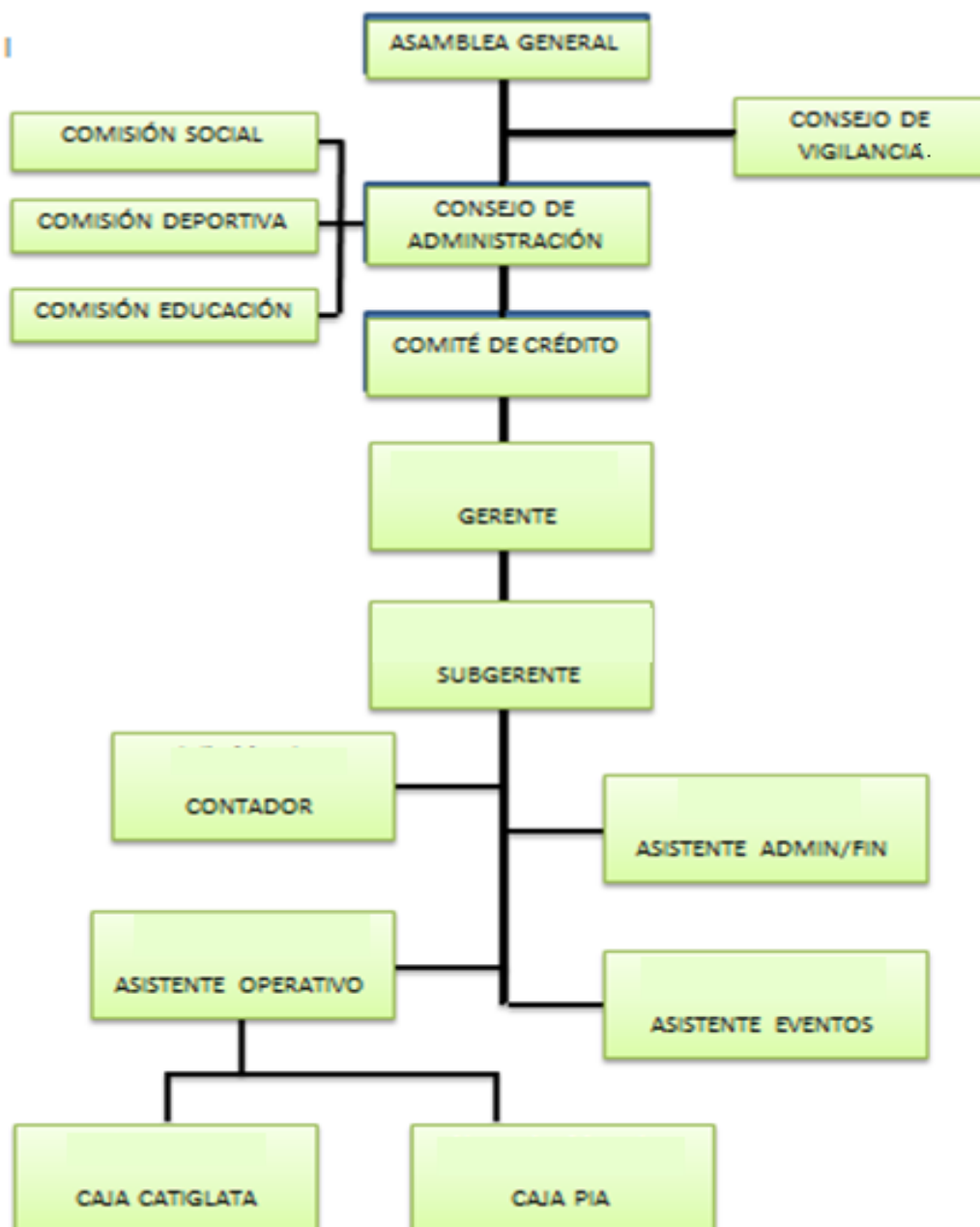
6.7.2.6 Estructura interna administrativa.

El gobierno, administración y control interno de la Cooperativa se ejercerá por medio de los siguientes organismos:

- Asamblea General de Representantes
- Consejo de Administración
- Consejo de Vigilancia
- Comisiones especiales
- y, la Gerencia.

6.7.2.7 Organigrama funcional.

Gráfico 29. Organigrama estructural.



Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

6.7.3 Manejo de información financiera.

6.7.3.1 Balance general.

Para lograr efectividad en el monitoreo se debe identificar los componentes del balance general y reagruparlo en 5 áreas de interés:

Tabla 35. Reagrupación balance general.

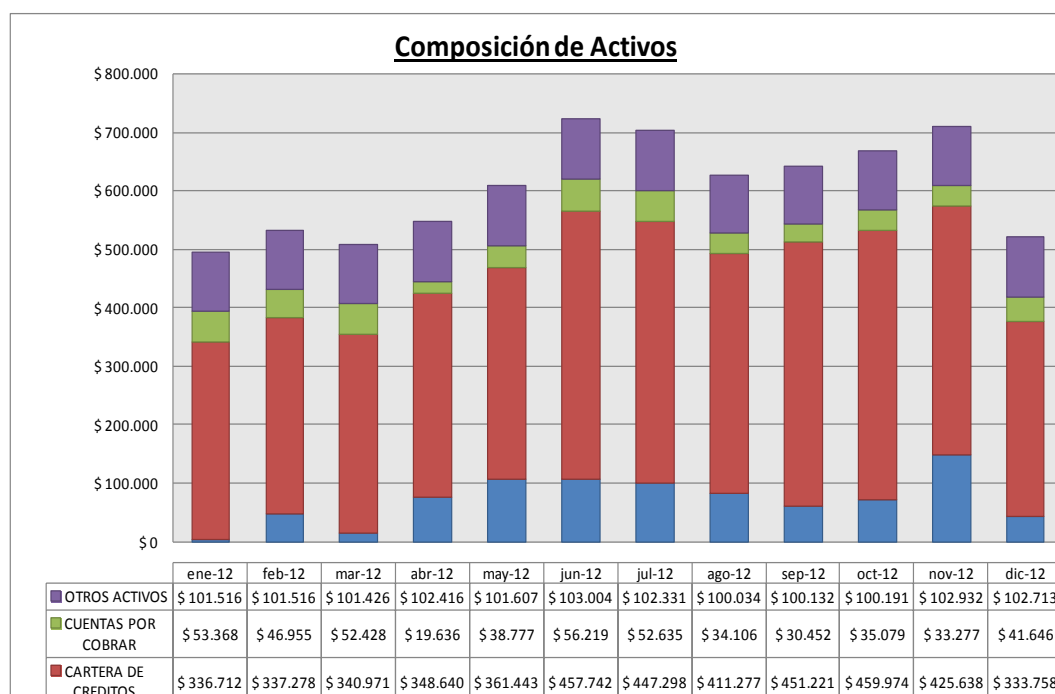
<u>ACTIVOS PRODUCTIVOS.</u> Cartera de préstamos. Inversiones líquidas. Inversiones financieras. Inversiones no financieras.	<u>PASIVOS CON COSTO</u> Depósito de ahorros. Créditos externos.
	<u>PASIVOS SIN COSTO</u> Cuentas por pagar. Prestaciones. Otros pasivos.
<u>ACTIVOS IMRODUCTIVOS.</u> Activos Líquidos. Activos Fijos. Otros Activos. Activos Problemáticos.	<u>CAPITAL.</u> Aportaciones. Capital Transitorio. Capital institucional.
TOTAL ACTIVO	TOTAL PASIVO + CAPITAL

Fuente: WOCCU.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

6.7.3.1.1 Composición nominal de activos.

Gráfico 30. Composición nominal de activos.



Fuente: Departamento contable.

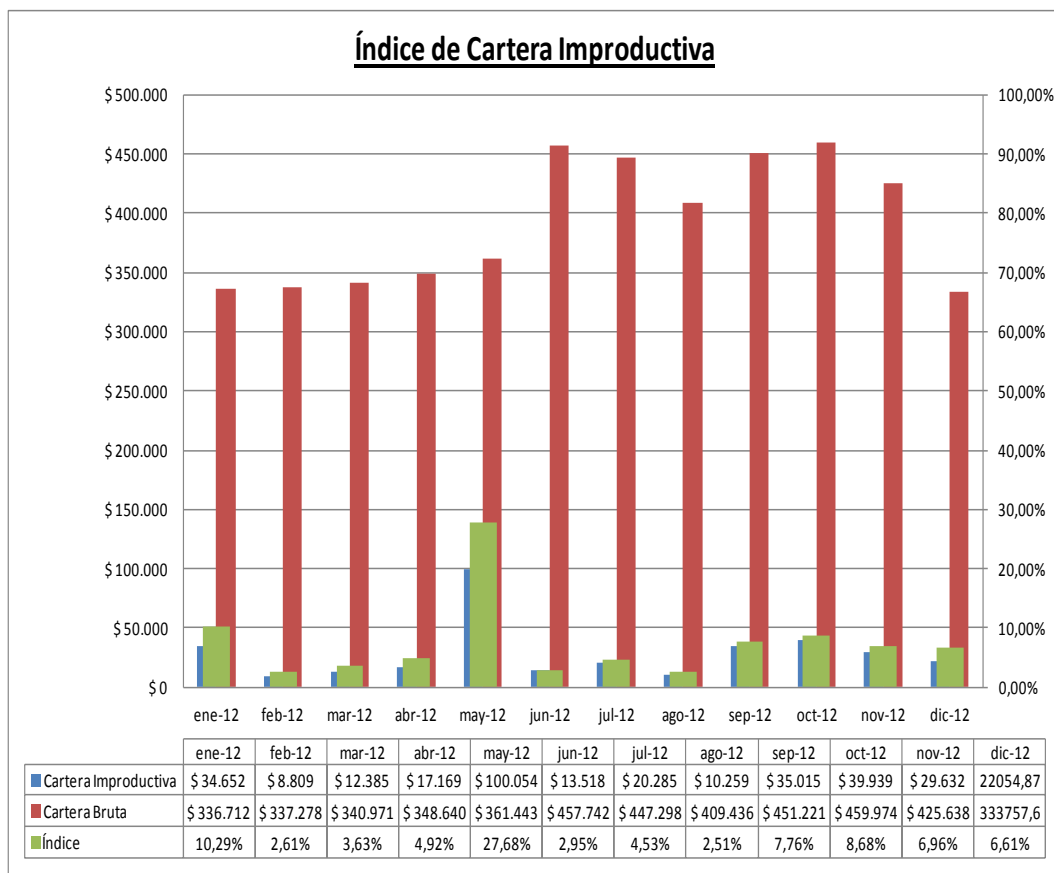
Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Se debe evaluar cómo está conformado el total de activos de la institución para determinar la calidad de los mismos, es decir que porcentaje genera ingresos o son rentables y cuales son improductivos.

