UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

Trabajo de Investigación previo a la obtención del Título de Ingeniería Financiera

TEMA:

"LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PICAIHUA LTDA. EN LA CIUDAD DE AMBATO AÑO 2012"

Autora: María Lucìa Moyolema Moyolema

Tutor: Ing. Franklin Robalino

Ambato – Ecuador
Febrero 2014

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Ing. Franklin Ernesto Robalino Guadalupe, con C.I 0601637374 en mi calidad de Tutor del Trabajo de Graduación sobre el tema "LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PICAIHUA LTDA. EN LA CIUDAD DE AMBATO AÑO 2012", desarrollado por la Srta. María Lucía Moyolema Moyolema, estudiante de la Carrera de Gestión Financiera, considero que dicho Trabajo de Graduación reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometidos a la evaluación del jurado examinador designado por el por el H. Consejo Directivo.

Ambato, 28 de Febrero del 2014

EL TUTOR

Ing. Franklin Robalino

AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN

Yo, María Lucía Moyolema Moyolema, con C.I. 180385733-1, indico que los criterios emitidos en el Trabajo de Graduación: **"LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DEDECISIONESDE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PICAIHUA LTDA. EN LA CIUDAD DE AMBATO AÑO 2012"**, es original, autentico y personal, así como también ideas, análisis, conclusiones y propuesta son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este trabajo de grado.

Ambato, 28 de Febrero del 2014

Autora

.....

María Lucía Moyolema Moyolema

C.I.1803857331

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Graduación, sobre el tema: **"LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PICAIHUA LTDA. EN LA CIUDAD DE AMBATO AÑO 2012"**, elaborado por la Srta. .María Lucía Moyolema Moyolema, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 8 de Mayo de 2014

Para constancia firman:

Ing. Gómez María del Carmen

Ing. Hidalgo Claudio

Eco. Diego Proaño

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

DEDICATORIA

Este trabajo lo dedico a Dios, por la bendición y fortaleza que me ha dado a cada instante de mi vida, por la perseverancia, para cumplir con los objetivos, sueños y anhelos, y a mi querida familia por su consejos y apoyo incondicional, porque son el motivo de superación pues a todos ellos se los dedico este presente trabajo.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a los docentes de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, por su valioso aporte en mi formación profesional quienes impartieron sus sabios conocimientos a sus alumnos, los cuales han sembrado vivencias y experiencias positivas, inmensas.

A Dios por la salud, por brindarme la oportunidad de culminar una etapa importante en la vida, por darme valentía de afrontar los desafíos que se presenta, por la inteligencia, capacidad de cumplir un reto más, y finalmente al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua por la oportunidad y la confianza que me brindo al abrirme las puertas de la entidad, donde desarrollé la presente investigación.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO **Pág.**

Portada i
Aprobación del Tutor ii
Autoría del Trabajo de Graduación iii
Aprobación del Tribunal de Grado iv
Dedicatoria v
Agradecimiento vi
Índice General vii
Índice de Tablas xi
Índice de Gráficos xiii
Resumen Ejecutivo xiv
Abstract xv

Introducción 1

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1 Tema 2
1.2 Planteamiento del Problema 2
1.2.1 Contextualización 2
1.2.2 Análisis Crítico 6
1.2.2.1 Relación Causa-Efecto 6
1.2.3 Prognosis 7
1.2.4 Formulación del Problema 7
1.2.5 Interrogantes 7
1.2.6 Delimitación del Objeto de Investigación 8
1.3 Justificación 9
1.4 Objetivos 10
1.4.1 Objetivo General 10
1.4.2 Objetivos Específicos 10

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes 11
2.2 Fundamentación Filosófica 14
2.3 Fundamentación Legal 15
2.4 Categorías Fundamentales 17
2.4.1 Conceptualización de Variables 20
2.4.1.1 Variable Independiente 20
2.4.1.2 Conceptualización de la Variable Dependiente: Toma de Decisiones 29
2.5 Hipótesis 39
2.6 Señalamiento de Variables 39

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Enfoque 40
3.2 Modalidad Básica de la Investigación 40
3.2.1 Investigación de Campo 40
3.2.2 Investigación Bibliográfica-Documental 41
3.3 Nivel o Tipo de Investigación 41
3.3.1 Investigación Descriptiva 41
3.3.2 Investigación Correlacional 42
3.4 Población y Muestra 43
3.4.1 Muestra 43
3.5 Operacionalización de las Variables 44
3.5. Operacionalización de las Variables 45
3.5.1 Variable Independiente: Gestión Financiera 45
3.5.2 Variable Dedependiente: Toma De Decisiones 46
3.6 Plan de Recolección de Información 47
3.6.1 Entrevista Estructurada 47
3.6.2 Encuesta 47
3.7 Plan De Procesamiento y Análisis 48
3.7.1 Procesamiento de Información 48

3.7.2 Plan de Análisis e Interpretación de Resultados 49

CAPÍTULO IV

PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1 Análisis..... 50
4.2 Interpretación 51
4.2.1 Encuesta dirigida a todo el Personal que Conforma la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda. 51
4.3 Verificación de Hipótesis..... 61

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones 65
5.2 Recomendaciones..... 66

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1 Datos Informativos..... 67
6.2 Antecedentes de la Propuesta..... 69
6.3 Justificación..... 70
6.4 Objetivos 71
6.4.1 Objetivo General 71
6.4.2 Objetivos Específicos..... 72
6.5 Análisis de Factibilidad..... 72
6.6 Fundamentación 74
6.6.1 Fundamentación Filosófica 74
6.6.2 Fundamentación Científica – Técnico 75
6.6.2.1 Gestión Financiera 75
6.6.2.2 Sistema de Monitoreo Perlas..... 76
6.6.2.3 Análisis Financiero..... 76
6.7 Modelo Operativo 77
6.7.1 Fase 1: Contexto Empresarial 77

6.7.1.1 Reseña Histórica..... 77
6.7.1.2 Análisis Foda..... 80
6.7.2 Fase 2: Sistema de Monitoreo Perlas 80
6.7.2.1 Indicadores de Gestión Financiera 93
6.7.2.2 Indicadores de Liquidez 93
6.7.2.3 Indicadores de solvencia 94
6.7.2.3.1 Endeudamiento Del Patrimonio 94
6.7. 3 Fase 3: Análisis Financiero 97
6.7.4 Conclusiones y Recomendaciones 100
6.8. Administración de la Propuesta 102
6.9 Evaluación..... 102

Bibliografía 103
Anexos 106
Anexo 1 107
Anexo 2 110
Anexo 3 112
Anexo 4 113

ÍNDICE DE TABLAS

Pág.

Tabla Nº. 1 Población de Estudio 43
Tabla Nº. 2 Gestión Financiera 45
Tabla Nº. 3 Toma de decisiones..... 46
Tabla Nº. 4 La Gestión Financiera Ayuda a La Toma de Decisiones..... 51
Tabla Nº. 5 La Gestión Financiera, ayudaría a optimizar los recursos de la empresa para lograr un mejor desempeño y rentabilidad..... 52
Tabla Nº. 6 Conoce usted si el ejercicio económico actual se han efectuado variaciones en el capital social de la entidad 53
Tabla Nº. 7 Las decisiones adoptadas por la gerencia son las más adecuadas para los intereses económicos-financieros de la cooperativa..... 54
Tabla Nº. 8 Se realizan controles de cartera a los clientes y se determina los riesgos crediticios..... 55
Tabla Nº. 9 Conoce usted si la entidad para tomar decisiones, analiza previamente la información contable..... 56
Tabla Nº. 10 Cada cuánto tiempo se revisan el historial de aportes de socios 57
Tabla Nº. 11 Se evalúan los recursos financieros para la toma decisiones..... 58
Tabla Nº. 12 La empresa cuenta con un sistema contable acorde a las necesidades de la organización 59
Tabla Nº. 13 Los indicadores de gestión permitirán tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o corregir a tiempo los problemas existentes 60
Tabla Nº. 14 FRECUENCIAS OBSERVADAS 61
Tabla Nº. 15 FRECUENCIAS ESPERADAS 61
Tabla Nº. 16 CÁLCULO DEL CHI CUADRADO 64
Tabla Nº. 17 Recursos materiales 68
Tabla Nº. 18 INDICADORES PERLAS 81
Tabla Nº. 19 Protección para cuentas incobrables 82
Tabla Nº. 20 Cuentas..... 82
Tabla Nº. 21 Estructura Financiera 83
Tabla Nº. 22 Cuentas..... 84
Tabla Nº. 23 Morosidad de Préstamos..... 85

Tabla Nº. 24 Cuentas: 85
Tabla Nº. 25 Activos Improductivos..... 86
Tabla Nº. 26 Cuentas: 87
Tabla Nº. 27 Liquidez de Inversiones o Fondos disponibles..... 88
Tabla Nº. 28 Cuentas: 88
Tabla Nº. 29 Rendimiento de Cartera 89
Tabla Nº. 30 Rendimiento del Costo Financiero 90
Tabla Nº. 31 Cuentas: 90
Tabla Nº. 32 Cuentas: 91
Tabla Nº. 33 Señales de Crecimiento..... 92
Tabla Nº. 34 Previsión de la Evaluación..... 102

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Pág.

Gráfico Nº. 1 Árbol de Problema. 6
Gráfico Nº. 2 Superordinaciòn de las Variables 17
Gráfico Nº. 3 Subordinación Variable Independiente..... 18
Gráfico Nº. 4 Subordinación Variable Dependiente. 19
Gráfico Nº. 5 Procesamiento de Información 49
Gráfico Nº. 6 La Gestión Financiera Ayuda a la Toma de Decisiones..... 51
Gráfico Nº. 7 La Gestión Financiera, ayudaría a optimizar los recursos de la empresa para lograr un mejor desempeño y rentabilidad..... 52
Gráfico Nº. 8 Conoce usted si el ejercicio económico actual se han efectuado variaciones en el capital social de la entidad 53
Gráfico Nº. 9 Las decisiones adoptadas por la gerencia son las más adecuadas para los intereses económicos-financieros de la cooperativa..... 54
Gráfico Nº. 10 Se realizan controles de cartera a los clientes y se determina los riesgos crediticios..... 55
Gráfico Nº. 11 Conoce usted si la entidad para tomar decisiones, analiza previamente la información contable 56
Gráfico Nº. 12 Cada cuánto tiempo se revisan el historial de aportes de socios. . 57
Gráfico Nº. 13 Se evalúan los recursos financieros para la toma decisiones..... 58
Gráfico Nº. 14 La empresa cuenta con un sistema contable acorde a las necesidades de la organización 59
Gráfico Nº. 15 Los indicadores de gestión permitirán tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o corregir a tiempo los problemas existentes..... 60
Gráfico Nº. 16 Grafica de Chi cuadrado (X^2) calculado 63
Gráfico Nº. 17 Equipo técnico responsable. 68
Gráfico Nº. 18 Fases para el modelo operativo..... 77
Gráfico Nº. 19 Misión y visión 78
Gráfico Nº. 20 Análisis Foda 80
Gráfico Nº. 21 Análisis financiero vertical 97

RESUMEN EJECUTIVO

En el mundo actual, las empresas enfrentan un sin número de problemas administrativos financieros internos, debido a que los mercados son más competitivos es cada vez más importante tomar decisiones gerenciales precisas y óptimas para un buen desarrollo de la empresa para manejar de manera eficiente, con el propósito de tomar decisiones oportunas.

La finalidad de esta investigación es realizar aplicación de un modelo de gestión financiera a través del sistema de monitoreo perlas, mediante la utilización de indicadores de gestión, que permitirá, a los usuarios tomar de decisiones en beneficio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.

La información obtenida, reduce la incertidumbre y respalda el proceso de la toma de decisiones en la empresa. Son muchas las empresas que requieren del análisis de indicadores de gestión presentados al ente de control para tomar innumerables decisiones, sin embargo solo conocen una aproximación del mismo dado que el departamento financiero no cuentas con la suficiente capacitación sobre el tema.

ABSTRACT

In today's world, companies face a number of internal financial management problems, because the markets are more competitive is increasingly important to make accurate and best management decisions for a good development of the company tooperate efficiently, within order to make timely decisions.

The purpose of this researches to apply a modelo ffinancial management through the monitoring systembeads, using management indicators that allow to users to take decisions on behalf of the Savings and Credit Cooperative Ltda Picaihua.

The information obtained, reduces uncertainty and supports the process of decision making in the company. Many companies that require the analysis of performance indicators submitted to watch dog to make countless decisions, however they only know an approximation of it because you do not have the finance department with sufficient training on the subject.

INTRODUCCIÓN

La presente investigación fue realizada en la CooperativaAhorro y Crédito Picaihua de la ciudad de Ambato, en el año 2012 el presente trabajo de investigación consta de seis capítulos que se lo detallan a continuación.

En la actualidad la gestión financiera juega un papel muy importante, en el desarrollo del sector cooperativo financiero del país y principalmente de Tungurahua, debido a que permite la obtención de los fondos para cumplir con los objetivos institucionales en lo referente a sus activos.

Es importante mencionar que una adecuada gestión financiera ayudará a rentabilizar a la entidad y maximizar las ganancias, todo esto se verá reflejado en la información financiera, que es la parte fundamental de la empresa, en donde los directivos, pueden tomar decisiones acertadas en beneficio de la misma.

Finalmente para solucionar el problema mencionado es importante recalcar que es necesario utilizar un método o sistemas adecuados, como es el Sistema de Monitoreo Perlas, que servirá para verificar sí las decisiones tomadas por gerencia, tanto en la parte económica como administrativa han sido acertadas.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1 Tema

"LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PICAIHUA LTDA. EN LA CIUDAD DE AMBATO AÑO 2012"

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1Contextualización

Macro contextualización

El sistema cooperativo en el Ecuador ha jugado un papel muy importante dentro del mercado financiero y han sido un ejemplo de superación dado que ha sabido sobresalir a todas las dificultades que se les ha presentado, tal es el caso de la crisis que se vivió en el País a finales de la década de los noventa, un período en el cual la gente perdió la confianza en las instituciones bancarias, las cooperativas de ahorro y crédito aprovecharon y ofrecieron sus mejores servicios ganándose poco a poco la confianza de la gente, desde entonces las cooperativas han ido teniendo un crecimiento significativo llegando a todos los sectores de la economía.

Según el Artículo 21 de la**Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidariay del Sector Financiero Popular y Solidario, (2013: disponible) "**Podemos destacar que en Ecuador existen actualmente 3.849 organizaciones que son parte del sistema cooperativo, concentradas en los grupos de transporte (servicios), ahorro y crédito, y vivienda".

> “De acuerdo a información del Servicio de Rentas Internas, y Superintendencia de Bancos y Seguros (2013), titulada “Distribución Geográfica del Sector Cooperativo” Se observa que en el Ecuador las ciudades donde se concentran las COAC Cooperativas de Ahorro y Crédito, más grandes del país se ubican en Guayaquil, Pichincha, y Tungurahua.
> Con todo esto se demuestra que un promedio de 221.406,5 socios concentrados en las provincias de Tungurahua, Chimborazo y Manabí realizan actividades de captación, colocación de dinero.
>
> El 86.5% de cooperativas se encuentra entre los tres grupos. En el ámbito geográfico también se evidencia una marcada concentración, pues apenas tres provincias concentran el 42.5% del total de organizaciones del sector cooperativo a nivel nacional como son: Pichincha, Guayas y Tungurahua. El número total de socios, miembros de cooperativas a nivel nacional, bordea los 4,4 millones de personas”.

La gestión financiera ha jugado un papel muy importante dentro del mercado financiero, para el respectivo análisis y toma de decisiones sobre las necesidades financieras de una sociedad, tratando de utilizar los recursos financieros óptimos y tomar las decisiones apropiadas para la obtención de los objetivos esto permitirá el desarrollo y progreso de estas entidades financieras.

Cabe mencionar que la gestión financiera en una organización, es importante porque permite conocer el estado real de su verdadera capacidad financiera para respaldar todas sus necesidades y obligaciones en un momento determinado y de manera inmediata.

Meso Contextualización

En la actualidad en la provincia de Tungurahua, existen numerosas cooperativas de ahorro y crédito con diversas oficinas operativas cuyas matrices se encuentran ubicadas en la ciudad de Ambato en algunas cooperativos no realizan una gestión financiera integral.

La Provincia de Tungurahua es la tercera en generar más actividad de micro finanzas a través de cooperativas a nivel nacional, antecedida solamente por Pichincha y Guayas.

> Según el **(Banco Central del Ecuador, 2013, disponible)** muestra en porcentajes las cooperativas de ahorro y crédito que están sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria son un 25% en relación al 100% del total que brindan este tipo de servicio financiero, de estas 43 COACs están calificadas y 73 COACs son puntos de atención, están registradas dentro del sistema nacional de pagos.
>
> A nivel nacional la gestión financiera es la principal herramienta con que cuenta cualquier organización para propiciar el mejoramiento continuo de la institución, sin embargo, pocas veces, se encuentran en la práctica sistemas de evaluación objetivos que aseguren una valoración eficaz del proceso en cuestión y por ende que conduzcan a tomar decisiones favorables.

Al realizar la aplicación de gestión financiera en la entidad, obtendremos una información de calidad para tomar decisiones sobre el funcionamiento de la organización. El desarrollo cooperativista se ha dinamizado por la actividad socioeconómica del mercado, lo que ha constituido en la fortaleza integral del sistema financiero cooperativo. Sin embargo, existen riesgos por la limitada gestión financiera provocada porque no se realiza un estudio de mercado ni localización de nuevos nichos de clientes, y por ende se toma decisiones inoportunas.

Micro Contextualización

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., es una institución que se dedica a realizar intermediación financiera para los socios por lo que su principal actividad es captar recursos económicos y otorgar préstamos a corto y mediano plazo brindando apoyo a sus socios, está ubicada en la Parroquia Picaihua.

En la actualidad la Cooperativa posee un propósito como es corregir las deficiencias que existe al no monitorear y manejar adecuadamente las finanzas internas y externas no se podrá realizar adecuadamente la toma de decisiones, esto afectara para realizar negociaciones e inversiones además no se conseguirá el mejoramiento la cooperativa.

Esta entidad está buscando nuevas fuentes de financiamiento por lo que están obligados a presentar los balances de la institución en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, lo cual está incumpliendo con estos reglamentos obligatorios, además por no contar con personal eficaz, idóneo calificado para que les sirva de guía para superar el deficiente manejo de la institución.

Para de esa manera poder seguir brindando sus servicios a los clientes y recobrar la confianza de los mismos, para esto se requiere analizar la gestión financiera que se realizan en dicha institución igualmente para determinar que los directivos de la misma, cumplan frente a todo tipo de compromisos de tal modo que permita sobresalir de este problema logrando así el desarrollo de la institución.

1.2.2Análisis crítico

EFECTOS

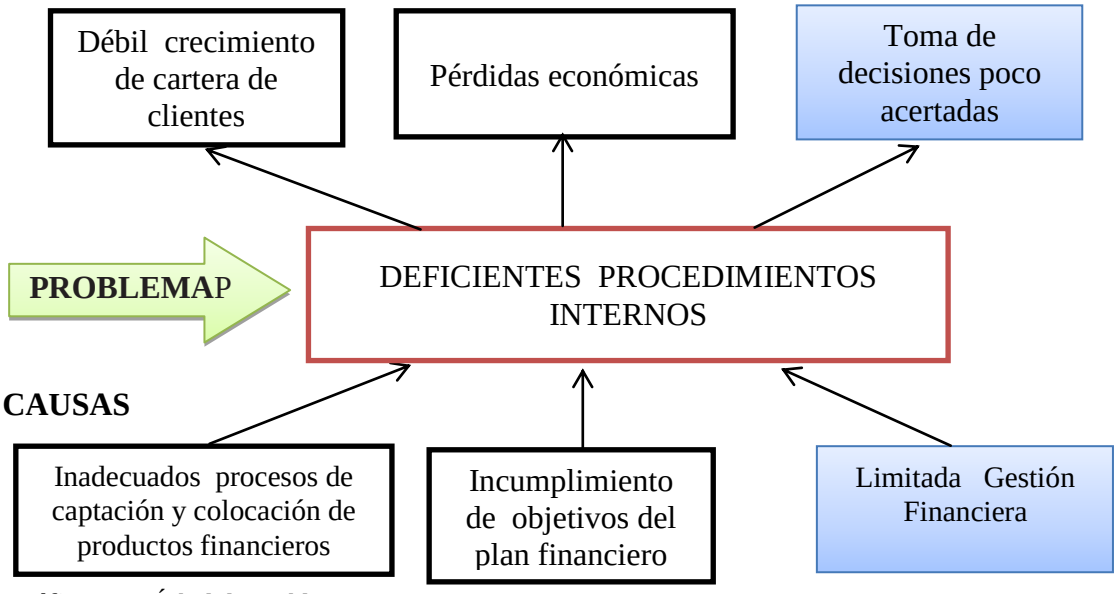


Gráfico Nº. 1Árbol de Problema.
Elaborado por: Moyolema Lucíaa

1.2.2.1 Relación causa-efecto

Luego de un análisis de los aspectos más importantes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Picaihua", se ha observado que tiene una limitada gestión financiera, provocada por los deficientes procedimientos internos, que conllevan a la toma de decisiones poco acertadas.

Al efectuar los análisis correspondientes, se ha detectado el riesgo de pérdidas económicas en la institución, lo cual es provocado por los inadecuados procedimientos internos lo cual dificulta el incumplimiento de los objetivos del plan financiero al no realizar, descripción de sus funciones genera un descontrol a la hora de tomar decisiones.

Sin embargo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., se ha reflejado limitados procesos de captación y colocación de productos financieros, conllevando al débil crecimiento de cartera de clientes.

Finalmente el incumplimiento de objetivos del plan financiero, provocado por los deficientes procedimientos internos, ocasiona pérdidas económicas debido a que no existe un seguimiento de las metas y objetivos planteados por la entidad.

1.2.3 Prognosis

Al realizar una limitada gestión financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Picaihua Ltda.", esto provocaría la toma de decisiones poco acertadas, todo esto causado por los deficientes procedimientos internos, debido a que no se han tomado medidas correctivas necesarias para cumplir con los objetivos planificados.

