



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**

**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Análisis de Caso, previo a la obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad  
y Auditoría CPA.**

**Tema:**

---

**“La planificación presupuestaria y el riesgo de liquidez de la Cooperativa de  
Ahorro y Crédito Rey David Ltda.”**

---

**Autor:** Tocalema Yanzapanta, Willian Aníbal

**Tutor:** Ing. Mg. Toscano Guerrero, Francisco Eduardo

**Ambato-Ecuador  
2017**

## **APROBACIÓN DEL TUTOR**

Yo, Ing. Mg. Francisco Eduardo Toscano Guerrero, con cédula de identidad No. 180240485-3 en calidad de Tutor del análisis de caso sobre el tema: “**LA PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA Y EL RIESGO DE LIQUIDEZ EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REY DAVID LTDA.**” desarrollado por Willian Aníbal Tocalema Yanzapanta de la carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad semipresencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y corresponden a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado de la Universidad Técnica de Ambato y en la normativa para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

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

Ambato, Octubre de 2017

### **EL TUTOR**



---

Ing. Mg. Eduardo Toscano Guerrero

C.I. 1802404853

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Willian Aníbal Tocalema Yanzapanta, con cédula de identidad No. 180423854-9, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Análisis de Caso, bajo el tema: **“LA PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA Y EL RIESGO DE LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO REY DAVID LTDA.”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos; conclusiones son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este Análisis de Caso.

Ambato, Octubre de 2017

### AUTOR



---

Willian Aníbal Tocalema Yanzapanta  
C.I. 180423854-9

## CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este Análisis de Caso, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimonial de mi Análisis de Caso, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este Análisis de Caso, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autor.

Ambato, Octubre de 2017

### AUTOR



---

Willian Aníbal Tocalema Yanzapanta  
C.I. 170423854-9

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Análisis de Caso, sobre el tema: **“LA PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA Y EL RIESGO DE LIQUIDEZ EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REY DAVID LTDA.”** elaborado por Willian Aníbal Tocalema Yanzapanta, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Octubre del 2017



Eco. Mg. Diego Proaño

**PRESIDENTE**



Dra. Mayra Bedoya

**MIEMBRO CALIFICADOR**



Ing. Bertha Sánchez

**MIEMBRO CALIFICADOR**

## DEDICATORIA

A Dios por la vida y la salud, a mis queridos padres: Nicolás Tocalema y María Yanzapanta, por guiarme, enseñarme y brindarme su apoyo incondicional, por darme la confianza necesaria enseñándome a enfrentar las desdichas sin perder la fe, que me impulsa para poder terminar mi carrera profesional.

A mi querida esposa Paccha Caiza por estar siempre a mi lado en las buenas y en las malas y mi hijo Alexis Tocalema por brindarme su alegría en mi vida, quiero compartir este logro contigo y decirte que eres la bendición más bonita que tengo, gracias por llegar a mi vida y alegrarme con tus ocurrencias te quiero mucho.

A todos mis familiares que me han apoyado y me han aconsejado.

*Willian Aníbal Tocalema Y.*

## AGRADECIMIENTO

A mis padres quienes depositaron en mi toda su confianza y me brindarme su apoyo incondicional sin esperar nada a cambio. Quiero decirles que ustedes son la bendición más grande que Dios me ha dado, les quiero mucho.

A mi esposa por su amor, gracias por haber estado siempre conmigo, y a mi hijo por ser mi fuerza, motor que me impulsa a salir a adelante cada día de mi vida.

A mi familia y a todas aquellas personas que me han apoyado durante toda la carrera universitaria

A mis queridos profesores de la Universidad Técnica de Ambato por transmitir todos sus conocimientos para la formación profesional.

A la cooperativa de ahorro y crédito Rey David Ltda., por darme la oportunidad de realizar la investigación para poder terminar mis estudios superiores.

Pero sobre todo agradezco a Dios por habernos guiado durante toda mi vida y por sus infinitas bendiciones.

*Willian Aníbal Tocalema Y.*

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**

**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:** “LA PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA Y EL RIESGO DE LIQUIDEZ EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO REY DAVID LTDA.”

**AUTOR:** Willian Aníbal Tocalema Yanzapanta

**TUTOR:** Ing. Mg. Francisco Eduardo Toscano Guerrero

**FECHA:** Octubre de 2017

**RESUMEN EJECUTIVO**

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador, tiene un papel importante ya que en su mayoría apoya al fortalecimiento de la economía, es así que Tungurahua se ha convertido en una de las provincias de mayor crecimiento cooperativo, apoyando al desarrollo económico en la población urbana y rural utilizando servicios financieros y no financieros, fortaleciendo la economía popular y solidaria.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., es una institución financiera que nació en una población rural, con el único propósito de mejorar la calidad de vida de todos sus asociados, en lo social y económico, con los valores que rigen el diario vivir. Dentro del mercado financiero la cooperativa Rey David, viene fortaleciendo la economía de los asociados enfocándose en la población rural, es así que, en la presente investigación se determina que la planificación presupuestaria no ayuda al cumplimiento de los objetivos.

Un modelo de planificación presupuestaria ayudará al fortalecimiento de la Cooperativa, encaminando al logro de objetivos, y permitiendo administrar de manera adecuada los recursos financieros. El crecimiento institucional depende de una buena planificación.



Esta investigación plantea las estrategias necesarias para nivelar la planificación y el uso correcto de los recursos económicos, lo que permitirá a la entidad alinear las falencias y toma de decisiones adecuadas direccionadas a obtener una rentabilidad adecuada y crecimiento continuo de la empresa.

**PALABRAS DESCRIPTORAS:** PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA, LIQUIDEZ, TOMA DE DECISIONES, ESTADOS FINANCIEROS, RENTABILIDAD.

**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO**

**ACCOUNTING AND AUDIT FACULTY**

**ACCOUNTING AND AUDIT CAREER**

**TOPIC:** “THE BUDGETARY PLANNING AND LIQUIDITY RISK IN THE COOPERATIVE OF SAVING AND CREDIT REY DAVID LTDA.”

**AUTHOR:** Willian Aníbal Tocalema Yanzapanta

**TUTOR:** Ing. Mg. Francisco Eduardo Toscano Guerrero

**DATE:** October 2017

**ABSTRACT**

The Savings and Credit Cooperatives in Ecuador, has an important role since it mostly supports the strengthening of the economy, it is thus that Tungurahua has become one of the provinces of greater cooperative growth, supporting economic development in the urban and rural population, using financial and non-financial services, helping to strengthen the popular and solidarity economy

The cooperative savings and credit Rey David Ltda., is a financial institution that was born in a rural population, with the sole purpose of improving the quality of life of all its partners, in the social and economic, with the values that govern the daily life, Within the financial market the Rey David Cooperative, has been strengthening the economy of the partners focusing on the rural population, Thus, in the present investigation it is determined that the budgetary planning does not help the fulfillment of the objectives.

A budget planning model will help strengthen the cooperative, leading to the achievement of the objectives, and allowing adequate management of financial resources, Institutional growth depends on good planning.

This research poses the strategies necessary to level the planning and the correct use of economic resources, which will allow the entity to align the failures and make appropriate decisions, which will allow the entity to align the failures and make appropriate decisions aimed at obtaining an adequate profitability and continuous growth of the company.

**KEYWORDS:** BUDGETARY PLANNING, LIQUIDITY, DECISION MAKING, FINANCIAL STATEMENTS, PROFITABILITY.

# ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
<b>PÁGINAS PRELIMINARES</b>	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO .....	v
DEDICATORIA .....	vi
AGRADECIMIENTO .....	vii
RESUMEN EJECUTIVO .....	viii
ABSTRACT.....	x
ÍNDICE GENERAL.....	xii
ÍNDICE DE TABLAS .....	xvii
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	xix
INTRODUCCIÓN .....	1
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>3</b>
<b>1. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>3</b>
1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN .....	3
1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	3
1.2.1. Contextualización.....	3
1.2.1.1. Contexto macro .....	3
1.2.1.2. Meso contextualización.....	7
1.2.1.3. Contexto micro.....	8
1.3. ANÁLISIS CRÍTICO.....	10
1.3.1. Árbol de problemas .....	10
1.4. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	11
1.4.1. Relación causa-efecto.....	11

1.4.2. Prognosis .....	11
1.4.3. Formulación del problema .....	12
1.4.4. Preguntas directrices .....	12
1.4.5. Delimitación.....	12
1.5. JUSTIFICACIÓN .....	13
1.6. OBJETIVOS .....	14
1.6.1 Objetivo general .....	14
1.6.2. Objetivos específicos .....	14
<b>CAPÍTULO II. ....</b>	<b>15</b>
<b>2. MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>15</b>
2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.....	15
2.2 FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA –TÉCNICA .....	19
2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	20
2.3.1 Categorías fundamentales .....	24
2.4. MARCO CONCEPTUAL VARIABLE INDEPENDIENTE.....	27
2.4.1. Contabilidad .....	27
2.4.2 Contabilidad Financiera .....	27
2.4.3. Presupuesto .....	28
2.4.4. Planificación Presupuestaria .....	28
2.4.4.1. Concepto: .....	28
2.4.4.2. Importancia: .....	29
2.4.4.3. Ventajas y desventajas: .....	30
2.4.4.4. Mecanismos de la Planificación Presupuestaria: .....	31
2.4.4.5. Mecánica, técnica y principios:.....	33
2.4.4.6. Condiciones de la Planificación Presupuestaria:.....	34
2.4.5. Gestión financiera: .....	36
2.4.6. Análisis Financiero.....	37
2.4.6.1. Técnicas de Análisis Financiero.....	37
2.4.6.2. Análisis Vertical.....	37
2.4.6.3. Análisis Horizontal. ....	38
2.4.7. Indicadores Financieros: .....	38
2.4.8. Riesgo de Liquidez:.....	41

2.4.8.1. Parámetros del riesgo de liquidez: .....	41
2.4.8.2. Objetivo de análisis del riesgo de liquidez: .....	42
2.4.8.3. Medición del riesgo de Liquidez.....	42
2.4.8.4. Gestión de Riesgo de Liquidez. ....	43
2.4.8.5. Identificación del Riesgo de Liquidez: .....	43
2.5 HIPÓTESIS .....	44
2.6. SEÑALAMIENTO DE VARIABLES DE LA HIPÓTESIS .....	44
<b>CAPÍTULO III.....</b>	<b>45</b>
<b>3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>45</b>
3.1. ENFOQUE.....	45
3.1.1. Modalidad, enfoque y Nivel de la investigación.....	45
3.2. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN.....	46
3.2.1. Investigación de campo.....	46
3.2.2. Investigación bibliográfica-documental.....	47
3.3. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN. ....	47
3.3.1 Investigación Explicativa. ....	48
3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	49
3.4.1. Población.....	49
3.4.2. Muestra.....	51
3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES.....	51
3.5.1 Operacionalización de la variable independiente.....	51
3.6. RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN. ....	54
3.7. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS. ....	55
3.7.1. Plan de procesamiento de información. ....	55
3.7.2 Plan de análisis e interpretación de resultados.....	57
<b>CAPÍTULO IV .....</b>	<b>59</b>
<b>4. RESULTADOS.....</b>	<b>59</b>
4.1. PRINCIPALES RESULTADOS .....	59
4.2. INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS .....	60
4.2.1. Tabulación de los Resultados.....	61

4.2.2. Análisis de la Planificación Presupuestaria.....	76
4.2.2.1. Control del cumplimiento de la planificación presupuestaria.....	77
4.2.3. Análisis del Riesgo de Liquidez.....	80
4.2.3.1. Calculo del riesgo de liquidez.....	81
4.2.3.2. Análisis de la evolución de la liquidez.....	82
4.2.3.3. Comportamiento de las cuentas de Fondos Disponibles.....	83
4.2.3.4. Comportamiento de Cartera de Crédito.....	84
4.2.3.5. Comportamiento de las Obligaciones con el público.....	85
4.2.3.6. Estudio de la rentabilidad.....	86
4.3. COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS.....	87
4.3.1. Hipótesis.....	87
4.3.2. Formulación de la Hipótesis.....	88
4.3.3. Desarrollo de la Prueba.....	89
<b>CAPÍTULO V.....</b>	<b>91</b>
<b>5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>	<b>91</b>
5.1. Conclusiones.....	91
5.2. Recomendaciones.....	91
<b>CAPÍTULO VI.....</b>	<b>92</b>
<b>6. PROPUESTA.....</b>	<b>92</b>
6.1. DATOS INFORMATIVOS.....	92
6.2. ANTECEDENTES.....	93
6.3. JUSTIFICACIÓN.....	94
6.4. OBJETIVOS.....	95
6.4.1. Objetivo General.....	95
6.4.2. Objetivos Específicos.....	95
6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD.....	95
6.5.1. Factibilidad Organizacional.....	95
6.5.2. Ámbito tecnológico.....	95
6.5.3. Factibilidad Financiera.....	96
6.6. FUNDAMENTACIÓN.....	96

6.6.1. Desarrollo de la Propuesta .....	101
<b>BIBLIOGRAFÍA</b> .....	<b>113</b>
<b>ANEXOS</b> .....	<b>121</b>



## ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Tabla 1:</b> Segmentación de Cooperativas .....	4
<b>Tabla 2:</b> Segmentación según Activos.....	5
<b>Tabla 3:</b> Diagrama de Presupuestos.....	6
<b>Tabla 4:</b> Árbol de Problemas.....	10
<b>Tabla 5:</b> Ordenamiento de liquidez por segmentos.....	22
<b>Tabla 6:</b> Contribución para seguro de depósitos.....	23
<b>Tabla 7:</b> Principios de la Planificación .....	34
<b>Tabla 8:</b> Indicadores Financieros .....	39
<b>Tabla 9:</b> Empleados y Directivos COAC REY DAVID LTDA .....	50
<b>Tabla 10:</b> Operacionalización variable Independiente.....	52
<b>Tabla 11:</b> Operacionalización variable Independiente.....	53
<b>Tabla 12:</b> Plan de Procesamiento de Información .....	56
<b>Tabla 13:</b> Plan de Interpretación de Resultados.....	57
<b>Tabla 14:</b> Administración de recursos económicos .....	61
<b>Tabla 15:</b> Administración Financiera.....	62
<b>Tabla 16:</b> Planificación Presupuestaria .....	63
<b>Tabla 17:</b> Inexistencia de la Planificación .....	64
<b>Tabla 18:</b> Cumplimiento de la Planificación.....	65
<b>Tabla 19:</b> Presupuesto servicios financieros .....	66
<b>Tabla 20:</b> Modelo de Planificación Presupuestaria.....	67
<b>Tabla 21:</b> La Planificación en la Toma de decisiones.....	68
<b>Tabla 22:</b> Evolución de las cuentas contables.....	69
<b>Tabla 23:</b> Liquidez para obligaciones financieras.....	70
<b>Tabla 24:</b> índices de Liquidez .....	71
<b>Tabla 25:</b> Política para manejo de liquidez .....	72
<b>Tabla 26:</b> Liquidez según Administración .....	73
<b>Tabla 27:</b> Recuperación de cartera en relación a la liquidez.....	74
<b>Tabla 28:</b> Gestión de Cobro de cartera .....	75
<b>Tabla 29:</b> Análisis de Planificación Presupuestaria .....	76

<b>Tabla 30:</b> Análisis de Planificación Presupuestaria .....	76
<b>Tabla 31:</b> Relación de Balances y Presupuestos .....	77
<b>Tabla 32:</b> Riesgo de Liquidez .....	81
<b>Tabla 33:</b> Evolución de la Liquidez .....	82
<b>Tabla 34:</b> Evolución de Cuentas de Fondos Disponibles.....	83
<b>Tabla 35:</b> Comportamiento de Cartera de Crédito .....	84
<b>Tabla 36:</b> Comportamiento de Cuentas de Obligaciones con el Público.....	85
<b>Tabla 37:</b> Análisis de ROE.....	86
<b>Tabla 38:</b> Frecuencia Observada.....	89
<b>Tabla 39:</b> cálculo de t.....	90
<b>Tabla 40:</b> siglas de fórmulas .....	90
<b>Tabla 41:</b> Presupuesto para la ejecución de la propuesta.....	92
<b>Tabla 42:</b> Control de actividad.....	101
<b>Tabla 43:</b> Ciclo Operativo.....	102
<b>Tabla 44:</b> Datos Históricos.....	103
<b>Tabla 45:</b> Gestión de Cartera de Crédito.....	108
<b>Tabla 46:</b> Estrategias de Captación.....	109
<b>Tabla 47:</b> Control de Actividades .....	112

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Gráfico 1:</b> Gráficos de Inclusión Interrelacionados .....	24
<b>Gráfico 2:</b> Conceptualización Variable Independiente .....	25
<b>Gráfico 3:</b> Conceptualización variable dependiente .....	26
<b>Gráfico 4:</b> Administración de recursos económicos .....	61
<b>Gráfico 5:</b> Administración Financiera.....	62
<b>Gráfico 6:</b> Planificación Presupuestaria.....	63
<b>Gráfico 7:</b> Inexistencia de la Planificación .....	64
<b>Gráfico 8:</b> Cumplimiento de la Planificación .....	65
<b>Gráfico 9:</b> Presupuesto servicios financieros .....	66
<b>Gráfico 10:</b> Modelo de Planificación Presupuestaria.....	67
<b>Gráfico 11:</b> La Planificación en la toma de decisiones .....	68
<b>Gráfico 12:</b> Evolución de las cuentas contables.....	69
<b>Gráfico 13:</b> Liquidez para obligaciones financieras .....	70
<b>Gráfico 14:</b> índices de liquidez .....	71
<b>Gráfico 15:</b> Política para manejo de liquidez.....	72
<b>Gráfico 16:</b> Liquidez según Administración.....	73
<b>Gráfico 17:</b> Recuperación de cartera en relación la liquidez .....	74
<b>Gráfico 18:</b> Gestión de cobro de cartera .....	75
<b>Gráfico 19:</b> Relación Balances y presupuestos cuenta Activos Totales .....	78
<b>Gráfico 20:</b> Relación Balances y Presupuestos cuenta Pasivos Totales .....	78
<b>Gráfico 21:</b> Relación Balances y Presupuestos cuenta Patrimonio .....	79
<b>Gráfico 22:</b> Indicadores promedio de Liquidez .....	80
<b>Gráfico 23:</b> Riesgo de Liquidez .....	81
<b>Gráfico 24:</b> Evolución de la Liquidez .....	82
<b>Gráfico 25:</b> Análisis de ROE .....	86
<b>Gráfico 26:</b> Representación gráfica t de Student .....	90
<b>Gráfico 27:</b> Análisis Horizontal .....	105
<b>Gráfico 28:</b> Proyección de Cartera.....	106
<b>Gráfico 29:</b> Proyección Presupuestaria .....	111

## INTRODUCCIÓN

El presente Análisis de casos desarrolla el tema de la Planificación Presupuestaria y el Riesgo de Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., misma que se realiza con el propósito de dar una posible solución al problema a ser investigado.

Para lo cual se desarrolló con la colaboración del personal de la Cooperativa de una manera minuciosa con el propósito de fortalecer a la entidad con las estrategias propuestas a la investigación, misma que se realizó en seis capítulos que a continuación se presentan.

**CAPÍTULO I: PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.-** Contiene el planteamiento del problema, la contextualización macro, meso, micro, el árbol de problemas, el análisis crítico, formulación del problema, las interrogantes de investigación, delimitación, justificación los objetivos general y objetivos.

**CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO.-** Este capítulo comprende los antecedentes investigativos, Fundamentación Científica, Fundamentación legal, Conceptualizaciones de variable independiente y dependiente, Categorías, Hipótesis señalamiento de variables de hipótesis.

**CAPÍTULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.-** Este capítulo abarca el enfoque, las modalidades de investigación, niveles o tipos de investigación, población y la muestra, las operacionalizaciones de las variables, técnicas de recolección de información, procesamiento de información y el plan de interpretación de resultados.

**CAPÍTULO IV: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.-** En este capítulo se analiza e interpreta los resultados obtenidos mediante el método de recolección de información, para esta investigación se utilizó las encuestas con todo el personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., también contiene

el método de comprobación de la hipótesis mediante argumentos y su verificación con el método científico T- student.

**CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.-** Esta parte de la investigación contiene las conclusiones a las que se ha llegado después de realizar el levantamiento de información, posterior se plantea las recomendaciones para cada una de los hallazgos encontrados.

**CAPÍTULO VI: PROPUESTA.-** En este capítulo se propone una propuesta de una posible solución al problema encontrado en la investigación, la cual es un modelo de planificación presupuestaria para fortalecer al nivel de la liquidez de la Cooperativa Rey David Ltda.

Finalmente se concluye con datos bibliográficos y anexando los documentos de soporte como: la encuesta y los Estados Financieros.

# **CAPÍTULO I**

## **1. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

### **1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN**

La Planificación Presupuestaria y el Riesgo de Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Rey David” Ltda.

### **1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

#### **1.2.1. Contextualización**

##### **1.2.1.1. Contexto macro**

El cooperativismo es mundialmente conocido y aceptado en los diferentes contextos socioeconómicos, además tiene una activa participación en el desarrollo de los países; juega un papel fundamental en la superación de la población más marginada, la pobreza y la injusta distribución de la riqueza, además apoya al fortalecimiento de la democracia. Por ello Naciones Unidas declaró el año 2012 como el año Internacional del Cooperativismo. (Grijalva, 2013).

Una de las primeras cooperativas surgió en Rochdale en Inglaterra en el año 1844 durante la Revolución Industrial, misma que fue formada por trabajadores de una fábrica en el pueblo Rochdale, mismos que pedían mejoramiento de trato de sus patrones a al mismo tiempo la alza de salarios. Esto provocó que los obreros y sindicales de interés en el Cooperativismo en todos los países de Europa, dando lugar a la creación de más cooperativas para diversos fines. (Grijalva, 2013).

El conocimiento del cooperativismo en nuestro país Ecuador, es uno de los temas de menos importancias. Los Capítulos de la historia social menos conocidos y poco estudiado a pesar de su importancia en la sociedad y la economía nacional, pero el cooperativismo en el Ecuador es muy importante ya que surge como una iniciativa que engloba a sectores sociales como: las organizaciones gremiales de trabajadores obreros, pequeños comerciantes, empleados urbanos, transportistas, pequeños

propietarios agrícolas, miembros del magisterio, policías y militares, que demandaban recursos de previsión social, productivos, de servicios y de consumo.