En la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. de su composición se desprende la liquidez, cartera de créditos, cuentas por cobrar y otros activos.

Por su grado de significancia se debe poner mayor énfasis en las cuentas por cobrar y cartera de créditos teniendo en cuenta los porcentajes que la conforman según su estado, estos pueden ser: cartera que no devenga interés, cartera vencida, cartera por vencer o cartera vigente. El seguimiento de estas cuentas nos dará una idea clara de que porcentaje no está generando rendimientos y puede fácilmente convertirse en pérdida.

Gráfico 31. Índice de cartera improductiva.



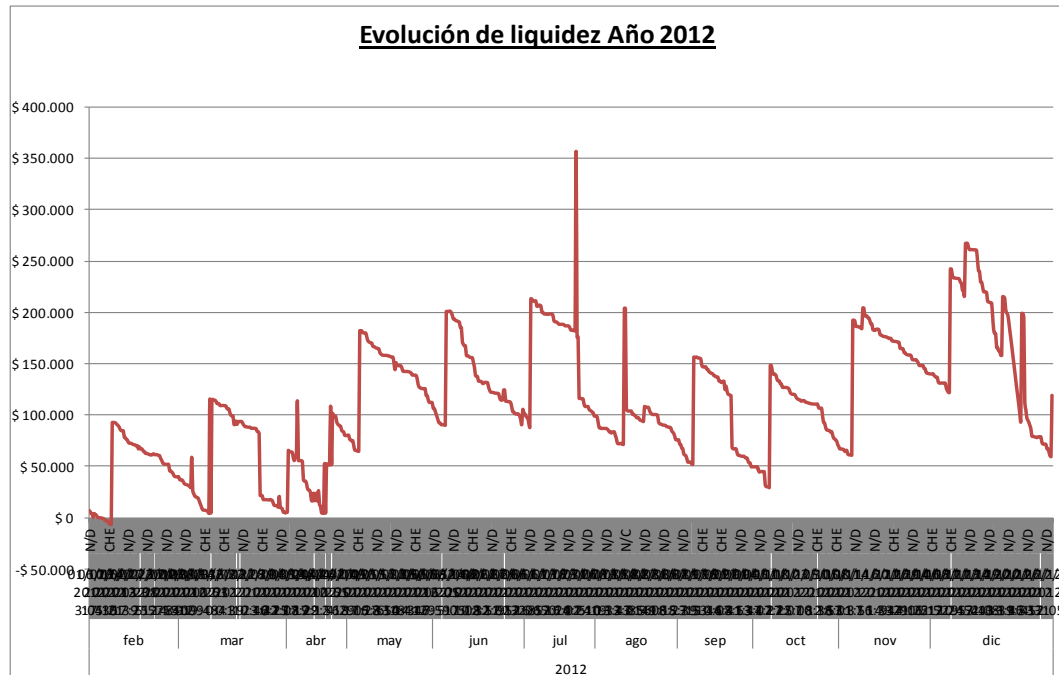
Fuente: Departamento contable.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Otro factor de vital importancia es la liquidez, pues la evolución de la misma determinará si la entidad contará a futuro con los fondos suficientes para responder a sus obligaciones a corto plazo y continuar ofertando productos financieros de ahorro y financiamiento.

Mantener la liquidez adecuada y solo la necesaria debe ser prioridad de la gerencia, un exceso de liquidez no es saludable, ya que son fondos ociosos que podrían ser fácilmente invertidos o empleados en otras actividades que generen ganancias.

Gráfico 32. Evolución de liquidez.

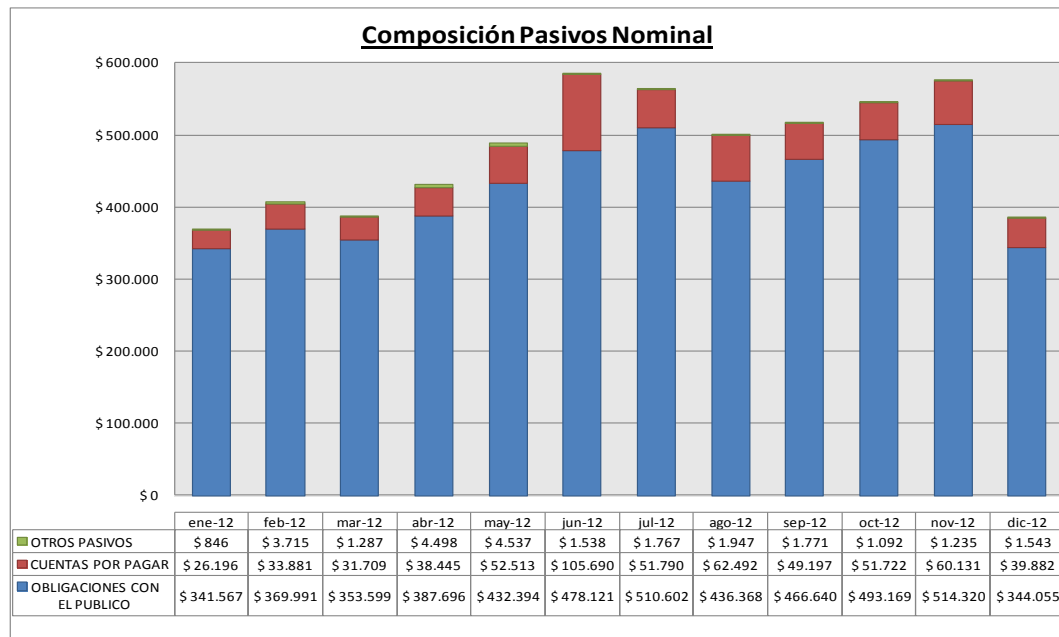


Fuente: Departamento contable.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

6.7.3.1.2 Composición nominal de pasivos.

Gráfico 33. Composición nominal de pasivos.



Fuente: Departamento contable.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Dentro de la composición de pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. se pueden identificar pasivos con costo y pasivos sin costo, entendiéndose como pasivos con costo aquellos que requieren de una compensación por el tiempo y monto otorgado a la institución.

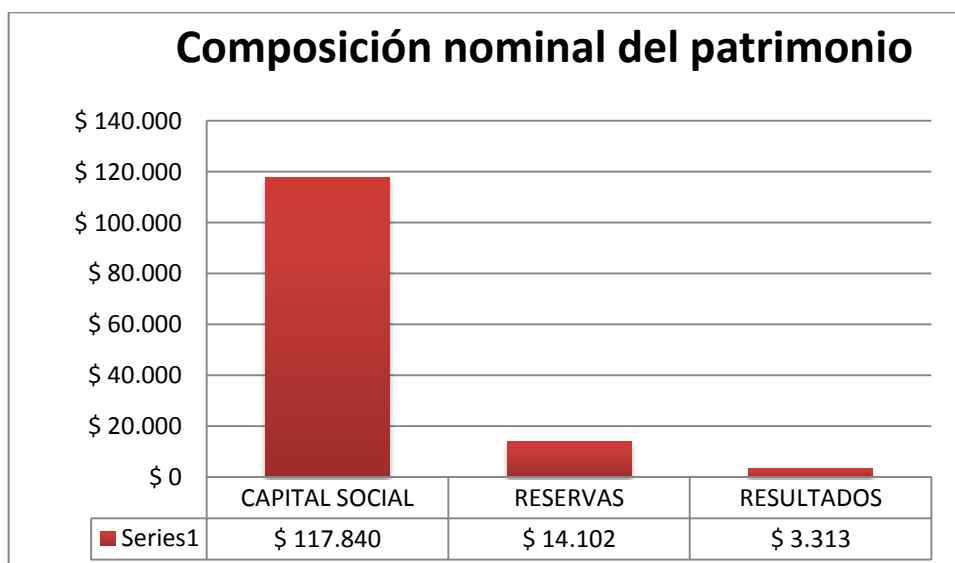
Los pasivos con costo son en el caso puntual de la institución las obligaciones con el público o captaciones en ahorros. A través de las captaciones la institución obtiene fondos para ofertar productos financieros.

Las demás cuentas por pagar están conformadas por pagos pendientes a proveedores por convenios o eventos culturales, sociales, deportivos y de consumo encaminados al bienestar de sus socios.

Dentro del rubro de otros pasivos se encuentran valores por pagar por seguro de desgravamen, que se constituye como una medida de protección en caso de fallecimiento del socio.

6.7.3.1.3 Composición nominal del patrimonio.

Gráfico 34. Composición nominal del patrimonio.



Fuente: Departamento contable.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

El capital social de la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. está conformado por las aportaciones de los socios y es el rubro más significativo que forma parte del patrimonio, además por el fondo irrepartible de reserva legal y utilidad del ejercicio económico.

La evaluación más importante se da en determinar en qué porcentaje el capital está siendo utilizado para la colocación de créditos de consumo, así como la suficiencia del mismo para cubrir obligaciones con terceros en caso del cese de actividades.

6.7.3.2 Estado de resultados.

El estado de resultados para la efectividad del monitoreo también se reformatea en 5 áreas.