Sí todo esto continua en la entidad, en el futuro tendría que verse obligada a cerrar y ocasionando pérdidas económicas, desempleo, e insatisfacción de sus socios.

La situación de esta entidad es alarmante porque no se realiza una adecuada Gestión Financiera, lo cual impide tomar decisiones acertadas, y a la vez alcanzar metas y objetivos institucionales lo cual es fundamental para el desarrollo de la Cooperativa.

1.2.4 Formulación Del Problema

¿La limitada Gestión Financiera es lo que incide en la toma de decisiones poco acertadas de la "Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.?

- **Variable Independiente:** Gestión Financiera
- **Variable Dependiente:** Toma de decisiones

1.2.5 Interrogantes

- ¿Qué causas limitan desarrollar de manera eficiente la Gestión financiera en la entidad?

- ¿Los inadecuados procesos de captación y colocación de productos financieros reflejan un débil crecimiento de cartera de clientes?

- ¿En la empresa actualmente se están tomando decisiones acertadas para que los procedimientos internos sean adecuados?

- ¿Es necesario aplicar un Modelo de indicadores de Gestión Financiera, utilizando el Sistema de Monitoreo Perlas, el mismo que permitirá tomar decisiones acertadas en beneficio de la entidad?

1.2.6 Delimitación del objeto de investigación

Campo: Finanzas
Área : Administración Financiera
Aspecto: Gestión Financiera

Delimitación Temporal: Esta investigación se lo va a realizar con la información del año 2012.

Delimitación Espacial: La presente investigación se desarrolla en la Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato, Parroquia Picaihua, Sector El Calvario, Av. Galo Vela S/N y Platón.

Delimitación poblacional: Los elementos de observación en esta investigación lo constituyen las fuentes de investigación y está representada por el Gerente, Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Vocales, y Personal administrativos de la COAC Picaihua.

Línea de Investigación: Busca contribuir con investigaciones en el sector Financiero Empresarial de la ciudad de Ambato, para de esta manera impulsar a pequeñas y medianas unidades productivas en investigación que se centre a la gestión de empresas familiares de la ciudad.

1.3 JUSTIFICACIÓN

La presente investigación es de gran importancia, en la medida que se quiere dar solución a un problema como son los deficientes procedimiento internos, dentro de las actividades diarias de la entidad, debido a la importancia que tiene en la actualidad el valor de la información, por que las instituciones cuentan con la mayor cantidad de datos, que permite tomar las mejores decisiones, y administrar eficientemente los recursos económicos, para su acertado crecimiento financiero permitiendo de esta forma un manejo oportuno de la institución en la localidad y en la provincia.

Esta investigación se fundamenta en el hecho de que los directivos y personal administrativo y operativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., lo cual manejan una limitada gestión financiera, porque no se están tomando decisiones adecuadas en beneficio de la entidad.

La gestión financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, que se encuentra en cualquier organización, le compete los análisis, las decisiones y las acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización, es así que la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros, y su repercusión en los recursos humanos y económicos, por lo que es necesario manejarla adecuadamente en conjunto con el personal que manipula estos datos financieros, lo cual es esencial para tomar decisiones acertadas.

La finalidad de esta investigación es de poner en conocimiento al personal de la entidad, que forman parte de la Cooperativa, la problemática actual para juntos analizar una herramienta adecuada que permita efectuar adecuadamente índices de rentabilidad en la Cooperativa, para garantizar el fiel cumplimiento de los objetivos institucionales que conduzcan a incrementar la cartera de clientes.

La correcta aplicación de Gestión Financiera permitirá tomar decisiones acertadas al Gerente y al Consejo de Administración, mismas que estén encaminadas directamente a promover la eficiencia operativa de la entidad, siendo este un pilar fundamental para la cooperativa, lo cual permitirá garantizar el cumplimiento de metas y tomar oportunamente decisiones.

Es así que la investigación, se considera factible, porque existe colaboración y la apertura suficiente por parte de los directivos de la cooperativa para desarrollar esta investigación que será un gran aporte para mejorar la actual situación de la cooperativa.

1.4OBJETIVOS

1.4.1 Objetivo General

Analizar la Gestión Financiera y sus efectos en la toma de decisiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., de la ciudad de Ambato.

1.4.2 Objetivos Específicos

- Estudiar la Gestión Financiera y estados financieros que permita la utilización adecuada de indicadores de gestión financiera.

- Diagnosticar los procesos básicos para tomar decisiones acertadas en la organización para el desarrollo de las actividades para determinar sus procedimientos a aplicar en lo posterior.

- Proponer la aplicación de un modelo de indicadores de gestión financiera a través del Sistema de Monitoreo Perlas, para que tomen decisiones acertadas en beneficio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES

Previo a la investigación de campo realizada en los archivos de la biblioteca de la Universidad Técnica de Ambato Facultad de Contabilidad y Auditoría a si también como el internet se encontraron proyectos similares al problema planteado, escogiendo a los de mayor afinidad.

Según **(Bolaños, 2010, p. 1-87)** En su investigación de ***"La gestión financiera y su trascendencia en los recursos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda."*** se planteó como objetivo general:

> Estudiar la captación de pólizas de inversión, el proceso de créditos familiares, y su impacto en los recursos financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Ambato Ltda. Como objetivo específico: a) Indagar sobre la gestión financiera enfocada al crédito familiar, b) Captaciones de pólizas de inversión, para un respectivo análisis durante el año 2010, c) Analizar y determinar los recursos financieros utilizados durante el año 2010.

Luego de una profunda investigación de campo y mediante el análisis de los datos con el uso de herramientas estadísticas, la autora llega entre otras a las siguientes conclusiones:

a) Un importante porcentaje de los socios de la cooperativa de ahorro y crédito Ambato Ltda. opina que no están realizando una adecuada toma de decisiones, con relación a los créditos familiares y a las captaciones de

pólizas de inversión.

b) La mayoría de los socios de la cooperativa de ahorro y crédito Ambato Ltda. no están conformes con las tasas de interés que ofrece la cooperativa tanto para los créditos familiares como para las pólizas de inversión.

c) Se determinó que en la cooperativa no existe una restructuración en el manual de créditos, lo que perjudica a los recursos financieros de la cooperativa.

En trabajo realizado, se da a conocer que en dicha institución deben investigar o buscar nuevas estrategias, para que no sean afectados los clientes en el porcentaje de sus créditos y pólizas de tal manera que al no solucionar este incidente puede ser afectada directamente a la liquidez de la institución.

Según **(Aguagallo,2010, p. 12-13)** en su investigación sobre: ***"La Auditoría de Gestión y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Fácil Ltda., de la Ciudad De Ambato"*** Se planteó como objetivo general:

Desarrollar una auditoria de gestión que permita la toma de decisiones adecuadas y oportunas en la cooperativa de ahorro crédito creí fácil Ltda., con la finalidad de alcanzar una información efectiva para el cumplimiento de la misión y visión.
Los objetivos específicos mencionan que:

a) Analizar y medir la gestión mediante la revisión física de documentos que respalda la misma.

b) Establecer el grado de cumplimiento de los resultados obtenidos en la toma de decisiones para una proyección adecuada, que mejore las condiciones económicas.

Posteriormente al análisis realizado la autora llega a las siguientes conclusiones:

a) Existen falencias de capacitación de forma permanente, se lo realiza generalmente una vez en el año, lo que evidencia un escaso interés respecto a la aplicación y diseño de la Auditoria de Gestión.

b) La Cooperativa no cuenta con el diseño de la Gestión de Auditoria, con un sistema de información y comunicación que oriente de mejor forma al personal para que les permita y ayude en el cumplimiento de los objetivos y metas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Credi Fácil Ltda.

Mediante el desarrollo y aplicación del sistema de Auditoria de Gestión se logró un mejoramiento continuo además de permitirle tomar decisiones adecuadas para la Institución, así como también ayudar al desarrollo y crecimiento de la misma en el mediano y largo plazo, alcanzando un mejoramiento de los niveles de servicios con mayor agilidad, responsabilidad se puede verificar, el cumplimiento de los objetivos planteados, las utilidades que podría llegar a alcanzar y el cómo se incrementaría el patrimonio de la institución.

Según **(Hidalgo, 2005, p. 1-108)** en su investigación sobre: ***"Las cooperativas de ahorro y crédito, como entes de intermediación financiera"*** menciona que:

Constituyen un importante sector de la economía social y siendo que en la última década ha crecido notablemente, ayuda en gran manera a solucionar los problemas de la sociedad llegando a la clase minoritaria para hacerlo con eficacia se requiere que se trabaje en los temas que hacen que las empresas desaparezcan del mercado.

Es necesario mejorar la gestión administrativa de las cooperativas en calidad de empresas de economía solidaria, a fin de que cumplan con su rol de ser agentes promotores del desarrollo en su localidad.

Estas investigaciones han sido muy importantes para la elaboración de este proyecto, estas han contribuido favorablemente para complementar el tema, de esta manera obtener mayor información actualizada y conocer las verdaderas causas de este problema en la cual se está realizando la investigación.

2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA

Según **(Ricalde, 2011,en línea):**

El paradigma crítico propositivo es una alternativa para la investigación social debido a que privilegia la interpretación, compresión y explicación de los fenómenos sociales, crítico por que la investigación está comprometida con la lógica instrumental de poder (económico – contable), crítico propositivo debido a que plantea alternativas de solución construidas al problema investigativo.

Según **(Aguilar, 2001, p. 65-66):**

La investigación crítico propositivo es un tema de investigación se refiere a un problema real que afecta a las entidades actuales, y las variables presenta una relación causa – efecto: es crítico por que analiza la realidad económico – contable; y propositiva porque busca alguna solución al problema investigado.

La presente investigación se basa en el paradigma crítico propositivo, cuya finalidad es conocer e interpretar la realidad de la cooperativa guiándonos por un procedimiento metodológico y sistemático con el fin de mejorar la calidad de

desempeño del plan financiero así mismo conocer las falencias, errores además de consolidar y fortalecer a la cooperativa para establecer un índice mayor en los recursos financieros que beneficien tanto a los socios, como a los empleados y por ende al desarrollo económico del sector.

2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL

Todo proyecto de investigación para su desarrollo debe respaldarse en leyes o normas que determinan las instituciones que regulan el desarrollo económico del país, es así que el trabajo investigativo propuesto se desarrolla tomando como base la normativa que se detalla a continuación, las partes más importantes para nuestro estudio**:**

Según la Ley de Economía Popular y Solidaria publicada en el Registro Oficial N° 444 del martes 10 de Mayo del 2011, indica lo siguiente:

Primera parte

De las formas de organización de la Economía Popular y solidaria

Título I

Normas generales

Capítulo I

Marco conceptual

Art.- 1.- Se entiende por economía popular y solidaria, al conjunto de formas y prácticas económicas, individuales o colectivas, auto gestionadas por sus propietarios que, en el caso de las colectivas, tienen, simultáneamente, la calidad de trabajadores, proveedores, consumidores o usuarios de las mismas, privilegiando al ser humano, como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre el lucro y la acumulación de capital.

Capítulo II

Objeto

Art.- 7.- La presente Ley tiene por objeto reconocer, fomentar, promover, proteger, regular, acompañar y supervisar la constitución, estructura y funcionamiento de las formas de organización de la economía popular y solidaria; además, normar las funciones de las entidades públicas responsables de la aplicación de la presente ley.

Ámbito De Aplicación

Art.- 8.- Quedan sometidas a la presente ley, las formas de organización de la economía popular y solidaria y las públicas y privadas, que tengan entre sus finalidades, fomentar, promover, proteger, regular, acompañar y supervisar las actividades económicas desarrolladas por dichas organizaciones.

2.4 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

- **Superordinación Conceptual**

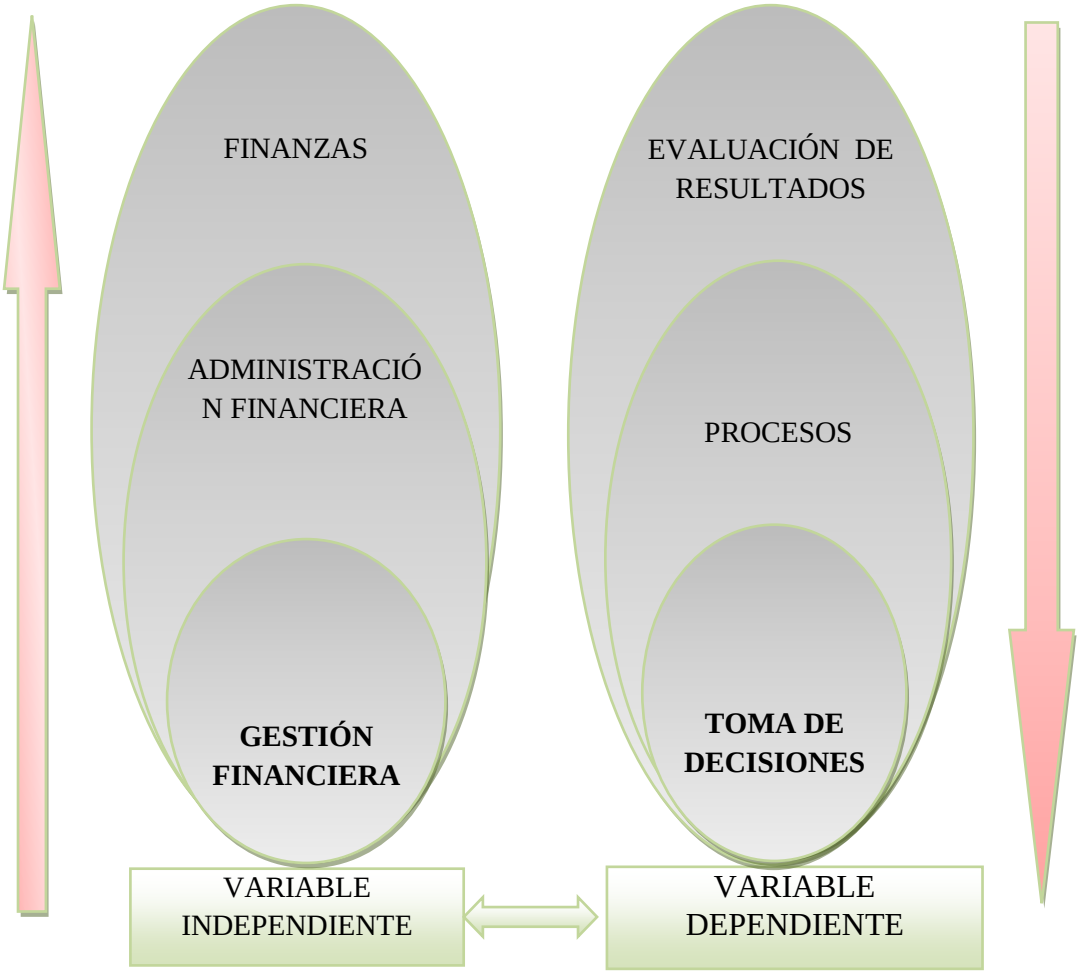


Gráfico Nº. 2 Superordinaciòn de las Variables
Elaborado por: Moyolema Lucía

Subordinación Conceptual

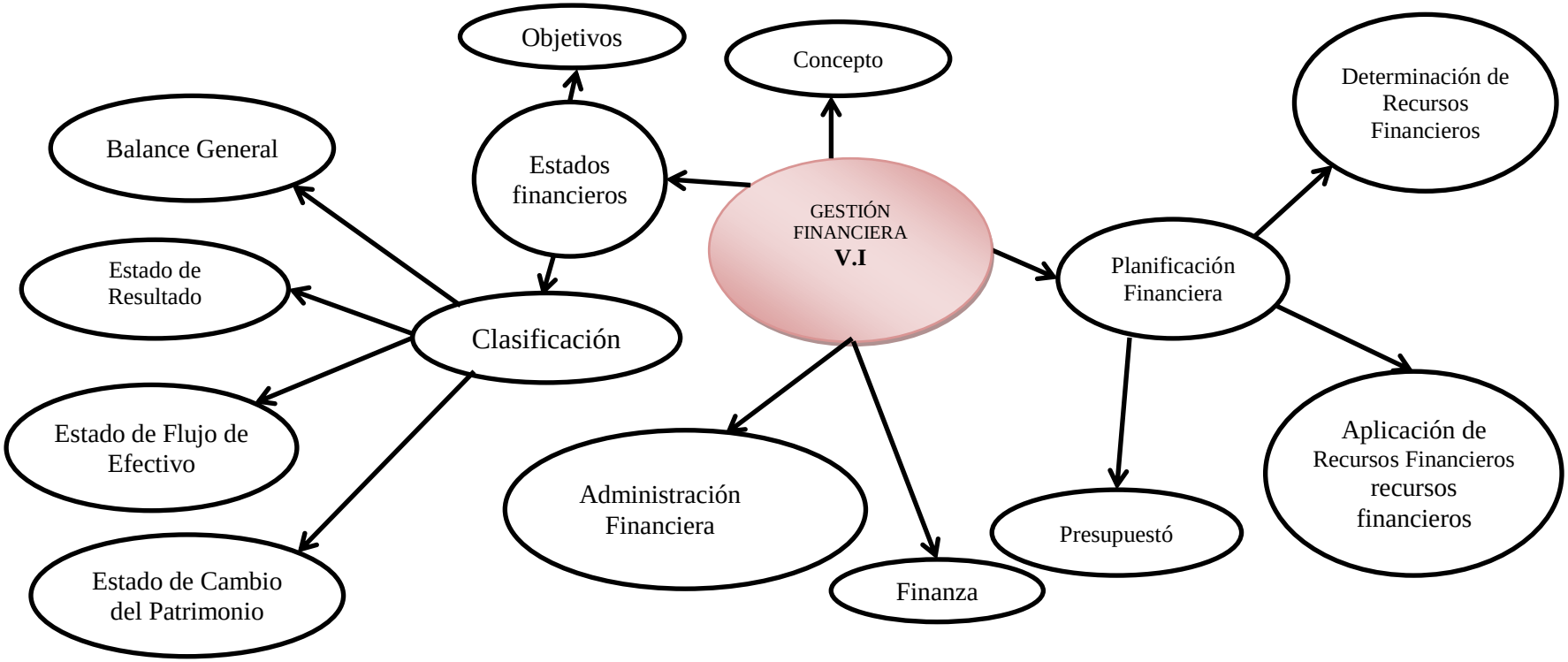


Gráfico Nº. 3 Subordinación Variable Independiente
Elaborado por: Moyolema Lucía

Subordinación Conceptual

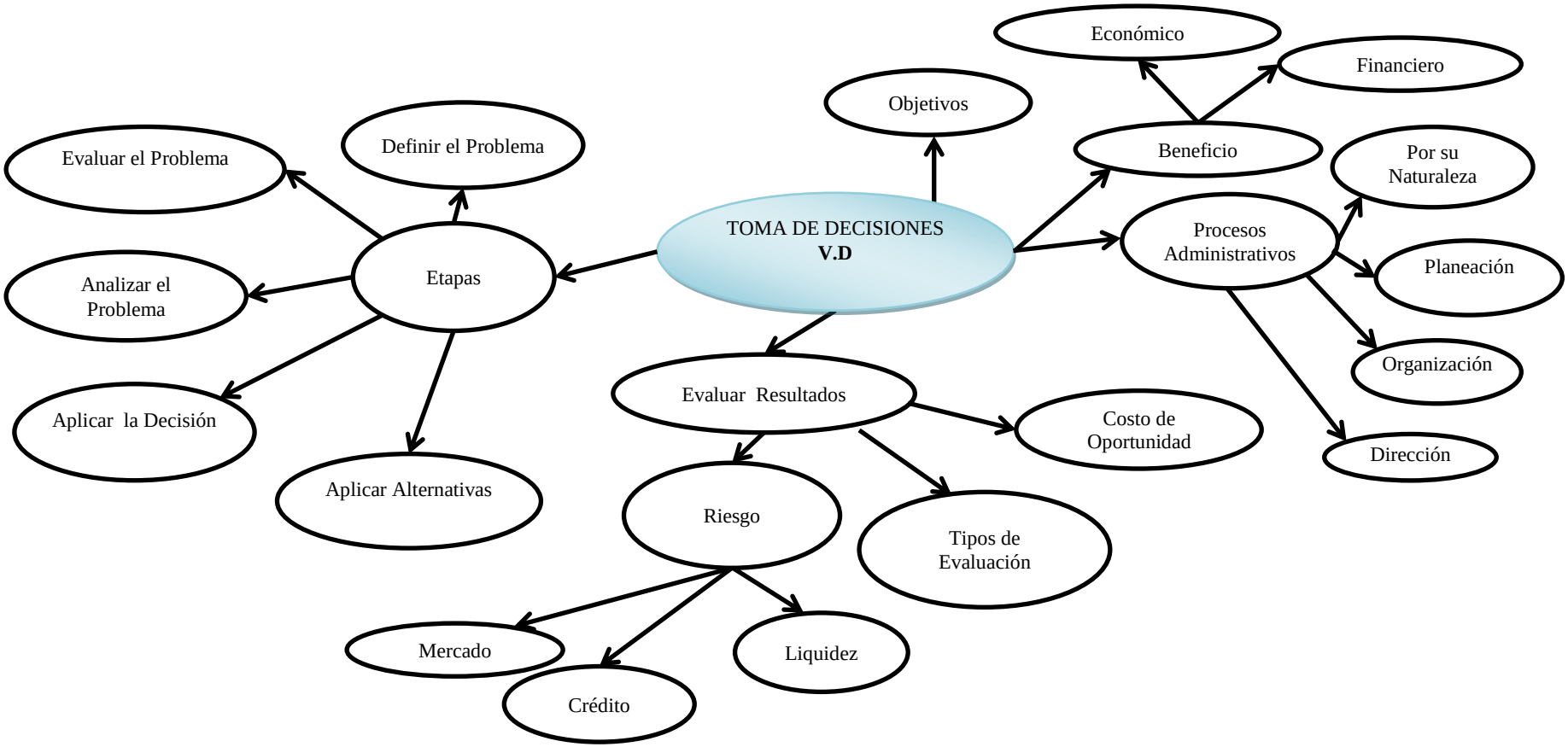


Gráfico Nº. 4 Subordinación Variable Dependiente.
Elaborado por: Moyolema Lucía

2.4.1 Conceptualización de Variables

2.4.1.1 Variable Independiente

GESTIÓN FINANCIERA

Según (León, 2002; p. 2-25) en su trabajo titulado ***"Introducción al diagnóstico financiero*** "indica que:

> Trata de lograr la maximización de la riqueza de los accionistas por medio de actividades cotidianas, como la administración de créditos y los inventarios mediante decisiones a un plazo largo relacionando con la obtención de fondos. La consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa); La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería (de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad).