La evolución de las Cooperativas de Ahorro y Créditos en el Ecuador se puede observar a los inicios de la conformación del sector en los gremios de trabajadores en el puerto de Guayaquil y la urbe interandina de Quito, cuando la primera ley de Cooperativas fue dictada por el Estado en el año de 1937 3, además por la creación de la primera Dirección Nacional de Cooperativas en el Gobierno de José María Velasco Ibarra, en la década de los sesenta.

(Miño & Grijalva, 2013); En su trabajo manifiesta que: Para el año 1973 en Ecuador se había organizado 2.274 cooperativas y con la reforma agraria quedaron distribuidas de la siguiente manera: el 59% en la sierra, 37% en la Costa, el 3.7% en el Oriente y el 0.3% en Galápagos. Las dos provincias más grandes del país, Pichincha y Guayas concentraban el 46% de las organizaciones de cooperación.

Según (Resolución No, 038-2015-F), de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en la Norma para la segmentación de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario, Art. 1 dice:

Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicaran en los siguientes segmentos.

<b>Segmento</b>	<b>Activos (USD)</b>
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00
	Cajas de ahorro, bancos comunales y cajas comunales

**Tabla 1:** Segmentación de Cooperativas

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Es así que las entidades financieras de los segmentos 3, 4 y 5, se entenderá que las entidades referidas tienen un vínculo territorial cuando coloquen al menos 50% de

los recursos en los territorios donde estos fueron captados. Además se define como territorio, a una sola provincia para el segmento 3, un solo canon para el segmento 4 y una sola parroquia para el segmento 5. (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015).

En base a lo establecido en las resoluciones por parte de la Superintendencia y la Junta Monetaria se puede determinar que la presencia del sector financiero popular y solidario en el sistema financiero nacional es bastante significativa, además las cooperativas son las que más colocan y entregan créditos dirigidos a los pequeños emprendedores.

Para la administración de este sector financiero nacional es primordial una buena planificación presupuestaria, ya que es la base que encamina al crecimiento de la cartera y en sí el capital de trabajo con menos riesgos posibles.

De acuerdo a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, al 31 de Diciembre de 2016 existen 626 Instituciones Financieras supervisadas y Controladas por la SEPS, entre, Cooperativas de Ahorro y Crédito y una caja Central.

<b>Segmento</b>	<b>Activos</b>	<b>No. COAC</b>	<b>Porcentaje</b>
1	>80 millones	26	4%
2	Entre 20 a 80 millones	33	5%
3	Entre 5 a 20 millones	84	13%
4	Entre 1 a 5 millones	175	28%
5	<USD millón	308	49%
<b>Total:</b>		<b>626</b>	<b>100%</b>

**Tabla 2:** Segmentación según Activos.

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

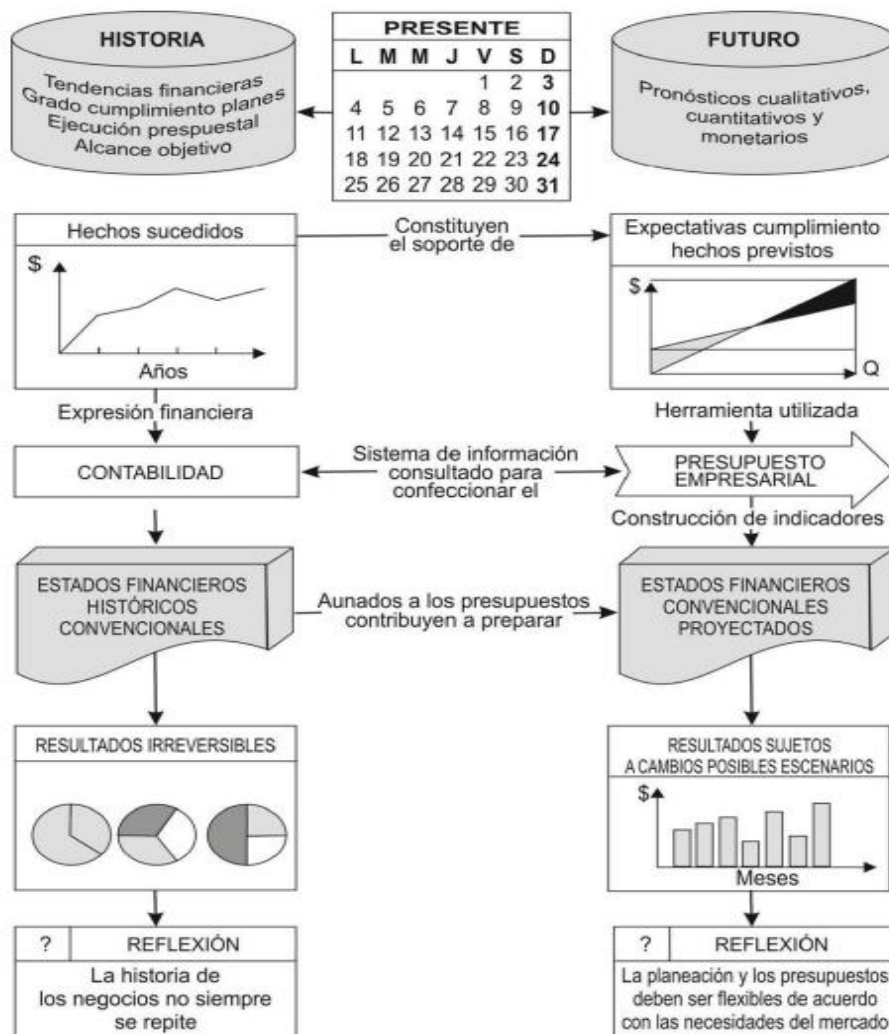
Hoy en día todas las Entidades Financieras que manejan un presupuesto con el fin de cubrir todos los escenarios que se pueden presentar en los acontecimientos externos e internos de una entidad, todo esto es con el fin de alcanzar los objetivos más altos que se puede esperar en un ciclo o periodo de tiempo.



Los presupuestos sirven de medio de comunicación de los planes de toda la organización, proporcionando las bases que permitirán evaluar la actuación de los distintos segmentos o áreas de actividad con el fin de alcanzar los objetivos a corto plazo, sin perder la perspectiva del largo plazo, puesto que ésta condicionara los planes que permitirán la consecución del fin último al que va orientado la gestión de la organización.

Según (Burbano, 2005), el presupuesto:

“Es la estimación programada de manera sistemática, de las condiciones de operación y de los resultados a obtener por un organismo en un periodo determinado”.



**Tabla 3:** Diagrama de Presupuestos.  
**Fuente:** Burbano (2005)

### **1.2.1.2. Meso contextualización.**

En la provincia de Tungurahua ubicada en la zona centro del país y en las ciudades de Ambato y sus alrededores existe cooperativas de ahorro y Crédito mismas que ofrecen servicios financieros y no financieros que ha permitido que la ciudadanía se beneficie en su gran mayoría por los servicios que ofrecen cada una de las Instituciones Financieras.

Durante los últimos años las cooperativas en Tungurahua han crecido considerablemente producto de captación de Ahorros a la Vista, ahorros a plazo fijo y por otra parte mediante colocación de créditos, misma que es el motor principal de sus ingresos. Es el motivo por lo que Tungurahua se caracteriza por ser emprendedora, en donde los agricultores, comerciantes y los microempresarios juegan un papel primordial en la generación de la riqueza y el desarrollo de los tungurahueses.

Entonces es así, que Tungurahua se ha convertido en una provincia de oportunidades y de superación económica. Pero a la vez debido a que existe muchas Instituciones financiera, el sector financiero se ha vuelto bastante competitivo. En todo sentido, ofreciendo servicios financieros y no financieros con el mejor aseguramiento de fondos que posteriormente podría generar riesgos.

Debido a que esta cooperativas entregan créditos sin garantía alguna o sin análisis previo de las tasas pasivas, en los últimos años se ha creado la desconfianza en los cuenta ahorristas, así provocando debilidades en el manejo de efectivo, es decir, de no mantener los índices de liquidez de la manera correcta, dando en los últimos años el cierre definitivo de algunas cooperativas de Ahorro y Crédito.

Estas instituciones presentan una debilidad en sus administraciones según información de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria debido a que su planificación presupuestaria es inadecuada, por lo que es considerable reestructurar dicha planificación con el propósito de mejorar en su administración y posteriormente en la toma de decisiones.

Hoy en día todas las Cooperativas de Ahorros y Crédito están bajo supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS, cuyo objetivo es controlar, verificar y Fortalecer al sector financiero nacional.

### **1.2.1.3. Contexto micro**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Rey David” Ltda., es una empresa dedicada desde hace varios años atrás a las actividades de Intermediación Monetaria realizada por Cooperativa, misma que surgió por un grupo de personas dispuestas a satisfacer sus necesidades económicas.

Entre los años 1999-2000 un grupo de personas oriundos de la Provincia de Tungurahua, Parroquia Santa Rosa, Comunidad de Apatug Alto, cansados por los abusos, maltratos y la exclusión social y económica que sufrían como emigrantes en la ciudad de Ambato, proponen crear una Caja de Ahorro denominado “*Fondo Rotativo*” con el afán de ayudarse mutuamente y trabajar en forma conjunta con el objetivo de mejorar sus condiciones de vida.

Obtuvo su personería jurídica el 03 de Abril de 2000, mediante Acuerdo Ministerial No 0287, expedido por el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES) y reconocida en la Dirección Nacional de Cooperativas, desde su constitución la Cooperativa desarrolló actividades encaminadas al desarrollo comunal y rural ejecutando proyectos de desarrollo social como: Proyecto de Ganadería, Textil, producción especies menores además de asesorías a otras Cajas Comunales, sin embargo el no especializarse en una sola área fue su debilidad.

En el trayecto de su proyecto ha ampliado sus servicios en la Provincia de Tungurahua y Napo, brindando sus servicios encaminadas en ayuda a varios sectores y comunidades de la Provincia de Tungurahua y Napo, con el lema de la Cooperativas que es “*No somos uno más, sino su alternativa*”.

**Misión:** Rey David Ltda., es una institución financiera privada con inspiración cristiana y visión social, que apoya el desarrollo local e integral de la población marginada de la provincia en las áreas rurales y urbanas, a través de la prestación de

los productos y servicios financieros de calidad y contribuyendo a reducir la pobreza, crear esperanza, justicia, paz y condiciones de vida más humana.

**Visión.** Ser una institución financiera sólida, en permanente crecimiento e innovación, y prestando productos y servicios de calidad, logrando la satisfacción e involucramiento de nuestros socios, clientes, colaboradores y aliados estratégicos.

**Valores Institucionales:** Los valores que rigen el diario vivir y el cumplimiento de deberes y obligaciones de Representantes, Directivos, Gerente General, y los trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda. Y que se encuentran incluidos en su código de ética son.

### **Valores y Excelencia**

- Liderazgo
- Seguridad
- Crecimiento
- Honestidad
- Interculturalidad

### **Principios culturales**

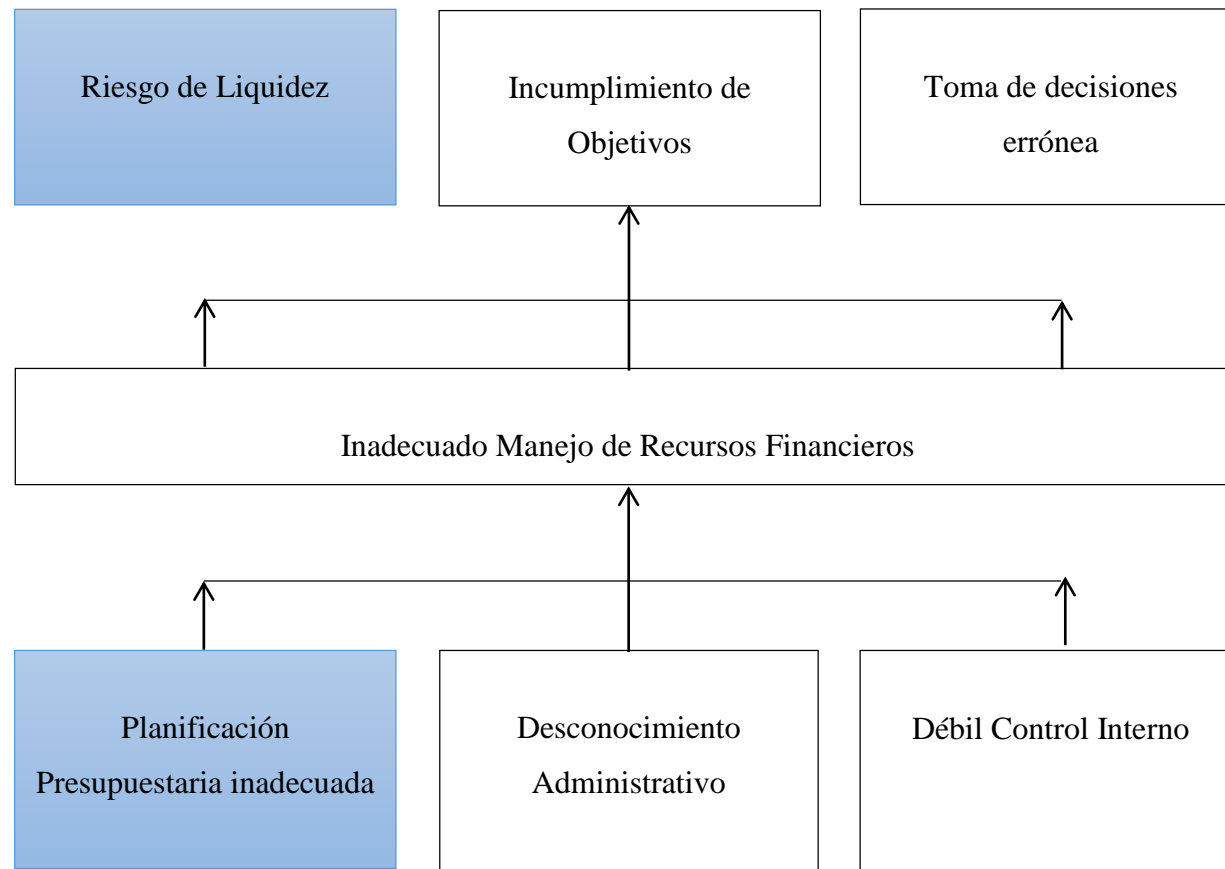
- Shuk Shinalla (Unidad de los pueblos)
- Shuk Yuyaila
- (Un solo pensamiento)

De esta manera la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., ha podido incrementar sus ingresos, los mismos que no han sido utilizados de la manera adecuada, utilizando el efectivo en cosas no planificadas y que no se encuentran debidamente sustentadas, motivo por el cual el manejo inadecuado de los recursos financieros demuestra que su planificación presupuestaria no es utilizado de manera adecuada.

Esto conlleva a proponer una buena Planificación Presupuestaria que ayude a la Cooperativa mejorar su administración de los recursos financieros y alcanzar los objetivos propuestos a corto y largo plazo de una manera eficiente.

### 1.3. ANÁLISIS CRÍTICO

#### 1.3.1. Árbol de problemas



**Tabla 4:** Árbol de Problemas.  
**Elaborador por:** Willian Tocalema (2017).

## **1.4. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

### **1.4.1. Relación causa-efecto**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., se dedica a las actividades de Intermediación Monetaria realizada por Cooperativa en el mismo que en los últimos años se ha notado una decreciente rentabilidad afectando a los resultados financieros.

El problema principal de las cooperativas de Ahorro y Crédito se centra en la planificación presupuestaria lo que conlleva a una a un posible riesgo financiero y contable, además graves consecuencias en la información financiera y contable ya que esto no será seguro y confiable.

Siendo esto el principal problema, no permite un crecimiento institucional eficiente, además existe parte del personal que desconoce la parte presupuestaria, ocasionando una inadecuada toma de decisiones.

### **1.4.2. Prognosis**

La mayor parte de las Cooperativas de Ahorro y Crédito se manejan mediante un presupuesto, asignando de esta manera sus ingresos y egresos para las actividades a realizarse en un periodo de tiempo con el único fin de obtener e incrementar su rentabilidad. En el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., hay que mencionar que existe una planificación presupuestaria, pero el problema es el mal uso al mismo ya que no ejecutan la planificación por desconocimiento de cuán importante es para poder manejar sus recursos económicos, dando lugar la falta de competitividad y por ende un riesgo de liquidez.

Si la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., no invierte en proyectos productivos y de beneficio a la sociedad basada en su planificación presupuestaria, originara una disminución en la Captación de Fondos, disminución de Cartera de crédito y en si en sus Activos Totales. Al no ejecutar de manera adecuada la planificación presupuestaria perderá sus recursos monetaria de modo que tendrá que reducir personal misma que pondrá en riesgo la estabilidad Institucional.

Al producirse lo anteriormente dicho la consecuencia aumentara hasta llegar a la Intervención por parte del ente regulador es decir hasta que cese la empresa, afectando a los directivos administradores y principalmente a sus socios.

#### **1.4.3. Formulación del problema**

¿Es la planificación presupuestaria, lo que conlleva al riesgo de liquidez a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.?

**V.I.** Planificación Presupuestaria inadecuada

**V.D.** Riesgo de Liquidez

#### **1.4.4. Preguntas directrices**

¿Cómo ayudaría una planificación presupuestaria a mejorar el nivel de liquidez?

¿Se debe determinar los índices de liquidez para medir el nivel de solvencia?

¿Ayudaría un modelo presupuestario a mejorar los índices de liquidez?

#### **1.4.5. Delimitación**

- **Campo:** Contabilidad y Auditoría.
- **Área:** Presupuestos.
- **Aspecto:** Planificación Presupuestaria
- **Temporal:** Periodo fiscal del 1 de enero al 31 de diciembre del 2015.
- **Espacial:** “La investigación se realizara en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda. Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato, 12 de Noviembre y Montalvo.

## **1.5. JUSTIFICACIÓN**

El proyecto de investigación justifica su desarrollo y la evolución presupuestaria y su impacto en el riesgo de liquidez por su importancia, ya que sus resultados serán de utilidad para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., este tema puede ser considerado un tema de interés institucional.

La presente investigación que se propone se justifica, por el impacto que ésta representa, debido a que es tema importante y que permitirá aprovechar, mejorar los resultados de la administración presupuestaria, para una mejor organización, lo que se verá reflejado en el desarrollo de la institución.

La investigación nos ayudará mejorar los niveles de liquidez de la Cooperativa que a su vez se verá reflejado en la disminución de riesgo de liquidez que se ha presentado en los últimos años, debido al inadecuado utilización de los recursos financieros.

Los administradores de la Cooperativa apoyan esta investigación por la importancia del tema ya que ésta proporcionara viabilidad y disponibilidad para mejorar su administración presupuestaria como una herramienta y soporte confiable. Además es sumamente importante ya que la administración de los recursos financieros es un instrumento aplicado dentro del proceso administrativo que siempre debe salvaguardar directamente el efectivo de la cooperativa con el único fin de no llegar a riesgo que perjudique la estabilidad institucional.

La liquidez es una herramienta que la seguridad razonable a las operaciones de la Cooperativa y que permite el alcance de los objetivos, por lo que la presente investigación tiene como finalidad, llegar a una solución que aporte a la administración de riesgo de liquidez de la Cooperativa, misma que la factibilidad de la investigación esta dada por el consentimiento de los directivos de la Cooperativa; así como el afán de mejoramiento continuo mantenido con prestigio institucional.

El beneficio del presente estudio recae directamente en el área administrativa y contable de la cooperativa.



Toda empresa debe contar con la capacidad suficiente de planificar y aplicar de manera correcta sus presupuestos para hacer frente a sus obligaciones, es decir deben efectuar una planificación adecuada de sus entradas y salidas de efectivo, y contar con activos líquidos en cantidad suficiente. Esto es válido para todo tipo de organización, sin embargo esta necesidad es aún mayor en el caso de una Cooperativa de Ahorro y Crédito, puesto que una escasez de liquidez podría significar que los ahorrantes piensen que la Cooperativa está “en quiebra” y en forma masiva intenten retirar sus depósitos, haciendo insostenible la situación de la Cooperativa.

## **1.6. OBJETIVOS**

### **1.6.1 Objetivo general**

- Analizar la aplicación de la planificación presupuestaria para mejorar la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Rey David” Ltda.

### **1.6.2. Objetivos específicos**

- Estudiar la planificación presupuestaria para determinar si es eficiente para logro de la administración de recursos económicos.
- Determinar el nivel del riesgo de liquidez para medir la estabilidad de la empresa.
- Proponer un modelo presupuestario para mejorar la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

## CAPÍTULO II.

### 2. MARCO TEÓRICO

#### 2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.

Para la elaboración de esta investigación, se realizó una minuciosa investigación bibliográfica, a través de libros, tesis, revistas citando temas relacionados con problemáticas similares de lo cual se ha podido recolectar información relevante.

En la tesis de (Caizabanda, 2016), que reposa en el repositorio digital de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato, con el tema “La Planificación Financiera y la Liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. De la ciudad de Ambato” menciona como conclusiones. (pág. 76)

- Fortalecer siempre la gestión financiera mediante mecanismos como la utilización de herramientas administrativas y financieras de calidad.
- Es importante perfilar una buena planificación financiera para poder generar facilidades en las actividades y amplia cobertura en el medio.
- La dirección de la empresa debe ser estratégica, utilizando una adecuada planificación financiera y poder ser parte de nuevas oportunidades.

Además muestra en contexto ciertos conceptos relacionados a nuestro tema de investigación.

- **Control Interno.-** Es una herramienta que permite que la alta gerencia establezca una gestión direccionada a generar un monitoreo permanente en todas las áreas corporativas para una buena toma de decisiones y posterior logro de objetivos.
- **Liderazgo Proactivo.-** Factor que es parte fundamental y eje de desarrollo para que la administración de la Gerencia mantenga activo permanente con la finalidad de generar un trabajo sinérgico y la información financiera y de servicios permitirá satisfacer los requerimientos del cliente o usuario.

- **Compromiso.-** Es primordial que este factor permita que la alta Gerencia integre a cada una de las áreas hacia la realización de un trabajo dinamizador, el mismo que mediante la motivación genere resultados y logro de objetivos.