Tabla 36. Reagrupación estado de resultados

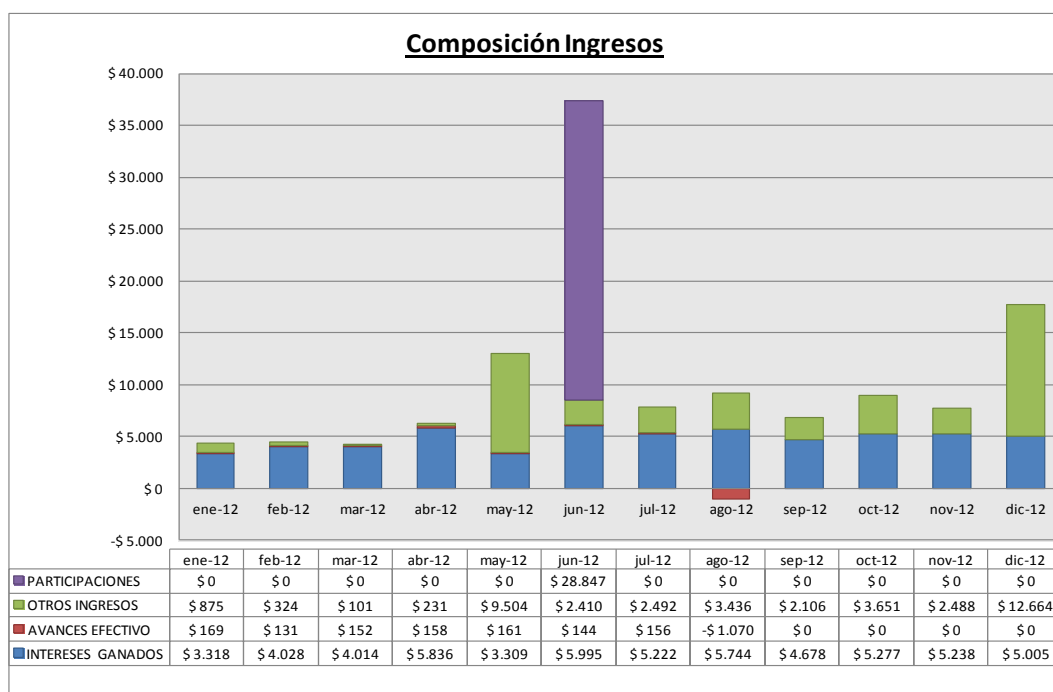
INGRESOS FINANCIEROS. Préstamos. Inversiones líquidas. Inversiones financieras.
INGRESOS NO FINANCIEROS. Ingresos no financieros. Otros ingresos.
COSTOS FINANCIEROS. Depósitos de ahorros. Crédito externo. Dividendos sobre capital.
GASTOS OPERATIVOS. Personal. Gobernabilidad. Mercadeo. Depreciación. Administración.
EXCEDENTE NETO.

Fuente: WOCCU.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

6.7.3.2.1 Composición nominal de ingresos.

Gráfico 35. Composición nominal de ingresos.



Fuente: Departamento contable.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

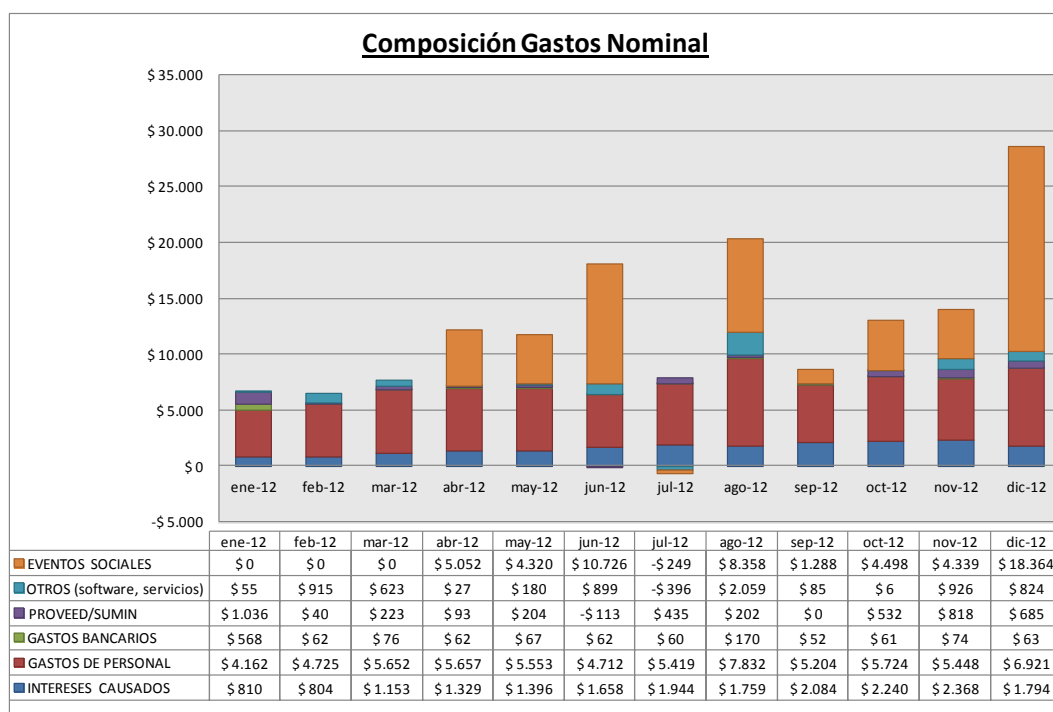
Dentro de los ingresos de la institución son de mayor relevancia los obtenidos por participación en acciones de la empresa de servicios Mixervices Cía. Ltda., así como los intereses ganados en cartera de créditos.

De la misma manera los ingresos se clasifican en operacionales y no operacionales, siendo operacionales únicamente los obtenidos por intereses generados en cartera de créditos y avances de efectivo a socios.

Si bien es cierto que a mayor colocación en cartera de créditos mayores serán los intereses ganados, el riesgo inmerso por el incumplimiento de los pagos podría significar una pérdida mayor de capital, por tal razón la provisión de créditos incobrables y el procedimiento de recuperación de cartera debe ser suficiente para garantizar seguridad a la institución.

6.7.3.2.2 Composición nominal de gastos.

Gráfico 36. Composición nominal de gastos.



Fuente: Departamento contable.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Los gastos más elevados que asume la entidad son por la realización de eventos culturales, deportivos, sociales y de educación, mismos que están encaminados a cumplir su misión que es mejorar la calidad de vida de los trabajadores de Plasticaucho Industrial S.A.

Adicional a esto se encuentran los gastos operativos y no operativos, como son los incurridos por soporte del sistema financiero que utiliza la entidad (FBS- Financial business system), compra de suministros, gastos bancarios asumidos por transferencias de ahorros o créditos, intereses causados y gastos de personal.

Se entenderán como gastos operativos únicamente los contemplados en el presupuesto anual, así como las actividades detalladas en el plan operativo.

6.7.4 Aplicación de indicadores PERLAS.

6.7.4.1 P= PROTECCIÓN

Los indicadores de este componente miden la suficiencia de las provisiones para cubrir pérdidas por créditos incobrables. es la primera línea de defensa ya que compara la provisión real de las provisiones con la provisión necesaria para cubrir créditos con morosidad.

P1. PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD >12 MESES

Propósito: Medir la suficiencia del valor provisionado para préstamos incobrables versus el valor requerido para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses. Meta 100%.

Fórmula:	$\frac{a}{b * c}$	$\frac{4323.27}{100% * 130.43} = 3315\%$
----------	-------------------	--

De donde:

a; Valor provisionado.

b; porcentaje sugerido por el sistema PERLAS.

c; cartera vencida mayor a 360 días.

Análisis.- La cooperativa actualmente provisiona el 1% sobre el total de la cartera de créditos.

El Consejo Mundial de Cooperativas (WOCCU) sugiere contar con una provisión suficiente para cubrir el 100% de los créditos con morosidad mayor a 12 meses; la cooperativa en este indicador de protección obtiene

un resultado de 3314% es decir la provisión es alta y suficiente para cubrir cualquier perdida por incumplimiento.

P2. PROVISION NETA PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISION REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS MENOR A 12 MESES.

Propósito: Medir la suficiencia de la provisión una vez cubierta la morosidad mayor a 12 meses. Meta 35%.

Fórmula:	$\frac{(a-b)}{c*d + e*f}$	$\frac{(4323.27-130)}{(0.35* 21924)+(0.01*316026)} = 39\%$
----------	---------------------------	--

De donde:

a; Valor provisionado.

b; Prestamos con morosidad mayor a 12 meses.

c; Porcentaje sugerido 35%.

d; Prestamos con morosidad menor a 12 meses.

e: Porcentaje aplicado para provisión.

f: Prestamos no morosos.

Análisis.- La institución cumple con el parámetro establecido por el sistema de monitoreo PERLAS, ya que cuenta con una provisión del 39% para préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos, una vez cubiertos los créditos con morosidad mayor a un año sobrepasando la meta sugerida por el WOCCU del 35%.

P3. TOTAL CASTIGOS DE PRESTAMOS MOROSOS > 12 MESES

Propósito: Mide el total de cartera castigada con morosidad mayor a doce meses

Fórmula: Si a =0 Entonces sí. ; Si a ≠ 0 Entonces no.

Análisis: En la institución No se aplica por cuanto la normativa del sector financiero del país establece otras condiciones para poder castigar la cartera vencida.

LIBRO I.- NORMAS GENERALES PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY GENERAL DE INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO; TITULO IX.-; CAPITULO I.- CASTIGO DE PRESTAMOS

“**Artículo 1.-** Se castigará obligatoriamente el valor de todo préstamo, descuento o cualquier otra obligación cuyo deudor estuviera en mora tres años, debiendo notificar a la Superintendencia, quien a su vez comunicará el particular al Servicio de Rentas Internas o quien ejerza esas competencias. (Reformado con resolución No. JB-2012-2309 de 20 de septiembre del 2012)”
(Superintendencia de Bancos y Seguros, 2003)

P4. PRESTAMOS CASTIGADOS / TOTAL CARTERA DE PRÉSTAMOS.

Propósito: Medir los prestamos castigados durante el periodo en curso.

Fórmula:

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

De donde:

a; Castigos acumulados del ejercicio en curso

b; Castigos acumulados del ejercicio anterior

c; Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio en curso.

d; Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio anterior

Análisis: No aplica.