Es así, que la gestión financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.

Es decir, integra la determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de financiación externa)

Según **(Maldonado, 1992, p. 12)**. En su publicación titulada "***Concepto de gestión financiera*** "manifiesta que:

> Es un propósito formular y expresar una opinión sobre la razonabilidad de los Estados Financieros

Alcance.- verificar las operaciones financieras, transacciones, cuentas informes o estados financieras correspondiente periodo examinado.

Objetivo.-Dictaminar los estados Financieros de un periodo.

Actualmente la Gestión Financiera hace referencia al, gerente financiero que debe visualizar los aspectos de la dirección general.

Estados Financieros

Según **(Ortega, 2008, p. 205-210)** en trabajo titulado ***"Planeación Financiera*** "hace referencia a **(Valdivieso, 2005, p.1–183, 200-273)** en su libro de **"Contabilidad General** "manifiesta que**:**

Los estados financieros se elaboran al finalizar un periodo contable con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa esto permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial y el futuro de la compañía a través de los estados financieros.

Esto constituye un examen de todo el proceso contable correspondiente a un periodo de tiempo relativo a las actividades operativas también, muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado.

Objetivos de los Estados Financieros

Satisfacer las necesidades de información de aquellas personas que tengan menos posibilidades de obtenerla y que dependan de los estados financieros proporcionar a los inversionistas y acreedores información más útil que les permita predecir, comparar y evaluar los flujos potenciales de efectivo.

Dar información útil con el fin de evaluar la capacidad de administración, utilizar con eficacia lo recursos de la empresa y alcanzar así su meta primordial.

Sus fines son:

a. Establecer razones e índices financieros derivados del balance general.
b. Identificar la repercusión financiera por el empleo de los recursos monetarios en el proyecto seleccionado.
c. Calcular las utilidades, o pérdidas que se estiman obtener en el futuro, a valores actualizados.
e. Establecer una serie de igualdades numéricas que den resultados positivos o negativos respecto a la inversión de que se trate.

Clasificación de los Estados Financieros

a.- Balance General.
b.- Estado de Resultados
c.- Estado de cambio en el patrimonio
d.- Estado de cambios de la situación financiera
e.- Estado de flujos de efectivo

Balance General

Documento contable que refleja la situación financiera de una empresa en un momento del tiempo. Consta del activo, pasivo y patrimonio.

El activo muestra los elementos patrimoniales de la empresa, mientras que el pasivo detalla su origen financiero.

El activo suele subdividirse en inmovilizado y activo circulante. El primero incluye los bienes muebles e inmuebles que constituyen la estructura física de la empresa, y el segundo la tesorería, los derechos de cobro y las mercaderías.

En el pasivo se diferencia entre recursos propios, pasivo a largo plazo y pasivo circulante. Los primeros son los fondos de la sociedad (capital social, reservas); el pasivo a largo plazo lo constituyen las deudas a largo plazo (empréstitos, obligaciones), y el pasivo circulante son capitales ajenos a corto plazo (crédito comercial, deudas a corto).

Estado de Resultados

Documento contable que muestra el resultado de las operaciones (utilidad, pérdida remanente y excedente) de una entidad durante un periodo determinado.

Presenta la situación financiera de una empresa a una fecha determinada, tomando como parámetro los ingresos y gastos efectuados además proporciona la utilidad neta de la empresa, generalmente acompaña a la hoja del Balance General.

Estado de Flujos de Efectivo.

Estado que muestra el movimiento de ingresos y egresos y la disponibilidad de fondos a una fecha determinada.

Básicamente determina la capacidad de la empresa para generar efectivo, con el cual pueda cumplir con sus obligaciones y con sus proyectos de inversión y expansión adicionalmente, el flujo de efectivo permite hacer un estudio o análisis de cada una de las partidas con incidencia en la generación de efectivo, datos que pueden ser de gran utilidad para el

diseño de políticas y estrategias encaminadas a realizar una utilización de los recursos de la empresa de forma más eficiente.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Permite conocer y analizar los cambios en políticas contables sobre las cuentas patrimoniales dentro de un periodo a otro, partiendo que los componentes del patrimonio son los derechos que tienen los accionistas sobre la empresa, por lo tanto estos son los más interesados en conocer la situación de su patrimonio y las variaciones que han sufrido las cuentas del capital.

Estado de cambios en la situación financiera

Según el **(IASB, 2009, en línea)** en su publicación sobre **NIIF** sección cuatro indica que:

Se establece la información a presentar en un estado de situación financiera y como presentarla, el estado de situación financiera (que a veces denominado el balance) presenta los activos, pasivos y patrimonio de una entidad en una fecha específica al final del periodo sobre el que se informa.

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

La Administración Financiera se define por las funciones y responsabilidades de los administradores financieros. Aunque los aspectos específicos varían entre organizaciones las funciones financieras clave son: La Inversión, el Financiamiento y las decisiones de dividendos de una organización. Los fondos son obtenidos de fuentes externas e internas de financiamiento y asignados a diferentes aplicaciones **(Ortega, A. 2009, en línea)** ***"Introducción a las Finanzas".***

La Administración Financiera trata principalmente del dinero, como la variable que ocupa la atención central de las organizaciones con fines de lucro. En este ámbito empresarial, la administración financiera estudia y analiza los problemas acerca de:

- La Inversión
- El Financiamiento
- La Administración de los Activos

Si el conjunto de temas de la administración financiera debiera clasificarse sistemáticamente en grandes temas, dichos temas serían los tres antes mencionados."

Una definición de Administración Financiera debería abarcar en síntesis todo lo señalado anteriormente, por lo que, es difícil su construcción: La administración financiera es una parte de la ciencia de la administración de empresas que estudia y analiza, como las organizaciones con fines de lucro pueden optimizar:

1. La adquisición de activos y la realización de operaciones que generen rendimiento posible.
2. El Financiamiento de los recursos que utilizan en sus inversiones y operaciones, incurriendo en el menos costo posible determinando como y cuando devolverlos a los acreedores, y retribuir a los inversores con ganancias en dinero y en bienes de capital.
3. La Administración de los activos de la organización.

Todo ello con el propósito de maximizar la riqueza del inversor y minimizar el riesgo de resultados desfavorables. Con este propósito, para evaluar el nivel del desempeño de la gestión financiera la firma dispone de indicadores como la liquidez, endeudamiento, rentabilidad, cobertura

y apalancamiento, que le permiten evaluar y controlar el proceso de Administración financiera mediante diagnósticos periódicos **(Montalvo, O. 2010, en línea) *"Administración Financiera básica. El corto plazo".***

FINANZAS

Finanzas es la parte de la economía que se centra en las decisiones de inversión y obtención de recursos financieros, es decir, de financiación, por parte tanto de las empresas, como de las personas a título individual y del Estado. Por tanto, se refiere a la administración de los recursos financieros, incluyendo su obtención y gestión.

PRINCIPALES ÁREAS

Las principales ramas de especialización dentro del campo de las Finanzas son las siguientes:

1.Finanzas empresariales o corporativas.- Son aquellas que se centran en la toma de decisiones de inversión (identificación de oportunidades de inversión y análisis de su viabilidad económica, habitualmente, en términos de rentabilidad) y en cómo conseguir los recursos financieros que necesitan las empresas para su financiación, ya sean generados desde dentro de la propia empresa (y por tanto, vinculados a la política de dividendos) o procedentes de terceros externos a la misma (relativa a la política de endeudamiento). El objetivo fundamental de las finanzas empresariales consiste en maximizar el valor de la empresa para sus propietarios.

2. Finanzas personales.- Son las relacionadas con la capacidad de generar ahorro por parte de los individuos, así como de obtener recursos financieros adicionales procedentes, por ejemplo, de las entidades financieras para poder cubrir sus necesidades de inversión. Además,

también engloban las decisiones de inversión de los excedentes de recursos financieros disponibles.

3. Finanzas públicas.- Se centran en la obtención de recursos financieros procedentes de la sociedad (ingresos públicos), entre otras alternativas, vía recaudación impositiva (vinculada, por tanto, con política fiscal del Estado), y en las políticas de gasto público que permiten la reinversión de dichos fondos en la sociedad. **(Martínez, S. 2013, en línea) "*Finanzas".***

Según **(Genta, D. 2010, en línea)** en su publicación titulada ***"Conceptos Fundamentales en finanzas"*** menciona que:

En Finanzas se adoptan tres grandes decisiones:

1- Decisiones de inversión: implican la adquisición de activos de corto o largo plazo. Al principio estas decisiones se evaluaban en forma individual (compro o no tal máquina) ha evolucionado hasta un análisis global. En este tipo de análisis se toma en cuenta las repercusiones que tiene la inversión en cuestión sobre el resto de las inversiones de la empresa se llama enfoque de Portafolio de inversiones.

2- Decisiones de Financiamiento: buscan responder la pregunta ¿cuál es la combinación óptima de fuentes de financiamiento? dichas fuentes tienen dos grandes orígenes las deudas y los fondos propios.

3- Decisiones de Dividendos: Está íntimamente ligada a la política de financiamiento. Implica ver si se retribuye a los accionistas privando por lo tanto a la empresa de fondos para realizar inversiones.

PLANIFICACIÓN FINANCIERA

La planificación financiera es un instrumento de gran importancia con que cuentan las organizaciones en los procesos de toma de decisiones. El objetivo final de esta planificación es un "plan financiero" en el que se detalla y describe la táctica financiera de la empresa, además se hacen previsiones al futuro basadas en los diferentes estados contables y financieros de la misma lo que pretende es plantear objetivos a cumplir (posibles y óptimos) para ser evaluados con posterioridad.

Determinación de Recursos Financieros

Según **(Fainstein, 2008 en línea)** en su publicación **"*Planeación Financiera*** "Menciona que :La determinación de los recursos financieros de la empresa que necesita para su creación, desarrollo y expansión, pueden diferenciarse los fondos o recursos propios, que asumen el riesgo de la gestión empresarial, constituidos por aportes de los socios, en dinero efectivo o acciones, y por las reservas (beneficios acumulados); y los recursos ajenos, provenientes de terceros, por ejemplo, de proveedores que otorgan mercadería a crédito y préstamos bancarios, por los cuales la empresa se obliga a rembolsar el capital y pagar intereses, a corto, mediano o largo plazo.

Estas ofertas de efectivo tienen lugar en el denominado mercado financiero donde las empresas pueden elegir el préstamo más flexible y con menor tasa de interés, y también el lugar donde colocar sus excedentes en depósito, percibiendo un interés en caso de no ser reinvertidos.

Aplicación de Recursos Financieros

Para **(Fainstein, 2008, en línea)"*Planeación Financiera*** "La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería: de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y

rentabilidad.

Al hablar de Recursos Financieros podemos indicar que si hay dinero que nos sobra lo invertimos y multiplicamos y si hay un faltante recurrimos a solicitar un préstamo para continuar las actividades normalmente analizando los resultados.

Presupuesto

Según (Dumrauf, 2003)en su publicación titulada**"*Finanzas Corporativas*"** Menciona que : El presupuesto financiero se refiere a los recursos económicos y financieros necesarios para desarrollar o llevar a cabo las actividades o procesos y/o para obtener los medios esenciales que deben calcularse, como el costo de la realización, el costo del tiempo y el costo de adquirir nuevos recursos.

También es una estimación programada de manera sistemática, de las condiciones de operación y de los resultados a obtener por un organismo en un periodo determinado

El plan maestro debe culminar con la elaboración delos estados financieros presupuestados, que son el reflejo del lugar en donde la administración quiere colocar la empresa, así como cada una de las áreas, de acuerdo con los objetivos que se fijaron para lograr la situación actual

2.4.1.2 Conceptualización de la Variable Dependiente: Toma de Decisiones

EVALUACION DE RESULTADO

Consiste en analizar los resultados esperado de esta manera verificar que el problema haya sido resuelto, si no fueron los esperados se tiene que realizar correcciones necesarias e iniciar el proceso y buscar nuevas alternativas de tal forma que los resultados es clave principal para mejorar y conseguir el objetivo planteado.

Tipos de Evaluación.

- Según el momento en que se evaluación
- Según las funciones que cumple
- Según el aspecto objeto de evaluación o contenidos

PROCESOS

Proceso Administrativo

Según **(fcaenlinea1, 2012, p. 1, en línea)** en su publicación sobre ***"Proceso Administrativo"*** de la UNAM indica que:

> La administración, como ciencia, exige en su desarrollo teórico y práctico un estilo de pensamiento sistematizado, con bases sólidas en la investigación y en la elaboración de sus teorías, que rompa con sistemas rutinarios e improvisaciones por parte de quien la práctica. Éstas son algunas de las características de la administración que da como resultado el uso de la herramienta más importante que pudo haber adoptado el administrador en su práctica, el método científico y con ello la creación de una verdadera estructura de trabajo adecuada a su particular forma de ser: el proceso administrativo.
>
> El proceso administrativo ha sido un modelo a seguir durante generaciones, el cual fue desarrollado y utilizado a finales del siglo XIX y principios del XX por Henry Fayol, y a partir de ese momento se le ha identificado como la estructura básica de la práctica administrativa, otorgándole a ésta una capacidad de abstracción más amplia y la posibilidad de generar conceptos teóricos cada vez más particularizados a las necesidades de las organizaciones, siendo también un modelo con el cual se estandariza la función del administrador.

El proceso administrativo se define como una consecución de fases o etapas a través de las cuales se lleva a cabo la práctica administrativa. Algunos autores que estudian dicho proceso lo han dividido de acuerdo con su criterio en tres, cuatro, cinco o seis etapas, pero sólo se refieren al grado de análisis del proceso, ya que el contenido es el mismo que manejan todos.

Por eso, en la actualidad, la división de cuatro fases, es la más aceptada universalmente: planeación, organización, dirección y control. Considerando la importancia de este instrumento, mencionaremos algunas características del proceso administrativo:

a) El proceso administrativo está formado por un conjunto de fases o pasos de manera cíclica, es decir, el fin se convierte de nuevo en el principio de la tarea administrativa.
b) Una de las principales observaciones es que en cualquier modelo que analicemos del proceso administrativo, las fases que invariablemente encontraremos son las de planeación y control.

c) El principal objetivo es sistematizar el conocimiento y generar una estructura de eficiencia.
d) Estimula la innovación y el progreso.
e) Fomenta el desarrollo de una filosofía y cultura gerencial y empresarial.

Por su Naturaleza

La naturaleza del proceso administrativo se encuentra en su razón de ser, es decir, el proceso nace como una necesidad de explicar y estructurar toda una función administrativa que tiene como objetivo coordinar las demás funciones de la organización. Además, está basada en disciplina, orden, flexibilidad, creatividad y eficiencia.

La disciplina que exige se encuentra en los principios que lo regulan; el orden se manifiesta en la consecución de las fases, nos organiza, nos enseña a pensar y trabajar en un estilo lógico y sistémico en el proceso de decisiones; la flexibilidad, siendo una característica natural de la administración, crea un modelo manejable de trabajo, para amoldarse a las necesidades, cultura organizacional y estilos gerenciales de la organización de que se trate. El proceso administrativo no se debe considerar como una fórmula rígida.

La eficiencia del proceso administrativo no está proyectada exclusivamente para los aspectos de sistemas, procedimientos y maquinaria de una organización. El factor humano es un recurso escaso (mano de obra calificada), con sentimientos y valores, que merece ser tratado como tal.

Según **(Reyes**, **2004, p. 120-124)** en su libro titulado ***"Administración moderna",*** indica que:

Tomando como referencia el proceso administrativo de cuatro etapas: planeación, organización, dirección y control, haremos mención de los principios administrativos aplicables a cada una de las fases del proceso.

Planeación

Principio de previsibilidad, las previsiones administrativas deben realizarse tomando en cuenta que nunca alcanzarán certeza completa, ya que existe siempre el riesgo.

- **Principio de objetividad.** La práctica administrativa debe apoyarse en hechos, y no en opiniones subjetivas.
- **Principio de la medición.** Los objetivos serán más seguros cuanto más podamos apreciarlos cuantitativamente, es decir, que

sean susceptibles de medición.

- **Principio de precisión.** Los planes deben elaborarse con la mayor precisión posible, y no con afirmaciones vagas y genéricas, de tal forma que van a regir acciones concretas.
- **Principio de flexibilidad:** Es cierto que debe existir precisión en la elaboración de los planes, pero en su implementación debe haber margen para los cambios que surjan en forma imprevista.
- **Principio de unidad.** Dentro de la organización se elaboran planes en cada una de las áreas de trabajo, pero estos planes deben ser de tal naturaleza que pueda decirse que existe un solo plan general.
- **Principio de rentabilidad.** Todo plan debe redituar una relación favorable de los beneficios que espera respecto a los costos que exige.

Organización

- **Principio de especialización.** El trabajo tiende a dividirse cada vez más en actividades concretas. El individuo reditúa mayor eficiencia, precisión y destreza al responsabilizarlo a una actividad más limitada y concreta. La especialización genera mayor creatividad e iniciativa.

- **Principio de unidad de mando.-**Un subordinado recibirá órdenes de un solo jefe.
- **Principio del equilibrio de autoridad-responsabilidad.-** Debe precisarse el grado de responsabilidad que corresponde a cada jefe dentro de los niveles de la organización, estableciendo al mismo tiempo la autoridad correspondiente a aquélla.
- **Principio de dirección-control.-**A cada grado de delegación debe corresponder el establecimiento de los controles adecuados para asegurar la unidad de mando.

Dirección

- **Principio de coordinación de intereses.** Es importante lograr una comunión de intereses particulares y generales dentro de la organización, para el logro de los objetivos.
- **Principio de impersonalidad del mando.** El ejercicio de la autoridad debe verse como producto de una necesidad de todo el organismo, y no como resultado exclusivo de la voluntad del que manda.
- **Principio de la vía jerárquica.** Las órdenes, quejas y comunicaciones en general deben seguir los conductos previamente establecidos, y jamás omitirlos sin razón, ni en forma constante.
- **Principio de resolución de conflictos.** El conflicto debe resolverse lo más pronto posible, sin lesionar la disciplina y que produzca el menor disgusto de las partes involucradas.
- **Principio de aprovechamiento de conflictos.** El conflicto no es una amenaza; por el contrario, administrativamente se considera como una oportunidad y debe aprovecharse para forzar el encuentro de soluciones.

TOMA DE DECISIONES

Según **(Siarto, 2001, p. 144),** señala que:

> La decisión es una selección hecha entre dos o más opciones disponibles, la toma de decisiones es el proceso de escoger la mejor opción para alcanzar los objetivos.
>
> La toma de decisiones es indispensable para el crecimiento de una empresa, al tomar decisiones acertadas, crece y al cometer erros es posible que exista una quiebra.

Objetivos de la Toma de Decisiones

- Dar solución a los problemas que se presentan en la organización.
- Minimizar tiempo y esfuerzo en tomar y orientar decisiones.
- Aumentar la calidad y certeza de las decisiones gerenciales.
- Mejorar el desempeño gerencial para conseguir el óptimo rendimiento de las actividades de la empresa.

Etapas de Toma de decisiones

Definir el Problema.- Hay que procurar responder a la pregunta de qué es lo que se desea conseguir en esta situación.

Evaluar el Problema.- Se trata de un estudio detallado de cada una de las posibles soluciones que se generaron para el problema, es decir mirar sus ventajas y desventajas, de forma individual con respecto a los criterios de decisión, y una con respecto a la otra, asignándoles un valor ponderado.

Analizar el Problema.- Encontrar el problema y reconocer que se debe tomar una decisión para llegar a la solución el problema puede ser actual, o potencial, porque se estima que existirá en el futuro.

Aplicar la Decisión.- Poner en marcha la decisión tomada para así poder evaluar si la decisión fue o no acertada.

BENEFICIO

Es el ingreso económico que se obtiene de una actividad productiva o de inversión.

Beneficio Económico

En efecto, el Beneficio Económico se va a utilizar para remunerar a los accionistas porque, de ese Beneficio Económico, la empresa va a sacar el dinero que le hace falta para pagar a los acreedores: puesto que al calcular el Beneficio Económico no hemos restado los intereses, y puesto que los intereses son la remuneración de los acreedores, podemos decir que parte del Beneficio Económico (si es positivo, claro) se utilizará para pagar a los acreedores. Además, sabemos que la empresa, una vez que ha pagado a los acreedores, pagará a los accionistas, es decir repartirá dividendos. Como al calcular el Beneficio Económico no hemos restado los dividendos, esto quiere decir que parte del Beneficio Económico que quede después de pagar a los acreedores se utilizará para pagar a los accionistas.

Beneficio Financiero

Es la diferencia entre los ingresos por las ventas ejecutadas y los costos totales en los que ha incurrido en la organización para producir esos bienes o servicios durante un periodo de tiempo.

Costo de Oportunidad

Según **(Spurr, Charles & Bonini, 2000, p. 175)** en su Libro *"**Toma de Decisiones en Administración**"* indica que:

> El costo de oportunidad se entiende como aquel costo en que se incurre al tomar una decisión y no otra. Es aquel valor o utilidad que se sacrifica por elegir una alternativa A y despreciar una alternativa B. Tomar un camino significa que se renuncia al beneficio que ofrece el camino descartado.
>
> En toda decisión que se tome implícita a la utilidad o beneficios que se hubieran podido obtener si se hubiera tomado cualquier otra decisión. Para cada situación siempre hay más de un forma de abordarla, y cada

forma ofrece una utilidad mayor o menor que las otras, por consiguiente, siempre que se tome una u otra decisión, se habrá renunciado a las oportunidades y posibilidades que ofrecían las otras, que bien pueden ser mejores o peores (Costo de oportunidad mayor o menor).