En la tesis (Shinin, 2016), con el tema “La Planificación Financiera y su incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda. del Cantón Ambato” dice: el modelo financiero favorece a la Institución porque ayuda a gestionar, desarrollar, evaluar, y ejecutar de forma constante indicadores y estrategias financieras óptimas que servirán en beneficio de la institución manteniéndole solvente dentro del mercado financiero. (pág. 92)

Definición de palabras claves.

- **Liquidez.-** Capacidad de atender obligaciones con terceros ya sea esto a corto, mediano y largo plazo, mediante posesión de dinero en efectivo o activos que se transformen fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera se verificará la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito.
- **Fondos Disponibles.-** Son los recursos que representan dinero efectivo (billetes y monedas metálicas).

Según (BBVA, 2012), el control presupuestario no será útil sin el control de acciones y de los resultados que detectan y detallan las desviaciones que se pueden producir durante una control o planificación presupuestal. Para que la gestión o la ejecución de la planificación financiera sean efectivas se debe incluir de manera obligatorio un calendario de actividades y de controles de los resultados. Los administradores no debe esperar la etapa final de un ciclo para comparar los resultados, debe haber mecanismos, procedimientos y estructuras de comprobación para detectar las desviaciones lo antes posible, es decir, antes de que termine el ciclo económico presupuestado.

Los controles deben detectar y analizar para corregir las desviaciones que se vayan presentando durante su ejecución, es necesaria que las desviaciones detectadas sean sometidas al análisis de las causales producidas, con el único propósito de que nos ayude a corregir esas diferencias y lograr que se alcance los objetivos planteados al final de un ciclo.

Según Tung y Thomas (1981:Internet) en su trabajo Análisis y Administración del riesgo dice: El riesgo financiero significa aportar dinero necesario para la creación de un negocio o ampliación de la misma, el riesgo en este caso es evidente: una elevación de las tasas de interés del préstamo forzaría a pagar intereses por arriba de la cantidad programada, este a su vez también es un riesgo no sistemático, es decir no puede ser previsto por la empresa, ya que depende de la estabilidad económica del país.

Según (Cartagena, 2015), en su trabajo de investigación previo a la obtención del título de Ingeniería con su tema llamado; “Planificación Presupuestaria y su incidencia en la Liquidez en el Club Social y Deportivo Macará de la ciudad de Ambato” Ambato, Ecuador, Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, afirma que:

El no conocimiento acerca de cómo manejar, llevar, elaborar una Contabilidad Presupuestaria, no permite al administrador o a la alta gerencia tener un control específico sobre los ingresos y los gastos, es decir, de las actividades a realizar y el costo asignado para cada caso, es por eso que todos los informes necesarios para el buen control, administración y funcionamiento de la organización, no se emitían en el momento que la administración lo necesitaba. La ausencia de un adecuado sistema presupuestal trae como consecuencia el uso irracional de los recursos económicos con que se cuenta, la falta o la elaboración errónea de un plan estratégico para el manejo de los movimientos sobre el cual gira la actividad económica de la institución, no permite que los criterios necesarios para la evaluación del desempeño y medición de los resultados obtenidos se den en el momento del suceso de las desviaciones, por lo que finalmente la institución sufre de una disminución de la efectividad de las operaciones.

Planificar y tener claro todas y cada una de las actividades a realizar dentro de la institución y el costo que tendrá asignado cada actividad facilitará al individuo que ejecute la actividad y que pueda obtener una idea clara y oportuna si se presentara desviaciones y poder tomar decisiones direccionando al cumplimiento de las metas propuestas tanto contables como administrativas, de esta manera facilitara la ejecución segura de las actividades futuras.

Según (León, 2016), en su trabajo de graduación designado: “La planificación presupuestaria y la rentabilidad en la empresa Electrosis de la ciudad de Ambato” Ambato, Ecuador, Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, en su trabajo de investigación manifiesta que:

Uno de los factores principales dentro de una planificación presupuestaria eficiente es saber establecer y determinar indicadores financieros, para poder medir y analizar la rentabilidad de la empresa proporcionando información necesaria para la toma de decisiones, mediante esto se puede evaluación y proyectar nuevos proyectos o actividades de inversión encaminadas a obtener utilidades que sirva de contingente en situaciones de desestabilidad que se presente en el transcurso o ejecución de las actividades, al incrementar un adecuado sistema presupuestario la empresa será de una manera directa solvente, todo sistema presupuestario financiero debe ser dirigido al logro de los objetivos de la empresa. Todo recurso requerido para futuras actividades financieras y operativas será mejorada tomando encuesta las desviaciones de los ciclos anteriores misma que tendrá únicamente como rol principal ayudar a incrementa la rentabilidad de la empresa.

Una estructura bien elaborada para la planificación presupuestaria, nos ayudará a encaminar al propósito esperado y visionado por parte de la empresa y de esta manera plantear una buena imagen institucional.

Según (Aldaz, 2015), en su trabajo de graduación titulado “La planificación Financiera y la Liquidez en la Empresa DISTRIPAECUADOR” Ambato, Ecuador, Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, carrera de Contabilidad y Auditoría nos dice que:

Una buena Planificación Financiera siempre buscará mantener el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, está presente tanto en el área operativa como en la estratégica, es decir, una buena planificación brinda a la administración ventajas de mejoramiento en sus actividades posteriores o futuras, misma que debe ser manejada mediante planteamiento de procedimientos y políticas de control interno para cada una de las actividades programadas que permita aprovechar como un instrumento de evaluación permanente.

Se debe realizar continuamente el monitoreo y análisis de los indicadores financieros dentro del cual está el índice de liquidez, el cual permitirá determinar los niveles de capacidad de pago que tiene empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Para una buena administración de recursos financieros se debe diseñar un modelo de Gestión Financiera que facilite el alcance de los objetivos planteados por parte de la empresa al inicio del ciclo económico, en donde se debe plantear el control de los indicadores financieros permanentes que permitirán el análisis rápido de los estado financiero y estado de pérdidas y ganancias, dando lugar al uso correcto de los recursos económicos. (pág. 57)

Dentro de la ejecución financiera debe existir un monitoreo continuo a la planificación presupuestaria, esto ayudará a no desviarse de los factores positivos encaminadas al logro de los objetivos, de esta manera lograr que la empresa tenga un logro oportuno, clara y veraz que reflejen en los Informes Financieros, por esto y por otras razones se debe aplicar un procedimiento oportuno.

## **2.2 FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA –TÉCNICA**

La planificación es un instrumento de salvaguarda de los recursos económicos de la institución encaminados hacia el logro y éxito de los objetivos planteados por la administración de cada entidad, por lo tanto representa básicamente el eje mediante el cual giran las actividades de la cooperativa de forma adecuada, dando prioridad al manejo de dinero, por este motivo es, que el enfoque filosofía se centra en el paradigma positivista que:

Según (Meza, 2010), El positivismo es una fuerza corriente que ha tenido una gran influencia para conocimientos en ciencias empíricas y aun la tiene. Postula que sólo el conocimiento proveniente de las ciencias empíricas es válido, el positivismo asume por sí sola que existe un método específico mediante el cual el sujeto puede acceder a conocer de manera absoluta al objeto de conocimiento, este método es el mismo para todos los campos de la experiencia, es así que las ramas como las ciencias naturales como en las ciencias sociales se incluyen.

En su investigación (Ramos, 2015), en su trabajo llamado “Los Paradigmas de la Investigación Científica” tomado de Ricoy indica que:

El paradigma positivista se califica de cuantitativo, empírico-analítico, racionalista, sistemático gerencial y científico tecnológico, es así que el paradigma positivista podrá sustentar a la investigación que tenga como objetivo comprobar una hipótesis por medios de métodos estadísticos. (pág. 10)

En términos positivistas se hace referencia a que el conocimiento de un determinado objeto o fenómeno de la realidad, no debe tener interferencia con el sujeto que lo conoce, esto debe reflejar que el pensamiento o la ficción; debe reflejarse con aspecto direccionado con la realidad, además interactúa con las personas interpretando de manera flexible la realidad del entorno con cada uno de los integrantes de acuerdo a su necesidad.

### **2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL**

En la Constitución de la República del Ecuador, Registro Oficial No. 449 de 20 de Octubre de 2008, Título VI Régimen de Desarrollo, Sección cuarta Art. 292 manifiesta que:

El Presupuesto General del Estado es el instrumento para la determinación y gestión de los ingresos y egresos, costos y gastos, esto además incluye todo lo que se refiere los ingresos y egresos del sector público, con excepción de los pertenecientes a la seguridad social, la banca pública, las empresas públicas y los gobiernos autónomos descentralizados.

Según el (COPFP, 2010).Código Orgánico de Planificación y Finanzas Publicas, Registro oficial 306 de 22 de Octubre de 2010, Título I, Del Sistema Nacional de Finanzas Públicas, Art. 77 dice:

El presupuesto General del Estado es el instrumento para la determinación y gestión de los ingresos y egresos de todas las entidades que constituyen las diferentes funciones del Estado.

Según (COMF, 2014). Código Orgánico Monetario y Financiero, Registro Oficial N° 332 del 12 de Septiembre de 2014, Capítulo 3, Disposiciones Comunes para el Sistema Financiero Nacional, sección 4, de la Solvencia y Prudencia Financiera Arts. 188,189 expresan que:

Las entidades del sistema financiero nacional deberán cumplir, en todo tiempo, los requerimientos financieros y de operación que esté determinado dentro del Código Orgánico y los que disponga la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, de acuerdo con las actividades que presten y efectúen dentro del movimiento financiero.

Las entidades del sistema financiero nacional deberán mantener los niveles suficientes de activos líquidos de alta calidad libres de gravamen o restricción, que puedan ser transformados fácilmente en efectivo en determinado periodo de tiempo, sin pérdida significativa de su valor, en relación con sus obligaciones y contingentes, conforme lo determine la Junta.

Los niveles y administración de liquidez serán determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y serán medidos utilizando, al menos los siguientes parámetros prudenciales:

1. Liquidez inmediata
2. Liquidez estructural
3. Reservas de liquidez
4. Liquidez doméstica
5. Brechas de liquidez



Según el (SEPS, 2012) reglamento a ley Orgánica Economía Popular y Solidaria, Registro Oficial Suplemento 648 de 27 de Febrero 2012, Capítulo IV, Del Fondo de Liquidez y del Seguro de Depósitos, Sección III Art. 111 manifiesta:

El seguro de depósitos cubrirá los depósitos a la vista o a plazo fijo en su mayoría posible, realizados en las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario, siempre que, se encuentren debidamente contabilizados como pasivos en dichas entidades y dentro de las condiciones determinadas en el presente reglamento y en las disposiciones emitidas por el Directorio Único. De no ser esto el caso el seguro de depósitos no podrá ejecutar la devolución de los depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo.

Según la (JPRMF, 2015). Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Resolución No. 168-2015-F del 16 de Diciembre de 2015, Norma para Fijar la Contribución al Seguro de Depósitos del Sector Financiero Popular y Solidaria, Art. 2, dice:

Las entidades contribuirán al Seguro de Depósitos sobre la base de las Obligaciones con el público que constan en los balances reportados por las entidades al su respectivo organismo de control, de acuerdo a la segmentación correspondiente, en los siguientes posibles condiciones: prima fija, fecha, periodicidad y base de cálculo establecidos en la siguiente tabla.

Seg.	Prima fija de contribución		Inicio de pago	Periodicidad	Base de Cálculo
	Hasta Dic. de 2018	Desde enero de 2019			
1	0.65%	0.65%	Inmediato	Mensual	Balance diario
2	0.65%	0.65%	Inmediato	Mensual	Balance mensual
3	0.25%	0.50%	Junio de 2016	Anual y/o mensual	Balance mensual
4	0.12%	0.25%	Diciembre de 2016	Anual	Balance del mes de diciembre del año anterior
5	0.05%	0.10%	Diciembre de 2016	Anual	Balance del mes de diciembre del año anterior

**Tabla 5:** Ordenamiento de liquidez por segmentos.

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

## Disposiciones Transitorias

SEGUNDA.- Las entidades de los segmentos 4 y 5 que no hubieren contribuido al Seguro de Depósitos a partir de la vigencia del Código Orgánico Monetario y Financiero tienen la obligación de cancelar sus contribuciones pendientes, basándose en el siguiente cronograma de pagos:

<b>Periodo de Contribución</b>	<b>Fecha de Pago</b>	<b>Base de Cálculo</b>
Septiembre-diciembre 2014	Hasta 31 de Dic. de 2016	Balance anual 2013
Enero – diciembre 2015	Hasta 30 de Junio de 2017	Balance anual 2014
Enero – diciembre 2016	Hasta 31 de Dic. de 2017	Balance anual 2015
Enero – diciembre 2017	Hasta 30 de junio de 2018	Balance anual 2016
Enero – diciembre 2018	Hasta 31 de Dic. de 2018	Balance anual 2017

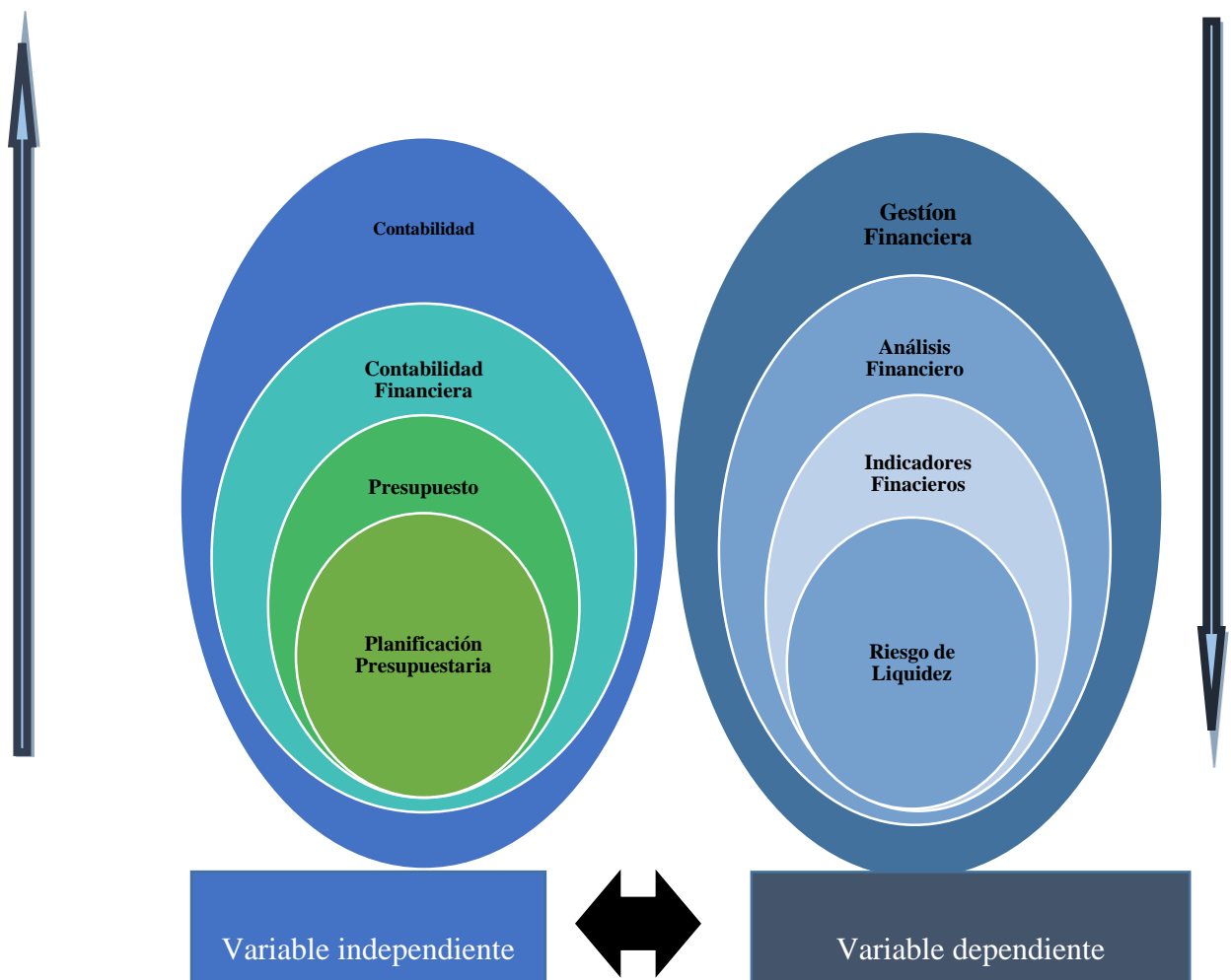
**Tabla 6:** Contribución para seguro de depósitos.

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

A partir del 1 de enero de 2019, las contribuciones serán anuales y se pagaran hasta el 30 de junio de cada año, sobre la base de cálculo del balance anual del año inmediato anterior.

### 2.3.1 Categorías fundamentales

Súper- Ordinación Conceptual

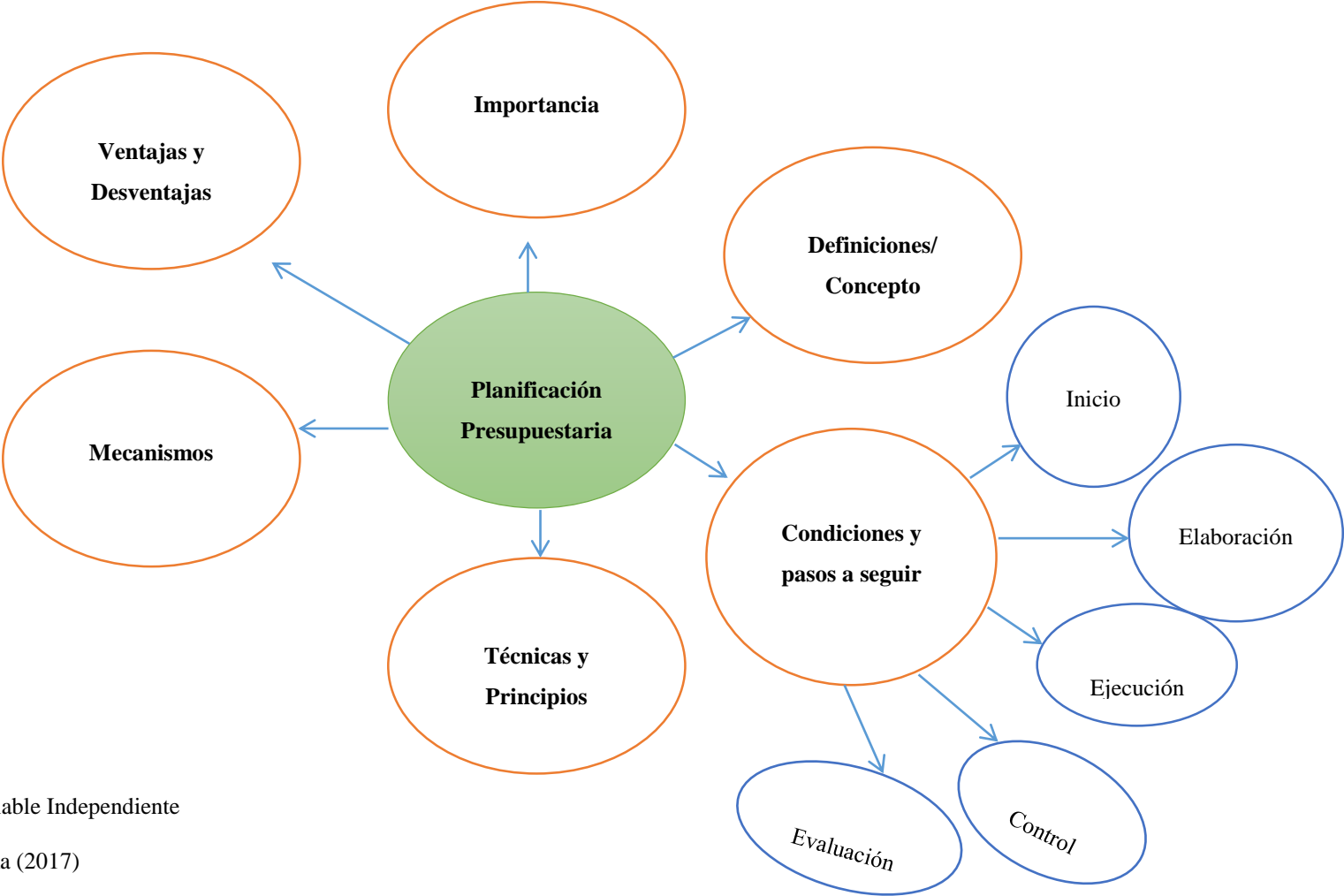


**Gráfico 1:** Gráficos de Inclusión Interrelacionados

**Fuente:** Investigación de campo

**Elaborado por:** Willian Tocalema (2017)

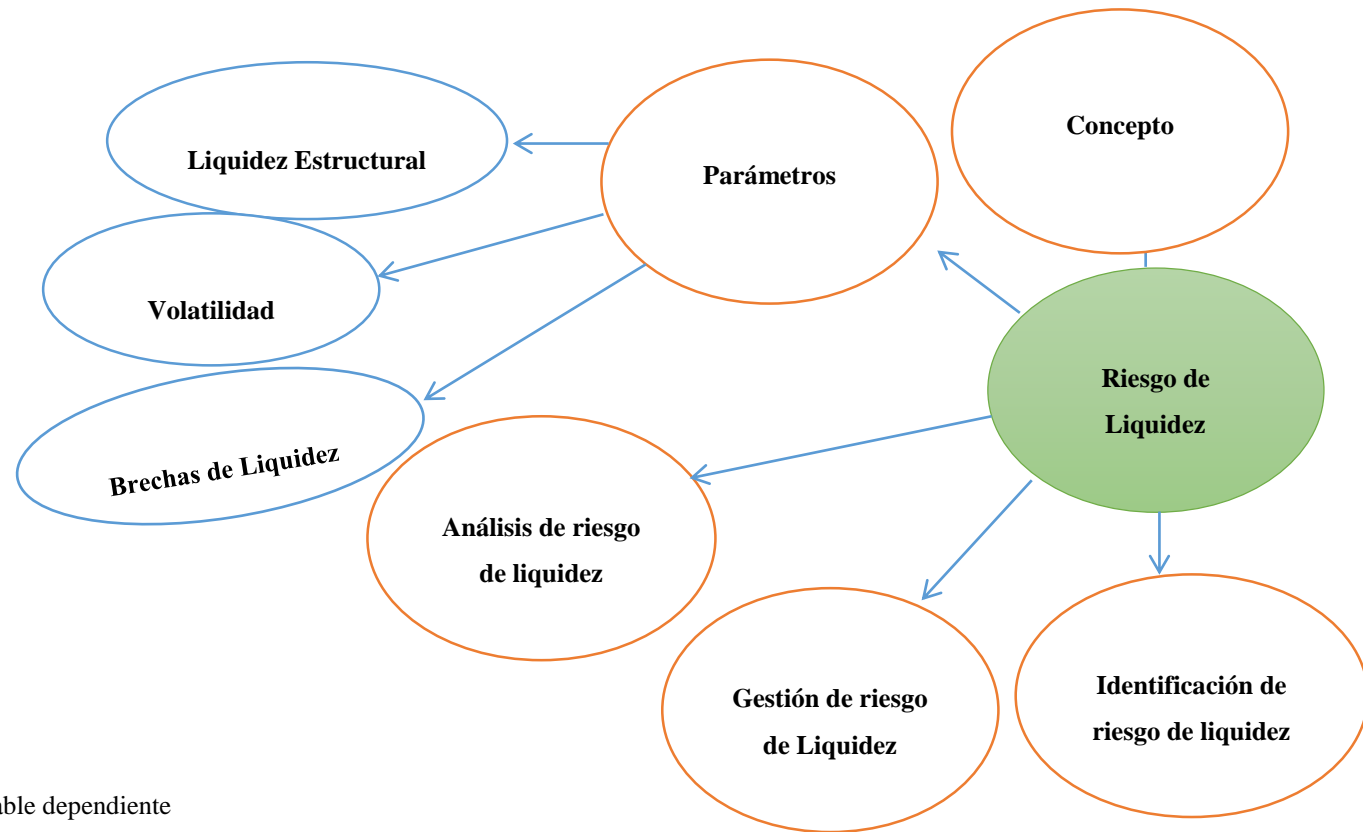
**Inclusión de Categorías Fundamentales (Variable Independiente)**



**Gráfico 2:** Conceptualización Variable Independiente  
**Fuente:** Investigación de campo  
**Elaborador por:** Willian Tocalema (2017)

Sub-Ordinación Conceptual.