P5. RECUPERACION ACUMULADA DE CARTERA CASTIGADA / CARTERA CASTIGADA ACUMULADA

Propósito: Medir el monto acumulado de castigos que han sido recuperados a través de esfuerzos exitosos de cobros.

Fórmula: $\frac{a}{b}$

De done:

- a. Recuperación acumulada de castigos
- b. Castigos acumulados

Análisis: No aplica.

P6. SOLVENCIA

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

Meta 100%

Fórmula:	$\frac{[(a+b)-(c+.35(d)+e+f-g)]}{(g+h)}$	$\frac{(521337+4323)(130+0.35(21924)+386082-344055)}{(344055+117840)}$ = 103.02%
----------	--	---

De donde:

a; Total activo.

b; Valor provisionado.

c; Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

d: Saldo de préstamos con morosidad menor a 12 meses.

e; Activos problemáticos.

g; Total de ahorros.

h; Total aportaciones.

Análisis.- El resultado obtenido en este indicador es superior a la meta propuesta en solvencia del 111%, es decir la cooperativa si entrara en liquidación fácilmente podría afrontar sus pérdidas en cartera con morosidad y a la vez cubrir sus pasivos y obligaciones con los socios en ahorros y aportaciones reconociéndoles los rendimientos ganados.

6.7.4.2 E= ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

Los indicadores de esta sección miden como están compuestas las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz asegurará solidez y rentabilidad a la vez que permite un crecimiento agresivo de la institución.

6.7.4.2.1 ACTIVOS PRODUCTIVOS

E1. PRESTAMOS NETOS/ TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total colocado en la cartera de créditos.

Meta entre el 70 – 80%.

Fórmula:	$\frac{(a-b)}{c}$	$\frac{(338080.67-4323)}{521336.65} = 64.02\%$
----------	-------------------	--

De donde:

a; Total de cartera de préstamos bruta pendiente.

b; Valor provisionado préstamos incobrables.

c;. Total de activos.

Análisis.- El porcentaje del activo invertido en cartera de créditos está por debajo de los parámetros establecidos como ideales ya que alcanza un 64.02%, lo que indica que existe un porcentaje ocioso, no colocado en cartera de créditos o activos improductivos elevados.

E2. INVERSIONES LIQUIDAS/TOTAL DE ACTIVOS.

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo. Meta ≤ 16%

Fórmula:	$\frac{a}{b}$	$\frac{0}{521336.65} = 0\%$
----------	---------------	-----------------------------

De donde:

a; Total de inversiones líquidas.

b; Total de activos.

Análisis.- En el periodo 2012 no se realizaron inversiones a corto plazo.

E3. INVERSIONES FINANCIERAS/TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo. Meta $\leq 2\%$

Fórmula:	$\frac{a}{b}$	$\frac{0}{521336.65} = 0\%$
----------	---------------	-----------------------------

De donde:

a; Total de inversiones financieras.

b; Total de activos.

Análisis.- En el periodo 2012 no se realizaron pólizas de inversión.

E4. INVERSIONES NO FINANCIERAS/TOTAL DE ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones no financieras (como supermercados, farmacias, proyectos de desarrollo de viviendas residenciales, etc.). Meta 0%.

Fórmula:	$\frac{a}{b}$	$\frac{100000}{521336.65} = 19.18\%$
----------	---------------	--------------------------------------

De donde:

a; Inversiones no financieras.

b; Total de activos.

Análisis.- El ratio obtenido es superior al límite establecido por el sistema PERLAS en un 19.18%, la razón es que la institución posee acciones de la empresa de servicios Mixervices Cía. Ltda. y recibe rendimientos anuales atractivos mismos que se constituyen en una fuente de fondeo para continuar ofertando productos financieros.

6.7.4.2.2 PASIVOS

E5. DEPOSITOS DE AHORRO/TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro. Meta entre el 70-80%.

Fórmula:	$\frac{a}{b}$	$\frac{344055.01}{521336.65} = 66\%$
----------	---------------	--------------------------------------

De donde:

a; Total de depósitos en ahorros.

b; Total de activos

Análisis.- El 66% de los activos están financiados con los ahorros de los socios y se encuentra por debajo de la meta establecida por el sistema PERLAS, lo que indica que no se han realizado campañas eficaces que permitan lograr independencia financiera y sea necesario que la institución recurra a otras fuentes de fondeo con costo o se financie con las aportaciones de asociados. Además indica que los socios asisten a la institución para solicitar prestados fondos y no para ahorrar debido a tasas competitivas ofrecidas.

E6. CRÉDITO EXTERNO/ TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo. Meta 0 – 5%.

Fórmula:	$\frac{(a+b)}{c}$	$\frac{0}{521336.65} = 0\%$
----------	-------------------	-----------------------------

De donde:

a; Total de préstamos a corto plazo.

b; Total de préstamos a largo plazo.

c; Total de activos

Análisis.- La institución no se ha financiado con otras instituciones para continuar prestando fondos a sus socios.

6.7.4.2.3 CAPITAL

E7. APORTACIONES DE ASOCIADOS/TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados. Meta ≤20%.

Fórmula:	$\frac{a}{b}$	$\frac{117840}{521336.65} = 22.6\%$
----------	---------------	-------------------------------------

De donde:

a; Total aportaciones asociados.

b; Total de activos.

Análisis.- El ratio obtenido supera el parámetro establecido en 2.60 puntos porcentuales, es decir el 23% del activo está siendo financiado con los aportes de los socios.

E8. CAPITAL INSTITUCIONAL / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con el capital institucional. Meta ≥10%.

Fórmula:	$\frac{a}{b}$	$\frac{135255}{521336.65} = 25.94\%$
----------	---------------	--------------------------------------

De donde:

a; Total capital institucional.

b; Total de activos.

Análisis.- El parámetro considerado como mínimo es del 10% por cuanto debe ser suficiente para financiar los activos improductivos. El ratio obtenido es mayor por lo que se cumple con lo establecido.

E9. CAPITAL INSTITUCIONAL NETO / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el nivel real de capital institucional, después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para satisfacer las normas de P1&P2, y cubrir cualquier otra pérdida potencial. Meta $\geq 10\%$.

Fórmula:	$\frac{[(a+b)-(c+.35(d)+e)]}{f}$	$\frac{(135255+4323)-(130+0.35(21924))}{521336.65}$ $= 25.28\%$
----------	----------------------------------	--

De donde:

a; Capital institucional.

b; Provisión para activos en riesgo.

c; Saldo de préstamos con morosidad > 12 meses.

d; Saldo de préstamos con morosidad < 12 meses.

e; Activos problemáticos.

f; Total de activos.

Análisis.- El parámetro considerado como mínimo es del 10% y el ratio obtenido se encuentra por encima de la meta, es decir una vez cubierta la morosidad en cartera de créditos, la cooperativa con cuenta con el 25.28% del capital para cubrir pérdidas inesperadas

6.7.4.3 R= TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS.

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rendimiento (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes. Los réditos son rendimientos reales de inversiones y no los réditos típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio del activo. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

R1. INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA

Propósito: Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

Meta: Tasa empresarial que cubra los gastos financieros y operativos, gastos de provisiones para activos de riesgo, y gastos que contribuyen a los niveles de capital institucional para mantenerlo en la norma de E9 (≥10%)

Fórmula:	$\frac{a - b}{\left(\frac{c + d}{2}\right)}$	$\frac{(57663.04 - 1088.32)}{\left(\frac{(322873.07 + 333757.60)}{2}\right)} = 17.23\%$
----------	--	---

De donde:

a; Total ingreso de préstamos.

b; Primas para seguro de crédito..

c; Cartera de préstamos neta al final del ejercicio.

d; Cartera de préstamos neta al final del ejercicio anterior.

Análisis.- Los ingresos por concepto de intereses ganados en créditos concedidos representan el 17.23 % del promedio de los saldos de cartera neta del año 2011 y 2012.

R4. INGRESO POR INVERSIONES NO FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS

Propósito: Medir el rendimiento de todas las inversiones no financieras.

Meta: Las tasas más altas posibles sin un riesgo indebido.

Fórmula:	$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$	$\frac{(28847.44)}{\left(\frac{(0+100000)}{2}\right)} = 57.69\%$
----------	--	--

De donde:

a; Total ingreso por inversiones financieras.

b; Total inversiones al final del ejercicio en curso.

c; Total inversiones al final del ejercicio anterior.

Análisis.- En promedio en el año 2011 y 2012 la institución obtiene rendimientos en acciones y participaciones del 57.69% tasa que es superior al rendimiento que se obtendría en cartera de créditos (R4>R1).

R5. COSTO FINANCIERO: DEPÓSITOS DE AHORROS / PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORROS.

Propósito: Medir el costo de depósitos de ahorros.

Meta: Tasas que protegen el valor nominal de los depósitos de ahorros (>Inflación)

Fórmula:	$\frac{(a+b+c)}{\left(\frac{(d+e)}{2}\right)}$	$\frac{(19339.58+0+ 4.79)}{\left(\frac{(344055.01+279552.36)}{2}\right)} = 6.2\%$
----------	--	---

De donde:

a; Total interés pagado sobre depósitos en ahorros.

b; Total primas de seguro pagadas.

c; Total impuestos pagados sobre ahorros.

d; Total depósitos en ahorros al final del ejercicio en curso.

e; Total depósitos en ahorros al final del ejercicio anterior.

Análisis.- En promedio la cooperativa otorga a sus socios una tasa de rendimiento en sus ahorros del 6.2% misma que supera en 2.04 puntos porcentuales a la tasa de inflación para el año 2012.

R8. MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el margen bruto de ingresos generados y expresados como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.

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

Fórmula:	$\frac{((a+b...+e)-(f+g+h))}{\left(\frac{(i+j)}{2}\right)}$	$\frac{(57663.04+28847.44+ 35408,16+ 40283,84)- (19339.58)}{\left(\frac{(521336,65+ 461035,26)}{2}\right)}$ <p>= 29.09%</p>
----------	---	---

De donde:

a; Ingresos por intereses de préstamos.

b; Ingresos por inversiones líquidas.

c; Ingresos por inversiones financieras.

d; Ingresos por servicios Cooperativos.

e; Otros ingresos.

f; Costo de intereses para depósitos de ahorros.

g; Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de socios.

h; Costo de intereses sobre el crédito externo.

i; Total de activos al final del ejercicio en curso.

j; Total de activos al final del ejercicio anterior.