La influencia del coste de oportunidad en el proceso de toma de decisiones ha sido siempre objeto de interés por parte de los agentes económicos.

Estos costes se consideran relevantes ya que les ayudan a garantizar la calidad de las decisiones futuras. No obstante, se aprecian diferencias conceptuales en el entorno económico y contable, que resulta conveniente analizar en cada empresa.

El costo de oportunidad en las empresas.

El costo de oportunidad es especialmente importante en las empresas, puesto que a diario, éstas deben tomar decisiones en un medio exigente y que ofrece múltiples posibilidades y alternativas.

Siempre que se va a realizar una inversión, está presente el dilema y la incertidumbre de si es mejor invertir en una opción o en otra. Cada opción trae consigo ventajas y desventajas, las cuales hay que evaluar profundamente para decidir cual permite un menor costo de oportunidad.

RIESGOS

Los riesgos financieros están relacionados con las pérdidas en el valor de un activo financiero, tales como un préstamo o una inversión.

Riesgo de mercado:

Se deriva de cambios en los precios de los Activos y Pasivos financieros y se mide a través de los cambios en el valor de las posiciones abiertas.

En otras palabras es Riesgos de que se produzcan pérdidas o minusvalías en una cartera como consecuencia de la fluctuación de los factores de riesgo de los que depende el valor de dicha cartera: tipo de interés, precio de las acciones, tipo de cambio.

Riesgo de crédito:

Se presenta cuando las contrapartes están poco dispuestas o imposibilitadas para cumplir sus obligaciones contractuales. Su efecto se mide por el costo de la reposición de flujos de efectivo si la otra parte incumple.

En términos generales, el riesgo crédito también puede conducir a perdidas cuando los deudores son clasificados duramente por las agencias crediticias, generando con ello una caída en el valor de mercado de sus obligaciones.

Riesgo de liquidez:

Se traduce en la incapacidad que puede enfrentar una empresa, de cumplir en tiempo y forma con los compromisos contractuales asumidos con sus clientes, debido a la diferencia de tiempo que media entre los ingresos y egresos de caja.

2.5 HIPÓTESIS

La limitada Gestión Financiera es lo que incide en la toma de decisiones poco acertadas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Picaihua.

2.6 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES

Variable Independiente: Gestión Financiera

Variable Dependiente: Toma de decisiones

Unidad de Observación: Empresa Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 ENFOQUE

La presente investigación se basa dentro del enfoque cuantitativo y cualitativo el cual permitió conocer la situación mediante la descripción de sucesos y las circunstancias que lo rodean.

Es cualitativo porque nos permitió medir y analizar datos y relacionar la variable independiente como es la Gestión Financiera. Cuantitativo variable dependiente como es Toma de decisiones sirvió para adquirir datos representados por números los cuales fueron tabulados estadísticamente además se utilizó para comprobar la hipótesis de la presente investigación. Al aplicar estos enfoques la investigación se vuelve objetiva en relación con los hallazgos de la investigación y subjetiva en relación con las opiniones de los encuestados.

3.2 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

En el presente proyecto las modalidades de la investigación utilizadas son las siguientes:

3.2.1 Investigación de campo

Se utilizó este tipo de investigación porque permitió realizar un estudio sistemático de los hechos que se efectúan en el área financiera de la Cooperativa Ahorro y Crédito Picaihua Ltda. Lo cual fue necesario para tener un contacto directo con las unidades de observación, en la cual se pudo determinar cuáles son las causas y efectos que generan el problema, proporcionando una información

Confiable, por tal motivo se aplicó una entrevista al gerente mientras que al personal administrativo y operativo una encuesta, con el objetivo de obtener la suficiente información que sustente el problema de investigación.

En esta modalidad el investigador toma contacto en forma directa con la realidad, entre las principales técnicas utilizadas en la investigación de campo se destaca la encuesta, entrevista pretendiendo de esta manera, la interpretación y análisis de los mismos.

3.2.2 Investigación bibliográfica-documental

Esta modalidad sirvió para realizar un buen proceso de investigación; conocer, analizar y evaluar diferentes teorías, enfoques y conceptualizaciones de distintos autores en donde se requirió del apoyo de documentos relacionados con el problema, que permite indagar, interpretar, y presentar datos e informaciones sobre el tema estudio, tal es el caso de la presente investigación en los que se apoyan en: textos, folletos, libros y documentos de Internet, datos históricos de la Cooperativa Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., así como documentos contables y todos aquellos que contienen información relevante para el mejor desarrollo de la investigación. Esta aplicación se recomienda especialmente en estudios sociales comparados de diferentes modelos, tendencias, o de realidades socioculturales; en estudios geográficos, históricos, geopolíticos, literarios, entre otros.

3.3NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN

Para la ejecución del presente proyecto se utilizarán los siguientes tipos de investigación:

3.3.1 Investigación descriptiva

La investigación descriptiva trata sobre realidades de hecho, y su característica fundamental, es la de presentarnos una interpretación correcta.

La tarea del investigador en este tipo de investigación tiene las siguientes etapas:

- Descripción del problema
- Definición y formulación de hipótesis.
- Supuestos en que se basan las hipótesis
- Marco teórico.
- Selección de técnicas de recolección de datos.
- Población
- Muestra
- Categorías de datos, a fin de facilitar relaciones.
- Verificación de validez de instrumentos.
- Descripción, análisis e interpretación de datos.

El objetivo de la investigación descriptiva consiste en llegar a conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas .Asimismo se estará en posibilidades de medir cuantitativamente utilizando estadística descriptiva.

3.3.2 Investigación Correlacional

Esta investigación se utilizará para medir el grado de relación existente entre la variable independiente y dependiente además, para desarrollar según el objetivo de analizar los hechos, analizando las relaciones causales existentes o, al menos las condiciones en que ellos se producen dentro de la institución de la Cooperativa Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.de tal forma que pudo detallar e identificar con precisión el problema objeto de estudio de acuerdo al tiempo y espacio.

Al medir las variables presentadas por el problema de investigación, se asimila la investigación descriptiva, pero encuentra la diferencia cuando a más de esto analiza la información resultante para determinar en qué grado afecta una a otra.

3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

Para el proceso de esta investigación se realizó una entrevista al gerente y al personal admirativo y operativo una encuesta siendo un total de 15 personas.

Por ser mi población tan pequeña esta se convierte en mi muestra y de acuerdo a lo explicado mi tipo de muestra seria no probabilística de tipo decisional ya que se elegirá a quién se va a encuestar y también de tipo casual de tal forma que las personas a las que se van a encuestar son de fácil acceso.

Tabla Nº. 1 Población de Estudio

Cooperativa Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.

Número de Empleados	
Administrativo y operativo	
Gerencia	1
Contador	1
Cajeros	3
Oficial de Crédito	3
Jefe de Agencia	2
Ingeniero de Sistema	1
Accionista	4
TOTAL	**15**

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Picaihua Ltda.
Elaborado por: MoyolemaLucía

3.4.1 Muestra

Consiste en seleccionar una parte de las unidades de un conjunto, de manera que sea lo más representativo del colectivo en las características sometidas al estudio.

En la presente investigación no se calcula la muestra por lo que para el problema planteado influye toda la población la misma que es pequeña; es decir que será necesaria la aplicación de la encuesta para el personal que labora en la institución

quienes tendrán las respuestas apropiadas a los diferentes tipos de interrogantes a presentar mediante la aplicación de un cuestionario de preguntas relacionadas con el problema a investigar.

3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Una variable es operacional izada con el fin de convertir un concepto abstracto en uno empírico, susceptible de ser medido a través de la aplicación de un instrumento.

Dicho proceso tiene su importancia en la posibilidad que un investigador poco experimentado pueda tener la seguridad de no perderse o cometer errores que son frecuentes en un proceso investigativo, cuando no existe relación entre la variable y la forma en que se decidió medirla, perdiendo así la validez (grado en que la medición empírica representa la medición conceptual).

3.5. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

3.5.1 Variable Independiente: Gestión Financiera

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Permite mejorar la dirección organizacional, garantizando la calidad del servicio, a través de la innovación y el mejoramiento continuo, en los recursos financieros, estados financieros y planificación financiera, para que los recursos se gestionen de forma adecuada y estén financiados correctamente.	Estados Financieros Planificación Financiera	Balance General Estado de Resultado Integral Estado de Flujo de Efectivo Estado de Cambios en el Patrimonio Determinación de Recursos Financieros Aplicación de Recursos Financieros	¿Con que frecuencia revisa el Directorio los estados financieros? ¿Se analiza los estados financieros? ¿Se analiza el flujo del efectivo para la disposición del mismo? ¿Conoce usted sí en el ejercicio económico actual se han efectuado variaciones en el capital social de la entidad? ¿Se asignan y controlan los recursos financieros eficientemente? ¿Se administran adecuadamente los recursos financieros en la entidad?	Entrevista al Gerente, encuesta al personal que administrativo y operativo COAC Picaihua Ltda. (Ver Anexo Nº 1-2)

Tabla Nº. 2Gestión Financiera
Fuente: Cooperativa Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.
Elaborado por: Moyolema Lucía.

3.5.2 Variable Dependiente: Toma de decisiones

VARIABLE INDEPENDIENTE: Toma de Decisiones				
CONCEPTUALIZACIÓN	**CATEGORÍAS**	**INDICADORES**	**ÍTEMS**	**TÉCNICAS E INSTRUMENTOS**
La toma de decisiones es el proceso durante el cual se escoge entre dos o más alternativas para resolver diferentes situaciones empresariales y obtener beneficios en función de los resultados.	Beneficios	Beneficio Económico	¿Cada cuánto tiempo se revisa el historial de aportes de socios?	Entrevista al Gerente, encuesta al personal administrativo y operativo COAC Picaihua Ltda. (Ver Anexo Nº 1-2)
			¿Con que frecuencia se realiza el análisis de rentabilidad en la institución?	
		Beneficio Financiero	¿Se evalúan los recursos financieros para la toma decisiones?	
			¿Cree que con una adecuada gestión financiera la cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua incrementa beneficios financieros?	
	Resultados	Costo de oportunidad	¿En la cooperativa se analiza las acciones referentes inversiones o colaciones futuras antes de tomar decisiones?	
		Riesgos	¿Se realizan controles de cartera a los clientes y se determinan los riesgos crediticios?	
			¿En la entidad se realiza un control de los ingresos y egresos del efectivo?	

Tabla Nº. 3Toma de decisiones
Fuente: Cooperativa Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.
Elaborado por: Moyolema Lucía

3.6 PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Para el presente trabajo investigativo, el proceso de recolección de la información se manipularon dos técnicas de investigación entre ellas, la encuesta entrevista, esta técnica se lo aplico al personal de la Cooperativa Ahorro y Crédito Picaihua Ltda. Estas personas serán de gran ayuda para la culminación de la investigación, por lo que se estará tratando directamente, y de esta manera se pudo obtener mayor, información real y precisa.

3.6.1 Entrevista Estructurada

Suelen ser utilizadas en el ámbito científico (censos, encuestas de trabajo, etc.) y en medios que no cuenten con un experto en periodismo, capaz de desenvolverse hábilmente en el ámbito y desarrollar preguntas interesantes e independientes a cada uno de sus interlocutores.

El tipo de entrevista a utilizar en este trabajo, es la entrevista estructurada, con el fin de incrementar información de acuerdo al avance de la encuesta, y se va a aplicar al nivel directivo, operativo de la cooperativa.

3.6.2 Encuesta

Es una técnica de recolección de la información, para lo cual los informantes responden por escrito, a preguntas entregadas.

Este instrumento es una serie de preguntas impresas sobre hechos y aspectos que interesan al investigador conforme al tema, las cuales serán contestadas por una muestra en socios y funcionarios administrativos, de la Cooperativa Ahorro y Crédito Picaihua Ltda. La información fue recolectada por medio de encuestas que serán utilizadas para recabar información exacta, referente a la realidad de la entidad, ayudando a conocer la veracidad de la información.

Este instrumento es una serie de preguntas impresas sobre hechos y aspectos que interesan al investigador conforme al tema, las cuales serán contestadas por el personal y funcionarios administrativos, de la Cooperativa Ahorro y Crédito Picaihua Ltda. La información será recolectada por medio de encuestas que serán utilizadas para recabar información exacta, referente a la realidad de la entidad, de esta manera conocer la veracidad de la información ejecutada.

3.7 PLAN DE PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS

3.7.1 Procesamiento de información

La información obtenida será procesada mediante un estudio estadístico para la presentación de los resultados, el análisis se tomara en cuenta la muestra como elemento de estudio.

La investigación se recogerá de una fuente primaria en el lugar mismo donde se dan los hechos, la fuente de investigación será la Cooperativa, el personal administrativo y operativo así como también documentos.

Una vez aplicados los instrumentos de recolección de la información, se procederá a la tabulación de datos los cuales se representa gráficamente en términos de porcentajes a fin de facilitar la interpretación.

Con el análisis de la información se realizó la estructuración de conclusiones y recomendaciones que organizadas en una propuesta lógica y factible, permiten participar proactivamente en la solución o minimización de la problemática planteada.

El análisis e interpretación de los datos de la investigación será tabulada mediante tablas, gráficos, etc. diseñados con la ayuda del programa Microsoft Office Excel 2013.

Para la interpretación de los datos se utilizará el gráfico de barras.

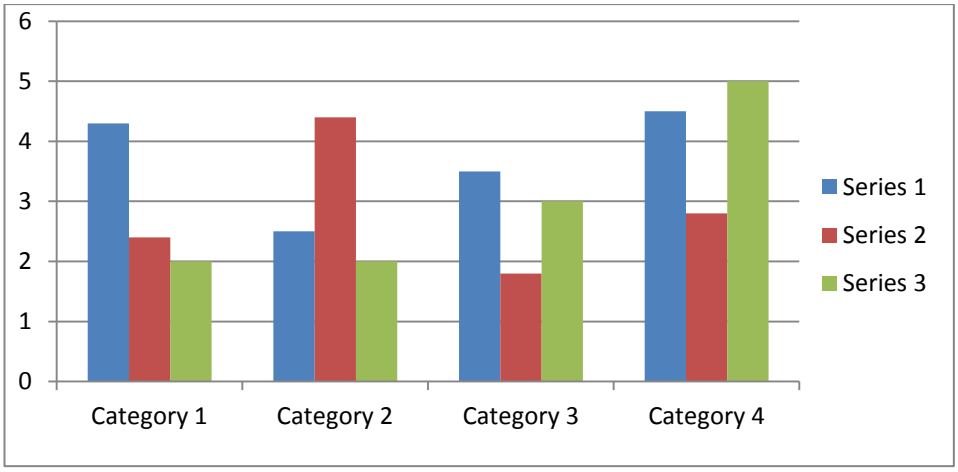


Gráfico Nº. 5Procesamiento de Información
Elaborado por: Moyolema Lucía

3.7.2 Plan de análisis e interpretación de resultados

Los datos fueron recopilados y analizados previa elaboración de entrevistas y encuestas con sus debidas instrucciones de tal manera que estas estuvieron, de fácil aplicación y tabulación de los resultados.

Una vez que los datos fueron interpretados, estos condujeron a plantear las conclusiones y recomendaciones, así como también verificar los objetivos planteados, comprobar la hipótesis.

La comprobación de la hipótesis se estableció utilizando la prueba estadísticas del Chi X2.

Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO IV

PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1ANÁLISIS

Este capítulo consiste en el análisis e interpretación de resultados, de verificación de la Hipótesis, mecanismos importantes para el procesamiento datos ya tabulados, a través de la encuesta aplicada al personal administrativo y operativo de Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.; en primer lugar se procedió a la codificación de resultados, para luego tabularlos, mediante la aplicación de Estadística Descriptiva, como medio principal de los datos obtenidos, para convertirlos a porcentajes mediante una síntesis del análisis.

Los procedimientos estadísticos aplicados son: la media aritmética, la correlación y la prueba de Chi cuadrado que se convertirán en los parámetros con los que se verificarán. Para dar cumplimiento a los objetivos planteados en este trabajo, se ingresó la información en una hoja electrónica de Microsoft Excel, para su análisis e interpretación. Además, se realizaron gráficos estadísticos con la ayuda de Microsoft Office Excel 2013, para compresión de los resultados. Esta información esta presentada en cuadros organizados en filas y columnas que corresponden a las frecuencias y porcentajes de las categorías utilizadas en los ítems de los cuestionarios.

El objeto de estudio como se detalla en el capítulo anterior será la muestra de 15 personas, una vez aplicados los instrumentos de investigación se procede a la tabulación de datos, la representación gráfica, el análisis respectivo y la interpretación de los resultados.

4.2 INTERPRETACIÓN

4.2.1 Encuesta dirigida a todo el personal que conforma la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.

PREGUNTAS

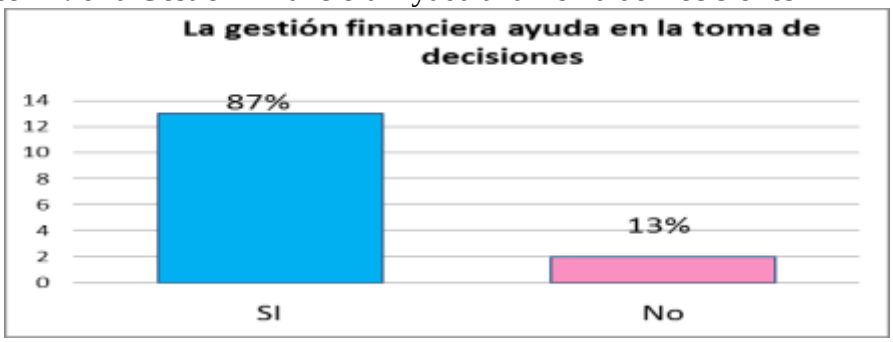
1. ¿Cree que la gestión financiera ayuda en la toma de decisiones?

Tabla Nº. 4La Gestión Financiera Ayuda a La Toma de Decisiones

La gestión financiera ayuda en la toma de decisiones		
CATEGORIAS	**FRECUENCIAS**	**PORCENTAJES**
SI	13	87%
No	2	13%
TOTAL	15	100%

Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucía

Gráfico Nº. 6 La Gestión Financiera Ayuda a la Toma de Decisiones



Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucía

ANÁLISIS:

Los resultados obtenidos nos muestran que el 87% de los encuestados respondieron que la gestión financiera Si ayuda en la toma de decisiones, mientras que el 13% manifiesta que en ocasiones.

INTERPRETACIÓN:

La mayoría de los encuestados según la tabla N° 4 dicen que en efecto la gestión financiera sí ayudará en la toma de decisiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., mientras que el otro grupo que es pequeño afirma no ayudará.

2. ¿Cree que la gestión financiera, ayudaría a optimizar los recursos de la entidad para lograr un mejor desempeño y rentabilidad?

Tabla Nº. 5 La Gestión Financiera, ayudaría a optimizar los recursos de la empresa para lograr un mejor desempeño y rentabilidad.

La gestión financiera, ayudaría a optimizar los recursos de la empresa para lograr un mejor desempeño y rentabilidad		
CATEGORIAS	**FRECUENCIAS**	**PORCENTAJES**
Si	14	93%
No	1	7%
TOTAL	15	100%

Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucía

Gráfico Nº. 7La Gestión Financiera, ayudaría a optimizar los recursos de la empresa para lograr un mejor desempeño y rentabilidad

Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucía

Análisis de los resultados

Los resultados obtenidos nos muestran que el 93% de los encuestados afirman que la gestión financiera si, ayudaría a optimizar los recursos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., para lograr un mejor desempeño y rentabilidad, y el 7% que no ayudaría.

Interpretación de resultados

La mayoría de los encuestados están de acuerdo que la gestión financiera si ayudaría a optimizar los recursos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., para lograr un mejor desempeño y mayor rentabilidad.

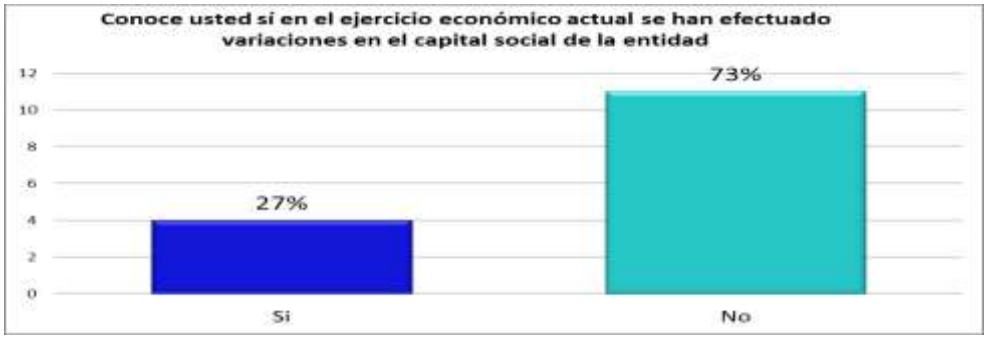
3 ¿Conoce usted sí en el ejercicio económico actual se han efectuado variaciones en el capital social de la entidad?

Tabla Nº. 6 Conoce usted si el ejercicio económico actual se han efectuado variaciones en el capital social de la entidad

Conoce usted sí en el ejercicio económico actual se han efectuado variaciones en el capital social de la entidad		
CATEGORIAS	FRECUENCIAS	PORCENTAJES
Si	4	27%
No	11	73%
TOTAL	15	100%

Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucía

Gráfico Nº. 8 Conoce usted si el ejercicio económico actual se han efectuado variaciones en el capital social de la entidad



Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucía

Análisis de los resultados:

Los resultados obtenidos nos muestran que el 73% de los encuestados manifestaron que no se han presentado variaciones en el capital social de la entidad del ejercicio económico actual, mientras que el 27% afirma que sí se ha presentado.

Interpretación:

La mayoría de los encuestados según la tabla N° 6 afirman que no se ha presentado variaciones en el capital social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., por lo que es necesario el desarrollo de la presente investigación.