**Inclusión de Categorías Fundamentales (Variable Independiente)**



**Gráfico 3:** Conceptualización variable dependiente

**Fuente:** Investigación de campo

**Elaborador por:** Willian Tocalema (2017)

## **2.4. MARCO CONCEPTUAL VARIABLE INDEPENDIENTE.**

### **2.4.1. Contabilidad**

**García** manifiesta que “La contabilidad, es una ciencia que orienta a los sujetos económicos para que éstos se dispongan, coordinen y estructuren adecuadamente la composición cualitativa y cuantitativa de su patrimonio, así como las operaciones que modifican, amplían o reducen dicho patrimonio”. (García, 2008)

Con esto podemos decir que un empresario, por medio de la contabilidad, tendrá constancia de la evolución económica de su empresa, contando con un registro de datos adecuados que además ayudara salvaguardar su patrimonio.

### **2.4.2 Contabilidad Financiera**

Según (Anzures, 2005)

La contabilidad financiera es la técnica mediante el cual se registra, clasifica y se resume las operaciones realizadas y los eventos de los hechos económicos, naturales identificables y cuantificables que tiene como objetivo presentar información financiera en beneficio de una entidad misma que se encuentren interesados en conocer la situación financiera de la empresa.

Además la contabilidad financiera comprende la preparación y presentación de los estados financieros para audiencias o usos externos que sirve para la toma de decisiones administrativa ya sea esto a corto, mediano y largo plazo, esto con el fin de alcanzar el objetivo planteado al inicio de la actividad.

La contabilidad financiera es un eje primordial para el manejo de una empresa ya que ésta direcciona la administración económica futura basados en los costos, ayudando al empresario planificar las actividades para bienestar del negocio. Todo esto es o debe ser cuantificable e identificable para su fácil análisis e interpretación de resultados, a fin de toma de decisiones posteriores eficaces.

### **2.4.3. Presupuesto**

El presupuesto es un cálculo anticipado de los posibles ingresos y gastos de una actividad económica durante un periodo de tiempo. Es un plan de acción dirigido a cumplir una meta propuesta misma que es expresa en valores y términos financieros, que se debe cumplir bajo ciertas condiciones dentro de una organización, presupuesto es también un documento en la que se detalla el coste que tendrá un servicio en caso de realizarse. (Ortiz A. , 1996).

Es un documento dirigido al cumplimiento de los objetivos mismo que es reflejado en los estados financieros dando lugar al administrador tomar una decisión pronta y oportuna.

### **2.4.4. Planificación Presupuestaria**

#### **2.4.4.1. Concepto:**

La planificación presupuestaria es el proceso de preparar los presupuestos que se implementaran en una organización ya que es muy técnico cuyo proceso y propósito es priorizar los planes descritas en el plan anual de las operaciones determinadas en un cronograma de financiación real, con descripciones detalladas de requerimientos a necesitar en el proyecto, misma que funciona a lo largo de un ciclo fiscal por medio de un monitoreo de su ejecución presupuestal. (Muñiz, 2012).

La idea central de la planificación es la racionalidad, es necesario elegir la realidad de las cosas a realizarse mediante acciones de coordinar, prever, anticiparse al futuro, es decir, determinar la guía que se encaminara la actividad a realizar y en qué dirección, acciones o parámetros se debe realizar dicha actividad plasmada en una planificación. (Jiménez & Jiménez).

Entonces la planificación correcta y segura para una instituciones debe ser bien estructurada y coordinada, a fin de que una actividades a realizar o programada a futuro se realice de una manera eficiente, encaminando al logro de los objetivos propuestos por parte de la administración.

Según (Gordon, 2005)

La planificación es el proceso de elaborar objetivos organizacionales y elegir una meta a futuro el cual comprende en:

- a) Establecer objetivos dentro de la organización.
- b) Trazar acciones de cumplimiento de objetivos.
- c) Iniciar actividades necesarias para el cumplimiento de los objetivos.
- d) Ejecutar el nivel de cumplimientos y corregir deficiencias.
- e) Tomar decisiones correctas.
- f) Planificación de actividades futuras.
- g) Direccionamiento a la meta.
- h) Anticipación a las acciones.
- i) Acciones futuras con anticipación.
- j) Actividades planificadas antes de su ejecución.
- k) Resultados anticipados
- l) Objetivos proyectados

#### **2.4.4.2. Importancia:**

Para los autores (Martinez A. , 2001)

Es de mucha importancia que los funcionarios de las instituciones públicas tomen conciencia de lo trascendental que implica efectuar una buena planeación de acuerdo a las diversas necesidades que las mismas enfrentan, pero que al momento de planear los objetivos y metas estén bien sustentados en indicadores o información real.

La aplicación correcta de lo planeado de acuerdo a las necesidades de la institución misma hará que los recursos sean mejor aprovechados contribuyendo a la racionalización del gasto y a un fortalecimiento de los controles, evitando que se tenga que utilizar fondos destinados para otros fines, la planeación contribuiría a efectuar correcciones a tiempo si las proyecciones no son acertadas.



La información obtenida según la programación presupuestaria de acuerdo a lo planeado por las instituciones será de gran ayuda para la toma de decisiones tanto internas como externas.

#### **2.4.4.3. Ventajas y desventajas:**

##### **Ventajas:**

La planificación presupuestaria conlleva implícitamente a una integración de gran cantidad de enfoques y técnicas administrativas que pueden ser aprovechadas, tales como: Análisis estadísticos (Mínimos cuadrados, correlación y regresión, etc.), pronósticos de ventas, análisis de flujo de caja, proyecciones de inversión y de capital, análisis de costo - volumen, utilidad o punto de equilibrio, estudios de tiempos y movimientos y otros. (Franco, 2001).

Debido a su naturaleza, el área de presupuestos está relacionada en las empresas con las de finanzas, administración de personal, ventas, mercadotecnia y producción. Es decir, se relaciona con todas las áreas de una empresa.

La planificación presupuestaria se basa en el sistema contable para poder desarrollarse, debido a que: La contabilidad proporciona los datos históricos que sirven para analizar y proyectar el futuro.

Es conocido que las funciones administrativas son: Planeación, organización, dirección, ejecución y revisión o control.

Además la autora (Constanza, 2003) manifiesta:

- Los datos valorizados de un presupuesto se presentan en formatos contables.
- Los datos reales para el análisis de las variaciones son suministrados en gran parte por la contabilidad de la empresa.
- Se basan en la convicción de que una administración puede y debe controlar el futuro de la empresa.
- Cada miembro de la empresa pensará en la consecución de metas.

### **Desventajas:**

1. Sus datos al ser estimados estarán sujetos al juicio o la experiencia de quienes los determinaron.
2. Es sólo una herramienta de la gerencia. “Un plan presupuestario se diseña para que sirva de guía a la administración y no para que la suplante”.
3. Su implantación y funcionamiento necesita tiempo, por tanto, sus beneficios se tendrán después del segundo o tercer periodo cuando se haya ganado experiencia y el personal que participa en su ejecución esté plenamente convencido de las necesidades del mismo

La planificación presupuestaria conlleva una responsabilidad para los administradores, debido a que una gestión efectiva de una actividad empresarial a realizar, dentro de un ciclo económico, ya sea esto, a corto plazo o largo plazo, puede ser el crecimiento o decrecimiento financiero.

#### **2.4.4.4. Mecanismos de la Planificación Presupuestaria:**

Según (Burbano, 2005), El manejo operativo, numérico y mecánico de los Presupuestos no puede ni debe fallar, pues es la simple recolección, proceso y presentación de los resultados que se esperan en el período presupuestado; que consiste esencialmente en:

- Diseñar los formatos e informes
- Determinar los datos necesarios
- Estructurar los métodos operativos para completar y desarrollar los procesos

Además se puede establecer pasos mediante la clasificación presupuestaria:

#### **1. Según la flexibilidad:**

**Rígidos:** se elaboran por lo general para un solo nivel de actividad, en la que no se puede reajustar el costo asignado a una actividad.

**Flexibles:** son elaborados para diferentes niveles de actividad y se pueden reajustar en cualquier momento.

## **2. Según el periodo:**

**A corto plazo:** son elaborados generalmente para un periodo corto misma que se considera a cumplirse dentro de un año, es decir actividades o proyectos pequeños desarrollables inmediatamente.

**A largo plazo:** con este método se trata de plantear la planificación del proyecto o actividades a ejecutar, misma que será a largo plazo en base a lo obtenido dentro del primer año de reajusta para cuatro años, la misma que se considera como la modalidad “uno-cuatro”.

## **3. Según el campo:**

**De operaciones:** se refiere a todo el documento presupuestado de todas las actividades para el periodo a ejecutar misma que se verá reflejado en un estado de pérdidas y ganancias. Es decir todas las actividades ejecutadas se presentaran en los balances de la empresa.

**Financieros:** incluye los cálculos y rubros que se reflejan en el balance general.

## **4. Según el sector:**

**Sector público:** los presupuestos del sector público se refieren a los gastos de funcionamiento, inversión y servicios de la deuda pública, misma que será sujeta bajo las formalidades establecidas en la ley como para para su aprobación, ejecución y control.

**Sector privado:** Este presupuesto es utilizado por las empresas privadas como bases de planificación de las actividades organizacionales. Toda empresa privada debe mantener o manejar un presupuesto, para controlar sus ingresos y egresos.

#### **2.4.4.5. Mecánica, técnica y principios:**

En todo sistema presupuestario se necesita claridad sobre tres aspectos muy importantes que son base del sustento de trabajo de todos los que participan dentro del ciclo presupuestal, tales como: los elementos del trabajo de los empleados, técnicas de elaboración y los principios que generalmente sustentan la validez de los mismos. (Burbano, 2005)

1. Los elementos de trabajo se relacionan con:
  - a) El diseño de formas presupuestarias para la recolección de información y los recursos utilizados para el cálculo del mismo.
  - b) Los métodos de oficinas y las estrategias utilizados en su elaboración.
  
2. Las técnicas son el conjunto de procedimientos utilizados dentro de la elaboración de estimaciones, que pueden proceder de las investigaciones realizadas dentro del desarrollo del trabajo presupuestal como por ejemplo:
  - a) Experiencias o investigaciones realizadas por parte del encargado de realizar el presupuesto. Debe ser personal capacitado en el tema a tratar ya que el presupuesto es fundamental.
  - b) Los mecanismos aplicados para determinar los directrices de los elementos del costo.
  - c) Las técnicas utilizadas en la fijación del precio del producto.
  
3. Los principios son parte fundamental y de esencial importancia dentro del campo presupuestario, por lo que antes de enunciarlos es importante resaltar las guías específicas a la persona encargada de realizar el presupuesto.

Todos los mecanismos, técnicas y principios no necesarios y aplicables dentro de una elaboración de un presupuesto, es decir, y un factor no se toma en cuenta en planificación presupuestaria, la información puede no ser correcta y al momento de ejecutar es probable que presente variaciones y falencias en la ejecución

A continuación se presenta en resumen los principios de una planificación, para mejor entendimiento en una tabla:

<b>Principio</b>	<b>Concepto</b>	<b>Comprende</b>
Previsión	Análisis anticipado de las cosas	Predictibilidad, determinación cuantitativa de objetivo.
Planeación	Propuesta de cambio para logro de objetivos	Precisión, flexibilidad, participación, oportunidad de responsabilidad.
Organización	Definición de las actividades personales	Orden y comunicación.
Dirección	Actuaciones personales hacia el logro de objetivos	Autoridad y coordinación.
Control	Reconocimiento, excepción, normas y variación de costos	Comparaciones objetivos y logros

**Tabla 7:** Principios de la Planificación

**Fuente:** Investigación.

#### **2.4.4.6. Condiciones de la Planificación Presupuestaria:**

Para (Sevilla, 2015), planear las acciones es fundamental en cualquier área de la empresa, y en el sector financiero no es diferente. Si no sabes hacer una previsión de cuánto debes invertir y de qué necesitas hacer para alcanzar los resultados, es imposible ser exitoso.

Pero no basta con conocer el pasado, es preciso proyectar el futuro y las próximas acciones de la empresa. En este caso, la visión de negocio y la lectura correcta de la realidad son esenciales para acertar en las decisiones.

Al elaborar la planificación presupuestaria de tu empresa, debes estar atento al valor que se destinará a las siguientes áreas, considerando la expectativa de crecimiento y los últimos resultados obtenidos:

- Marketing: ¿invertirán más en este sector? ¿Es preciso mejorar los resultados?
- Recursos humanos: ¿hay entrenamientos previstos? ¿Cuánto vas a invertir en el personal?
- Producción y stock: ¿es preciso ampliar la capacidad productiva y de stock de los productos?
- Estructura física y tecnológica: ¿tu empresa dispone de los recursos físicos para alcanzar los resultados?
- Capital de trabajo y flujo de caja: ¿qué valor necesita destinarse al capital de trabajo de la empresa?
- Impuestos, tasas y financiaciones: ¿qué gravámenes están previstos? ¿Cuánto se tendrá que pagar?

Los pasos para la elaboración de una Planificación Presupuestaria.

1. Pre iniciación: se evalúa los logros obtenidos en los ciclos anteriores y se analizan los principales indicadores para calificar gestión gerencial.
2. Elaboración de la planificación: se preparan programas operativos de ventas, producción, personal, finanzas costos y gastos, así como los programas financieros como: efectivo, inversiones, financiamiento etc.
3. Ejecución: realizar las actividades preparadas presentadas como metas específicas para el periodo, así como asignación de recursos para cada programa misma que es controlada por cada departamento.
4. Control: Comparación de resultados entre lo real con lo presupuestado y presentar informes parciales de la ejecución y su evolución que estarán sujetas a correcciones dentro de la planificación general
5. Evaluación: Análisis de los resultados obtenidos dentro de todo el proceso de presupuestario y capitalización de experiencias de causas y efectos para los periodos siguientes.

#### **2.4.5. Gestión financiera:**

(Rodríguez, Ruiz, & Borboa, 2013), en su obra manifiestan:

La gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y encamina a la toma de decisiones. El principal objetivo de las finanzas es fijar recursos, lo que incluye la adquisición, inversión y la administración. (Rodríguez, 2012).

Las finanzas se encargan de determinar las actividades así como sus procesos, técnicas y los criterios a utilizarlos, con el fin de optimizar la unidad económica en las obtenciones de recursos como en el uso de los mismos, durante el desarrollo del negocio además de los pagos que se generen por las obligaciones mantenidas. (Rodríguez, 2012)

La gestión financiera está basada en información cuantitativa expresa en unidades monetarias, para facilitar la toma de decisiones. Además consiste en administrar recursos para asegurar los costos y gastos que una empresa tiene, para ello es necesario llevar un control adecuado de la administración de su gestión financiera.

Gitman y Zutter en su obra manifiesta:

La gestión financiera analiza el rol de desempeña los gerente financieros dentro del negocio de una organización, que el objetivo principal de los administradores debe ser maximizar el valor de la empresa así como los valores de accionistas de la empresa dentro de un mercado competitivo misma que ofrece algunas oportunidades de inversión para la continuidad de las operaciones. (Gitman & Zutter, 2012).

Las finanzas se definen como el arte y la ciencia de administrar el efectivo. A nivel personal, grupal o dentro de una empresa que toma parte de los administradores o jefes gerenciales para toma de decisiones en cuanto a: cómo gastar, como ahorrar, como invertir para obtener utilidades, y el modo de como reinvertir las ganancias con sus accionistas y o inversionistas con el propósito de maximizar las utilidades siguientes (Gitman & Zutter, 2012).

#### **2.4.6. Análisis Financiero**

Según (Ortiz H. , 2007) en su trabajo titulado “Análisis Financiero” manifiesta que el análisis financiero también llamado diagnóstico financiero consiste en tomar las cifras de los estados financieros de una empresa, al igual que la información básica de tipo cualitativo, y, con base en la misma, obtener información y conclusiones importantes sobre la situación financiera del negocio, sus fortalezas sus debilidades y las acciones que es necesaria emprender para mejorar dicha situación.

Antes de realizar cualquier tipo de diagnóstico financiero de un negocio, es necesario conocer cuál es la actividad propia del negocio, qué es lo que hace, como se hace, y para qué se hace. El análisis y la comprensión de los estados financieros serán muy diferentes según se trate de empresa manufacturera, comercializadora, de servicios profesionales, de seguros, de construcción o de servicios financieros.

##### **2.4.6.1. Técnicas de Análisis Financiero**

Dependiendo del enfoque y necesidad que se le dé al análisis, se deben escoger las técnicas que se apliquen, así existen varias como:

- Análisis vertical, permite conocer la estructura financiera de la empresa.
- Análisis Horizontal, para comparar los resultados en el tiempo.
- Índices Financieros, que de acuerdo a su clasificación muestran la liquidez, endeudamiento, actividad y productividad de la empresa.

##### **2.4.6.2. Análisis Vertical**

Es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero que puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. Es decir que se puede determinar la evolución de una empresa, a través de datos históricos.



### **2.4.6.3. Análisis Horizontal.**

El análisis Horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro, y determina los cambios relevantes o significativos entre los periodos seleccionados.

El análisis se debe centrar en los cambios extraordinarios o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto. Las variaciones absolutas como las relativas.

### **2.4.7. Indicadores Financieros:**

(Ortiz, 2013), manifiesta que los indicadores financieros pretende y se deben interpretar con cautela porque los factores que afectan a sus componentes en general, pueden también afectar directa o indirectamente a otros factores, distorsionando la realidad financiera de la compañía, al analizar los hechos presentados en un indicador es preferible verificar el cambio presentado tanto el numerador como el denominador, para poder entender con facilidad las variaciones presentadas y detectadas en el indicador. (Ortiz J. , 2013).

Un indicador financiero es una interpretación entre cifras de los estados financieros y otros informes contables de un ente a fin de reflejar en forma objetiva el comportamiento de los mismos.

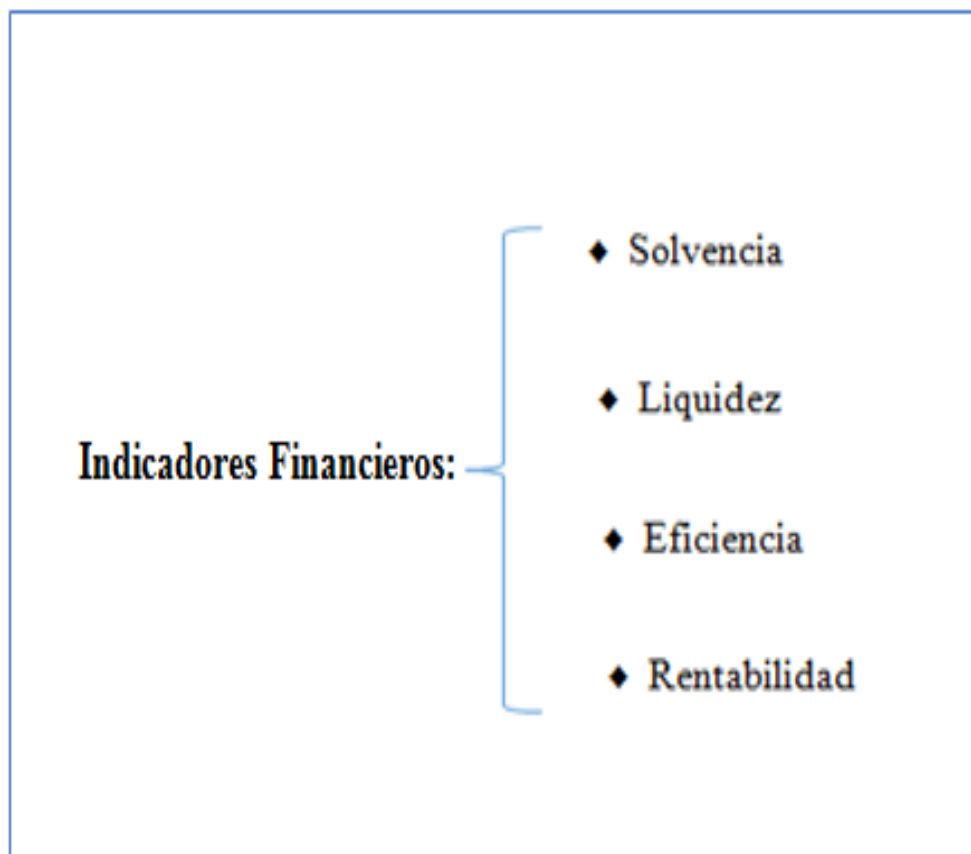
La interpretación de los indicadores económicos y financieros va encaminada directamente a las actividades de una organización las cuales sirven para control interno de las empresas.