Análisis.- Los activos presentan un rendimiento del 29,09%, El sistema PERLAS no establece un parámetro base de comparación, sin embargo los ingresos deben ser suficientes para cubrir sus gastos operativos y asegurar la continuidad de la institución.

R9. GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.

Meta: < 5%.

Fórmula:	$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$	$\frac{(78964.57)}{\left(\frac{(521336.65+ 461035.26)}{2}\right)}$ <p>=16.08%</p>
----------	--	---

De donde:

a; Total de gastos operativos (menos la provisión para créditos incobrables).

b; Total de activos al final del ejercicio en curso.

c; Total de activos al final del ejercicio anterior.

Análisis.- El costo necesario para la administración de los activos asciende al 16,08% de los mismos, es decir no cumple con lo establecido en el sistema PERLAS como eficiente, sin embargo está por

debajo del margen bruto de ingresos lo que indica que la cooperativa puede cubrir dichos gastos.

6.7.4.4 L= LIQUIDEZ

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez.

También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.

L1. (INVERSIONES LÍQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO

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

Meta: 15 -20%

Fórmula:	$\frac{(a+b-c)}{d}$	$\frac{(0+42158,74)}{(344055,01)}$ <p>=12.30%</p>
----------	---------------------	---

De donde:

a; Total inversiones líquidas productivas.

b; Total de activos líquidos improductivos.

c; Total cuentas por pagar a corto plazo < 30 días.

d; Total de depósitos en ahorros.

Análisis.- Una vez cubiertas las cuentas por pagar a corto plazo la cooperativa puede satisfacer apenas el 12.30% del valor total de depósitos con el efectivo líquido que aún le queda. Es decir en este caso no cumple los porcentajes mínimos considerados como ideales para no tener vacíos de liquidez.

L2. RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito: Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.

Meta: 10%

Fórmula:	$\frac{(a+b)}{c}$	=0%
----------	-------------------	-----

De donde:

a; Total reservas de liquidez (activos productivos).

b; Total reservas de liquidez (activos improductivos).

c; Total de depósitos en ahorros.

Análisis.- En la institución actualmente no se están aplicando reservas de liquidez.

L3. ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas. Meta < 1%

Fórmula:	$\frac{a}{b}$	$\frac{42158.74}{521336.65} = 8.09\%$
----------	---------------	---------------------------------------

De donde:

a; Total de activos líquidos improductivos.

b; Total de activos.

Análisis.- El sistema PERLAS establece un máximo de activos líquidos improductivos del 1% y en el caso de la cooperativa de ahorro y crédito PISA este indicador sobrepasa lo establecido por 7.09 puntos porcentuales, lo que indica que existe un exceso y por ende dinero que no está generando rendimientos.

6.7.4.5 A= CALIDAD DE ACTIVOS

Miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia.

Estos son: la morosidad de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos.

A1. TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA

Propósito: Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados. Meta ≤ 5%

Fórmula:	$\frac{a}{b}$	$\frac{22054,87}{338080.87} = 6.52\%$
----------	---------------	---------------------------------------

De donde:

a; Total de todos los saldos de préstamos morosos.

b; Total cartera de créditos pendiente (cartera bruta).

Análisis.- Los créditos con morosidad representan el 6,52% del total de la cartera de créditos colocada, sobrepasa el máximo de 5% establecido por el sistema PERLAS.

A2. ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total que no genera un ingreso.

Meta ≤ 5%

Fórmula:	$\frac{a}{b}$	$\frac{87579.05}{521336.65} = 16.80\%$
----------	---------------	--

De donde:

a; Total activos improductivos(efectivo en caja, activos fijos, cuentas por cobrar, cuentas corrientes que no generan interés, etc.)

b; Total de activos.

Análisis.- Existe un índice alto de activos improductivos, el ratio obtenido llega al 16.80% superando al porcentaje límite establecido por el Consejo Mundial De Cooperativas en el sistema PERLAS.

A3. (CAPITAL INSTITUCIONAL NETO + CAPITAL TRANSITORIO + PASIVOS QUE NO PRODUCEN INTERESES) / ACTIVOS IMPRODUCTIVOS

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

Meta ≥ 200%.

Fórmula:	$\frac{(a+b+c)}{d}$	$\frac{10621.41+0+42026.61}{87579.05}$	=60.11%
----------	---------------------	--	---------

De donde:

a; Total capital institucional neto.

b; Total capital transitorio.

c; Total pasivos que no generan interés.

d; total de activos improductivos.

Análisis.- El 60.11% de los activos improductivos es financiado con el capital institucional y pasivos sin costo, por lo que no se cumple la meta establecido por el sistema PERLAS.

6.7.4.6 S= SEÑALES DE CRECIMIENTO.

Miden el crecimiento de la institución en número de asociados, cantidad de activos y porcentajes de crecimiento en las cuentas más importantes del balance.

S1. CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS.

Propósito: Medir el crecimiento en cartera de créditos desde el año anterior a la fecha.

Meta: Suficiente para llegar al E1 (70-80% del activo total).

Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$	$\left(\frac{338080.87}{323844.60}\right) - 1 * 100 = 4.40\%$
----------	---	---

De donde:

a; Saldo actual de la cartera de préstamos.

b; Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior.

Análisis.- Existe un crecimiento en cartera de créditos del 4.40% en comparación al año 2011, indicador que aún no cumple con el estándar de crecimiento pues según PERLAS la cartera de créditos debe conformar entre el 70 -80% del activo total de la institución.

S5. CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito: Medir el crecimiento en depósitos de ahorro desde el año anterior a la fecha.

Meta: Suficiente para llegar al E5 (financiar 70-80% del activo total).

Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$	$\left(\frac{344055.01}{279552.36}\right) - 1 * 100 = 23.07\%$
----------	---	--

De donde:

a; Total de depósitos de ahorro actuales.

b; Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior.

Análisis.- Existe una variación porcentual entre los periodos del 23,07%, el parámetro considerado como ideal es el que permite la consecución del indicador E5 (Financiar del 70 – 80% de los activos).

S10. CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS

Propósito: Medir el crecimiento del número de asociados desde el año anterior a la fecha.

Meta: $\geq 15\%$

Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$	$\left(\frac{1771}{1526}\right) - 1 * 100 = 16.06\%$
----------	---	--

De donde:

a; Número de asociados actual.

b; Número de asociados final del ejercicio anterior.

Análisis.- Si bien el crecimiento de los asociados de la institución se ve limitado por el número de contrataciones de Plasticaucho Industrial se cumple con el parámetro establecido como ideal y se supera la meta en 1.06 puntos porcentuales.

S11. CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el crecimiento del activo desde el año anterior a la fecha.

Meta: > inflación + 10%

Fórmula:	$\left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$	$\left(\frac{521336.65}{461035.26}\right) - 1 * 100 = 13.08\%$
----------	---	--

De donde:
















a; Número de asociados actual.
















b; Número de asociados final del ejercicio anterior.

Análisis.- El crecimiento del activo es del 13.08% en comparación al ejercicio económico 2011, el país cerró el año 2012 con un índice de inflación del 4.16%, tomando en cuenta esto para que la institución cumpla con este indicador el resultado debería estar sobre el 14.16%.

6.7.4.7 ESQUEMA DEL REPORTE DE APLICACIÓN SISTEMA DE MONITOREO PERLAS.

Tabla 37. Esquema del reporte de aplicación sistema de monitoreo PERLAS.

AREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	METAS	2012
P= PROTECCIÓN	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%	3314% 
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%	39% 
	P3	Castigo total de préstamos morosos >12 meses	Sí	0% 
	P4	Castigos Anuales de préstamos / Cartera Promedio	Lo Mínimo	0% 
	P5	Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulados	>75%	0% 
	P6	Solvencia	≥100%	103.02% 
E=ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	E1	Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%	64.02% 
	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total	≤ 16%	0% 
	E3	Inversiones Financieras / Activo Total	≤ 2%	0% 
	E4	Inversiones No Financieras / Activo Total	0%	19.18% 
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%	65.99% 
	E6	Crédito Externo / Activo Total	0- 5%	0% 
	E7	Aportaciones / Activo Total	≤ 20%	22.6% 
	E8	Capital institucional / Activo Total	≥10%	25.94% 
	E9	Capital institucional neto/ Activo Total	≥10%	25.28% 

R= TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS	R1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	Tasa empresarial	17.23% 
	R3	Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio Inversiones Financieras	Tasas del mercado	0% 
	R5	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del mercado >Inflación	6.2% 
	R8	Margen Bruto / Promedio Activo Total	Variable Relacionado con el cumplimiento de E9,	29.09% 
	R9	Gastos operativos / Promedio Activo Total	≤ 5%	16.08% 
L= LIQUIDEZ	L1	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%	12.30% 
	L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%	0% 
	L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%	7.09% 
A= CALIDAD DE ACTIVOS	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%	6.52% 
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	≤ 5%	16.8% 
	A3	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	≥ 200%	60.11% 
S= SEÑALES DE CRECIMIENTO	S1	Crecimiento de préstamos	^E1= 70-80%	4.40% 
	S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	^E5=70-80%	23.07% 
	S10	Crecimiento del número de asociados	≥ 15%	16.06% 
	S11	Crecimiento del activo total	> Inflación +10%	13.08% 

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

6.7.5 Establecimiento de estrategias.

Una vez elaborada la tabla de indicadores en base a la información financiera de la institución se puede identificar las áreas que presentan falencias y tomar acciones correctivas de mejora, de la utilidad que se le dé a la información dependerán las estrategias tomadas.

En base a los resultados obtenidos en los indicadores aplicados se redactan las siguientes estrategias:

- Con la finalidad de contar con una adecuada línea de defensa contra el incumplimiento en el pago de créditos, se debe evaluar si el valor actualmente provisionado del 1% es suficiente para contrarrestar posibles pérdidas. Para lo cual se sugiere tomar en cuenta los parámetros según normativa de la Superintendencia De Bancos Y Seguros (SBS) en cuanto a la calificación por tipo de crédito y la provisión mínima requerida según el periodo de morosidad.