4. ¿Cree usted que las decisiones adoptadas por la gerencia son las más adecuadas para los intereses económicos –financieros de la cooperativa?

Tabla Nº. 7 Las decisiones adoptadas por la gerencia son las más adecuadas para los intereses económicos-financieros de la cooperativa

Las decisiones adoptadas por la gerencia son las más adecuadas para los intereses económicos –financieros de la cooperativa		
CATEGORIAS	**FRECUENCIAS**	**PORCENTAJES**
Si	2	13%
No	13	87%
TOTAL	15	100%

Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucìa

Gráfico Nº. 9Las decisiones adoptadas por la gerencia son las más adecuadas para los intereses económicos-financieros de la cooperativa

Fuente: Encuesta al personal de Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucìa

Análisis de los resultados

Dentro de los rangos porcentuales establecidos el 87% de los encuestados afirman que las decisiones adoptadas por la gerencia NO, son las más adecuadas para los intereses económicos –financieros de la cooperativa, mientras que el 13% afirma que sí son adecuadas.

Interpretación de resultados

La mayor parte de los encuestados la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., afirma que las decisiones tomadas por la gerencia no son las más adecuadas para los intereses económico-financieros de la entidad.

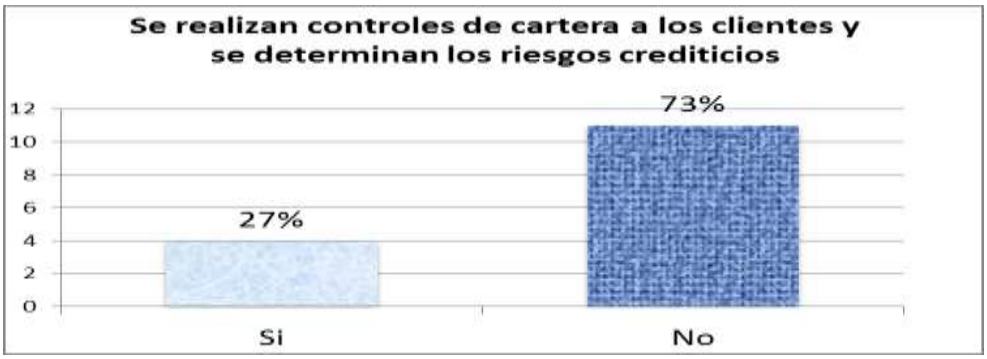
5. ¿Se realizan controles de cartera a los clientes y se determinan los riesgos crediticios?

Tabla Nº. 8 Se realizan controles de cartera a los clientes y se determina los riesgos crediticios

Se realizan controles de cartera a los clientes y se determinan los riesgos crediticios		
CATEGORIAS	**FRECUENCIAS**	**PORCENTAJES**
Si	4	27%
No	11	73%
TOTAL	15	100%

Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucìa

Gráfico Nº. 10 Se realizan controles de cartera a los clientes y se determina los riesgos crediticios



Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucìa

Análisis de los resultados

Los resultados obtenidos nos muestran que el 73% afirman que no se realizan controles de cartera a los clientes y se determinan los riesgos crediticios dela Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., mientras que el 27% manifiestan que sí se realizan controles.

Interpretación de resultados

La mayoría de los encuestados según la tabla N° 8, mencionan que, no se han realizado controles de cartera a los clientes consecuentemente esto impiden determinar riesgos crediticios, perjudicando a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.

6. ¿Conoce usted sí la entidad para tomar decisiones, analiza previamente la información contable?

Tabla Nº. 9 Conoce usted si la entidad para tomar decisiones, analiza previamente la información contable

Conoce usted sí la entidad para tomar decisiones, analiza previamente la información contable		
CATEGORIAS	**FRECUENCIAS**	**PORCENTAJES**
SI	1	7%
NO	14	93%
TOTAL	15	100%

Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucía

Gráfico Nº. 11Conoce usted si la entidad para tomar decisiones, analiza previamente la información contable

Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucía.

Análisis de los resultados

Los resultados obtenidos nos muestran que el 93% de las personas encuestadas afirman que no conocen sí la entidad para tomar decisiones, analiza previamente la información contable, en tanto que el 7% dicen sí analizan.

Interpretación de los resultados

Con los resultados obtenidos podemos concluir que para tomar adecuadas decisiones, es necesario analizar previamente la información contable, en beneficio de la entidad investigada.

7. ¿Cada cuánto tiempo se revisan el historial de aportes de socios?

Tabla Nº. 10 Cada cuánto tiempo se revisan el historial de aportes de socios

Cada cuánto tiempo se revisan el historial de aportes de socios		
CATEGORIAS	**FRECUENCIAS**	**PORCENTAJES**
Mes	2	13%
Semeste	5	34%
Año	8	53%
TOTAL	15	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.
Elaborado por: Moyolema Lucía

Gráfico Nº. 12 Cada cuánto tiempo se revisan el historial de aportes de socios.

Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucía

Análisis de los resultados

Los resultados obtenidos nos muestran que el 53% de los encuestados de Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., indican que el historial de aportes de socios los revisa de cada año, mientras que el 34% afirma que lo realiza semestralmente, y finalmente el 13% afirma que es mensualmente.

Interpretación de resultados

De los análisis obtenidos anteriormente se puede deducir que es necesario revisar el historial de aporte de socios de forma mensual, para reducir la tasa de morosidad en la entidad y recuperar la cartera de crédito.

8. ¿Se evalúan los recursos financieros para la toma decisiones?

Tabla Nº. 11 Se evalúan los recursos financieros para la toma decisiones

Se evalúan los recursos financieros para la toma decisiones		
CATEGORIAS	FRECUENCIAS	PORCENTAJES
Si	4	27%
No	11	73%
TOTAL	15	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.
Elaborado por: Moyolema Lucìa

Gráfico Nº. 13 Se evalúan los recursos financieros para la toma decisiones

Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucía

Análisis de los resultados

El 73% de las personas encuestas manifiestan que no se evalúan los recursos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., para la toma de decisiones, en tanto que 27% afirma que Sí se evalúa.

Interpretación de los resultados

La mayoría de los encuestados según la tabla N° 11 indican que aún no se han evaluado los recursos financieros, esto ha incidido en la toma de decisiones inadecuadas, por lo que es necesario aplicar una gestión financiera oportuna en la entidad.

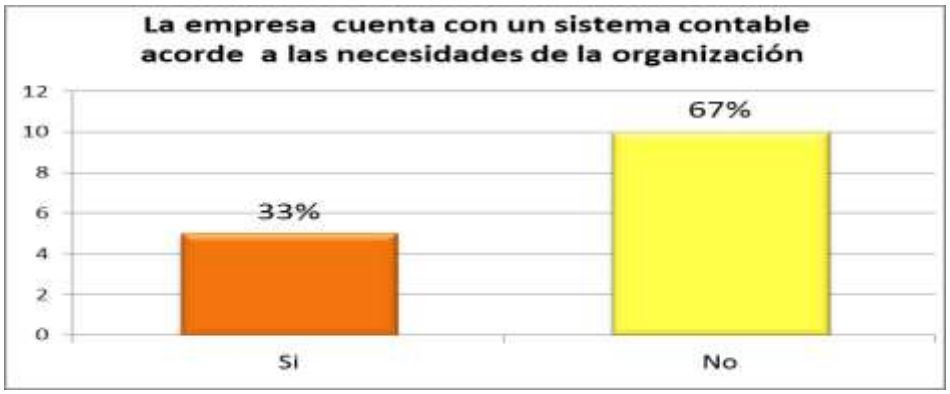
9. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., cuenta con un sistema contable acorde a las necesidades de la organización?

Tabla Nº. 12 La empresa cuenta con un sistema contable acorde a las necesidades de la organización

La empresa cuenta con un sistema contable acorde a las necesidades de la organización		
CATEGORIAS	**FRECUENCIAS**	**PORCENTAJES**
Si	5	33%
No	10	67%
TOTAL	15	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.
Elaborado por: Moyolema Lucía

Gráfico Nº. 14 La empresa cuenta con un sistema contable acorde a las necesidades de la organización



Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucía

Análisis de los resultados

Del total de las personas encuestadas el 67% manifiesta que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., no cuenta con un sistema contable acorde a las necesidades de la organización, mientras que el 33% afirma que sí es acorde.

Interpretación de los resultados

De lo anterior se concluye que se debería contar con un sistema contable acorde a las necesidades de la organización, para disminuir errores en la contabilización y registrar oportunamente las transacciones de la entidad.

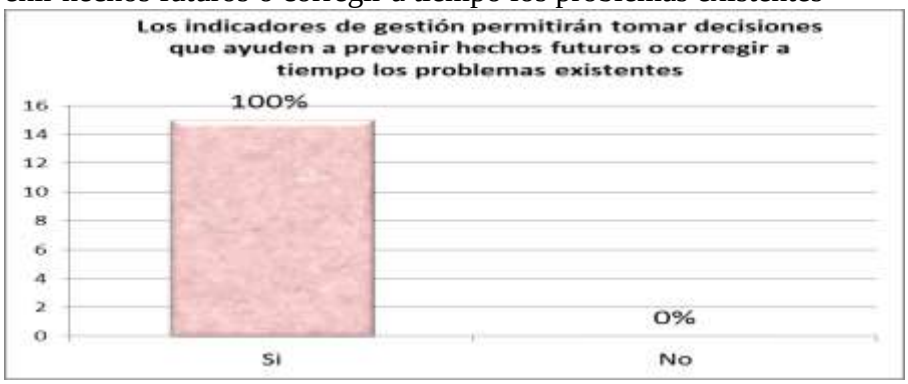
10. ¿Cree usted que los indicadores de gestión permitirán tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o corregir a tiempo los problemas existentes?

Tabla Nº. 13 Los indicadores de gestión permitirán tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o corregir a tiempo los problemas existentes

Los indicadores de gestión permitirán tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o corregir a tiempo los problemas existentes		
CATEGORIAS	**FRECUENCIAS**	**PORCENTAJES**
Si	15	100%
No	0	0%
TOTAL	15	100%

Fuente: Encuesta al personal de Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucía

Gráfico Nº. 15 Los indicadores de gestión permitirán tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o corregir a tiempo los problemas existentes



Fuente: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.
Elaborado por: Moyolema Lucía

Análisis de los resultados

Los resultados obtenidos nos muestran que el 100% de los encuestados afirman que los indicadores de gestión permitirán tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o corregir a tiempo los problemas existentes mientras que el 0% afirman que sí no.

Interpretación de resultados

Con los datos recolectados se deduce que los indicadores de gestión permitirán tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o corregir a tiempo los problemas existentes

4.3 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS

En el presente estudio como herramienta de comprobación de la hipótesis se hará uso del método estadístico chi cuadrado (X^2), por medio del cual se identificara la incidencia de una variable con la otra, establecer la correspondencia de valores observados y esperados, permitiendo la comparación global de las frecuencias a partir de la hipótesis que se desea verificar.

De la encuesta realizada se extrae las preguntas que tiene relación con las variables de estudio para realizar un análisis y los cálculos necesarios para determinar la aceptación o rechazo de la hipótesis planteada.

- ✓ ¿Cree que la gestión financiera, ayudaría optimizar los recursos de la entidad para lograr un mejor desempeño y rentabilidad?
- ✓ ¿Se evalúan los recursos financieros para la toma decisiones

Tabla Nº. 14FRECUENCIAS OBSERVADAS

Nª	Preguntas	SI	No	Total
2	¿Cree que la gestión financiera, ayudaría optimizar los recursos de la entidad para lograr un mejor desempeño y rentabilidad?	14	1	15
8	¿Se evalúan los recursos financieros para la toma decisiones?	4	11	15
	TOTAL	**18**	**12**	**30**

Elaborado por: Moyolema Lucía

Tabla Nº. 15FRECUENCIAS ESPERADAS

Nª	Preguntas	SI	No	Total
2	¿Cree que la gestión financiera, ayudaría optimizar los recursos de la entidad para lograr un mejor desempeño y rentabilidad?	9	6	15
8	¿Se evalúan los recursos financieros para la toma decisiones?	9	6	15
	TOTAL	**18**	**12**	**30**

Elaborado por: Moyolema Lucía

Calculo del Chi cuadrado

1) Formulación de la Hipótesis

a) Modelo Lógico

Ho: La limitada Gestión Financiera **NO** incide en la toma de decisiones poco acertadas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.

H1: La limitada Gestión Financiera **SI** incide en la toma de decisiones poco acertadas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.

b) Modelo Matemático

Ho: O=E

H1: O≠ E

c) Modelo Estadístico

$$X^2\alpha = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

Simbología

- $X^2\alpha$ = Chi - Cuadrado
- O = Frecuencia Observada
- E = Frecuencia Esperada

2) Regla de Decisión

Nivel de significación y grados de libertad

Formula: gl = (c-1) (f-1)

Simbología:

f= # filas

c = # columna

α= 0.05

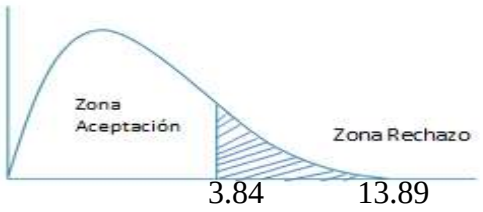
gl = (c-1) (f-1)

gl = (2-1) (2-1)

gl = 1

X^2 = 3,84 valor crítico según la tabla

Gráfico Nº. 16 Grafica de Chi cuadrado (X²) calculado



$\chi^2 c = 13{,}89$

$\chi^2 a = 3{,}84$

3) Calculo

$$FE = E_1 = \frac{(TC)\,(TF)}{TM}$$

Simbología

- FE = frecuencia esperada
- TF = Total de la fila
- TC = Total de columna
- GT = Gran Total

Tabla Nº. 16CÁLCULO DEL CHI CUADRADO

O	E	O - E	(O - E)^2	(O - E)^2/E
14	9	5	25	2,78
4	9	-5	25	2,78
1	6	-5	25	4,17
11	6	5	25	4,17
	TOTAL		**100**	**13,89**

Elaborado por: Moyolema Lucía

Conclusión

En función que X^2c es igual a 13,89 un valor mayor que X^2t igual a 3,84 se **RECHAZA** la Hipótesis nula (Ho) y se **ACEPTA** la Hipótesis alterna (H1), con un alfa de 0,05 es decir, La limitada Gestión Financiera **SI** incide en la inadecuada toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

Una vez procesados, analizados los datos obtenidos, y en función de los objetivos e hipótesis del presente trabajo, se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- Se observa que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., los estados Financieros no reflejan razonabilidad, debido a que no se proporciona información útil, arrojando resultados poco acertados.

- Se concluye que la mayoría de los encuestados están de acuerdo que no se han verificado las actividades realizadas, con respecto a la Gestión Financiera impidiendo determinar lineamientos de dirección y control en la entidad.

- La mayor parte de los encuestados afirman que no se ha efectuado un estudio de los procesos básicos de la organización y su incidencia en el desarrollo de las actividades, esto ha conducido a generar riesgos en los procedimientos posteriores.

- De lo anterior se concluye que no se ha realizado ningún modelo de Indicadores de Gestión Financiera, lo que ha ocasionado que los usuarios no tomen decisiones en beneficio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.

5.2 RECOMENDACIONES

De las situaciones reflejadas anteriormente se establece a continuación las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., efectuar un análisis de la gestión financiera, para reflejar estados financieros razonables y útiles, que permitan comparar y evaluar resultados basándose en índices financieros necesarios.

- Es importante para la entidad que se verifiquen las actividades realizadas, con respecto a la Gestión Financiera para determinar lineamientos de dirección y control en la entidad.

- Se recomienda el estudio de los procesos básicos de la organización y su incidencia en el desarrollo de las actividades, para determinar sus procedimientos a aplicar en lo posterior.

- Por otro lado es esencial la aplicación de un Modelo de Indicadores de Gestión Financiera, a través del Sistema de Monitoreo Perlas, que provea a los usuarios la acertada toma decisiones en beneficio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1 Datos Informativos

Tema: Aplicación de un modelo de indicadores de gestión financiera a través del SISTEMA DE MONITOREO PERLAS, para que los usuarios tomen decisiones acertadas en beneficio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.

Empresa Ejecutora: Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.

Departamento: Departamento Financiero y Contable

Beneficiarios: Las personas que se benefician a través de la realización de esta investigación son:

- Socios de la Cooperativa
- Personal Administrativo y Financiero
- Empleados
- Investigadora

Ubicación Geográfica: Provincia: TUNGURAHUA, Cantón :AMBATO, Parroquia: PICAIHUA, SECTOR EL CALVARIO Calle Principal: AV. GALO VELA Numero S/N y PLATÓN junto a la Lubricadora Sailema.

Teléfonos : 032762709
Celular : 0959833793
E-mail :cdsfpicaihua_2012@hotmail.com.

Talento Humano: Las personas que participan en la ejecución de la propuesta son: Presidente de la Asamblea, Gerente, Accionistas, Contador, Auxiliar Contable y demás personal de la cooperativa.

Horario de Trabajo: De Lunes a Viernes de 08h30 a 18h00.

Tiempo de Ejecución: La fecha de inicio será en el mes de Octubre 2013 y la fecha de finalización será en el mes de Febrero del 2014.

Gráfico Nº. 17EQUIPO TÉCNICO RESPONSABLE.

➢ **Presidente**	**:**	Sr. Juan J. Pálate
➢ **Gerente**	**:**	Sr. Oscar Pálate Amaguaña
➢ **Secretaria**	**:**	Ing. Marisol Criollo
➢ **Contadora**	**:**	Ing. Alexandra Ramos
➢ **Investigadora**	**:**	Srta. Lucía Moyolema

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado: Moyolema Lucìa

Costo: El costo para implementar la propuesta es financiado por el investigador cuyo valor asciende a $1726USD.

Tabla Nº. 17 Recursos materiales

Rubro	Cantidad	Valor Unitario $	Total $
Fotocopias	250	$ 0,02 / copia	5
Suministros y materiales de oficina	-	70,00	70
Transporte	-	-	60
Alimentación	-	-	90
Impresiones	450	$ 0.10/impresión	45
Anillados	4		6
Laptop	1200	-	1200
Empastado	1	25,00	25
Alquiler de Equipo	-	-	25
Contratación de Internet	10 meses	20,00	200
		Total	**$ 1726**

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado: Moyolema Lucìa

6.2 Antecedentes de la Propuesta

Una vez concluido el análisis del problema que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua, que son los deficientes procedimientos internos, y luego de haber identificado las causas y efectos, se procedió a recolectar la información relevante mediante la aplicación de un Modelo de Indicadores de Gestión financiera a través del Sistema de Monitoreo Perlas, para de esta manera tomar decisiones adecuadas y oportunas, en beneficio de la cooperativa.

Es importante mencionar que la Cooperativa desde sus inicios ha venido tomando sus decisiones basándose en una sencilla apreciación de la marcha de las actividades y resultados que se han ido obtenido en la misma, lo cual ha sido importante para proponer la aplicación de un Modelo de Indicadores de Gestión Financiera a través del Sistema de Monitoreo Perlas, esto permite estructurar las bases necesarias para determinar las causas que ocasionan inconvenientes en la cooperativa tanto en aspectos económicos como administrativo.

Según **(Moyolema, 2011:págs. 60-61),** en su trabajo investigativo sobre ***"La Gestión Financiera y su Impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan de la Ciudad de Ambato Año 2010"***indica que:

> El plan financiero nos permitirá organizar y analizar la situación económica dela institución en el cual está incluido, análisis de estados financieros, nuevas estrategias y proyecciones, además ayuda a proyectar el crecimiento de los fondos disponibles para que tenga un equilibrio con los créditos que se va a ofertar a los socios.
>
> **Conclusión:** Un plan financiero en la entidad ha permitido a sus directivos tomar decisiones, en busca de una mejora organizativa y económica financiera de la institución, la misma que brindará mayores beneficios y servicios con un alto nivel de rentabilidad.

Según **(Paz, 2012:págs. 104-105)**, en su trabajo investigativo sobre *"**El Sistema de Gestión Financiero para la Mejora en la Toma de Decisiones*** "indica que:

> El plan de gestión financiera ayudará a mejorar su estado de resultados, de tal forma que este deje de arrojar pérdida en los años venideros, vía decisiones más acertadas de gerencia gracias a los índices financieros previamente analizados junto con su interpretación. Por otro lado se pretende que se sistematice los procesos de tal forma que ayude con el ahorro de tiempo en el momento de registrar las transacciones, que se tenga información específica y actualizada de manera inmediata; y que se lleve un control más estricto en cuentas clave como los son: manejo de nómina, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, inventarios y bancos, esto conlleva al incremento paulatino de las ventas.
>
> **Conclusión:** Las herramientas financieras, están enfocadas a la generación de valor dentro de Laboratorios Biopas, esto ayuda a mejorar los índices financieros y la forma en que pueden colaborar con la toma de decisiones más precisas. Con todo lo anteriormente expuesto se concluye la gestión financiera está íntimamente relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de dividendos enfocándose en dos factores primordiales como la maximización del beneficio y la maximización de la riqueza, referentes a la entidad objeto de la presente investigación, además garantiza un alto grado de cumplimiento en las metas fijadas por la entidad.

6.3 Justificación

El trabajo a efectuarse en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua se fundamenta en proporcionar un modelo de Indicadores de Gestión Financiera a través del Sistema de Monitoreo Perlas.

La gestión financiera está íntimamente relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de dividendos enfocándose en dos factores primordiales como la maximización del beneficio y la maximización de la rentabilidad.

Por otro lado el Sistema de Monitoreo Perlas, ha sido diseñado como una herramienta administrativa que ayuda a resolver problemas gerenciales, en función de resoluciones significativas de deficiencias serías en las cooperativas de Ahorro y Crédito, el uso de este sistema permitirá a la gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., identifica de forma rápida y precisa las áreas problemáticas, para hacer los ajustes necesarios antes de que los problemas se vuelvan más serios, y se pueda tomar decisiones favorables e inmediatas .