Para (Córdoba, 2014). Evaluar las condiciones financieras y el comportamiento de los mismos en una organización, el analista del departamento financiero requiere que patrones necesarios y una de las más frecuentes es la de razón índice, misma que interpreta las piezas de información financiera entre sí.

Los indicadores financieros son métodos para comprender hechos importantes ocurridos en las operaciones financieras de una ente económico, para que el método sea eficiente las razones deben ser analizados de forma individual y colectiva, tomando en cuenta las tendencias de tiempo. (Zamora Garcia, 2011) (p. 63)

En consecuencia son comparaciones entre periodos ejecutados de un ciclo económico misma que sirve para analizar, determinar y depurar las falencias y posterior para una buena toma de decisión a corto, mediano y largo plazo.

En el trabajo realizado por la Doctora María Alcántara (UAEH, 2013), los indicadores financieros de clasifican en:



**Tabla 8:** Indicadores Financieros

**Fuente:** Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo

**Indicadores de Solvencia:** Mide la habilidad de la empresa frente a sus compromisos inmediatos.

$$\text{Deuda a capital contable} = \frac{\text{pasivos totales}}{\text{capital contable}}$$

$$\text{Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

**Indicadores de Liquidez:** Evalúa la capacidad de pago en efectivo de la empresa.

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Liquidez Inmediata} = \frac{\text{Efectivo y Equivalentes}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

**Indicadores de Eficiencia Operativa:** Evalúa la eficiencia de ciertos valores de la empresa.

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

$$\text{Rotación de Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$$

$$\text{Periodo de Cobranzas} = \frac{(\text{Cuentas por Cobrar} * 365)}{\text{Ventas}}$$

**Indicadores de Rentabilidad:** Mide las Utilidades de la empresa.

$$\text{Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidades Brutas}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\text{Utilidad Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\text{Rentabilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

## **2.4.8. Riesgo de Liquidez:**

### Concepto

El riesgo es la probabilidad de que genere un hecho de pérdida que inquiete el valor económico de las empresas (Superintendencia de Bancos y Seguros R. d., 2004)

Riesgo de Liquidez.- Es la contingencia de pérdida que se presenta por la insolvencia de fondos de una Institución de sistema financiero para hacer responder sus obligaciones, y que encamina a la necesidad de pretender conseguir recursos alternos para superar esta escasez. (Superintendencia de Bancos y Seguros R. d., 2004)

Las instituciones del sistema financiero nacional tienen la obligación de administrar bien sus riesgos, para lo cual deben contar con procesos de administración integral de riesgo misma que permitirá identificar, medir, controlar, mitigar, y monitorear el nivel de riesgo que se asume.

### **2.4.8.1. Parámetros del riesgo de liquidez:**

Para realizar la aproximación cuantitativa y el seguimiento y monitoreo de la liquidez del Sistema Financiero Popular y Solidario se utilizaron los siguientes indicadores. (SEPS, 2015, pág. 5).

- Liquidez Estructural
- Volatilidad de fuentes de fondeo
- Brechas de liquidez

**Liquidez Estructural:** Las instituciones financieras deberán mantener en todo tiempo una relación entre los activos más líquidos y los pasivos de exigibilidad en el corto plazo. Esta se denomina índice estructural de liquidez que estará reflejado en dos niveles identificados como índices de primera línea y de segunda línea.

**Volatilidad de fuentes de fondeo:** Las instituciones financieras deben mantener en todo momento cierta relación entre los activos líquidos y los pasivos que requieran

mayor exigibilidad. Esta relación debe considerar la volatilidad, que mide la dispersión medias de las variaciones de cada fuente de fondeo, considerando para su cálculo los saldos totales de cada una de las cuentas.

**Brechas de liquidez:** El análisis de brechas de liquidez parte de una fecha determinada y clasifica los flujos de capital e intereses de acuerdo a su vencimiento, compara las brechas acumuladas negativas frente a los activos líquidos netos. El análisis se subdivide en tres escenarios:

- Vencimientos contractuales,
- Vencimientos esperados
- Análisis dinámico

#### **2.4.8.2. Objetivo de análisis del riesgo de liquidez:**

En su trabajo realizado por (SBRD, 2011). El objetivo del análisis del riesgo de liquidez es que permite a los administradores medir adecuadamente:

- La volatilidad de los depósitos
- Los niveles de endeudamiento
- La estructura del pasivo
- El grado de liquidez
- La disponibilidad de fondos
- La efectividad de gestiones administrativas

#### **2.4.8.3. Medición del riesgo de Liquidez.**

En su trabajo realizado por (RDSB, 2011). La medida del riesgo de liquidez no es más que la expresión del descuadre entre los activos y pasivos, ya sea en términos absolutos o relativos. La satisfacción del análisis de riesgo de liquidez está en los modelos predictivos de comportamiento de los activos, pasivos y operaciones fuera de balance y de la evolución dinámica de las masas de balance de la entidad.

Las funciones del riesgo de liquidez dentro de una empresa es primordial ya que mediante un buen índice o nivel de liquidez de puede:

- Demostrar al mercado que la empresa es segura, solvente y confiable y por lo tanto puede responder a sus obligaciones.
- Permitir a los socios fácil acceso de los retiros y colocaciones de créditos.
- Evitar la venta de activos a fin de cubrir las obligaciones.
- Facilidades de solicitar créditos a organizaciones de ayuda social y entes de fortalecimiento económico.

#### **2.4.8.4. Gestión de Riesgo de Liquidez.**

La gestión del riesgo de liquidez es el proceso de identificar, medir, monitorear y divulgar el riesgo de liquidez en el marco del conjunto de estrategias y políticas establecidas para la mitigación del mismo. (Ayala, 2013).

#### **2.4.8.5. Identificación del Riesgo de Liquidez:**

Para (Brigham, 2014). Las políticas de identificación del riesgo de liquidez se procesa en dos factores como: Factores Internos y Factores Externos.

Factores Internos:

- Calidad de los activos
- Gestión inadecuada de activos y pasivos
- Excesivo otorgamiento de crédito
- Descalce de plazos y tasas
- Volatilidad de recursos captados
- Concentración de captaciones

Factores Externos:

- Riesgo de mercado
- Crisis sistémicas

## **2.5 HIPÓTESIS**

La planificación presupuestaria influye al riesgo de liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., de la ciudad de Ambato.

## **2.6. SEÑALAMIENTO DE VARIABLES DE LA HIPÓTESIS**

- **Variable independiente**

Planificación presupuestaria

- **Variable dependiente**

Riesgo de liquidez

- **Unidad de observación**

Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., de la ciudad de Ambato

- **Términos de relación**

Influye

## CAPÍTULO III

### 3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

#### 3.1. ENFOQUE

##### 3.1.1. Modalidad, enfoque y Nivel de la investigación

La investigación actual trata sobre la planificación presupuestaria y su influencia al riesgo de liquidez, misma que se trata de ver la importancia e impacto que tiene los factores para la toma de decisiones.

La presente investigación se denomina cuantitativa porque se somete a la realidad de los datos que necesita presentar los datos de una forma organizada tal como manifiestan algunos autores.

Según (Pita Fernández & Otros, 2002) “Investigación cuantitativa y cualitativa” en su trabajo menciona que la investigación cuantitativa es aquella que se recogen y analizan datos cuantitativos sobre las variables la investigación ya que se enfoca a la realidad estática con datos sólidos y repetibles orientadas al resultado de recolección y análisis de datos con direccionamiento a la comprobación de hipótesis, con herramientas científicas.

Para (Hernández & Otros, 2003), en su trabajo manifiesta que la investigación cuantitativa en su enfoque cuantitativo utiliza el método de las recolección y posterior análisis para contestación de las interrogantes y probar la hipótesis establecida, es decir que la investigación cuantitativa usa la técnica de recolección de datos de información para probar hipótesis basada en la medición numérica y posterior análisis estadístico para establecer patrones de comportamiento de cada variable estudiado.

Por tanto la investigación cuantitativa es deductivo misma que implica a ella las encuestas, experimentos, patrones, relaciones entre las variables, preguntas interrogantes, recolección de información etc.



Plantear una investigación consiste en afinar y parametrizar las ideas direccionadas a la investigación desarrollando los tres elementos de la investigación que son: los objetivos, preguntas y la justificación. Si hablamos de la investigación cuantitativa los tres elementos de la investigación deben llevar a un enfoque concreta con posibilidad de prueba empírica. (Hernández C. &, 2003, pág. 16).

### **3.2. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN**

La investigación actual se centrará en los procedimientos que tiene la planificación presupuestaria en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., la misma que está proporcionado sus instalaciones para recolectar información y posterior procesar información que servirá para interpretación con el fin de dar una solución, la investigación tiene dos modalidades: De campo y Documental

#### **3.2.1. Investigación de campo**

Según (Sierra Guzmán, 2012), en su trabajo “Tipos más usuales de investigación” manifiesta que la investigación se realiza en lugares donde suceden los hechos o fenómenos apoyándose en el método de investigación de campo que consiste en los siguientes pasos:

- Planificación de la investigación
- Selección de la muestra
- Recolección y análisis de los datos recolectados
- Codificación y edición de la información
- Entrega de los resultados
- Utiliza métodos de observación y encuestas

La investigación de campo es aquella que consiste en recoger información de los datos directamente a las variables a investigar, es decir en lugares exactos donde ocurren los hechos, sin alterar las variables, es decir, el investigador alcanza la información pero no puede cambiar los resultados existentes. Ya que las variables no pueden ser manipulados o cambiados si no dar una solución previo al fortalecimiento del problema de investigación. (Palella & Martínez, 2012).

Se basa en datos primarios, recolectados de las fuentes directas de las variables, haciendo posible la revisión, modificación encaminada a una información de calidad.

### **3.2.2. Investigación bibliográfica-documental**

De acuerdo a Sierra (2012), en su trabajo realizado dice, que el investigador accede a información deseada por medios de documentos fuentes; es decir, que el método documental necesita de la técnica de fichero, además consta de los pasos detallados a continuación:

- Modelo de la investigación
- Recolección de datos en fichas
- Elaboración de borrador
- Presentación de informe final

Además una investigación documental siempre tiene en cuenta los factores pragmáticos, sociales y lingüísticos, es una herramienta indispensable para la una buena investigación y el desarrollo, especialmente en materia documental. De acuerdo a Gomez, Muñoz, Giulia, & Jabbaz “La investigación social basada en documentos se dedica a reunir, seleccionar y analizar datos que están en forma de “documentos” producidos por la sociedad para estudiar un fenómeno determinado” (2011, pág. 5).

### **3.3. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN.**

En la ciencia podemos encontrar con varios tipos de investigación de las cuales es importante y necesario conocer sus características para poder identificar a cuál de ellos se ajusta la investigación que estamos realizando, por ello buscaremos conceptos que nos ayuden a definir el método de la investigación.

Para la presente investigación se utilizara la investigación explicativa y la investigación descriptiva debido a que se va analizar la situación el cual conlleva a la debilidad de los factores de la cooperativa, de manera que mediante esta investigación trataremos de dar una solución a la problemática.

### **3.3.1 Investigación Explicativa.**

Según (Blasco, 2017). La investigación explicativa o casual para algunos es considerado como ideal para la investigación “no experimental” el modelo de la investigación no experimental tiene como herramienta fundamental la prueba de la hipótesis y busca que las conclusiones guíen a la información o al contraste de leyes o principios científicos. Dentro de esta investigación se caracteriza porque es el propio investigador que se plantea como objetivo estudiar las variables y el porqué de las cosas, los hechos, los fenómenos, o las situaciones se denominan explicativas.

Este tipo de investigación proyecta alcanzar la comprensión o entendimiento de un fenómeno o variable determinado, esto está ligado casi siempre al ámbito de las leyes de la física, así como sociales. Mismo que no solo está orientado a describir un acercamiento al fenómeno sino, establecer las causales de que encuentran detrás de cada uno de los fenómenos o variables. (El pensante, 2016).

Por estas razones la investigación explicativa nos permite a explicar los hechos, y/o hallazgos encontrados durante una investigación realizada, dando a conocer los cambios presentados dentro de los estados y resultados financieros de la empresa, los cuales permitirán ubicar las problemáticas y posterior correcciones correspondientes y necesarias.

### **3.3.2. Investigación Descriptiva.**

Este tipo de investigación pretende explicar el problemas de una manera más real, con sus cualidades principales y luego plantear una mejor y adecuada solución al problema. La cual es considerable a la problemática de la cooperativa a ser investigada, ya que su encuentra con aspectos similares a investigar y posterior solución en su manejo de recursos financieros.

Según (Morales, 2006), en su trabajo Tipos de Investigación nos dice que: La Investigación descriptiva es llamada también como investigación diagnóstica, misma que consiste principalmente en priorizar un fenómeno o situación indicando sus principales distintivas.

Según (Arias, 2012), es su obra manifiesta que la investigación descriptiva pretende priorizar un hecho, fenómeno, individuo o grupo con la finalidad de determinar su estado, estructura o comportamiento.

Con estos conceptos podemos decir que este tipo de investigación consiste en llegar a conocer las situaciones, actitudes, hechos relevantes y predominantes de la descripción exacta de las actividades estudiadas.

### **3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA.**

Es primordial estudiar y conceptualizar cual va a ser la población y muestra a estudiar, para una mejor comprensión de lo que se está tratando o estudiando y una mayor facilidad para la explicación de información que se va a obtener y proporcionar a los administradores de la empresa, misma que debe ser información confiable.

#### **3.4.1. Población.**

Según (Tamayo, 2013) en su trabajo dice que la población es la totalidad de una variable o fenómeno que se está estudiando, en la que incluye la totalidad de las unidades de análisis que integran los fenómenos o variables, y que deben cuantificarse para un determinado estudio integrando la totalidad de los que integran o participan en una entidad con una determinada característica, es decir, momento determinado en donde se llevará la investigación.

Para (Speigel & Stephens, 2009), en su obra manifiestan que cuando se recolecta datos sobre las similitudes, apariencias o características de un individuo, individuos o grupo de personas, en vez de estudiar a todos los individuos o grupo al que se le conoce como población o universo, se pretende examinar solo una parte al que se le denomina muestra.

La población constituye el objeto de la investigación es el centro de la misma y de ella se extraerá la información requerida para su respectivo estudio. (Instituto Universitario Carlos Soublette, 2014).

Para la presente investigación se entenderá como población a todos los empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., a los cuales se dirigirá todo lo relacionado a la recolección de información, por ser una población no mayor de 11 personas se trabajara con su totalidad de empleados.

N°	ÁREA	OBSERVACIÓN	NÚMERO DE PERSONAS
1	Consejo de Administración	Sr. Segundo Nicolás Tocalema Sr. Armendáriz Sánchez José Ing. Pomaquiza Palomo Ángel Sra. Poaquiza Masabanda María Sra. Poaquiza Masabanda María	5 Personas
2	Consejo de Vigilancia	Sr. Tisalema Palomo Ángel Sr. Tocalema Tisalema Segundo Sr. Masabanda Tisalema Segundo Sr. Poaquiza Tisalema Segundo Sra. Tocalema Bravo María	5 Personas
3	Gerencia y Administrativa	Tlgo. Segundo Tisalema Poaquiza Sr. José Tisalema Manobanda Srta. Mayra Tocalema Tisalema	3 Personas
4	Contabilidad	Ing. Willian Aníbal Tocalema	1 Persona
5	Cajas	Sra. Lorena Machoa Mamallacta Sra. Lourdes Tisalema Poaquiza Sra. Rosa Masabanda Palomo	3 Personas
6	Créditos	Sr. Anthony Sánchez Dávila Sr. Vicente Tisalema Yanzapanta Sr. Manuel Tisalema Manobanda	3 Personas
<b>TOTAL POBLACIÓN:</b>			<b>20 Personas</b>

**Tabla 9:** Empleados y Directivos COAC REY DAVID LTDA

**Fuente:** Cooperativa Rey David Ltda.

**Elaborador por:** Willian Tocalema (2017)

### **3.4.2. Muestra.**

Para (Johnson & Kubly, 2008), en su obra Estadística Elemental expone: que la muestra es el subconjunto de la población. Es decir, una parte del total de la población, misma que está integrada por individuos, objetos o medidas seleccionadas de la población, por parte del individuo o individuos que se encarga de realizar la investigación.

En la presente investigación no se procederá con la aplicación de la fórmula de la muestra, ya que se trabajara con el total de la población observada de 20 personas, con lo cual se obtendrá resultados.

## **3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES.**

### **3.5.1 Operacionalización de la variable independiente.**

Para poder estudiar las variables es necesario operacionalizar, es decir, dar una definición completa, concreta y precisa para facilitar su observación, análisis y medición así establecer categorías y la definición numérica.

Para la operacionalización trataremos de dar una definición clara, concreta y preciada a las variables: variable independiente y la variable dependiente, a fin de poder estudiar las necesidades posibles.

Según (Herrera, Medina, Naranjo, & Proaño, 2003), en su investigación nos indica: que la Operacionalización de las variables de la hipótesis es una guía de procedimientos por lo que pasa el plano abstracto de la investigación, a un plano concreto, descifrando cada una de las variables de la hipótesis en manifestaciones que se pueden observar y medir.

Mediante este mecanismo se podrá analizar y estudiar cada una de las variables llegando hasta estudio. Al realizar una investigación no solo es importante identificar las variables, sino hay que tratar de definir las con la mayor precisión posible, ya que es esta, que permitirá observar las características de cada variable.

<b>Operacionalización de la variable Independiente</b>				
<b>VARIABLE DEPENDIENTE: Planificación Presupuestaria</b>				
<b>CONCEPTUALIZACIÓN</b>	<b>CATEGORIAS</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ITEMS BÁSICOS</b>	<b>TÉCNICAS E INSTRUMENTOS</b>
<p>Planificación presupuestaria, Es programación a futuro de actividades de una empresa o instituciones financieras con el objetivo de obtener rentabilidad económica basado en los objetivos. Además Muñiz (2003) manifiesta que es un proceso muy técnico, cuyo propósito es traducir las prioridades y los proyectos del plan anual de operaciones en un cronograma de financiación real, con descripciones detalladas de requerimientos y compromisos de financiación de proyectos.</p>	Análisis Financiero	Análisis Vertical	<p>¿Cuál es el método de análisis financiero que utiliza la Cooperativa?</p> <p>¿Conoce usted la situación actual de la cooperativa?</p>	Encuesta a los empleados de la Cooperativa
		Análisis Horizontal	<p>¿Qué indicadores Financieros utiliza la Cooperativa?</p> <p>¿Se miden el riesgo de cooperativa basando en los indicadores financieros?</p>	
	Estados Financieros	Balance General	<p>¿Realiza los Estados Financieros periódicamente?</p> <p>¿Conoce usted el activo de la Cooperativa?</p>	
		Estados de resultados	¿Realiza comparaciones del estado de resultados con los años anteriores?	
		Estado de flujo de efectivo	<p>¿Se planifica los fondos destinados a cada departamento?</p> <p>¿Cuenta la Cooperativa con plan de acción para la captación de fondos?</p>	
		Estado Cambios en el Patrimonio	¿La cooperativa elabora periodo a periodo el estado de cambios en el patrimonio?	
		Notas Aclaratorias	<p>¿Conocen usted las cuentas aclaratorias de la Cooperativa?</p> <p>¿El informe de los estados financieros bien detallados?</p>	

**Tabla 10:** Operacionalización variable Independiente  
**Elaborado por:** Willian Tocalema (2017)

<b>Operacionalización de la variable Dependiente</b>				
<b>VARIABLE INDEPENDIENTE: Riesgo de liquidez.</b>				
<b>CONCEPTUALIZACIÓN</b>	<b>CATEGORIAS</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ITEMS BÁSICOS</b>	<b>TÉCNICAS E INSTRUMENTOS</b>
<p>Riesgo de liquidez: es la posibilidad de que una institución financiera carezca de fondos líquidos para hacer frente a sus obligaciones con sus depositantes; es decir, con sus socios. Según Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (2010), “Es el riesgo de no responder a flujos de caja previstos e imprevistos, presentes y futuros, así como a aportaciones de garantías resultantes de sus obligaciones de pago, sin que se vea afectada su operativa diaria o su situación financiera”</p>	Fondos líquidos	Efectivo	<p>¿Cuenta la cooperativa con fondos suficientes?</p> <p>¿Conoce usted el índice de liquidez?</p>	Encuesta a los empleados de la Cooperativa
		Pasivo corriente	<p>¿Puede la Cooperativa hacer frente a sus obligaciones?</p> <p>¿Los pasivos corrientes son controlables por la Cooperativa?</p>	
	Obligaciones por pagar.	Corto Plazo	<p>¿Es eficiente la gestión de cobros?</p> <p>¿De dónde provienen las cuentas por cobrar?</p>	
		Largo plazo	<p>¿Qué mecanismos se utiliza para la recuperación de las cuentas por cobrar?</p> <p>¿Cómo afecta a la cooperativa las cuentas por cobrar?</p>	

**Tabla 11:** Operacionalización variable Independiente  
**Elaborado por:** Willian Tocalema (2017)



### **3.6. RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN.**

La recolección de información debe realizarse siguiendo un proceso de planificación, es decir cómo fue planeado paso a paso, para que los resultados puedan contribuir favorablemente al logro de objetivos propuestos. (ICFES, 2016)

El investigador podrá interpretar su recolecta de información para esto debe:

- Seleccionar el instrumento de recolecta
- Aplicación del instrumento y tabulación
- Preparación de observaciones

(Universidad Tecnológica Nacional, 2006), la recolección de información se da por medio de técnicas que le sirven al investigador acceder a los fenómenos y extraer de ellos información, mismos que pueden ser de diversas manera.

Recolección de datos implica la elaboración de un plan bien detallado de procedimientos que conduzca a reunir datos para un propósito específico. (Hernández, 2010).

La recolecciones de información tiene algunos objetivos según (Grajales, 2000).

- Identificar la relación entre tipo de investigación y la forma de recolección de dicha información.
- Determinar conceptos concretos, completos y precisos en cuando a: validez, confiabilidad, medición y codificación.
- Reconocer los diferentes tipos, hechos y métodos para recolectas.