Tabla 38. Calificación por tipo de crédito

Calificación del crédito		Período de morosidad				Provisión mínima requerida
		Microcréditos	Consumo	Comerciales	Vivienda	
Riesgo normal	A	Hasta 5 días	Hasta 15 días	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	1%
Riesgo potencial	B	De 5 a 30 días	De 15 a 45 días	De 1 a 3 meses	De 3 a 9 meses	5%
Deficientes	C	De 30 a 60 días	De 45 a 90 días	De 3 a 6 meses	De 9 a 12 meses	20%
Dudoso recaudo	D	De 60 a 90 días	De 90 a 120 días	De 6 a 9 meses	De 12 a 24 meses	50%
Pérdida	E	Más de 90 días	Más de 120 días	Más de 9 meses	Más de 24 meses	100%

Fuente: Superintendencia de bancos y seguros (SBS).

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

- Previo a la entrega de un crédito Realizar un análisis capacidad de pago y situación financiera del deudor, evaluar sus flujos considerando el nivel de endeudamiento, manejar un histórico del rol de pagos y

estratificar su portafolio de clientes en base a nivel de ingresos, antigüedad y experiencia de pago.

- Revisar información crediticia del socio en buros de crédito para conocer su scoring y comportamiento histórico con otras instituciones.
- Una vez agotados los recursos de recuperación establecidos en el proceso de cobranzas, mantener los saldos en cartera vencida hasta que se cumplan los lineamientos necesarios para poder Castigar la misma de conformidad con la ley.
- Realizar un exhaustivo proceso de recuperación de cuentas por cobrar y cartera con morosidad, para sanear la misma y lograr que estas generen rendimientos sobre saldos.
- Evaluar la volatilidad en ahorros a la vista o depósitos a plazo para determinar saldos máximos y mínimos de caja a mantener por cada una de las oficinas, con la finalidad de cubrir los retiros de los socios y evitar mantener saldos excesivos u ociosos que afecten la rentabilidad de la cooperativa.
- Verificar constantemente las cuentas del activo disponible para evitar excesos de liquidez, y evaluar si es factible realizar inversiones para eliminar saldos ociosos.
- Invertir los excedentes de liquidez considerando los criterios de seguridad, rentabilidad y diversificación.
- Realizar flujos de caja para determinar los meses en que se requiere mayor colocación de liquidez, evitar descalces y asegurar el cumplimiento de obligaciones con terceros.
- Manejar un calendario de pagos.

- Desarrollar programas de mercadeo para incrementar depósitos en ahorro, lograr que los socios ahorren por las tasas competitivas mas no para pedir prestado, y así lograr independencia económica.
- Agilizar instancias internas de aprobación, adjudicación y colocación de fondos con el fin de minimizar el saldo de fondos ociosos y mejorar los índices de rotación.
- Evaluar el activo para incrementar la cartera de créditos en función al crecimiento del mismo.
- Captar fondos mediante convenio con Plasticaucho Industrial para el pago de remuneraciones en las cuentas que mantienen los socios en la institución.
- Determinar si es necesaria la aplicación de reservas de liquidez para absorber pérdidas inesperadas (enmarcase en la normativa que rige a las instituciones financieras).
- Contrastar las tasas y tarifas aplicadas a los productos financieros ofertados versus el costo promedio de las fuentes de fondeo para determinar el margen de utilidad o rendimientos que está obteniendo la entidad.
- Evaluar el crecimiento del número de asociados y determinar el porcentaje que actualmente interactúa o hace uso de los servicios financieros ofertados, para determinar espacios no cubiertos y futuros clientes potenciales.

6.8 ADMINISTRACIÓN

La administración de la propuesta dependerá del compromiso de quienes conforman la institución para lo cual se asigna funciones y se identifica los siguientes interventores:

Gerencia

- Aprobar acciones correctivas frente a problemas detectados, en base a la lectura e interpretación de los indicadores.
- Evaluar mensualmente, todos los aspectos referentes a la aplicación y cumplimiento de estrategias y procedimientos correctivos aprobados, también dará seguimiento diario al flujo de efectivo para fijar límites prudenciales para el manejo de liquidez, que permita una oportuna reacción frente a situaciones adversas.
- Reportar oportunamente al Consejo de Administración, los resultados obtenidos de la aplicación y efectividad de las medidas adoptadas por parte del personal y funcionarios.

Contador

- Hará las funciones de tesorería pues elaborará el flujo de caja, manejará el calendario de pagos y determinará el vencimiento de los pasivos.
- Controlará los saldos en las cuentas corrientes (conciliación bancaria) y será el encargado de identificar las mejores condiciones para colocar inversiones o conseguir financiamiento externo.
- Llevar un control de la composición de las cuentas de balance para asegurar su calidad de activos y estructura del pasivo y patrimonio de la institución.

En base a la investigación realizada en la cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda., una vez que se conoce la realidad económica de la misma se propone que el balance este estructurado de la siguiente manera:

Activos:

70% en cartera de créditos.

25% en inversiones liquidas e inversiones financieras.

5% activos improductivos (Activos fijos)

Pasivos y patrimonio

70% depósitos de ahorros.

10% cuentas por pagar.

10% aportaciones de los socios.

10% reservas de capital (reservas no distribuidas)

Asistente financiero

- Realizar e informar trimestralmente los resultados obtenidos en los ratios financieros PERLAS, será en él en quien recaiga la responsabilidad de difundir los resultados obtenidos a todos los niveles de la institución para que todos quienes la conforman tengan una participación activa en la evaluación de actividades y consecución de mejores resultados económicos.
- Se encargará de la parte comercial y creación de nuevos productos financieros con la finalidad de cumplir con las metas de colocación fijadas.

Asistente operativo

- Controlar en forma mensual los niveles de morosidad o incumplimiento de pagos y coordinar con el asistente financiero las necesidades de recursos para cubrir la colocación diaria de créditos.
- Analizar y reportar en forma semanal sobre los requerimientos de fondos para la cobertura de posibles vencimientos de las captaciones a plazo.
- Planificar y ajustar con ayuda de las cajas el nivel de captaciones acorde a los requerimientos de fondeo.

El índice de morosidad (cartera no devenga +cartera vencida) no podrá superar del 5% de la cartera bruta de créditos.

La provisión de cartera debe ser suficiente para cubrir el 100% de la cartera mayor a 12 meses y el 35% de la cartera menor a 12 meses.

En resumen:

- Provisión para préstamos incobrables (perdida por incumplimiento en pagos).
- Reserva de liquidez (perdidas inesperadas)

6.9 PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN.

Para realizar el monitoreo de la propuesta se realizarán las siguientes actividades:

- Trimestralmente se aplicará los indicadores financieros PERLAS a los estados financieros.

- Se realizará un flujo de caja anual proyectado al que se le dará un seguimiento diario para evaluar la liquidez y colocación de recursos.
- Se evaluará de manera mensual la composición de activos, pasivos y sus vencimientos.
- Mensualmente se dará un seguimiento a la cartera de créditos para determinar el índice de morosidad, de la misma manera se analizará requerimientos en captaciones para cubrir las demandas de los socios en créditos de consumo.
- Semanalmente se verificará el cumplimiento de las acciones aprobadas por gerencia y se determinará el impacto favorable o no en los resultados obtenidos.
- Se llevará a conocimiento del Consejo de Administración las medidas adoptadas y cambios obtenidos.

BIBLIOGRAFÍA.

Abril, V. H. (2003). *Técnicas de Investigación Científica*. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.

Acuña Vaca, J. M. (2010). *Incidencia del control de riesgos en los resultados de la CAPET*. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.

Aguilar Feijoo, R. M. (1996). *Metodología de la Investigación Científica*. Loja, Ecuador: Universidad Técnica Particular de Loja.

Asamblea Nacional. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Quito, Ecuador.

Asamblea Nacional. (10 de Mayo de 2012). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. (ISBM, Ed.) Obtenido de Asamblea Nacional: <http://www.asambleanacional.gob.ec/documentos/publicaciones-leyes/ley-economia-popular-solidaria.pdf>

Baena, D. (2010). *Análisis Financiero* (Primera ed.). Bogotá: ECOE.

Bazante Londoño, M. G. (2012). *“Modelo de análisis financiero para las cooperativas de ahorro y crédito, miembros de la red financiera rural (RFR)”*. Sangolquí, Ecuador: Escuela Politécnica del Ejército.

Carvalho, J. (2004). *Estados Financieros*. Bogotá, Colombia: ECOE.

Chiavenato, I. (2001). *Administración de recursos humanos* (Quinta ed.). Santa Fe: Mac Graw Hill.

- Chiavenato, I. (2001). *Administración: Proceso administrativo* (Tercera ed.). Bogotá: Mac Graw Hill.
- Ferguson, M. (1980). *The Aquarian Conspiracy*. Los Angeles, U.S.A: J.P. Tarcher.
- García Prias, R. E., Chacón Cobo, A. P., & Aguirre Jordan, M. R. (2011). *Preferencias en el uso de productos y servicios financieros que ofrecen las instituciones del sistema financiero regulado ecuatoriano*. Ambato: Universidad Técnica Particular de Loja.
- Hernández, R., & Otros. (2010). *Metodología de la Investigación* (Quinta ed.). México: McGraw - Hill Interamericana de editores.
- Herrera E., L., Medina F., A., Naranjo L., G., & Proaño B., J. (2002). *Tutoría de la Investigación*. Quito, Ecuador: Asociación de Facultades Ecuatorianas de Filosofía y Ciencias de la educación.
- Herrera, E. L., Naranjo, L. G., & Morales , C. R. (2004). *Tutoría de la Investigación Científica* (Primera ed.). Quito, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Kuhn, T. S. (1970). *The Structure of Scientific Revolutions*. Chicago, USA: University of Chicago Press.
- Mario, F. (14 de Septiembre de 1998). (ESPOL, Ed.) Obtenido de Dspace: www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/335/1/597.pdf,
- Martínez, B. C. (1998). *Estadística y Muestreo* (Novena ed.). Santa Fe de Bogotá, Colombia: ECOE.
- Muñoz, C. (2011). *Cómo elaborar y asesorar una investigación de Tesis*. México: Prentice Hall Hispanoamericana.