La gestión financiera es una herramienta que orientará o facilitará el manejo de la información y permitirá a los directivos tomar decisiones adecuadas para alcanzar las metas y objetivos determinados de esta manera obteniendo buenos resultados en desarrollo de la entidad.

Finalmente la presente propuesta pretende obtener resultados con contenidos éticos más sólidos e integrados en la cultura de la organización. Este cambio puede constituir una oportunidad para impregnar de nuevos principios para la vida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.

6.4 Objetivos

6.4.1 Objetivo General

Proponer la aplicación de un Modelo de Indicadores Gestión Financiera, mediante el Sistema de Monitoreo Perlas, que conduzcan a una adecuada toma de decisiones

6.4.2 Objetivos Específicos

- Describir el contexto empresarial de la entidad, partiendo de un análisis FODA, para determinar sus potenciales fortalezas.
- Desarrollar la aplicación de indicadores de gestión financiera, a través del sistema de monitoreo perlas, para conocer su posición actual tanto económica-financiera.
- Realizar un análisis financiero de los principales estados financieros de la entidad, para precisar su grado de crecimiento.

6.5 Análisis de Factibilidad

Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua tiene la necesidad de realizar la aplicación necesaria de un Modelo de Indicadores de Gestión financiera, mediante la manejo del sistema de monitoreo perlas, para contribuir eficazmente la toma de decisiones, y al desarrollo organizacional presentando soluciones debidamente fundamentadas al problema existente, para lo cual se detalla a continuación ciertos ámbitos que se considera para que esta propuesta sea factible.

- ✓ **Factor Político Legal**

El Ambiente político legal define lo que la organización puede o no hacer, de cómo las diferentes leyes y reglamentos influyen en las actividades de la organización, hace referencia a la estabilidad del sistema político legal para planificar a largo plazo.

- ➢ **Ley de cooperativas**

Según Registro Oficial N° 648 del 27 de febrero del 2012

Art. 67.- Cooperativas de servicios son las que se organizan con el fin de llenar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.

La cooperativa en lo que tiene que ver con la presentación de balances y sus sanciones en caso de no presentarlos a tiempo se rige en:

Art. 205.- El Presidente del Consejo de Administración y el Gerente de la cooperativa están obligados a enviar a la Dirección Nacional de Cooperativas y a la respectiva Federación sendas copias de la memoria anual y de los balances semestrales, respectivamente.

- ✓ **Factibilidad Socio Cultural**

Este factor es relacionado con el modo de vivir de la gente, a su vez de sus valores como la educación, salud, trabajo, creencias y clases sociales.

En cuanto al aspecto social y estructura económica de la provincia de Tungurahua, estas cuentan con tres clases sociales: baja, media y alta. La clase media se halla concentrada en la zona rural y urbana.

El sector empresarial no tiene una concentración exclusiva, pero los sectores de mayor densidad son el centro y norte de la ciudad, en los últimos años se extiende la población empresarial hacia el sur, en gran escala.

La población Ambateña se caracteriza por su fuerte cultura impulsada hacia la preparación educativa y profesional de los hijos, y un alto espíritu de unidad familiar y paternalismo hacia sus miembros.

Familias conservadoras habitan en la ciudad, las mismas que acuden a las entidades financieras en busca de créditos para satisfacer sus necesidades.

- ✓ **Factor Tecnológico**

La clave de la aplicación tecnológica descansa en la construcción de relaciones de intercambio y rapidez, y permitan que los receptores respondan al adaptar sus

actividades a la realidad del mercado.

La disponibilidad de información a comunicar se incrementa dramáticamente, dando que esta información incluye detalles sobre estilos de vida, oportunidades y aspiraciones, las implicaciones de esta revolución de la tecnología son muy importantes. Instalar bienes de tecnología con total precisión no es sencillo en un mercado que crece continuamente: la economía es cada vez más global, se crean nuevas tecnologías, hay mayor competitividad, surgen servicios innovadores, los usuarios exigen más, y el mercado es más competitivo.

En un mercado tan exigente se debe rendir al máximo y para ello una Cooperativa de Ahorro y Crédito debe capacitarse, y controlar eficientemente sus recursos en beneficio de su institución.

Destinar unos recursos importantes y estar preparada para ofrecer un servicio financiero propio de alto nivel (personal cualificado, productos financieros acordes a la necesidad de los socios, y colocaciones), es necesario recalcar que hoy por hoy las COAC están reguladas por el sistema de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, quien garantiza la solidez y estructura orgánica de las entidad financieras pequeñas.

6.6 Fundamentación

6.6.1 Fundamentación Filosófica

La presente propuesta se desarrolla en base al paradigma criticó – propositivo debido a que busca promover la participación de la colectividad, tanto en el estudio, como en la comprensión de los problemas y la planeación de propuestas de acción, para generar transformaciones en la situaciones abordadas. Este paradigma concibe que la realidad se esté haciendo entendida como un mundo cambiante.

6.6.2 FUNDAMENTACIÓNCIENTÍFICA – TÉCNICO

6.6.2.1 GESTIÓN FINANCIERA

Según **(León, 2002, p.2-25)** en su publicación titulada ***"Introducción al Diagnostico Financiero"*** indica que:

> Trata de lograr la maximización de la riqueza de los accionistas por medio de actividades cotidianas, como la administración de créditos y los inventarios mediante decisiones a un plazo largo relacionando con la obtención de fondos.
>
> La gestión financiera es una de las tradicionales á reas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, competiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización.
>
> Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros. Es decir, la función financiera integra: La determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de financiación externa)
>
> La consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa); La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería (de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad).

6.6.2.2 SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

Concepto

Según **(Consejo mundial de cooperativas de ahorro y crédito, 2009, en línea)** en su publicación titulada *"**Sistema de Monitoreo Perlas",*** indica que:

> Es un conjunto de ratios financieros para vigilar la estabilidad financiera de las cooperativas de Ahorro y crédito. Estas medidas ofrecen las cooperativas de crédito, personal del proyecto, las federaciones nacionales y los reguladores de las herramientas esenciales para el seguimiento, la planificación, normalización, clasificar y facilitar el control de supervisión en las cooperativas.

Objetivos

Los objetivos principales del sistema de evaluación PERLAS son:

- ✓ Permite a la gerencia identificar rápida y precisa las áreas problemáticas para hacer ajustes necesarios y evitar futuras complicaciones.

- ✓ Aplicar ratios y fórmulas de evaluación estandarizados que faciliten la comprensión de los conceptos principales para mayor igualdad en la calidad y fuerza de cada Cooperativa de Ahorro y Crédito, con el mejoramiento de áreas operativas deficientes.

6.6.2.3 ANÁLISIS FINANCIERO

Interpretación, comparación y estudio de estados financieros y datos operacionales de una Entidad: explica el cálculo y la significación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores los cuales sirven para Evaluar el desempeño

financiero y Operacional de la firma, para Ayudar así a que los administradores, inversionistas y creedores tomen sus respectivas iniciativas.

6.7 **MODELO OPERATIVO**

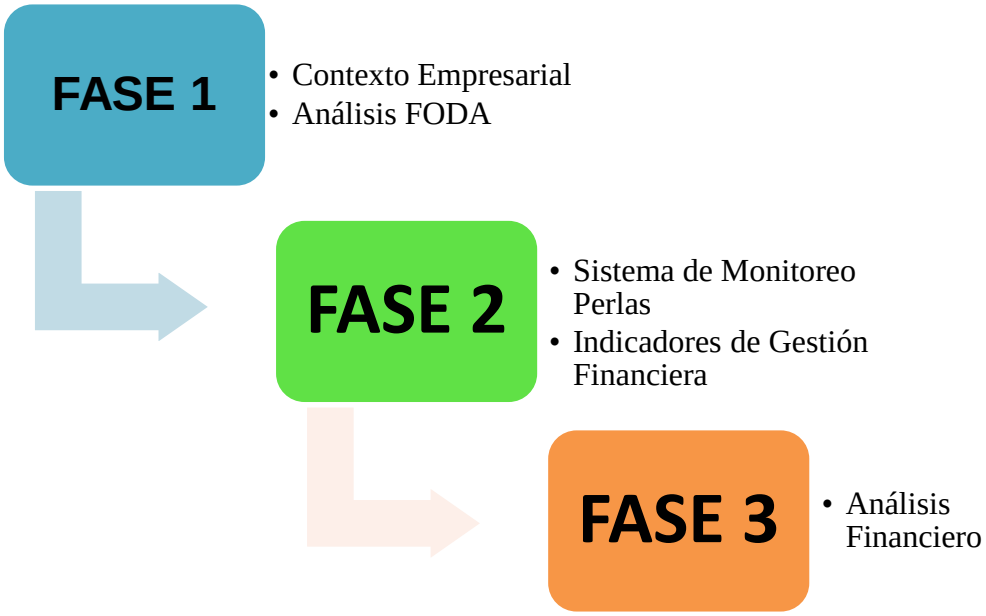


Gráfico Nº. 18 Fases para el modelo operativo
Elaborado por: Moyolema Lucía

6.7.1 FASE 1: CONTEXTO EMPRESARIAL

6.7.1.1 RESEÑA HISTÓRICA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua con 3 años de vida institucional, ha permitido congregar una gran familia más de 1800 asociados fue creada por un grupo de personas visionarios, emprendedores de la provincia de Tungurahua, fue entonces que esta sociedad comenzó con reuniones semanales, como no se contaban con suficiente recursos para emprender grandes proyectos, se empezó con aportes económicos mensuales con lo cual se reunió un capital, iniciándose el otorgamiento de préstamos a corto plazo es así que surgieron muchas ideas orientadas a cómo ayudar al desarrollo de las personas de escasos recursos económicos no solo del grupo ni de la colectividad sino de toda la Provincia, entonces nació la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Picaihua Ltda." para el beneficio mutuo.

Gráfico Nº. 19 Misión y visión
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua
Elaborado por: Lucía Moyolema

OBJETIVOS DE LA ENTIDAD

El objetivo general que se busca a través de esta iniciativa, es la ampliación del acceso al crédito de la microempresa formal e informal, con el fin de fomentar la habilidad de la población de bajos ingresos y con talento empresarial, pueda aprovechar las oportunidades que brinda el país.

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

- Tener una organización acorde con las demandas del crecimiento institucional.
- Contar con procesos dinámicos y eficientes para un servicio oportuno y de calidad.
- Fortalecer los actuales productos y generar nuevos que demande el mercado de la institución.
- Promover la apertura de nuevas oficinas en otras provincias.
- Mejorar la atención a los socios, buscando siempre una calidad en el servicio.
- Establecer alianzas estratégicas a nivel nacional e internacional.
- Implementar mecanismos que permitan asegurar un margen financiero que

permita asegurar la rentabilidad y sostenibilidad institucional.

VALORES INSTITUCIONALES

- ✓ **Solidaridad**

Brindar bienestar a nuestros socios mediante el esfuerzo cooperativo y el bien común.

- ✓ **Responsabilidad**

Hacer que cada socio y cada trabajador asuman sus compromisos, a fin de beneficiar a miles de familias.

- ✓ **Honestidad**

Poseer una conducta basada en principios éticos en todas las facetas de su actuación como socios, directivos o trabajadores.

- ✓ **Trabajo en equipo**

Trabajar en forma conjunta socios, directivos y trabajadores, unidos en la tarea del crecimiento institucional.

- ✓ **Vocación de Servicio**

Actitud de ayuda permanente y orientación hacia las personas que necesitan el apoyo institucional.

- ✓ **Responsabilidad Social**

Orientación hacia la preservación del medio ambiente, la igualdad de género y la abolición de toda forma de discriminación.

- ✓ **Compromiso con el país**

Participar con actitud y con el apoyo a sectores emergentes en la tarea de la promoción del desarrollo humano y el crecimiento del país.

6.7.1.2ANÁLISIS FODA

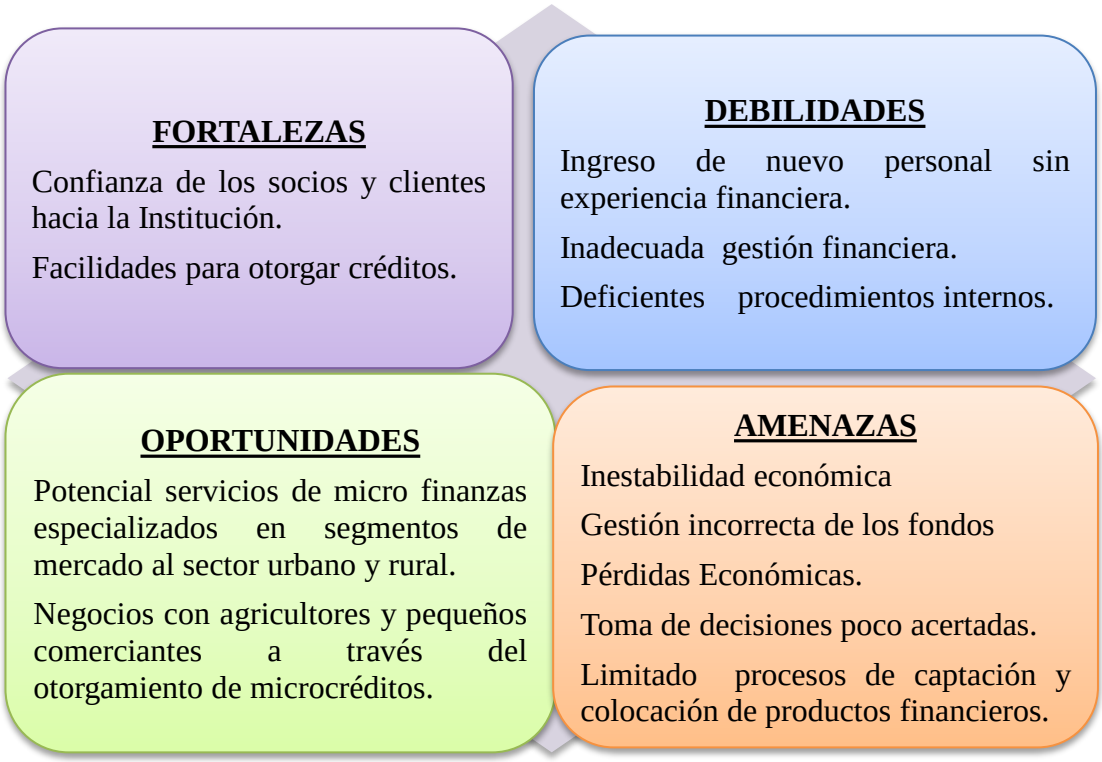


Gráfico Nº. 20 Análisis Foda
Elaborado por: Lucía Moyolema

6.7.2 FASE 2: SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

A continuación se detalla el sistema de monitoreo perlas o pearls que pretende analizar las siguientes operaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua:

P= Protección

E= Estructura financiera eficaz

R= Tasas de Rendimiento y costos

L= Liquidez

A= Calidad de Activos

S= Señales de crecimiento

Tabla Nº. 18INDICADORES PERLAS

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
P= PROTECCIÓN	P1	Provisión para préstamos incobrables/Provisión requerida para préstamos morosos > a 12 meses	100%
E= ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	E1	Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%
	E2	Total Depósitos/Total Activos	
A= CALIDAD DE ACTIVOS	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	< 5%
	A2	Activos Improductivos /Activo Total	< 5%
L= LIQUIDEZ	L1	Fondos Disponibles/Total de Depósitos a corto plazo	15 - 20%
R= TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS	R1	Ingresos netos de préstamos/Promedio préstamos netos	Tasa Empresarial
	R5	Intereses sobre depósitos de Ahorro/Promedio depósitos de ahorro	Tasas del mercado > 1%
S= SEÑALES DE CRECIMIENTO	S1	Crecimiento de préstamos	^ E1=70 - 80%
	S2	Crecimiento de Inversiones Líquidas	^E2< 16%

Fuente: Sistema de Monitoreo Perlas y Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua
Elaborado por: Moyolema Lucía

Los indicadores perlas determinan metas que la cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., debe cumplir, para tener salud financiera:

Clave de los SÍMBOLOS:

- = IGUAL
- >MAYOR
- <MENOR
- ≥ MAYOR O IGUAL
- ≤ MENOR O IGUAL
- ^ MONTO REQUERIDO

APLICACIÓN PRÁCTICA:

P= PROTECCIÓN

1.- Protección para cuentas incobrables mayores a 12 meses.- Mide la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses con un estándar del 100%.

Tabla Nº. 19Protección para cuentas incobrables

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
P= PROTECCIÓN	FORMULA	Provisión para préstamos incobrables/Provisión requerida para préstamos morosos > a 12 meses * 100	100%
		P1= 1530,18/4085,60* 100 = **37%**	37%
Interpretación:		Se determina que el área de protección de la entidad es razonable pues representa el 37% lo que indica que la entidad posee una recuperación de cartera lenta, con un alto grado de riesgo pues aún no ha alcanzado la meta	

Elaborado por: MoyolemaLucía

Ver los datos en el anexo Pág. 111.

2. Provisión Créditos incobrables/ Provisión Requerida Para Préstamos Con Morosidad Mayores a 12 Meses Propósito.- Medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

Tabla Nº. 20Cuentas.

	CUENTAS	CANTIDAD
A	Provisión para créditos incobrables	$ 1530,94
B	Más de 91 días	$ 1163,51
	Más de 360 días	$ 367,43

Elaborado por: Moyolema Lucía

Ver los datos el anexo Pág. 113.

Formula

$$PROTECCIÓN = \frac{\text{PROVISIÓN CRÉDITOS INCOBRABLES}}{\text{PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD A 12 MESES PROPÓSITO}}$$

$$\text{PROTECCIÓN} = \frac{1530,94}{367,43}$$

PROTECCIÓN = 4

INTERPRETACIÓN:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua posee una provisión de $4, para créditos incobrables anuales.

E= ESTRUCTURA FINANCIERA

Los indicadores de esta sección miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que prepara la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real. Así como la capacidad de obtener ingresos, y la solidez financiera global. Razones de esta categoría los activos, pasivos y capital, y sus metas asociadas constituyen una estructura ideal para las cooperativas.

Tabla Nº. 21 Estructura Financiera

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
E= ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	FORMULA	Total depósitos/ Total Activo * 100	70-80%
		E=72075,03/209092,32*100=**34,4%**	34%
Interpretación:		Se determina que el área de estructura financiera eficaz de la entidad no es óptima pues representa el 34% lo que indica que la entidad no cumple con la meta prevista, esto indica que el activo total de la entidad está financiado medianamente con los depósitos de ahorro.	

Elaborado por: Moyolema Lucía

Ver los datos el anexo Pág. 113-114

E1. Depósitos de Ahorro / Total Activo

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.

Tabla Nº. 22 Cuentas.

	CUENTAS	CANTIDAD
A	Depósitos a la Vista	$ 33936,56
	Depósitos a Plazo	$72075,03
	Depósitos de Ahorro	$106011,59
B	Total Activos	$ 209.092,32

Elaborado por: Moyolema Lucía

Ver los datos el anexo Pág. 113-114

Formula

$$\textit{ESTRUCTURAS FINANCIERAS EFECTIVAS} = \frac{\text{DEPOSITOS DE AHORRO}}{\text{TOTAL ACTIVO}} \textit{ x 100}$$

$$\text{ESTRUCTURAS FINANCIERA EFECTIVAS} = \frac{106011.59 \text{ x } 100}{209092.32}$$

ESTRUCTURAS FINANCIERA = 0,51%

INTERPRETACIÓN:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua alcanza un 0,51% del activo total financiado con los depósitos de ahorros.

A = CALIDAD DE LOS ACTIVOS

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son: la morosidad de préstamos, activos improductivos.

1.- Morosidad de Préstamos.- Mide 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 su estándar es

menor o igual a 5%.

Tabla Nº. 23 Morosidad de Préstamos

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
A= CALIDAD DE ACTIVOS	**Fórmula**	Morosidad Total / Cartera Bruta * 100	< 5%
	Interpretación	**A1=**4083,60/31042,21 *100= 1**3%**	13%
		Se determina que el área de calidad de activos de la entidad no cumple con la meta pues representa el 13% cifra mayor al 5% lo que indica que la entidad no mantiene un saldo de préstamos morosos.	

Elaborado por: Moyolema Lucia

Ver los datos el anexo Pág. 114-115.

2.- 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.

Tabla Nº. 24 Cuentas:

	CUENTAS	CANTIDAD
A	Total Morosidad de prestamos	$ 4083,60
	Cartera de Créditos	$ 151.563,17

Elaborado por: Moyolema Lucía

Ver los datos el anexo Pág. 114-115.

Formula

$$\textit{CALIDAD DE LOS ACTIVOS} = \frac{\text{TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS}}{\text{CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA}} \textit{ x 100}$$

$$\text{CALIDAD DE ACTIVOS} \quad \frac{4.083,60 \times 100}{151.563,17}$$

CALIDAD DE LOS ACTIVOS= 3%

INTERPRETACIÓN:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua alcanza un 3% del 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, por lo que la calidad de los activos es deficiente.

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia, tradicionalmente las cooperativas han utilizado el capital compartido del afiliado para financiar activos fijos. Bajo el nuevo modelo, el objetivo es financiar un 100 % de todos los activos no productivos con el capital institucional de la cooperativa, o con otros pasivos que no tienen ningún costo financiero explícito.

Tabla Nº. 25Activos Improductivos

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
A= CALIDAD DE ACTIVOS	**Fórmula**	Activos Líquidos Improductivos /Total de Activos * 100	< 5%
	Interpretación	**A2=**6325/209092,32 *100= **3%**	3%
		Se determina que el área de calidad de activos de la entidad no cumple con la meta pues representa el 3% cifra menor al 5% lo que indica que la entidad no requiere utilizar o vender los activos que no utiliza al momento como son las unidades de transporte, puesto que no utiliza estos activos para el giro del negocio	

Elaborado por: Moyolema Lucía

Ver los datos el anexo Pág. 115.

A2. Activos Improductivos / Total Activo

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

Tabla Nº. 26 Cuentas:

	CUENTAS	CANTIDAD
A	Equipo de computación	$6325,00
B	Activos	$209.092,32

Fuente: Cooperativa Ahorro y Crédito Picaihua.