Según (Herrera, 2002), la colecta de información es procesada dentro de dos fases las cuales permiten el fácil acceso e interpretación de los datos recolectados.

- Plan para la recolección de información.
- Plan para el procesamiento de información.

### **3.7. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS.**

Para la presente investigación se elaborara una serie de preguntas, las cuales dirigidas y respondidas por el personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., para lo cual se utilizara los parámetros establecidos por el método científico de encuesta.

Este método se utilizara con el propósito de conocer la situación más real posible de la empresa y comprobar la hipótesis de la investigación para poder verificar la misma.

#### **3.7.1. Plan de procesamiento de información.**

Encuesta:

La encuesta es un procedimiento que permite indagar cuestiones que hace a la subjetividad y así mismo a obtener mayor número de información del individuo o cosas a estudiar de manera sistemática, por ejemplo: permite cuestionar la opinión pública y los valores vigentes de una sociedad, así también temas como significación científica etc. (Grasso, 2006)

(Garcia, 2002), la encuesta es un método que se realiza por medio de interrogaciones procurando conocer cosas relacionados al fenómeno, con el propósito de aclarar un proceso investigativo, lo cual se inicia con la observación de documentos como primer paso, misma que proporciona una idea de la realidad del hecho a estudiar.

Una encuesta sirve para recolectar datos, información de. Conocimientos, opiniones o ideas del grupo encuestado, misma que es analizado con la finalidad de proponer, establecer y comparar relaciones entre características de los sujetos, lugares y situaciones de un hecho ocurrido.

Cuando se inicia con el proceso de recolección de información al objeto de investigación del proyecto investigable actual se aplica el método científico y técnica de investigación que a continuación se procede a explicar detalladamente:

Según (Wilmar, 2009). La encuesta es un conjunto de preguntas que tiene por objetivo obtener información estadística indefinida. Su uso puede permitir:

1. Conocer información suplementaria
2. Evaluar resultados periódicamente
3. Comprobar la eficiencia del método
4. Conocer la opinión del público acerca de un determinado tema.

**Ventajas:**

1. Bajo costo
2. Información más exacta
3. Mayor rapidez en la obtención de información

<b>PREGUNTAS BÁSICAS</b>	<b>EXPLICACIÓN</b>
¿Para qué?	Para alcanzar los objetivos de investigación
¿De qué personas u objetos?	Empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.
¿Sobre qué aspectos?	La planificación presupuestaria y su influencia en el riesgo de liquidez
¿Quién? ¿Quiénes?	Willian Tocalema
¿Cuándo?	Desde el mes de enero hasta Mayo 2017
¿Dónde?	En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.
¿Cuántas veces?	Las necesarias hasta su comprobación
¿Qué técnicas de recolección?	Encuesta y Entrevistas
¿Con qué?	Modelos diseños y técnicas
¿En qué situación?	Planificación Presupuestaria y Riesgo de Liquidez

**Tabla 12:** Plan de Procesamiento de Información

**Fuente.** Investigación de campo

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

Según (Martinez F. , 2008) en su obra manifiesta que la investigación, da inicio con la recolección de datos.

Mediante este método los resultados posteriores aplican sobre la estadística, es decir, si la investigación es errónea la elaboración resultara incorrecta e incluso imposible de ejecutar la interpretación, y si se realiza sin tener en cuenta estas observaciones el análisis e interpretación será falsa.

El método utilizado es encuestas donde se aplicara de acuerdo a la siguiente tabla que se detalla a continuación:

### 3.7.2 Plan de análisis e interpretación de resultados

TÉCNICAS	PROCEDIMIENTO
<p><b>Encuesta</b></p> <p>Conjunto de preguntas especialmente diseñadas y pensadas para ser dirigidas a una muestra de población.</p>	<p><b>¿Cómo?</b> Utilizaremos el instrumento de recolección de datos (encuesta)</p>
	<p><b>¿Dónde?</b> Se llevará a cabo en la Cooperativa Rey David Ltda.</p>
	<p><b>¿Cuándo?</b> Se realizará del 6 al 10 de Marzo de 2017, a toda la población.</p>

**Tabla 13:** Plan de Interpretación de Resultados

**Fuente:** Investigación de campo

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

**Análisis de resultados estadísticos:** Verificando las relaciones fundamentales de acuerdo a los objetivos planteados y la hipótesis.

**Interpretación de resultados:** con el apoyo del marco teórico.

**Comprobación de Hipótesis:** con el propósito de salvaguardar el nivel de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda. Utilizando en método científico t-student.

T-student. Permite comprobar si es posible aceptar que la media de la población es un valor determinado, mediante una muestra permitiendo evaluar si es razonable mantener la hipótesis nula de que la media es tal valor.

Establecer conclusiones y recomendaciones: Interpretar los hallazgos encontrados durante la investigación y dar una posible solución a la problemática.

## CAPÍTULO IV

### 4. RESULTADOS

#### 4.1. PRINCIPALES RESULTADOS

Los resultados obtenidos dentro del proceso de investigación permiten analizar los datos reales de los bases obtenidos mediante la tabulación de las encuestas que fue realizada dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Rey David” Ltda., para tratar de resolver la problemática planteada.

Además hay algunos autores que interpretan los resultados de la siguiente manera:

Según (Martínez, 2012), en su libro “Estadística y Muestreo” manifiesta. Que el proceso de interpretación de resultados es, considerar de elaboración de tablas de frecuencia obtenidas a través de tabulación de información para poder representar gráficamente.

Además manifiesta:

El análisis de resultados consiste en interpretar los hallazgos relacionados con el problema de investigación, los objetivos propuestos confirman las teorías existentes y generan debates con los resultados obtenidos. (Aldaz, 2015).

Para (Tojar, 2006), el objetivo de análisis de resultados es, aplicar estrategias y técnicas donde el investigador pueda obtener resultados buscado a partir de los datos recogidos.

Esta información está basada en la recolección de datos dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Rey David” Ltda., misma que permite realizar análisis previo y posterior conclusión, con preguntas a través de encuestas, misma que serán analizadas en tablas y representación gráfica. Esto nos permite en primer lugar, llegar al conocimiento de la realidad y el entorno de la investigación y preparar bases de datos que puedan luego ser analizados para posteriormente confirmar el objetivo.

## **4.2. INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS**

El análisis de los datos e interpretación de los resultados, se puede definir como la última etapa de un proceso de investigación científica, ya que todas las anteriores etapas concurren hacia la realización de esta importante etapa en donde, podrá estadísticamente interpretar los hechos ocurridos durante el periodo de la investigación dentro de la Organización.

(Alva & Santos, 2014), el objetivo de la interpretación de resultados es buscar un significado más adecuado y amplio para el problema mediante conocimientos disponibles al momento de la investigación. Ambos propósitos presiden en la investigación y todas las fases de investigación proceden hacer posible la realización de esta última fase de investigación.

Cuando los resultados permitan la verificación de la hipótesis, se debe cuidar que la interpretación no exceda la información obtenida que aportan los datos. Además es importante que señalen los factores que no fueron necesarios para la comprobación de la hipótesis y que afectaron al resultado y por último es necesario relacionar los resultados obtenidos con otros estudios similares sobre el mismo problema de investigación. (Alva & Santos, 2014).

Para (Ospino, 2008), los datos de las encuestas confirman en sí mismos que tienen importancia limitada, es en eso que consiste principalmente el análisis e interpretación de los resultados.

El propósito del análisis es redactar de manera resumida las observaciones que proporcionen una solución a la problemática de la investigación. La interpretación es un aspecto especial del análisis, siendo esto una de las etapas más primordiales del trabajo científico, las mismas que se enfocan en las conclusiones. (Anzures, 2005).

Para mejor comprensión de los resultados obtenidos, se preparó tablas estadísticas que permite ordenar y resumir los datos, dando lugar a una fácil interpretación, por lo que a continuación se presenta los resultados de la encuesta realizada al personal y miembro directivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Rey David” Ltda.

#### 4.2.1. Tabulación de los Resultados.

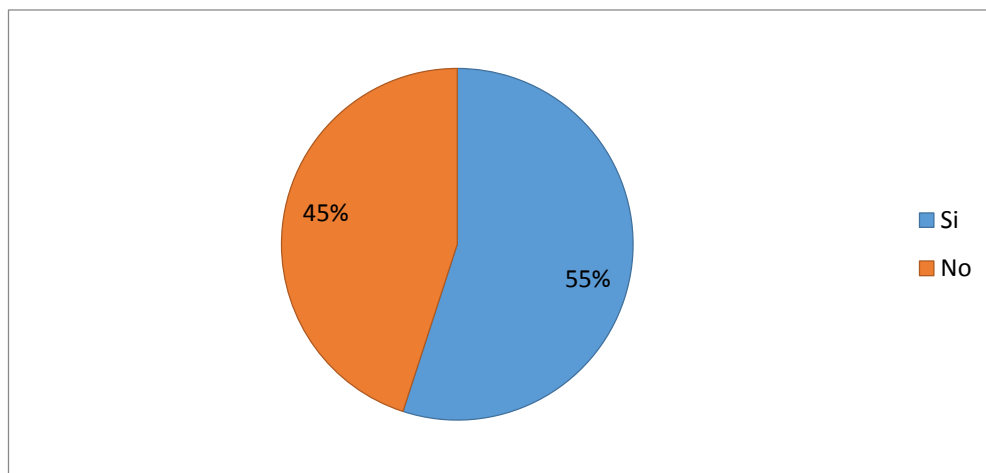
**Pregunta 1.-** ¿Considera usted que la administración de los recursos económicos es adecuada?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Si	11	55,00%
No	9	45,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 14:** Administración de recursos económicos

**Fuente:** Investigación de Campo

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 4:** Administración de recursos económicos

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

**Análisis.-** De un total de 20 personas encuestados en cuanto si la administración de recursos económicos es adecuada, el 55% correspondiente a 11 personas, manifiestan que la administración si es adecuada, mientras que el 45% que corresponde a 9 personas dice que la administración no es adecuada.

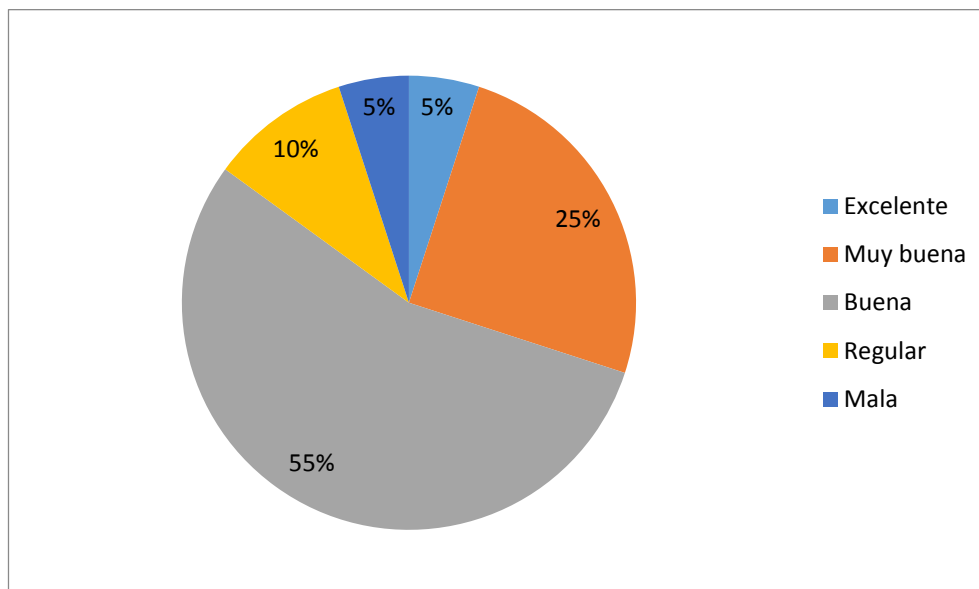
**Interpretación.-** según análisis puede determinar que la administración de los recursos económicos manejados en la Cooperativa no satisface totalmente a los empleados y directivos, por lo que requiere tomar acciones inmediatas.



**Pregunta 2.-** ¿Cómo califica la Administración Financiera de la Cooperativa?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Excelente	1	5,00%
Muy buena	5	25,00%
Buena	11	55,00%
Regular	2	10,00%
Mala	1	5,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 15:** Administración Financiera  
**Fuente:** Investigación de campo, encuestas  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 5:** Administración Financiera  
**Fuente:** Investigación de Campo, encuestas  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

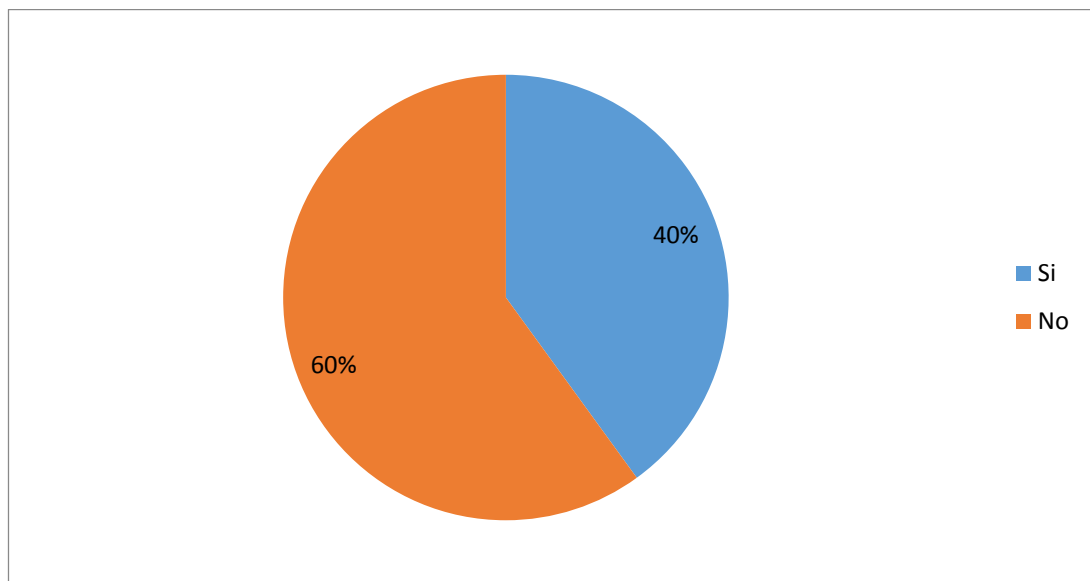
**Análisis.-** De un total de 20 encuestados un 5% califica a la Administración Financiera de la Cooperativa como excelente, mientras que el 25% como muy buena, el 55% correspondiente a 11 personas dice que es buena a la administración, el 10% manifiesta que es regular, y un 5% califica como mala.

**Interpretación.-** En una mayoría la Administración Financiera es aceptable, pero a la vez necesita ya que un 10% de la población no están satisfechos con la Administración, y eso es el punto trascendental para el soporte y manejo del movimiento económico.

**Pregunta 3.-** Existe una buena Planificación Presupuestaria?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Si	8	40,00%
No	12	60,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 16:** Planificación Presupuestaria  
**Fuente:** Investigación de campo, encuestas  
**Elabora Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 6:** Planificación Presupuestaria  
**Fuente:** Investigación de campo, encuestas  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

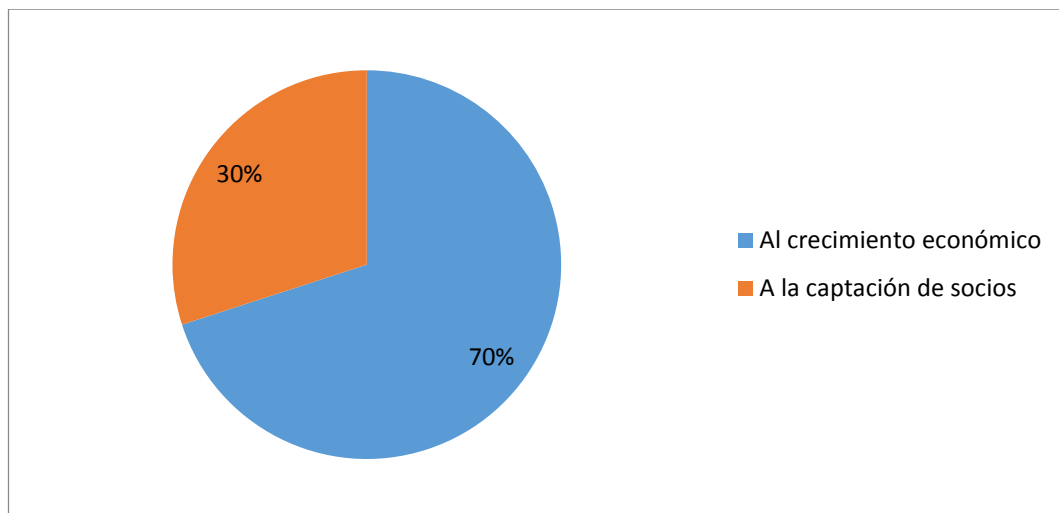
**Análisis.-** De un total de 20 encuestados el 60% correspondiente a 12 personas dicen que no existe una buena planificación, mientras que 8 personas que representa el 40% que si existe una buena planificación presupuestaria.

**Interpretación.-** Esto es la pregunta central de la Investigación siendo la variable independiente en donde según el análisis no existe una buena planificación presupuestaria, misma que nos indica que no está la cooperativa administrando bien sus recursos económicos.

**Pregunta 4.-** ¿A qué afecta la inexistencia de la planificación presupuestaria?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Al crecimiento económico	14	70,00%
A la captación de socios	6	30,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 17:** Inexistencia de la Planificación  
**Fuente:** Investigación de campo, encuestas  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 7:** Inexistencia de la Planificación  
**Fuente:** Investigación de campo, encuestas  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

**Análisis.-** Del total de encuestados 14 que representa el 70% manifiesta que la inexistencia de una planificación presupuestaria afecta al crecimiento económico, mientras que el 30% con 6 personas piensan que afectan a la captación de los socios.

**Interpretación.-** según análisis se puede decir que la inexistencia de la planificación presupuestaria afecta directamente a la captación de recursos económicos, es decir que necesariamente debe existir una planificación para ingresar el efectivo que sirve para la administración adecuada de los productos financieros que la Cooperativa brinda hacia sus socios, cliente y asociados.

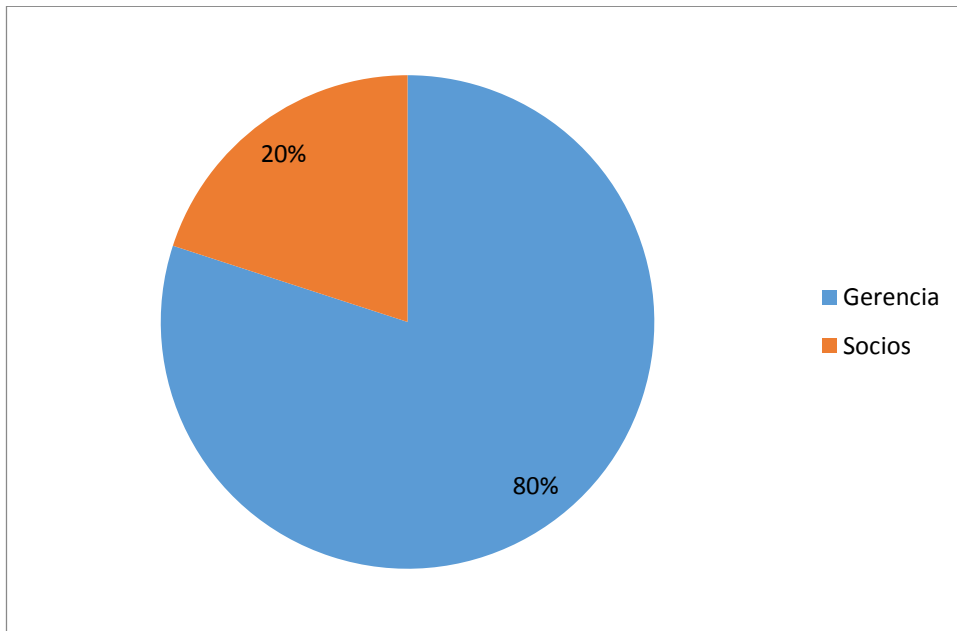
**Pregunta 5.-** El cumplimiento de la Planificación presupuestaria depende de?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Gerencia	16	80,00%
Socios	4	20,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 18:** Cumplimiento de la Planificación

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 8:** Cumplimiento de la Planificación

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

**Análisis.-** De un total de 20 personas, 16 que representa el 80% piensan que la Gerencia debe hacer cumplir la planificación presupuestaria, mientras que 4 con el 20% dicen que los socios deben hacer cumplir la planificación.

**Interpretación.-** según análisis se puede decir que la alta Gerencia es el encargado de hacer cumplir toda la planificación presupuestaria, es decir debe hacer seguimiento una actividad desde el inicio hasta su terminación, ya que en ella viene pactada los costos y gastos, misma que esos fondos no se pueden desviar.

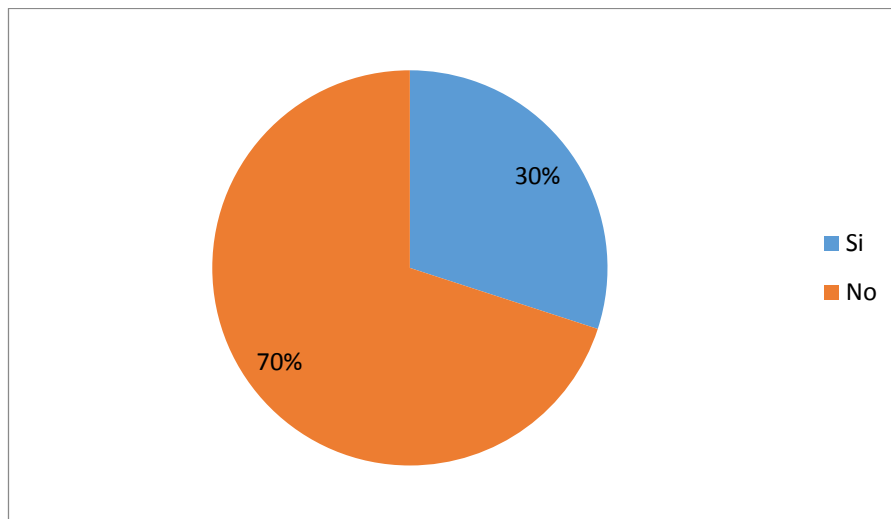
**Pregunta 5.-** ¿Existe presupuesto para nuevos productos financieros?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Si	6	30,00%
No	14	70,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 19:** Presupuesto servicios financieros

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 9:** Presupuesto servicios financieros

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

**Análisis.-** De un total de 20 encuestados, 6 que representa el 30% dicen que existe presupuesto para plantear l lanzar productos financieros al mercado, mientras que 14 con el 70% dicen que no existe un presupuesto asignado específicamente para productos financieros.