Palacios Garcia, J. P. (2010). *Incidencia de los instrumentos de análisis financiero en las previsiones de liquidez y rentabilidad de Plasticaucho Industrial S.A.* Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.

Recalde, H. (2011). *Slideshare*. Obtenido de http://www.slideshare.net/hector_recalde/mtodologa-de-la-investigac

Richardson, D. C. (2009). *Sistema de Monitoreo PERLAS*. Madison, Wisconsin, USA: Consejo Mundial de Cooperativas WOCCU.

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2003). *sbs.gob.ec*. Obtenido de http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/nueva_codificacion/todos/lib_I_tit_X_cap_III.pdf

Tersein, R. (1973). *Organization decision Theory*. New York, USA: Terry.

Tisalema Chicaiza, B. D. (2013). *Análisis financiero y su relación con la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Esfuerzo Unido del canton Tisaleo*. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.


Valle , O., & Rivera, O. (2008). *Monitoreo e Indicadores*. (I. p. Educativa, Ed.) Obtenido de <http://www.oei.es/idie/mONITOREOEINDICADORES.pdf>

Valle Moya, P. (2000). *Proyecto de Reglamento para Calificación de Activos de Riesgo y Constitución de Provisiones para el Banco del estado*. Ambato, Ecuador.

ANEXOS.

Anexo 1.

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**


SRI
..hace bien al país

NUMERO RUC: 1891737668001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PISA LTDA.
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: VIVERO DARQUEA FRANCISCO JAVIER
CONTADOR: ACUÑA VACA JOSE MIGUEL

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 09/07/2010 **FEC. CONSTITUCION:** 09/07/2010
FEC. INSCRIPCION: 23/08/2010 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 18/11/2011


ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:
Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: ATAHUALPA (CHISALATA) Calle: PANAMERICANA NORTE
Número: S/N Conjunto: PARQUE INDUSTRIAL AMBATO Bloque: CUARTA ETAPA Edificio: PLASTICAUCHO INDUSTRIAL
S.A Kilómetro: 10 Referencia ubicación: A UNA CUADRA DEL CONTROL POLICIAL Telefono Trabajo: 032998500
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: LEVASCO Lugar de emisión: AMBATO/AV MANNELITA Fecha y hora: 18/11/2011 15:44:04

Página 1 de 2

SRI.gov.ec

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1891737668001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PISA LTDA.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO:	001	ESTADO	ABIERTO	MATRIZ	FEC. INICIO ACT.	08/07/2010
NOMBRE COMERCIAL:					FEC. CIERRE:	
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:					FEC. REINICIO:	
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS						

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: ATAHUALPA (CHISALATA) Calle: PANAMERICANA NORTE Número: S/N
Referencia: A UNA CUADRA DEL CONTROL POLICIAL Conjunto: PARQUE INDUSTRIAL AMBATO Bloque: CUARTA ETAPA
Edificio: PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A Kilómetro: 10 Teléfono Trabajo: 032998830



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE *José E. Crespo*
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
Usuario: LEVA5CO Lugar de emisión: AMBATO/AV. MANUELITA Fecha y hora: 18/11/2011 15:41:04

Anexo 2.

Matriz de análisis de situación - MAS

Situación actual real negativa	Identificación del problema a ser investigado	Situación futura deseada positiva	Propuestas de solución al problema planteado
<p>La cooperativa de ahorro y crédito PISA Ltda. , se encuentra en un momento crucial para consolidarse y empezar su independencia financiera, pero existen factores adversos que limitan su consecución, siendo el más incidente la no aplicación de un análisis financiero, lo que provoca la omisión de falencias y riesgos significativos. Puede afirmarse que actualmente las decisiones y medidas de mejora se las toman instintivamente.</p>	<p>Inapropiado análisis financiero</p>	<p>Para mantener un análisis financiero adecuado se requiere contar con un conjunto de indicadores acorde a las necesidades de la institución, que identifiquen factores adversos y brinden a quien los ejecute una vista clara a la realidad económica de la cooperativa para proponer alternativas de solución e identificar oportunidades de crecimiento.</p>	<p>Proponer un conjunto de indicadores financieros basado en el sistema de monitoreo PERLAS y establecer periodicidad en la evaluación.</p>

Fuente: Investigación de campo.

Elaborado por: Santiago Racines Silva.

Anexo 3.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



CUESTIONARIO DE ENCUESTA

OBJETIVO: Determinar cómo se encuentra la aplicación del Sistema de monitoreo, así como los requerimientos de la institución en este tipo de herramientas, para la correcta y oportuna toma de decisiones dentro de la gestión de la entidad.

MOTIVACIÓN: Saludos cordiales, la finalidad del presente cuestionario es obtener información valiosa y confiable, que será de uso oficial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito PISA Ltda. Garantizando confidencialidad, por lo que le pedimos contestar con la mayor seriedad el siguiente cuestionario.

INSTRUCTIVO: Seleccione la respuesta adecuada a su modo de pensar, criterio u opinión según sea el caso. Procure ser lo más objetivo y veraz.

1. ¿La cooperativa cuenta con una herramienta de monitoreo para evaluar sus operaciones?

SI

NO

2. Periodicidad del monitoreo (seleccione un solo ítem).

No Semanal Mensual Semestral Anual

3. ¿Está de acuerdo con el uso de ratios financieros para unificar criterios de evaluación?

SI

NO

4. ¿Cree usted que la aplicación de indicadores de monitoreo otorgan una pauta a la gerencia sobre el cumplimiento de objetivos y metas?

SI

NO

5. ¿Considera que es importante aplicar un sistema de monitoreo acorde a las necesidades de la cooperativa PISA?

SI

NO

6. ¿Piensa que la identificación de falencias solo se puede lograr si se monitorea periódicamente las áreas operativas?

SI

NO

7. ¿Actualmente La cooperativa PISA aplica el sistema de monitoreo PERLAS para evaluar sus operaciones?

SI

NO

8. ¿Considera que la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS ayudará a la gerencia a encontrar soluciones significativas a deficiencias institucionales serias?

SI

NO

9. ¿Cree usted que el uso combinado de los indicadores de rendimiento perlas con el sistema de contabilidad otorga mayor valor a la información financiera?

SI

NO

10. Marque con una x los componentes que según su criterio requieren de mayor supervisión al monitorear las actividades

Cartera de créditos

Estructura financiera

Tasas de Rendimiento y Costos

Disponible/Liquidez

Nivel de captaciones

Provisiones/Protección

Calidad de Activos

11. ¿Existe un porcentaje de provisión para cuentas incobrables?

SI

NO

12. ¿Se evalúa de manera cronológica como esta compuesta la estructura financiera?

SI

NO

13. ¿La capacidad operacional y las tasas aplicadas son suficientes para lograr réditos y cubrir gastos operacionales?

SI

NO

14. ¿Es necesario aplicar reservas para asumir obligaciones con terceros?

SI

NO

15. ¿Se examina como esta compuesto el activo de la institución para evitar recursos improductivos?

SI

NO

16. ¿Se evalúan las tendencias de crecimiento con referencia a años anteriores?

SI

NO

17. ¿El valor provisionado para la cartera de créditos es suficiente para mermer el riesgo de crédito?

SI

NO

18. ¿En qué grado las reservas de capital son una medida de protección contra créditos incobrables?

Nulo Bajo Medio Alto

19. ¿Existen criterios determinados para identificar gastos operacionales?

SI NO

20. ¿Considera que los resultados obtenidos en los últimos años han sido favorables?

SI NO

21. ¿Se aplica una evaluación periódica a los resultados obtenidos?

SI NO

22. ¿Se aplican tendencias o indicadores para analizar el crecimiento del capital social?

SI NO

23. ¿Considera usted que el sistema de monitoreo PERLAS es el más adecuado de acuerdo a las necesidades de la cooperativa para lograr resultados económicos ideales?

SI NO

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

Anexo 4.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y
CREDITO PISA**
BALANCE GENERAL



Oficina:	Consolidado	Fecha:	31/12/2012
-----------------	--------------------	---------------	-------------------

Codigo	Cuenta	Saldo
1	ACTIVO	521.336,65
1.1	FONDOS DISPONIBLES	42158,74
1.1.01	CAJA	7846,03
1.1.01.05	EFFECTIVO	7546,03
1.1.01.05.01	FONDO DE CAMBIO BOVEDA	7546,03
1.1.01.10	CAJA CHICA	300
1.1.01.10.01	CAJA CHICA GENERAL	300
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	34312,71
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	34312,71
1.1.03.10.01	BANCO PACIFICO CTA CTE 7299184	34298,31
1.1.03.10.02	BANCO PACIFICO CTA AHO 1040152391	8,15
1.1.03.10.03	COAC CACPET CTA AHO 8337	6,25
1.4	CARTERA DE CREDITOS	333757,6
1.4.02	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	316026
1.4.02.05	DE 1 A 30 DIAS	50934,19
1.4.02.10	DE 31 A 90 DIAS	88180,85
1.4.02.15	DE 91 A 180 DIAS	105708,05
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	67741,59
1.4.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	3461,32
1.4.12	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGAN INTERES	16461,97
1.4.12.05	DE 1 A 30 DIAS	3340,89
1.4.12.10	DE 31 A 90 DIAS	5334,14
1.4.12.15	DE 91 A 180 DIAS	5326,69
1.4.12.20	DE 181 A 360 DIAS	2460,25
1.4.22	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	5592,9
1.4.22.05	DE 1 A 30 DIAS	2755,17
1.4.22.10	DE 31 A 90 DIAS	1361,57
1.4.22.15	DE 91 A 180 DIAS	905,25
1.4.22.20	DE 181 A 270 DIAS	440,48
1.4.22.25	DE MAS DE 270 DIAS	130,43
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-4323,27
1.4.99.10	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	-4323,27
1.6	CUENTAS POR COBRAR	41847,1
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITO	3706,1
1.6.03.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	3706,1
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	38141
1.6.90.05	ANTICIPOS AL PERSONAL	197,9
1.6.90.50	AVANCES EFECTIVO	13135,59
1.6.90.67	PLAN MOVISTAR	5138,12
1.6.90.67.01	CONSUMOS MOVISTAR	4662,94
1.6.90.67.02	EQUIPOS MOVISTAR	475,18
1.6.90.69	SEGUROS SOCIOS COOPERATIVA	2099,38
1.6.90.69.01	SEGURO VEHICULAR	1726,25
1.6.90.69.02	SEGURO ASISTENCIA MEDICA	373,13
1.6.90.70	PLAN CLARO	2572,9
1.6.90.70.01	CONSUMOS CLARO	2503,43
1.6.90.70.02	EQUIPOS CLARO	69,47
1.6.90.90	OTRAS	14997,11
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	860,49