Ver los datos el anexo Pág. 113.

Formula

$$ACTIVOS\ IMPRODUCTIVOS = \frac{ACTIVOS\ IMPRODUCTIVOS}{TOTAL\ ACTIVO}\ x\ 100$$

$$ACTIVOS\ IMPRODUCTIVOS = \frac{6325,00 \times 100}{209092,32}$$

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS =3 %

Interpretación: Luego de aplicar el indicador correspondiente se concluye que tan solo el 3% de activos improductivos no producen riesgos para la entidad por lo que no representa inconvenientes para la cooperativa.

L= LIQUIDEZ

Los indicadores de liquidez demuestran si la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua, administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez.

1.- Liquidez de Inversiones o Fondos disponibles.- Mide la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósito, después de pagar todas las obligaciones inmediatas menores a 30 días, su estándar es de 15 a 20%.

Tabla Nº. 27 Liquidez de Inversiones o Fondos disponibles

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
L= LIQUIDEZ	**Fórmula**	Fondos Disponibles/Total de Depósitos a corto plazo * 100	15 - 20%
		L1=24928,03/15942,51 * 100= **156**	156%
Interpretación:		Se determina que el área de Liquidez de la entidad no es razonable pues representa el 156% lo que muestra que la entidad posee un alto grado de liquidez superando la meta planteada lo que significa que las reservas de efectivo y los retiros de depósito son suficientes después de pagar todas las obligaciones inmediatas menores a 30 pero cabe recalcar que no se refleja incremento en la colocación de créditos, lo que significa que en la entidad no posee un flujo de efectivo permanente, lo cual su crecimiento está estancado.	

Elaborado por: Moyolema Lucìa

Ver los datos el anexo Pág. 113-114

L2. (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 las obligaciones inmediatas <30 días.

Tabla Nº. 28 Cuentas:

	CUENTAS	CANTIDAD
A	Efectivo	$24328,03
B	Caja	$ 600,00
C	Cuentas por pagar	$ 4375,86
D	Depósitos a plazo	$ 72075,03

Elaborado por: Moyolema Lucía

Ver los datos el anexo Pág. 113-114.

$$LIQUIDÉZ = \frac{\text{(INVERSIONES LÍQUIDAS+ACTIVOS LÍQUIDOS-CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO)}}{\text{DEPÓSITOS DE AHORRO PROPÓSITO}} \; x\,100$$

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{240\,98,\,03 + 600,\,00 - 4375,\,86 \times 100}{72075,03}$$

LIQUIDEZ = 28 %

Interpretación: Se muestra en el indicador que las reservas de efectivo líquido, para satisfacer los retiros de depósitos, luego de pagar sus obligaciones es superior a la meta que es del 28% y la meta es del 15%-20%, lo que indica que no hay suficientes reservas de efectivo para satisfacer los retiros de depósitos inferiores a 30 días.

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.

1.- Rendimiento de Cartera.- Mide el rendimiento de la cartera de préstamos, su estándar puede ser mayor o igual al 10%.

Tabla Nº. 29 Rendimiento de Cartera

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
R= TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS	**Fórmula**	Ingresos netos de préstamos/Promedio préstamos netos * 100	> = 10%
	Interpretación	**R1=**35125,61/153094,11* 100=**23**%	23%
		Se determina que el área de rendimiento de cartera de la entidad cumple con la meta pues representa una cifra mayor al 10% como es el 23%, lo que significa que el rendimiento de la cartera de préstamos es eficaz.	

Elaborado por: Moyolema Lucìa

Ver los datos el anexo Pág. 115.

2.- Rendimiento del Costo Financiero.- Mide el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro, su estándar es mayor a la inflación.

Tabla Nº. 30 Rendimiento del Costo Financiero

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
R= TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS	**Fórmula**	Intereses sobre depósitos de Ahorro/Promedio depósitos de ahorro	Tasas del mercado > 1%
	Interpretación	**R5=**357,33/33936,56* 100=**1,05%**	1**,05%**
		Se establece que el área de tasas de rendimientos y costos de la entidad ha cumplido con la meta sin embargo no es razonable el resultado pues representa el 1,05% cifra mayor al 1% pero no en lo esperado, lo que indica que el costo de los depósitos de ahorro ha crecido tan solo el 0,05%.	

Elaborado por: Moyolema Lucìa

R1. Ingreso Neto de Préstamos / Promedio de Cartera de Préstamos Neta

Propósito: Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

Ver los datos el anexo Pág. 114-115.

Tabla Nº. 31 Cuentas:

	CUENTAS	CANTIDAD
A	Intereses de Cartera de Crédito	$ 35125,61
B	Otros intereses y descuentos	$ 4990,00
C	Cartera de Créditos	$ 31042.01

Elaborado por: Moyolema Lucía

Ver los datos el anexo Pág. 115.

Formula

$$\textit{TASAS DE RENTABILIDAD Y LOS COSTOS} = \frac{\text{INGRESO NETO DE PRESTAMOS}}{\text{PROMEDIO DE CARTERA DE PRESTAMOS}} \times 100$$

$$\textit{TASAS DE RENTABILIDAD Y LOS COSTOS} = \frac{40115{,}61 \times 100}{31042{,}01}$$

$$\textit{TASAS DE RENTABILIDAD Y LOS COSTOS} = 129\%$$

INTERPRETACIÓN:

La Cooperativa alcanza un 129% del porcentaje total, los créditos correspondientes indican que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua, gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

R2. Margen Bruto / Promedio de Activo Total

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

Tabla Nº. 32 Cuentas:

	CUENTAS	CANTIDAD
A	Margen Bruto de Ingresos	$58488,86
B	Promedio de Activo Total	$209092,32

Elaborado por: Moyolema Lucía

Ver los datos en el balance general Pág. 115.

Formula

$$\textit{TASAS DE RENTABILIDAD Y LOS COSTOS} = \frac{\text{MARGEN BRUTO DE INGRESOS}}{\text{PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL}} \textit{ x } 100$$

$$\textit{TASAS DE RENTABILIDAD Y LOS COSTOS} = \frac{58.488,66 \text{ x } 100}{209092,32}$$

$$\textit{TASAS DE RENTABILIDAD Y LOS COSTOS} = 28\%$$

INTERPRETACIÓN:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua alcanza un 28 % del porcentaje total, lo que refleja el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.

S= SIGNOS DE CRECIMIENTO

El crecimiento de los activos totales al comparar el crecimiento de los activos totales a otras áreas clave, es posible detectar cambios en la estructura del balance, que podrían tener un impacto positivo o negativo en las ganancias. Si el crecimiento del crédito mantiene el ritmo de crecimiento de los activos totales, es muy probable que la rentabilidad se mantenga.

Tabla Nº. 33 Señales de Crecimiento

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
S= SEÑALES DE CRECIMIENTO	**Fórmula**	**Crecimiento de préstamos**	^ E1=70 - 80%
		Cartera Bruta /Total Activo	
	S1	31042,21/209092,32*100= **15%**	15 %
	Interpretación	Se determina que el área de señales de crecimiento de la entidad no es óptima pues no alcanza la meta lo que indica que la entidad no posee adecuadas señales de crecimiento y tampoco cumplió con el monto requerido.	
	S2	**Crecimiento de Inversiones Líquidas**	^E2< 80%
		Depósitos a Plazo /Total Activo	34 %
	Interpretación	Se determina que el crecimiento de inversiones de liquidez si cumple con las señales de crecimiento frente a la estructura financiera pues representa el 34%	

Elaborado por: Moyolema Lucìa

6.7.2.1 INDICADORES DE GESTIÓN FINANCIERA

6.7.2.2 INDICADORES DE LIQUIDEZ

Ver los datos en el anexo Pág. 114.

- **Liquidez Corriente**

Fórmula:

$$LIQUIDEZ\ CORRIENTE = \frac{ACTIVO\ CORRIENTE}{PASIVO\ CORRIENTE}$$

$$LIQUIDEZ\ CORRIENTE = \frac{178316,16}{111629,45}$$

LIQUIDEZ CORRIENTE = 1,60

INTERPRETACIÓN:

Por cada dólar de Pasivo Corriente la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua cuenta con $1,60 dólares para el año 2012, ya que es un índice generalmente aceptado de liquidez a corto plazo y están cubiertas por activos corrientes que se esperan convertir en efectivo en un periodo determinado.

- **Capital de Trabajo**

Ver los datos en el anexo Pág. 113-114

FORMULA:

$$CAPITAL\ DE\ TRABAJO = ACTIVO\ CORRIENTE - PASIVO\ CORRIENTE$$

CAPITAL DE TRABAJO = 178316,16 - 111629,45

CAPITAL DE TRABAJO = 66.686,71

INTERPRETACIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua cuenta con un capital de trabajo de $ 66686,71 después de haber cubierto sus obligaciones a corto plazo que le quedan a la entidad en calidad de fondos permanentes para atender las necesidades de la operación normal de la entidad en marcha.

6.7.2.3INDICADORES DE SOLVENCIA

- **Endeudamiento del Activo**

  Ver los datos en el anexo Pág. 113-114

Fórmula:

$$ENDEUDAMIENTO\ DEL\ ACTIVO = \frac{PASIVO\ TOTAL}{ACTIVO\ TOTAL}\ x\ 100$$

$$ENDEUDAMIENTO\ DEL\ ACTIVO = \frac{16992,27\ X100}{209092,92}$$

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO = 56 %

INTERPRETACIÓN:

Este indicador nos da a conocer la participación que mantiene la Cooperativa con sus acreedores, siendo su porcentaje del 56% que adeuda la misma, motivo que todo el dinero se encuentra centrado en los depósitos de ahorro y plazo fijo para poder cumplir con los requerimientos de los socios.

6.7.2.3.1Endeudamiento del Patrimonio

Ver los datos en el anexo Pág. 113-114.

FÓRMULA:

$$ENDEUDAMIENTO\ PATRIMONIAL = \frac{PASIVO\ TOTAL}{PATRIMONIO}$$

$$\text{ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL} = \frac{11992,27 \times 100}{91543,81}$$

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL= 1, 27 %

INTERPRETACIÓN:

Del resultado obtenido se concluye que la entidad tiene comprometido su patrimonio 1,27 veces para el año 2012, lo que significa que la Cooperativa está corriendo el riesgo de elevarse a un nivel de endeudamiento ya sea estos por varios factores como la capacidad de pago a corto y largo plazo, así como la calidad de activos tanto corrientes como fijos pero si la cooperativa tiene un nivel de endeudamiento muy alto, con buenas capacidades de pago correrá menos riesgos, mientras que para los acreedores un nivel de endeudamiento bajo con malas capacidades de pago, conlleva a la quiebra de la entidad.

- **Apalancamiento**

  Ver los datos en el anexo Pág. 113-114

FÓRMULA:

$$APALANCAMIENTO = \frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$$

$$\text{APALANCAMIENTO} = \frac{209092,32}{91543,81}$$

APALANCAMIENTO = 2, 29

INTERPRETACIÓN:

Del total de unidades monetarias del patrimonio se ha conseguido 2,29 unidades de activos, lo cual es un indicador relativamente bajo para la entidad, lo que indica que la Cooperativa no está aprovechando al máximo los recursos que posee.

- **Rotación de Cartera**

  Ver los datos en el anexo Pág. 113.

Fórmula:

$$ROTACIÓN\ DE\ CARTERA = \frac{CARTERA\ DE\ CRÉDITO}{CUENTAS\ POR\ COBRAR}$$

$$APALANCAMIENTO = \frac{153094,11}{1824,96}$$

ROTACIÓN DE CARTERA =83,89

INTERPRETACIÓN:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua se demora 84 días en recuperar su cartera por lo que sería bueno que la entidad realice observaciones de los plazos de pago otorgados a sus clientes para evaluar la eficiencia en recuperación de sus carteras.

6.7. 3 FASE 3: ANÁLISIS FINANCIERO

Gráfico Nº. 21ANÁLISIS FINANCIERO VERTICAL

ANÁLISIS FINANCIERO VERTICAL
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PICAIHUA

BALANCE GENERAL						BALANCE GENERAL					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012						AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011					
A C T I V O S						A C T I V O S					
			2012	2012	2012	% de participación	2011	2011	2011	% de participación	% de Crecimiento/De crecimiento
1.1.	FONDOS DISPONIBLES				$ 24.928,03	12%			17961,327	10%	2%
1.1.01.	CAJA			$ 24.928,03				17961,327			
1.1.01.05	Efectivo		$ 24.328,03				17781,327				
1.1.01.15	Caja Chica		$ 600,00				180				
1.4.	CARTERA DE CREDITOS				$ 159.563,17	72%			137229,543	79%	-7%
1.4.04	MICROCREDITOS			$ 153.894,71				139615,705			
1.4.04.05	De 1 a 30 días		$ 13.352,85				17510,805				
1.4.04.10	De 31 a 90 días		$ 19.373,73				94973,4				
1.4.04.15	De 91 a 180 días		$ 101.211,01				25131,5				
1.4.04.20	De 181 a 360 días		$ 19.957,32					-1386,162			
1.4.99	(provisiones para créditos)			-$ 1.530,54			-1386,162				
1.4.99.20	(Cartera de créditos)		-$ 1.530,54								
1.6.	CUENTAS POR COBRAR				$ 1.824,96	1%			1111,635	1%	0%
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera			$ 1.824,96				1111,635			
1.6.03.20	Cartera de Créditos		$ 1.824,96				1111,635				
1.8	PROPIEDAD Y EQUIPO				$ 25.220,16	12%			14112,198	8%	4%
1.8.05	Muebles enseres y equipos			$ 9.677,02				6709,698			
1.8.05.05	Muebles y enseres		$ 8.280,70				5455,71				
1.8.05.10	Equipo de oficina		$ 1.380,32				1253,988				
1.8.06	Equipos de Computación			$ 6.325,00				5892,5			
1.8.06.05	Equipos de Computación		$ 6.325,00				5892,5				
1.8.07	Unidades de Transporte			$ 13.900,00				1710			
1.8.07.05	Unidades de Transporte		$ 13.900,00				1710				
1.8.99	(Depreciación acumulada)			-$ 3.681,86				-771,255			
1.8.99.15	(Muebles enseres yequipos)		-$ 683,98				307,791				
1.8.99.20	(Equipos de computación)		-$ 2.097,88				-908,046				
1.8.99.25	(Unidades de transporte)		-$ 900,00				-171				
1.9	OTROS ACTIVOS				$ 4.556,00	2%			3075,291	2%	0%
1.9.05	Gastos diferidos			$ 3.796,66				3075,291			
1.9.05.05	Gastos de constitución		$ 2.776,66				2444,994				
1.9.05.10	Gastos de Instalación		$ 1.020,00				972				
1.9.05.99	Amortización Acumulada			-$ 759,34			-341,703				
1.9.05.99.05	Gastos de constitución y organ	-$ 543,34									
1.9.05.99.10	Gastos de Instalación	-$ 216,00									
				TOTAL ACTIVO	$ 209.092,32	100%	TOTAL ACTIVO		$ 172.718,74	100%	

BALANCE GENERAL																
AL 31 DE DICIEMBREDE 2012																
P A S I V O S																
			2012	2012	2012	% de participación	2011	2011	2011	% de participación						
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO				-$ 33.936,56	29%			-25997,598	29%	0%					
2.1.01.	Depósitos a la vista			-$ 33.936,56				-25997,598								
2.1.01.35	Depósitos de ahorro		-$ 33.936,56				-25997,598									
2.1.01.35.05	Cuentas activas	-$ 17.866,65														
2.1.01.35.25	Ahorro Encaje Activas	-$ 11.496,77														
2.1.01.35.35	Ahorro Estudiantal Activas	-$ 4.573,14														
2.1.03.	Depósitos a plazos			-$ 72.075,03	-$ 72.075,03	62%			-56127,699	63%	-2%					
2.1.03.15	De 91 a 180 días		-$ 15.942,51				-6525	-56127,699								
2.1.03.20	De 180 a 360 días		-$ 56.132,52				-29801,835									
							-19800,864									
2.5.	CUENTAS POR PAGAR				-$ 10.980,68	9%			-6808,797	8%	2%					
2.5.01.	Interés por pagar			-$ 4.375,86				-3672,216								
2.5.01.05	Depósitos a la vista		-$ 357,33				-304,758									
2.5.01.05.05	Depósitos a la vista	-$ 357,33														
2.5.01.15	Depósitos a plazos		-$ 4.018,53				-3367,458									
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES			-$ 1.242,00				-774,081								
2.5.03.10.	Beneficios Sociales		-$ 1.242,00				-774,081									
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	-$ 79,17														
2.5.03.10.10	Décimo Cuarto Sueldo	-$ 292,00														
2.5.03.10.15	Vacaciones	-$ 870,83														
2.5.90.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS			-$ 5.362,82												
2.5.90.90	Otras cuentas por pagar		-$ 5.362,82					-2362,5								
			TOTAL PASIVO		-$ 116.992,27	100%		TOTAL PASIVO	-88934,094	100%						

BALANCE GENERAL																
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012																
P A T R I M O N I O																
			2012	2012	2012	% de participación	2011	2011	2011	% de participación						
3.1	CAPITAL SOCIAL				-$ 91.543,81	100%			-81760,473	100%	11%					
3.1.03.	Aportes a los socios			-$ 63.743,81				-56740,473								
3.1.03.05	Certificados de aportación		-$ 63.743,81				-56740,473									
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES															
3.4.90	Otros			-$ 27.800,00				-25020								
3.4.90.05	Otros aportes patrimoniales		-$ 27.800,00				-25020									
			TOTAL PATRIMONIO		-$ 91.543,81	100%	TOTAL PATRIMONIO		-81760,473	100%						
			EXCEDENTE DEL PERIODO		-$ 556,24		EXCEDENTE DEL PERÍODO		-2024,172							
			TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		-$ 209.092,32		TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		-172718,739							

Interpretación:

ACTIVOS

Activo Corriente: Dentro del activo el activo corriente con la cuenta denominada Fondos Disponibles, ha crecido aproximadamente un 2%, lo que significa que la entidad ha recibido como colocaciones e inversiones un porcentaje inferior al esperado.

Cartera de Créditos: Además la Cartera de Crédito ha decrecido en un 7%, lo que significa que no se ha hecho gestión de cobranza en la entidad.

Las Cuentas por Cobrar: Se mantienen, lo que significa que no muestra inconvenientes.

La Propiedad Planta y Equipo: Creció aproximadamente un 4%, lo que significa que se ha adquirido nuevos activos en función de la necesidad de la cooperativa.

La cuenta OTROS Activos: Se mantienen, lo que significa que no muestra inconvenientes.

PASIVOS

Pasivos Corrientes: Dentro del Pasivo la cuenta Obligaciones con el Público, se mantiene, lo que significa que no muestra inconvenientes.

Depósitos a plazo: han disminuido en un 2%, lo que significa que la confianza de los inversionistas ha disminuido.

Las cuentas por pagar: Crecieron en un 2%, lo que significa que la entidad no cumple con las metas de recuperación de cartera adecuadas.

PATRIMONIO: Dentro del patrimonio creció a próximamente un 11%, lo que significa que creció por la adquisición de activos fijos, referentes a la propiedad, planta y equipo, que no fue necesaria su adquisición.

6.7.4 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

Una vez realizado el trabajo de tesis y haber analizado e interpretado las herramientas del sistema de Monitoreo Perlasen la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua de la cuidad de Ambato en el periodo 2012, se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- En la Cooperativa no realiza ninguna aplicación de herramientas que ayuden a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias, como la aplicación del Sistema de Monitoreo Perlas, limitando a la cooperativa a conocer y obtener un mayor y más óptimo aprovechamiento de sus recursos con los que cuenta y proveer hacia el futuro para la toma de decisiones.

- No realizan un análisis financiero a los Estados Financieros de la Cooperativa lo que impide conocer la situación actual de la entidad.

- La Cooperativa durante su trayectoria no ha realizado el uso de un sistema que permita a los gerentes identificar rápidamente las áreas problemáticas, para hacer los respectivos ajustes antes de que los problemas se vuelvan más serios.

- Finalmente se cumplieron a cabalidad los objetivos establecidos en el proyecto, que encaminan al éxito y rentabilidad de la misma

RECOMENDACIONES

Frente a cada una de las conclusiones establecidas se plantea las siguientes alternativas de solución:

- Se recomienda a la Cooperativa la ejecución de la presente propuesta con la aplicación del Sistema de Monitoreo Perlas, para lo cual deberá tomar en consideración los ratios a utilizar, en la Cooperativa, puesto que la presente tesis servirá como pilar fundamental para la toma de decisiones.

- Efectuar un análisis financiero a los estados financieros para conocer su rentabilidad y así lograr el funcionamiento exitoso de la cooperativa y de esta manera alcanzar los objetivos propuestos.

- Realizar una adecuada planificación de entradas y salidas de efectivo, durante un periodo determinado, el cual garantizara que se logre tener liquidez para invertir al término de dicho periodo.

- De acuerdo a los resultados obtenidos en el Estado de Resultados se puede observar que el crecimiento de la misma ha sido mínimo representando el 2%, con respecto a años anteriores, lo que significa que la entidad debería invertir en inversiones, y colocar de mayor forma los créditos, así como también ser eficientes en la gestión de cobranza de la cartera vencida y de la cartera por vencer, esto permitirá incrementar su liquidez para tomar decisiones acordes a la realidad de la entidad, y competir frente a las grandes instituciones financieras.

- Finalmente se recomienda al Gerente socializar esta propuesta de Aplicación de un sistema de Monitoreo Perlas, con todo el personal y socios de la Cooperativa para que de esta manera conozcan la importancia de su aplicación que encamina a éxito y rentabilidad de la misma.

6.8. ADMINISTRACIÓN DE LA PROPUESTA

La administración de la propuesta en mención estará a cargo del personal administrativo y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua quienes son las máximas autoridades dentro de la estructura de la Cooperativa.