**Interpretación.-** según análisis se puede decir que la administración no está asignando un porcentaje en el presupuesto para promocionar o innovar nuevos productos financieros mismos que pueden ayudar la imagen de la cooperativa y al crecimiento de la empresa.

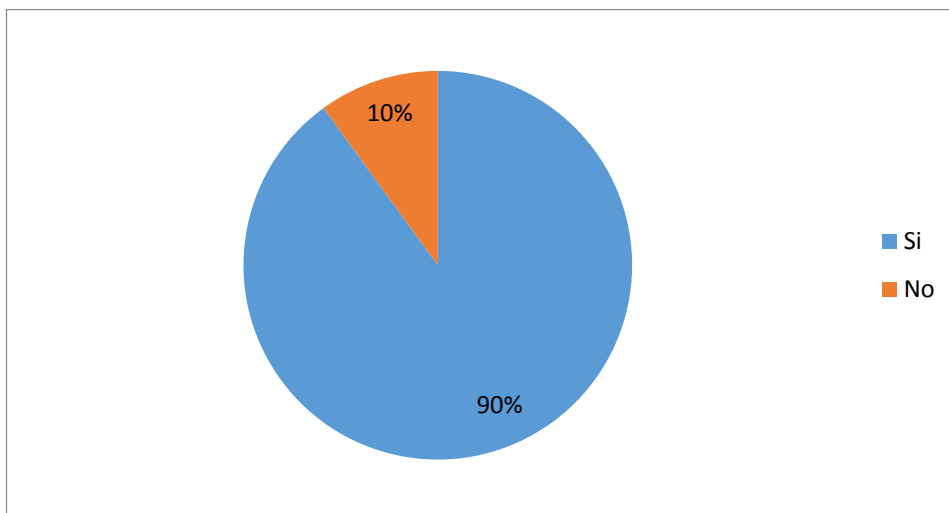
Pregunta 7.- ¿Es necesario un modelo de Planificación presupuestaria?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Si	18	90,00%
No	2	10,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 20:** Modelo de Planificación Presupuestaria

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 10:** Modelo de Planificación Presupuestaria

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

**Análisis.-** De un total de 20 personas encuestadas, 18 que representa el 90%, manifiestan que es necesario un modelo presupuestario, mientras que un 10% con 2 personas dicen lo contrario.

**Interpretación.-** Con estos antecedentes se determina que es necesario un modelo presupuestario, ya que esto ayuda el buen manejo de recursos, es decir es en donde se puede designar para cada actividad, funciones y acciones que tomar incluido los costos y gastos que incurrirán en el proceso de ejecución. Y así mejorar y ayudar al crecimiento de la cooperativa.

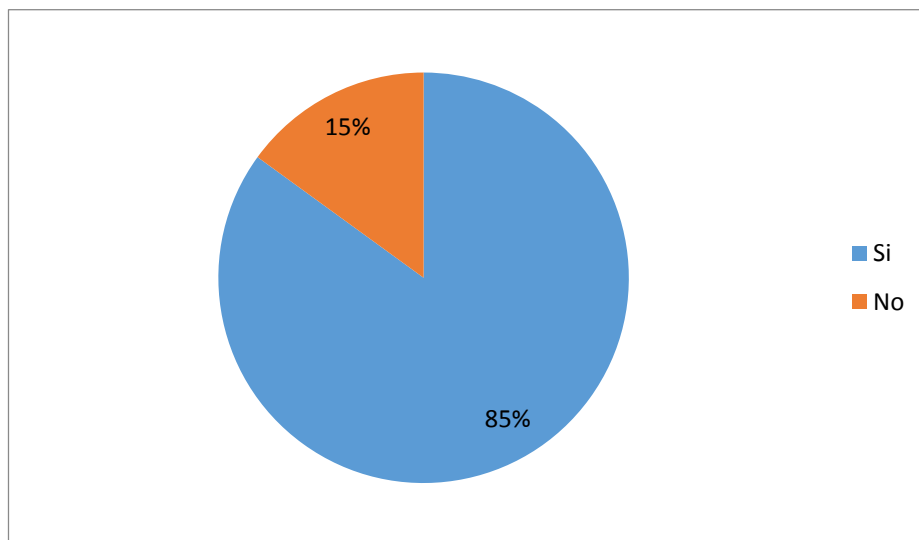
**Pregunta 8.-** ¿La planificación Presupuestaria ayuda a la toma de decisiones?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Si	17	85,00%
No	3	15,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 21:** La Planificación en la Toma de decisiones

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 11:** La Planificación en la toma de decisiones

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

**Análisis.-** De un total de 20 personas encuestadas, 17 que representa el 85%, saben que una planificación ayuda en la toma de decisiones, mientras que 3 con el 15% no están seguros.

**Interpretación.-** con antecedentes anteriores de puede ver que una buena planificación presupuestaria tiene relación directa con la toma de decisiones, es decir que mediante la planificación podemos encontrar falencias dentro del ciclo económico y por ende plantear soluciones mediante la toma de decisión.

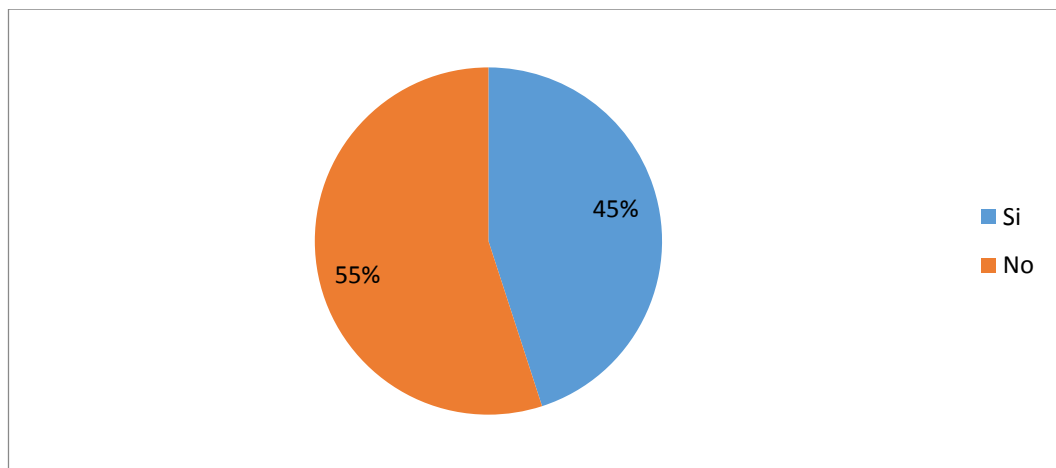
**Pregunta 9.-** ¿Se analiza la evolución de las cuentas contables para la elaboración de presupuesto?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Si	9	45,00%
No	11	55,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 22:** Evolución de las cuentas contables

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 12:** Evolución de las cuentas contables

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema

**Análisis.-** De un total de 20 personas encuestadas, 9 que representa el 45% saben que analiza las cuentas para la elaboración de un presupuesto, mientras de 11 con el 55% manifiestan lo contrario.

**Interpretación.-** Con los resultados obtenidos se determina que no existe un análisis profundo de las cuentas contables al momento de realizar un presupuesto, lo que quiere decir, el presupuesto no es adecuadamente estructurado.



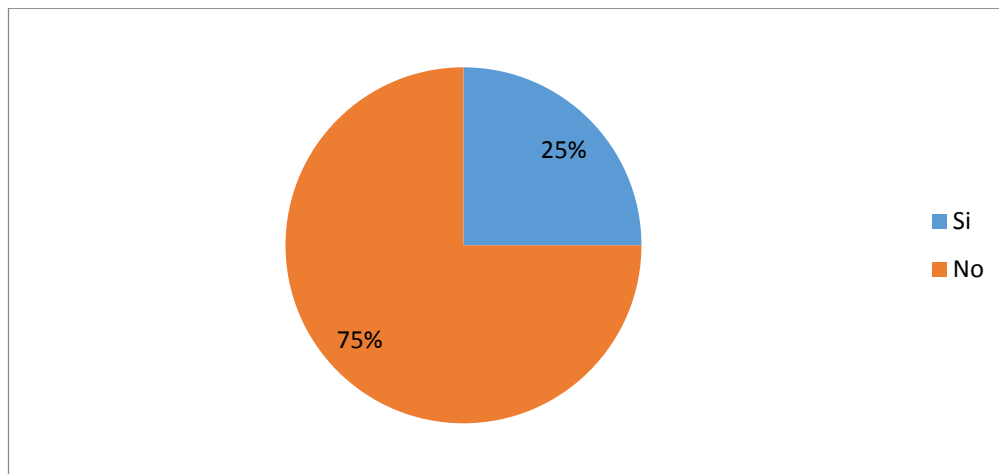
**Pregunta 10.-** Existe suficiente liquidez para cubrir las obligaciones financieras?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Si	5	25,00%
No	15	75,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 23:** Liquidez para obligaciones financieras

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 13:** Liquidez para obligaciones financieras

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

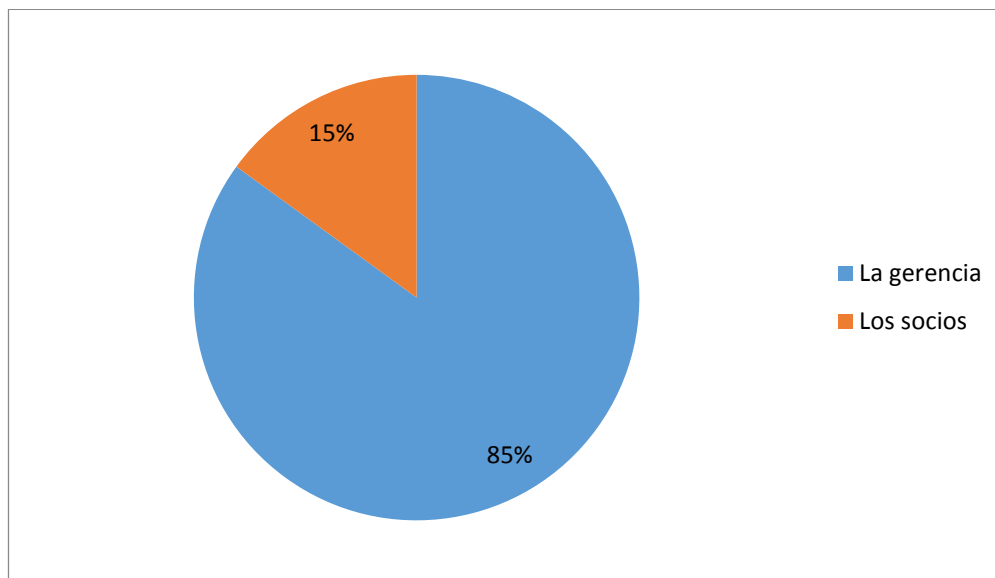
**Análisis.-** De un total de 20 personas encuestadas, 5 que representa el 25% dicen que existe suficiente liquidez para cubrir las obligaciones, mientras que 15 con el 75% dicen que no existe suficiente liquidez.

**Interpretación.-** Después de la tabulación de datos se concluye que la Cooperativa Rey David, no cuenta con suficiente liquidez para poder cubrir con sus obligaciones financiera, es decir que la alta gerencia no está controlando los niveles de liquidez, lo que en futuro puede llevar al cierre de la Institución.

**Pregunta 11.-** ¿El manejo del índice de liquidez depende de?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
La gerencia	17	85,00%
Los socios	3	15,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 24:** índices de Liquidez  
**Fuente:** Investigación de campo, encuestas  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 14:** índices de liquidez  
**Fuente:** Investigación de campo, encuestas  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

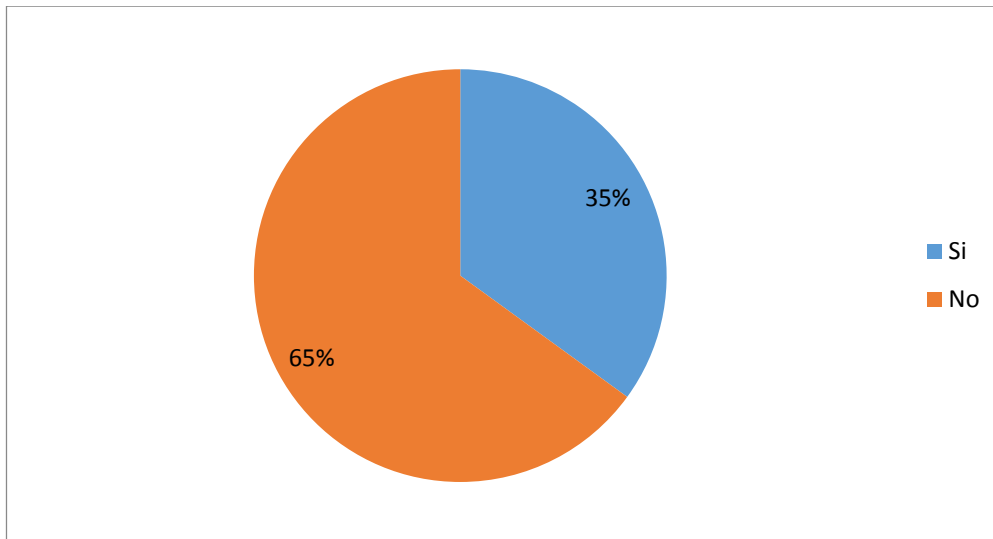
**Análisis.-** De un total de 20 personas encuestadas, 17 que representa el 85% concuerdan que el manejo del índice de liquidez depende de la gerencia, mientras de 3 con el 15%, depende de los socios.

**Interpretación.-** Mediante análisis se llega a la conclusión que, el responsable del manejo de los índices de Liquidez es la alta gerencia, ya que de él depende el fortalecimiento y decrecimiento de la Cooperativa.

**Pregunta 12.-** ¿Existe política para manejar los niveles de liquidez?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Si	7	35,00%
No	13	65,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 25:** Política para manejo de liquidez  
**Fuente:** Investigación de campo, encuestas  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 15:** Política para manejo de liquidez  
**Fuente:** Investigación de campo, encuestas  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

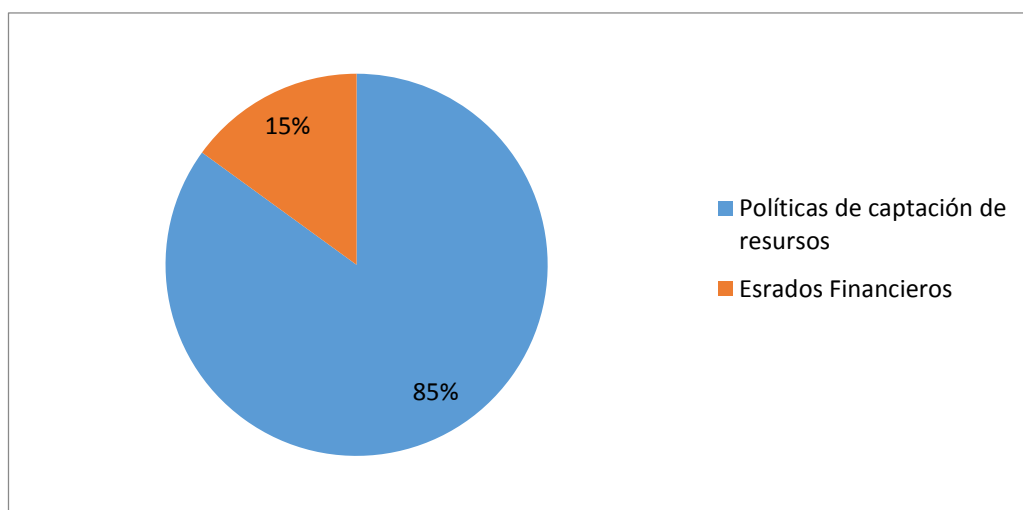
**Análisis.-** De un total de 20 personas encuestadas, 7 que corresponde al 35% sabe que existe políticas para manejo de liquidez, mientras de 13 con el 65% dicen que no existe dichas políticas.

**Interpretación.-** Con la tabulación se pudo encontrar que no hay seguimiento en cuanto al manejo de liquidez, es decir no están planificando políticas y estrategias para el mejor manejo de liquidez. Lo que quiere decir que la administración no plantear el crecimiento de las cooperativa.

**Pregunta 13.-** ¿Para que la liquidez mantenga los índices adecuados la administración debe plantear?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Políticas de captación de recursos	17	85,00%
Estados Financieros	3	15,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 26:** Liquidez según Administración  
**Fuente:** Investigación de campo, encuestas  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 16:** Liquidez según Administración  
**Fuente:** Investigación de campo  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

**Análisis.-** De un total de 20 personas encuestadas, 17 que representa el 85% dicen para mejorar los niveles de liquidez debe existir políticas para captar recursos, mientras que 3 con el 15% los Estados Financieros.

**Interpretación.-** mediante análisis se llega a la conclusión que la administración debe plantear políticas para captar recursos económicos, la cual servirá para mantener y manejar mejor los niveles de liquidez.

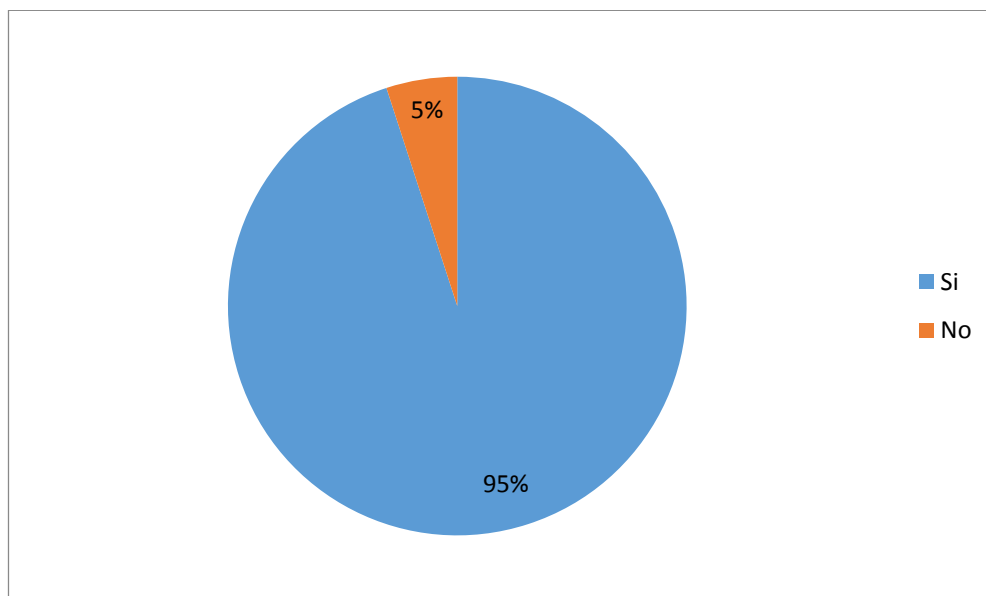
**Pregunta 14.-** ¿Cree usted que la recuperación de cartera ayuda a la liquidez?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Si	19	95,00%
No	1	5,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 27:** Recuperación de cartera en relación a la liquidez

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 17:** Recuperación de cartera en relación la liquidez

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

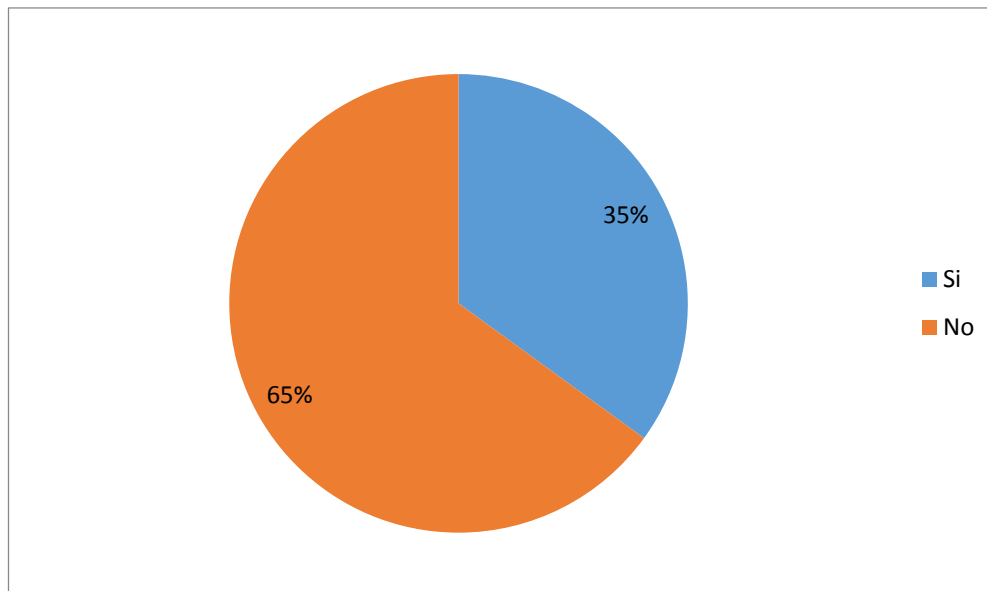
**Análisis.-** De un total de 100% con 20 personas encuestadas, 19 con el 95% concuerdan que la recuperación de cartera ayuda a la liquidez, mientras de 1 con el 5% dicen lo contrario.

**Interpretación.-** Según análisis de llega a la conclusión de que, la recuperación de cartera tiene relación directa con el manejo de la liquidez, es decir mientras hay recuperación de la cartera morosa hay para colocar nuevos créditos y/o cubrir las obligaciones con terceros.

**Pregunta 15.-** ¿Cree usted que la gestión de cobro de cartera es adecuada?

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Si	7	35,00%
No	13	65,00%
Total:	20	100,00%

**Tabla 28:** Gestión de Cobro de cartera  
**Fuente:** Investigación de campo, encuestas  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)



**Gráfico 18:** Gestión de cobro de cartera  
**Fuente:** Investigación de campo, encuestas  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

**Análisis.-** de un total de 20 personas encuestadas, 7 que representa el 35% dicen que hay una buena gestión en la recuperación de cartera, mientras que 13 con el 65% concuerdan en que no existe una buena gestión.