1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	870
1.8.05.01	MUEBLES DE OFICINA	870
1.8.05.01.02	MUEBLES DE OFICINA NO DEPRECIADOS	870
1.8.05.01.02.03	ARCHIVADORES	600
1.8.05.01.02.07	OTROS MUEBLES	20
1.8.05.01.02.08	ESTANTERÍAS	250
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-9,51
1.8.99.15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-9,51
1.9	OTROS ACTIVOS	102712,72
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	100000
1.9.01.15	EN COMPAÑÍAS	100000
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	4,44
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	4,44
1.9.90	OTROS	2708,28
1.9.90.06	RETENCION EN LA FUENTE IVA	1911,87
1.9.90.07	RETENCION EN LA FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	796,41
TOTAL ACTIVO		521336,65
2	PASIVOS	386081,62
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	344055,01
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	170766,14
2.1.01.35	DEPOSITOS DE AHORRO	170766,14
2.1.01.35.01	CUENTAS ACTIVAS	170766,14
2.1.01.35.01.01	AHORROS	170766,14
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	173288,87
2.1.03.10	DE 31 A 90 DIAS	7102,59
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS	503,98
2.1.03.25	DE MAS DE 361 DIAS	165682,3
2.5	CUENTAS POR PAGAR	40483,25
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	1082,78
2.5.01.05	DEPOSITOS A LA VISTA	1,67
2.5.01.15	DEPOSITOS A PLAZO	1081,11
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	4170,7
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	2587,64
2.5.03.10.01	DECIMO TERCER SUELDO	368,93
2.5.03.10.02	DECIMO CUARTO SUELDO	799,65
2.5.03.10.03	VACACIONES	1419,06
2.5.03.15	APORTES AL IESS	998,45
2.5.03.25	PARTICIPACION A EMPLEADOS	584,61
2.5.04	RETENCIONES	476,55
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	476,55
2.5.04.05.09	RENDIMIENTOS FINANCIEROS JURIDICAS	4,79
2.5.04.05.11	HONORARIOS Y DIETAS 10%	25
2.5.04.05.14	SEGUROS Y REASEGUROS 1*1000 DE LA PRIMA	1,97
2.5.04.05.16	TRANSFERENCIA DE BIENES DE NATURALEZA CORPORAL	199,25
2.5.04.05.18	OTRAS TRANSACCIONES-SERVICIOS 2%	189,51
2.5.04.05.20	IVA CAUSADO COMPRA DE BIENES 30%	0,43
2.5.04.05.21	IVA CAUSADO PRESTACION DE SERVICIOS 70%	25,6
2.5.04.05.22	IVA CAUSADO PRESTACION DE SERVICIOS PROFESIONALES	30
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	1959,81
2.5.05.90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	1959,81
2.5.05.90.03	IVA COBRADO	1959,81
2.5.06	PROVEEDORES	903,92
2.5.06.01	PROVEEDORES	903,92
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	31889,49
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	31889,49
2.5.90.90.01	LIQUIDACION DE SOCIOS	10706,37
2.5.90.90.16	AYUDA MORTUORIA	132,37
2.5.90.90.17	AYUDA CERTIFICADOS MEDICOS	141,86

2.5.90.90.18	DESCUENTOS PORTA	3837,75
2.5.90.90.19	UTILES ESCOLARES	5453,53
2.5.90.90.22	COMISION DEPORTIVA	1461,54
2.5.90.90.24	APERTURA DE CUENTAS	44
2.5.90.90.28	AHORRO NAVIDEÑO OBLIGATORIO	20
2.5.90.90.37	CIERRE DE CUENTAS	440,81
2.5.90.90.38	ANTICIPOS DESCUENTOS	9264,74
2.5.90.90.42	FINANCIAMIENTO CONVENIO MOVISTAR	283,82
2.5.90.90.90	OTRAS CUENTAS VARIAS	102,7
2.9	OTROS PASIVOS	1543,36
2.9.90	OTROS	1543,36
2.9.90.90	VARIOS	1543,36
2.9.90.90.02	SEGURO DE DESGRAVAMEN	1088,32
2.9.90.90.05	SUELDOS POR PAGAR	455,04
TOTAL PASIVOS		386.081,62
3	PATRIMONIO	135.255,03
3.1	CAPITAL SOCIAL	117.840,00
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	117.840,00
3.1.03.01	APORTES DE SOCIOS	117.840,00
3.3	RESERVAS	14.102,24
3.3.01	LEGALES	12.554,04
3.3.01.01	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	12.554,04
3.3.03	ESPECIALES	1.548,20
3.3.03.20	PREVISION Y ASISTENCIA SOCIAL	697,45
3.3.03.25	FONDO SOCIAL	850,75
3.6	RESULTADOS	3.312,79
3.6.03	UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.312,79
TOTAL PATRIMONIO		135.255,03
Pasivo + Patrimonio+Utilidad:		521.336,65

Anexo 5.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
PISA**



Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: Consolidado		Fecha: 2012-12-31
Código	Cuenta	Saldo
4	GASTOS	158.889,74
4.1	INTERESES CAUSADOS	19.339,58
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	19.339,58
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORRO	17.518,30
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	1.821,28
4.4	PROVISIONES	3.351,74
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	3.351,74
4.5	GASTOS DE OPERACION	78.964,57
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	67.296,02
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	45.868,00
4.5.01.05.01	SUELDOS	43.631,14
4.5.01.05.02	HORAS EXTRAS	2.236,86
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	5.943,94
4.5.01.10.02	DECIMO TERCER SUELDO	3.882,60
4.5.01.10.03	DECIMO CUARTO SUELDO	2.061,34
4.5.01.20	APORTES AL IESS	5.636,57
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA	1.780,34
4.5.01.90	OTROS	8.067,17
4.5.01.90.01	BONIFICACION VACACIONAL	1.941,44
4.5.01.90.01.02	VACACIONES NO GOZADAS	1.941,44
4.5.01.90.02	REFRIGERIOS	3.713,42
4.5.01.90.03	UNIFORMES	2.042,77
4.5.01.90.05	COMISARIATO	12,19
4.5.01.90.08	GASTOS DE VIAJES SUBSISTENCIAS Y MOVILIZACION	71,05
4.5.01.90.09	CAPACITACION	95,20
4.5.01.90.13	BONIFICACION AÑOS DE SERVICIO	100,00
4.5.01.90.15	AGAFAJO NAVIDEÑO	91,10
4.5.02	HONORARIOS	2.968,00
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	2.968,00
4.5.02.10.01	HONORARIOS AUDITORIA	2.016,00
4.5.02.10.07	HONORARIOS ABOGADOS	952,00
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	3.286,78
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	477,39

4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	136,55
4.5.03.20.02	COMUNICACIONES	136,55
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	2.672,84
4.5.03.90.09	GASTOS BANCARIOS	1.379,24
4.5.03.90.15	MANTENIMIENTO Y SOPORTE TECNICO	1.293,60
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	368,83
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	368,83
4.5.05	DEPRECIACIONES	9,51
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	9,51
4.5.07	OTROS GASTOS	5.035,43
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	3.078,50
4.5.07.05.01	PROVEEDURIA	2.306,49
4.5.07.05.04	OTROS SUMINISTROS	772,01
4.5.07.90	OTROS	1.956,93
4.5.07.90.04	COPIAS	1.075,73
4.5.07.90.12	GASTOS NO DEDUCIBLES	77,71
4.5.07.90.19	SERVICIOS OCASIONALES	803,49
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	56.649,24
4.7.03	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	50,95
4.7.90	OTROS	17,00
4.7.91	EVENTOS	56.581,29
4.7.91.01	SOCIALES	53.503,51
4.7.91.01.01	AGASAJO DIA DE LA MUJER	342,91
4.7.91.01.02	AGASAJO DIA DEL TRABAJO	10.101,14
4.7.91.01.03	AGASAJO DIA DE LA MADRE	7.737,10
4.7.91.01.05	AGASAJO DIA DEL PADRE	11,20
4.7.91.01.06	AGASAJO ABANDERADOS	576,26
4.7.91.01.08	AGASAJO FINADOS	3.841,29
4.7.91.01.09	AGASAJO NAVIDAD	21.491,24
4.7.91.01.10	CURSOS DE FORMACIÓN	1.593,20
4.7.91.01.11	CURSOS VACACIONALES NIÑOS	2.162,00
4.7.91.01.12	PASEO NIÑOS	1.034,27
4.7.91.01.13	BAILE ANUAL	4.612,90
4.7.91.02	DEPORTIVOS	3.077,78
4.7.91.02.01	CARRERA ATLÉTICA	3.077,78
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	584,61
4.8.10	PARTICIPACION A EMPLEADOS	584,61
TOTAL		158.889,74
5	INGRESOS	162.202,53
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	57.663,09
5.1.01	DEPOSITOS	0,05
5.1.01.10	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	0,05
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS	57.663,04

5.1.04.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	57.663,04
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	35.408,16
5.4.05	SERVICIOS COOPERATIVOS	35.408,16
5.4.05.38	SERCICIOS COOPERATIVOS A PLASTICAUCHO	35.408,16
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	28.847,44
5.5.01	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	28.847,44
5.6	OTROS INGRESOS	40.283,84
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	222,11
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	222,11
5.6.90	OTROS INGRESOS	40.061,73
TOTAL		162.202,53
Excedente:		3.312,79