6.9 EVALUACIÓN

La propuesta estará bajo una estricta vigilancia y a la vez se evaluará constantemente en períodos de tiempo, con el propósito de que todo el personal de la entidad, conozcan y apliquen el modelo de indicadores de gestión financiera a través del Sistema de Monitoreo Perlas, para de esta manera contribuir a que se tomen decisiones acertadas en beneficio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.

Es importante recalcar que la presente propuesta está sujeta a cualquier cambio, modificación, sustitución o eliminación total o parcial siempre buscando el desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.

PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN

PREGUNTAS BÁSICAS	EXPLICACIÓN
1. ¿Quiénes solicitan evaluar?	La gerencia de la empresa y los encargados del departamento financiero y contabilidad
2. ¿Por qué evaluar?	Porque es necesario conocer la posición económica de la entidad, para conocer sí cumple o no con las metas establecidas.
3. ¿Para qué evaluar?	Para determinar la aplicación del sistema de monitoreo perlas
4. ¿Qué evaluar?	Las variaciones o inconsistencias existentes
5. ¿Quién evalúa?	Las personas encargadas de la contabilidad y gerencia de la entidad
6. ¿Cuándo evaluar?	Semestral y Anualmente
7. ¿Cómo evaluar?	Comparando los datos actuales con los del año anterior
8. ¿Con qué evaluar?	Indicadores de Gestión Financiera y el Sistema de Monitoreo Perlas

Tabla Nº. 34 PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN
Elaborado por: Lucía Moyolema

BIBLIOGRAFÍA

Aguagallo, María. (2010). *La Auditoría de Gestión y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credi Fácil Ltda., de la Ciudad De Ambato.*

Aguilar, Rut. (2001).*Fundamentación Filosófica*. Recuperado de: https://revistasociologica.com.mx/pdf/5809.pdf

Bolaños, Elsi.(2010).*La gestión financiera y su trascendencia en los recursos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda.*

Consejo Mundial de cooperativas de ahorro y crédito, (2009).*Sistema deMonitoreo Perlas.* Recuperado de: https://*w.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS...SP*

Dumrauf, Guillermo. (2003).*Finanzas Corporativas*

Fainstein, Héctor. (2008).*Planeación Financiera*

Genta, David. (2010).*Conceptos Fundamentales de Finanza.* Recuperado de https:// gestiopolis1.com/.../fin/conceptos-fundamentales-en-finanzas.htm

Hidalgo, Lidia. (2005).*Las cooperativas de ahorro y crédito, como entes de intermediación financiera.*

IASB,(2009).*Consejo de Normas de Contabilidad NIIF*. Recuperado dehttps://es.wikipedia.org/.../Normas_Internacionales_de_Información_Financiera

Ii.org, (2012).*Productos de inversiones del grupo BID*. Recuperado de: https://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37735670

León, Oscar. (2002). *Introducción al Diagnostico Financiero.*

Loeps, (2013). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.* Recuperado de: https://*seps.gob.ec/web/guest*

Maldonado, Milton. (1992). *Concepto de gestión financiera*.

Martínez, Samuel. (2013).*Finanzas.* Recuperado de: https://es.linkedin.com/pub/samuel-martínez-angulo/27/11/2ba

Montalvo, Oscar. (2009). *Administración Financiera básica.* Recuperado de: https://blogspot.com/.../definicion-de-administracion-financiera

Moyolema, María. (2011).*La Gestión Financiera y su Impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan de la Ciudad de Ambato Año 2010.*

Ortega, Alfonso.(2009).*Introducción a las Finanzas*. Recuperado de https://allbookez.com/introduccion-a-las-finanzas-alfonso-ortega-castro/

Paz, Galo. (2012).*El Sistema de Gestión Financiero para la Mejora en la Toma de Decisiones.*

Proceso administrativo. Recuperado de: http://fcaenlinea1.unam.mx/2006/1130/docs/unidad8.pdf

Reyes, Agustín. (2004).*Administración moderna.*

Ricalde, Héctor. (2001).*La Fundamentación Filosófica*. Recuperado de: https://bvs.minsa.gob.pe/local/minsa/1621.pdf

Siarto Samuel. (2001).*Toma de Decisiones*

Spurr, Charles & Bonini. (2000).*Toma de Decisiones en Administración.*

Supercias. (2012).*Superintendencia de Compañías del Ecuador*. Recuperado de: https://www.supercias.gov.ec/

ANEXOS

ANEXO 1

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

DIRIGIDO: Al personal administrativo y operativo de la cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua.

OBJETIVO: Obtener información sobre la gestión financiera y la toma de decisiones.

INSTRUCCIONES: Señores, su veracidad en las respuestas lo cual permitirá desarrollar un trabajo real y efectivo, procure ser lo más objetivo y veraz.

Lugar y Fecha…….

CUESTIONARIO

PREGUNTAS

1. ¿Cree que la gestión financiera ayuda en la toma de decisiones?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

2. ¿Cree que la gestión financiera, ayudaría a optimizar los recursos de la entidad para lograr un mejor desempeño y rentabilidad?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

3. ¿Conoce usted sí en el ejercicio económico actual se han efectuado variaciones en el capital social de la entidad?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

4. ¿Cree usted que las decisiones adoptadas por la gerencia son las más adecuadas para los intereses económicos –financieros de la cooperativa?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

5.¿Se realizan controles de cartera a los clientes y se determinan los riesgos crediticios?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

6. ¿Conoce usted sí la entidad para tomar decisiones, analiza previamente la información contable?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

7. ¿Cada cuánto tiempo se revisan el historial de aportes de socios?

OPCIÓN	RESPUESTA
Mes	
Semestre	

Año

8. ¿Se evalúan los recursos financieros para la toma decisiones?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

9. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda., cuenta con un sistema contable acorde a las necesidades de la organización?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

10. ¿Cree usted que los indicadores de gestión permitirán tomar decisiones que ayuden a prevenir hechos futuros o corregir a tiempo los problemas existentes?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

ANEXO 2

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

- Entrevista estructurada para el Gerente

1.- ¿Considera que están bien determinadas las funciones de los integrantes del departamento financiero

SI ( ) NO (X)

Por qué: No porque se han designado en función de las necesidades del departamento, puesto que no se cuenta con los recursos necesarios para contratar a más personal.

2.- ¿Esta Cooperativa que ofrece a sus clientes?

- Cuentas de Ahorros
- Créditos: De consumo
- Créditos: Comercial
- Créditos: Microempresa
- Inversiones
- Depósitos a la vista
- Depósitos a plazo fijo

3.- ¿En la institución se realiza gestión financiera en todas sus áreas?

No, aun no se ha establecido en todas las áreas

4.- ¿Antes de tomar decisiones se analiza el costo de oportunidad de cada decisión a tomarse?

De forma general sí, pero en las áreas operativas, parcialmente

5.- ¿Qué tan importante es para usted el análisis financiero en la toma de decisiones?

Permite desarrollar habilidades y destrezas para comparar y estudiar las relaciones existentes entre los diferentes departamentos y observar los cambios presentados por las distintas operaciones de la empresa, reflejadas en los estados financieros.

6.- ¿La empresa cuenta con un sistema contable acorde a las necesidades de la organización?

No, aún no se ha adquirido un sistema acorde a nuestras necesidades

7.-¿Con una adecuada gestión financiera la cooperativa incrementaría beneficios financieros?

Sí, porque permitirá administrar de manera eficaz y rentable los servicios que ofertamos y la organización interna.

8.- ¿Cree que en la cooperativa analiza las acciones referentes a inversiones o colaciones futuras antes de tomar decisiones?

Sí, siempre

9.- ¿Las decisiones de financiamiento se basan en información contable?

El 60 % se basan en información contable la diferencia en información crediticia

10.-Que estrategias utiliza la cooperativa para mejorar la gestión financiera?

- Análisis de la rentabilidad de las inversiones y del nivel de beneficios.
- Análisis del circulante: liquidez y solvencia.
- Nivel general de endeudamiento

ANEXO 3RUC

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

NUMERO RUC: 1891745538001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PICAIHUA

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS

REPRESENTANTE LEGAL: PALATE [illegible] OSCAR LEONARDO

CONTADOR: [illegible] SALAZAR ALEXANDRA ELIZABETH

FEC. INICIO ACTIVIDADES: [illegible] FEC. CONSTITUCION: [illegible]

FEC. INSCRIPCION: [illegible] FECHA DE ACTUALIZACIÓN: [illegible]

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR CAJAS DE AHORRO

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: PICAIHUA Barrio: SECTOR EL CALVARIO Calle: AV. [illegible] VELA Número: S/N Intersección: PLATON Referencia ubicación: JUNTO A LA LUBRICADORA [illegible] Teléfono Trabajo: [illegible] Celular: [illegible] Email: [illegible]@hotmail.com

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA_SOCIEDADES
- DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

 # DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al [illegible] **ABIERTOS:** [illegible]

JURISDICCION: \ REGIONAL CENTRO I\ TUNGURAHUA **CERRADOS:** [illegible]

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

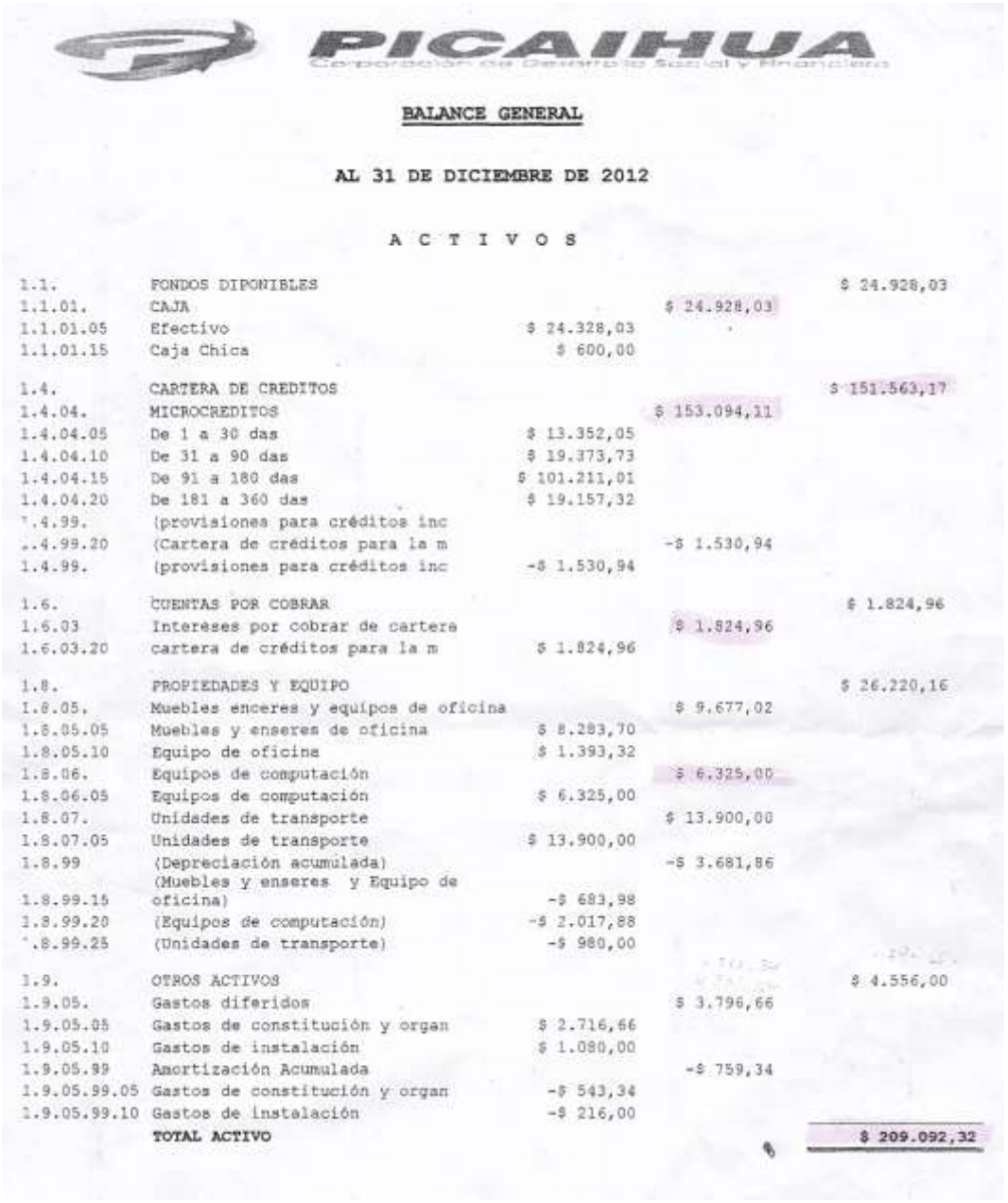
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

[illegible]

Página 1 de 2

SRI.gob

ANEXO 4



PICAIHUA
Corporación de Desarrollo Social y Financiero

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

A C T I V O S

1.1.	FONDOS DIPONIBLES			$ 24.928,03
1.1.01.	CAJA		$ 24.928,03	
1.1.01.05	Efectivo	$ 24.328,03		
1.1.01.15	Caja Chica	$ 600,00		
1.4.	CARTERA DE CREDITOS			$ 151.563,17
1.4.04.	MICROCREDITOS		$ 153.094,11	
1.4.04.05	De 1 a 30 das	$ 13.352,05		
1.4.04.10	De 31 a 90 das	$ 19.373,73		
1.4.04.15	De 91 a 180 das	$ 101.211,01		
1.4.04.20	De 181 a 360 das	$ 19.157,32		
'.4.99.	(provisiones para créditos inc			
..4.99.20	(Cartera de créditos para la m		-$ 1.530,94	
1.4.99.	(provisiones para créditos inc	-$ 1.530,94		
1.6.	CUENTAS POR COBRAR			$ 1.824,96
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera		$ 1.824,96	
1.6.03.20	cartera de créditos para la m	$ 1.824,96		
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO			$ 26.220,16
1.8.05.	Muebles enceres y equipos de oficina		$ 9.677,02	
1.8.05.05	Muebles y enseres de oficina	$ 8.283,70		
1.8.05.10	Equipo de oficina	$ 1.393,32		
1.8.06.	Equipos de computación		$ 6.325,00	
1.8.06.05	Equipos de computación	$ 6.325,00		
1.8.07.	Unidades de transporte		$ 13.900,00	
1.8.07.05	Unidades de transporte	$ 13.900,00		
1.8.99	(Depreciación acumulada)		-$ 3.681,86	
1.8.99.15	(Muebles y enseres y Equipo de oficina)	-$ 683,98		
1.8.99.20	(Equipos de computación)	-$ 2.017,88		
'.8.99.25	(Unidades de transporte)	-$ 980,00		
1.9.	OTROS ACTIVOS			$ 4.556,00
1.9.05.	Gastos diferidos		$ 3.796,66	
1.9.05.05	Gastos de constitución y organ	$ 2.716,66		
1.9.05.10	Gastos de instalación	$ 1.080,00		
1.9.05.99	Amortización Acumulada		-$ 759,34	
1.9.05.99.05	Gastos de constitución y organ	-$ 543,34		
1.9.05.99.10	Gastos de instalación	-$ 216,00		
	TOTAL ACTIVO			**$ 209.092,32**

Fondos disponibles: 24928.03

Cartera de créditos: 151563.17

Cuentas por cobrar: 12824.96

Total activo corriente: 178316.16

PICAIHUA
Corporación de Desarrollo Social y Financiero

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

P A S I V O S

2.1.	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO				-$ 106.011,59
2.1.01.	Depósitos a la vista			-$ 33.936,56	
2.1.01.35.	Depósitos de ahorro		-$ 33.936,56		
2.1.01.35.05	Cuentas activas	-$ 17.866,65			
2.1.01.35.25	Ahorro Encaje Activas	-$ 11.496,77			
2.1.01.35.35	Ahorro Estudiantil Activ	-$ 4.573,14			
2.1.03.	Depósitos a plazo			-$ 72.075,03	
2.1.03.15	De 91 a 180 dias		-$ 15.942,51		
2.1.03.20	De 181 a 360 dias		-$ 56.132,52		
2.5.	CUENTAS POR PAGAR				-$ 10.980,68
2.5.01.	Interés por pagar			-$ 4.375,86	
2.5.01.05.	Depósitos a la vista		-$ 357,33		
2.5.01.05.05	Depósitos a la vista	-$ 357,33			
2.5.01.15	Depósitos a plazo		-$ 4.018,53		
2.5.03.	Obligaciones patronales			-$ 1.242,00	
2.5.03.10.	BENEFICIOS SOCIALES		-$ 1.242,00		
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	-$ 79,17			
2.5.03.10.10	Décimo Cuarto Sueldo	-$ 292,00			
2.5.03.10.15	Vacaciones	-$ 870,83			
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS			-$ 5.362,82	
2.5.90.90	Otras cuentas por pagar		-$ 5.362,82		
	TOTAL PASIVO				**-$ 116.992,27**

Obligaciones con el público: **106011.59**

Intereses por pagar: **4375.86**

Obligaciones patrimoniales: **1242.00**

Total pasivo corriente. **111629.35**

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

P A T R I M O N I O

			2012	2012	2012
3.1	CAPITAL SOCIAL				-$ 91.543,81
3.1.03.	Aportes a los socios			-$ 63.743,81	
3.1.03.05	Certificados de aportación		-$ 63.743,81		
3.4.	OTROS APORTES PATRIMONIALES				
3.4.90	Otros			-$ 27.800,00	
3.4.90.05	Otros aportes patrimoniales		-$ 27.800,00		
				TOTAL PATRIMONIO	**-$ 91.543,81**
				EXCEDENTE DEL PERIODO	**-$ 556,24**
				TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	**-$ 209.092,32**

PICAIHUA

Corporación de Desarrollo Social y Ambiental

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

I N G R E S O S

5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-$ 40.115,61
5.1.04.	Intereses de cartera de crédito		-$ 35.125,61	
5.1.04.20	Cartera de créditos para la mi	-$ 31.042,01		
5.1.04.30	De mora	-$ 4.083,60		
5.1.90.	Otros intereses y Descuentos		-$ 4.990,00	
5.1.90.90	Otros	-$ 4.990,00		
5.2.	COMISIONES GANADAS			-$ 8.956,85
5.2.01.	Cartera de Créditos		-$ 8.956,85	
5.2.01.05	Otros ingresos	-$ 5.141,85		
5.2.01.10	Inspecciones	-$ 3.815,00		
,4	INGRESOS POR SERVICIOS			-$ 9.416,20
5.4.03	Afiliaciones y Renovaciones		-8.500,00	
5.4.03.05	Cuotas de ingreso	-8.500,00		
5.4.05	Servicios Cooperativos		-916,20	
5.4.05.05	Servicio de cambio de libreta	-916,20		
	TOTAL INGRESOS			**-58.488,66**

ANEXO 5

Ley de Economía Popular y Solidaria publicada según Registro Oficial N° 444 del Martes 10 de Mayo del 2011

Primera parte
De las formas de organización de la Economía Popular y solidaria
Título I
Normas generales
Capítulo I

Marco conceptual
Economía popular y solidaria

Art.- 1.- Se entiende por economía popular y solidaria, al conjunto de formas y prácticas económicas, individuales o colectivas, auto gestionadas por sus propietarios que, en el caso de las colectivas, tienen, simultáneamente, la calidad de trabajadores, proveedores, consumidores o usuarios de las mismas, privilegiando al ser humano, como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre el lucro y la acumulación de capital.

Formas De Organización De La Economía Popular Y Solidaria

Art.- 2.- Son formas de organización de la economía popular y solidaria y, por tanto, se sujetan a la presente ley, las siguientes:

Las organizaciones cooperativas de todas las clases y actividades económicas, que constituyen el Sector Cooperativista;

e) Los organismos de integración constituidos por las formas de organización económica detalladas en el presente artículo.

f) Las fundaciones y corporaciones civiles que tengan como objeto social principal, la promoción, asesoramiento, capacitación, asistencia técnica o financiera de las Formas de Organización de los Sectores Comunitario, Asociativo y Cooperativista.

Las cooperativas de ahorro y crédito, los bancos comunales, las cajas de ahorro, las cajas solidarias y otras entidades asociativas formadas para la captación de ahorros, la concesión de préstamos y la prestación de otros servicios financieros en común, constituyen el Sector Financiero Popular y Solidario, el mismo que se regulará por lo dispuesto en la Segunda Parte de la presente ley.

Capítulo II
Objeto y ámbito de aplicación
Objeto

Art.- 7.- La presente Ley tiene por objeto reconocer, fomentar, promover, proteger, regular, acompañar y supervisar la constitución, estructura y funcionamiento de las formas de organización de la economía popular y solidaria; además, normar las funciones de las entidades públicas responsables de la aplicación de la presente ley.

Ámbito De Aplicación

Art.- 8.- Quedan sometidas a la presente ley, las formas de organización de la economía popular y solidaria y las públicas y privadas, que tengan entre sus finalidades, fomentar, promover, proteger, regular, acompañar y supervisar las actividades económicas desarrolladas por dichas organizaciones.

Incorporación De Otras Entidades

Art.- 9.-El Consejo Nacional de la Economía Popular y Solidaria podrá someter a

la presente Ley, a cualquier forma asociativa, constituida al amparo del Código Civil, que efectúe actividades de producción de bienes o de servicios, distribuya beneficios económicos entre sus asociados y reciba beneficios o exenciones tributarias.

Título V

De las organizaciones económicas del sector cooperativo

Capítulo primero

Generalidades

Definición de cooperativas

Art.- 34.-Son cooperativas, las organizaciones económicas solidarias, constituidas como sociedades de derecho privado, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que, unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediato de la comunidad.

En su actividad y relaciones, se sujetarán a los Valores y Principios Cooperativos, aprobados por la Alianza Cooperativa Internacional y su
Declaración de Identidad

Clasificación De Las Cooperativas

Art.- 35.- Las cooperativas, por su actividad económica, podrán pertenecer a uno de los siguientes grupos: producción, crédito, vivienda, servicios o multiactivas, de conformidad con las definiciones que constarán en el Reglamento General de la presente Ley.

Por la actividad de los socios en la cooperativa, podrán ser de trabajo asociado, de proveedores o de usuarios, según los socios trabajen, comercialicen, consuman sus productos, o usen sus servicios.