**Interpretación.-** según análisis se llega a la conclusión que la cooperativa Rey David, no está haciendo una gestión efectiva en cuanto a la recuperación de la cartera vencida, lo que quiere decir, se infla la morosidad y disminuye el índice de liquidez.

#### 4.2.2. Análisis de la Planificación Presupuestaria

Una planificación presupuestaria supone tomar un conjunto de decisiones con el objetivo de actuar sobre los resultados, mediante la realización de unos precisos planes de acción.

Mediante revisión a la planificación presupuestaria se encontró valores presupuestados que no se encuentran en los Estados Financieros.

<b>Detalle</b>	<b>Presupuesto</b>	<b>EEFF</b>
Capacitación personal	600,00	-
Estudios técnicos	2.000,00	-
Seguros mobiliario y equipo	1.080,00	-
Gastos Asamblea General	600,00	-

**Tabla 29:** Análisis de Planificación Presupuestaria

**Fuente:** Presupuesto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

Indagado la planificación presupuestaria y los estados Financieros se determinó que existen valores no presupuestados en los estados Financieros.

<b>Detalle</b>	<b>Presupuesto</b>	<b>EEFF</b>
Gastos de representacion	-	1.248,00
Remuneracion personal de apoyo	-	3.500,00
Buro de informacion crediticia	-	588,00
horas extras	-	4.647,82
Intereses obligaciones financieras	-	13.417,71

**Tabla 30:** Análisis de Planificación Presupuestaria

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

#### Interpretación

Con análisis minucioso se llega a la conclusión de que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., no tienen una planificación presupuestaria adecuada ya que no hay control de los costos y gastos asignados para cada actividad a ejecutar y los demás proyecciones que encaminan al logro de los objetivos.

#### 4.2.2.1. Control del cumplimiento de la planificación presupuestaria.

Todo proceso de planificación requiere un mecanismo de control para que sea efectivo. De poco sirve plantearse una planificación presupuestaria si no tenemos mecanismos que nos permitan ver la evolución de nuestra actividad y detectar las desviaciones que se vayan produciendo sobre lo proyectado. (Aldaz, 2010).

La planificación y control presupuestario es, si cabe, la manera más sencilla de llevar una gestión y supervisión efectiva de la actividad empresarial.

Para el presente estudio se verificara el cumplimiento de la planificación del presupuesto, mediante revisión o estudio del presupuesto y los Estrados Financieros, las cuentas a verificación del cumplimiento serán:

- Activos totales
- Pasivos totales
- Patrimonio total

Esta revisión permitirá determinar que la planificación presupuestaria y su ejecuciones es adecuad a no, es por eso que a continuación se presenta una tabla de control.

<b>Detalle</b>	<b>Presupuestado</b>	<b>EEFF</b>	<b>Variación</b>	<b>Porcentaje</b>
Activos	1.209.554,71	1.072.651,53	- 136.903,18	-12,76%
Pasivos	981.552,35	859.710,18	- 121.842,17	-14,17%
Patrimonio	228.002,34	212.941,35	- 15.060,99	-7,07%

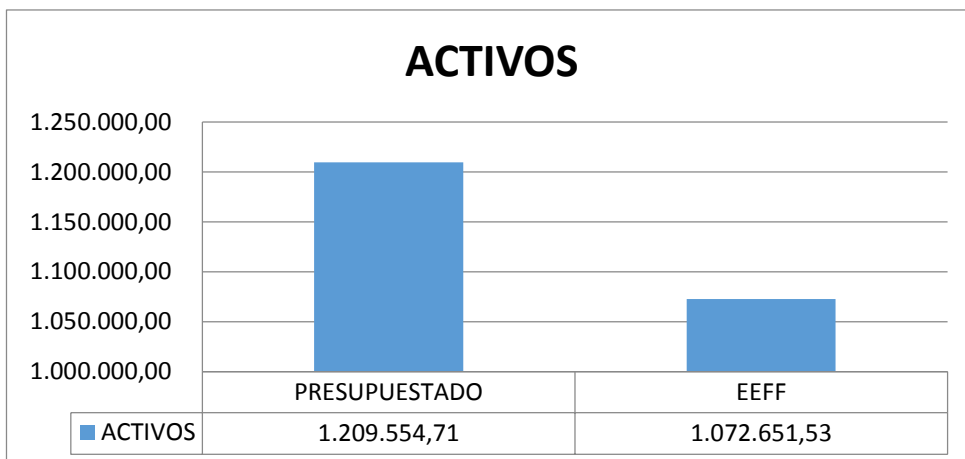
**Tabla 31:** Relación de Balances y Presupuestos

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

Según detalle del cuadro anterior hay variaciones entre el valor presupuestado y los Estados financieros, en las cuentas principales como Activo, Pasivo y Patrimonio y para mayor comprensión se presenta a continuación representaciones gráficas.



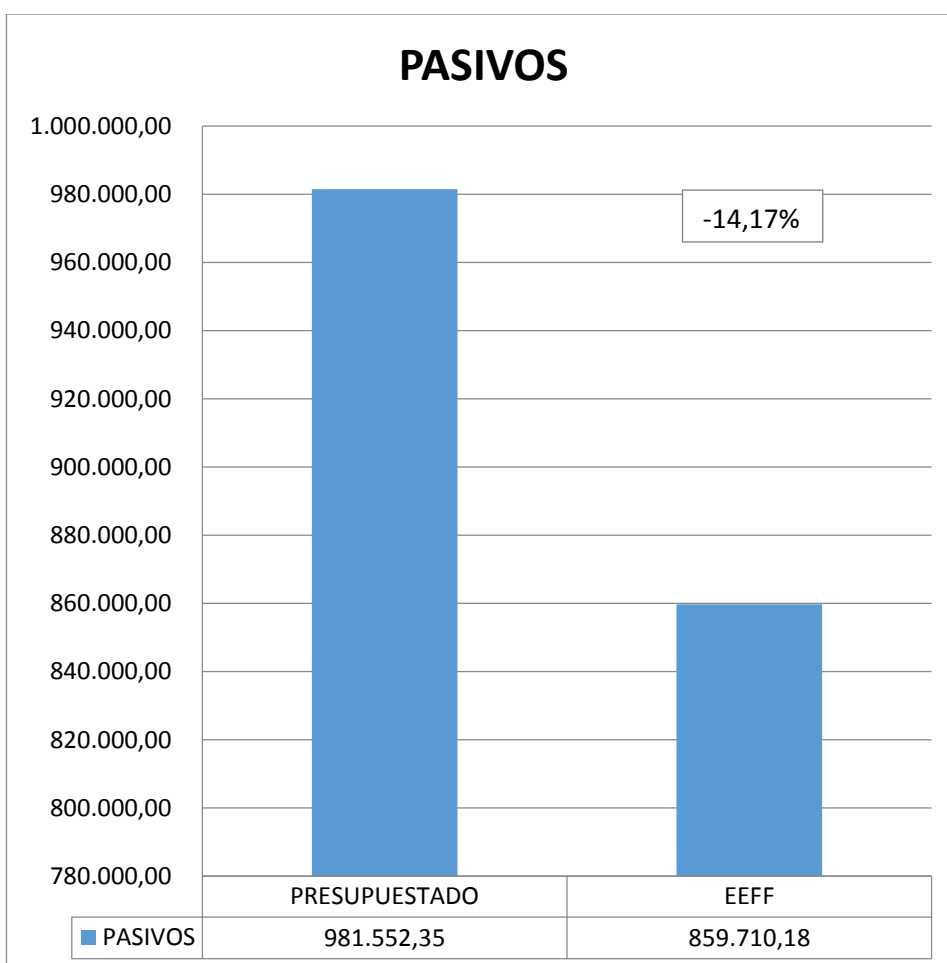


**Gráfico 19:** Relación Balances y presupuestos cuenta Activos Totales

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

**Interpretación:** Entre el Balance y la planificación presupuestaria existe una diferencia USD \$ 136.903,18, es así que la planificación incumplió en un 12,76%.

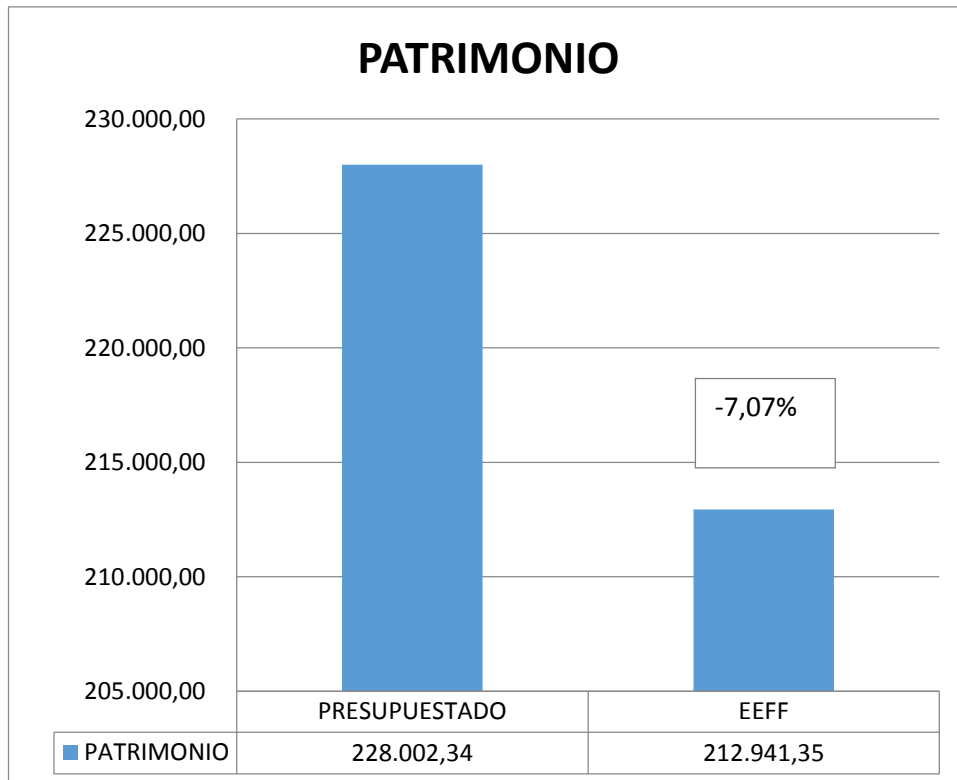


**Gráfico 20:** Relación Balances y Presupuestos cuenta Pasivos Totales

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2016)

**Interpretación:** Los Pasivos proyectados a 2016 fueron en dólares el valor de USD \$ 981.1522,35, mientras que en Balance de 2016 encontramos USD \$ 859.710,18. Lo que indica que los pasivos en Balances contra los pasivos proyectados es menor en un USD \$ 121.842,17, que representa un 14.17%.



**Gráfico 21:** Relación Balances y Presupuestos cuenta Patrimonio

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

**Interpretación:** El patrimonio que es fundamental, que toda empresa debe proyectar crecer. Se puede observar que no se cumplió en 7.07%, lo que indica que no existe una buena planificación presupuestaria.

- Es así que se demuestra que la planificación presupuestaria de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda. No es el adecuado para el crecimiento de la entidad.
- Además, si mantiene este tipo de planificación, para los siguientes periodos la Institución puede llevar a un déficit.

### 4.2.3. Análisis del Riesgo de Liquidez

**El riesgo de liquidez:** se refiere a la pérdida de la capacidad de una institución para hacer frente a sus compromisos y obligaciones y obtener los recursos necesarios con el fin de llevar a cabo sus estrategias de negocio a un costo aceptable.

Para la determinación del riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., se procederá a la comparación de los índices de liquidez determinado por el organismo de Control (Septs) y los índices que presenta los Estados Financieros de la Cooperativa.

El porcentaje promedio para el cálculo del riesgo de liquidez será tomado del boletín emitido por la superintendencia de Economía Popular y Solidaria de acuerdo a la resolución No. 038-2015-F del 13 de Febrero de 2015, de acuerdo a la segmentación.

La Cooperativa Rey David se encuentra en el segmento 4 por lo que se basada en el porcentaje promedio para tal segmento. En donde el porcentaje promedio para las cooperativas del segmento 4 el nivel de liquidez debe ser igual o mayor a 39,4%, mientras la Cooperativa mantiene un nivel de 13,8%, como se muestra en el siguiente gráfico.



**Gráfico 22:** Indicadores promedio de Liquidez  
Fuente: SEPS Y Balances Coac Rey David

#### 4.2.3.1. Calculo del riesgo de liquidez

Para el cálculo del riesgo de liquidez se aplicara los siguientes porcentajes:

- Porcentaje de liquidez solicitada
- Porcentaje de liquidez mantenida
- Porcentaje de liquidez primera línea
- Porcentaje de liquidez segunda línea

<b>% Liquidez Mantenido</b>
13.8%

**Tabla 32:** Liquidez Coac Rey David  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

En relación de la liquidez mantenida se aplicará las siguientes fórmulas para determinar el grado de riesgo.

#### **Liquidez primera linea**

$$\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Obligaciones del Publico}}$$

#### **Liquidez segunda linea**

$$\frac{\text{disponibles+Inversiones}}{\text{Obligaciones con el publico}}$$

**Gráfico 23:** Riesgo de Liquidez  
**Elaborado:** Willian Tocalema (2017)

Además de puede considerar, los índices a largo plazo y corto plazo, para determinar el estado situaciones de la empresa, en cuanto al manejo de los recursos financieros, es decir, con cuanto de dinero en efectivo debe contar la cooperativa a corto plazo y largo plazo, para hacer frente a las obligaciones con terceros.

#### 4.2.3.2. Análisis de la evolución de la liquidez

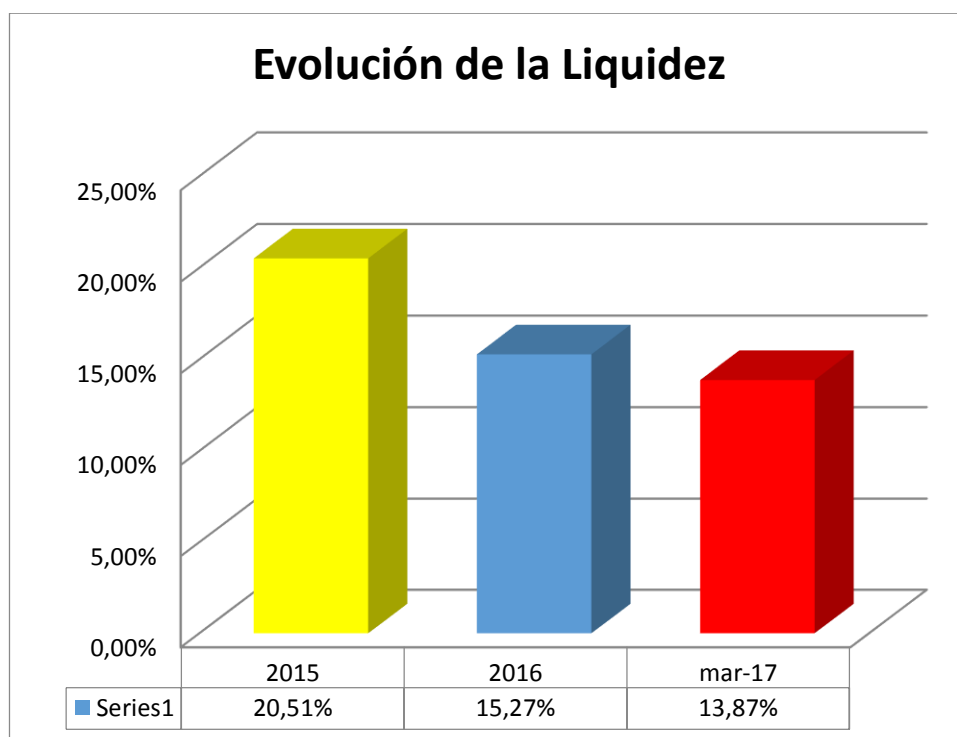
Detalle	2015	2016	Marzo 2017
Fondos disponibles	135.694,88	109.921,15	102.680,26
Obligaciones con el público	661.750,97	719.962,35	740.107,10
Porcentaje %	20,51%	15,27%	13,87%

**Tabla 33:** Evolución de la Liquidez

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

Como se puede ver el indicador de la liquidez mantiene el nivel adecuado pero a medida que pasa los años va disminuyendo para mejor entendimiento se elabora un gráfico



**Gráfico 24:** Evolución de la Liquidez

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

#### Interpretación

La evolución de la liquidez desde el año 2015 hasta marzo del año 2017. Se disminuye considerablemente, es decir, cada ciclo económico disminuye.

A continuación se presenta la evolución de las siguientes cuentas contables que tiene relación con la liquidez.

- Fondos disponibles.
- Cartera de crédito
- Cuentas por pagar
- Rentabilidad

#### 4.2.3.3. Comportamiento de las cuentas de Fondos Disponibles

**Fondos Disponibles:** Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones.

Detalle Cuentas	Balance General		Comportamiento 2016	
	2015	2016	Variación	Porcentaje
Fondos disponibles	135.694,88	109.921,15	- 25.773,73	-23,45%
<b>Caja</b>	<b>60.250,66</b>	<b>60.268,32</b>	<b>17,66</b>	<b>0,03%</b>
Efectivo	60.250,66	60.268,32	17,66	0,03%
<b>Bancos y otras instituciones financieras</b>	<b>75.444,22</b>	<b>49.652,83</b>	<b>- 25.791,39</b>	<b>-51,94%</b>
Banco central del Ecuador	2.412,24	52,69	- 2.359,55	-4478,17%
Bancos locales	73.031,98	49.600,14	- 23.431,84	-47,24%
<b>Inversiones</b>	<b>22.652,26</b>	<b>22.652,26</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
Para negociar del sector privado.	22.652,26	22.652,26	-	0,00%
Entidades sector priv. dentro del país	22.652,26	22.652,26	-	0,00%

**Tabla 34:** Evolución de Cuentas de Fondos Disponibles

**Fuente:** Estados financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

#### Interpretación

Según análisis de la tabla se puede determinar que los Fondos manejados por la Cooperativa en relación del año 2015 y el año 2016 disminuyen de una manera considerable. Entonces los fondos disponibles manejados por la Cooperativa en los años 2015 y 2016 bajaron en una cifra de USD \$ 25.773,73.

#### 4.2.3.4. Comportamiento de Cartera de Crédito

**Cartera de Crédito:** Es la producción de una Institución financiera mientras más liquidez mantenga mayor será la producción.

Detalle cuentas	Balance General		Comportamiento 2016	
	2015	016	Variación	Porcentaje
<b>Cartera de créditos</b>	<b>847.419,85</b>	<b>803.311,37</b>	<b>- 44.108,48</b>	<b>-5,49%</b>
<b>Cartera microcrédito por Vencer</b>	<b>702.024,96</b>	<b>638.352,73</b>	<b>- 63.672,23</b>	<b>-9,97%</b>
De 01 a 30 días	56.000,54	48.900,17	- 7.100,37	-14,52%
De 31 a 90 días	112.074,18	105.497,90	- 6.576,28	-6,23%
De 91 a 180 días	129.921,29	125.003,27	- 4.918,02	-3,93%
De 181 a 360 días	171.742,06	172.494,33	752,27	0,44%
De más de 360 días	232.286,89	186.457,06	- 45.829,83	-24,58%
<b>Cartera microcrédito que no devenga interés</b>	<b>117.199,97</b>	<b>97.403,23</b>	<b>- 19.796,74</b>	<b>-20,32%</b>
De 01 a 30 días	6.385,11	6.783,05	397,94	5,87%
De 31 a 90 días	13.051,59	12.762,74	- 288,85	-2,26%
De 91 a 180 días	17.956,87	16.325,49	- 1.631,38	-9,99%
De 181 a 360 días	27.222,50	22.806,57	- 4.415,93	-19,36%
De más de 360 días	52.583,90	38.725,38	- 13.858,52	-35,79%
<b>Cartera microcrédito vencida</b>	<b>70.000,97</b>	<b>108.335,55</b>	<b>38.334,58</b>	<b>35,39%</b>
De 01 a 30 días	10.819,55	12.638,71	1.819,16	14,39%
De 31 a 90 días	17.952,67	22.252,58	4.299,91	19,32%
De 91 a 180 días	15.034,94	22.864,89	7.829,95	34,24%
De 181 a 360 días	17.632,64	28.293,45	10.660,81	37,68%
De más de 360 días	8.561,17	22.285,92	13.724,75	61,58%
(provisiones para créditos incobrables)	- 41.806,05	- 40.780,14	1.025,91	-2,52%
(cartera de créditos para la microempresa)	- 41.806,05	- 40.780,14	1.025,91	-2,52%

**Tabla 35:** Comportamiento de Cartera de Crédito

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

#### Interpretación

El comportamiento de la cartera es fundamental ya que de él depende el crecimiento o decrecimiento de la Cooperativa. Como se puede analizar en el cuadro anterior la Cartera de créditos en el año 2015 fue en dólares USD \$ 847.419, 85, mientras que para 2016 es de USD \$ 803.311,37, lo que indica que hay una disminución del 5.49% con un valor de USD \$ 44.108,48. Provocando decrecimiento de la cooperativa. Por otro lado se puede decir que tiene relación directa con la liquidez, ya que mientras más alto sea el nivel de morosidad más baja será el nivel de liquidez.

#### 4.2.3.5. Comportamiento de las Obligaciones con el público

**Cuentas por Pagar:** Son aquellas obligaciones que tiene la intuición, mientras mas alto sea las obligaciones mayor liquidez necesitará.

Detalle Cuentas	Balance General		Comportamiento 2016	
	2015	2016	Variación	Porcentaje
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>661.750,97</b>	<b>719.962,35</b>	<b>58.211,38</b>	<b>8,09%</b>
<b>Depósitos a la vista</b>	<b>195.414,13</b>	<b>156.019,02</b>	<b>- 39.395,11</b>	<b>-25,25%</b>
Depósitos de ahorros	194.855,88	153.870,43	- 40.985,45	-26,64%
Depósitos por confirmar	558,25	2.148,59	1.590,34	74,02%
<b>Depósitos a plazo fijo</b>	<b>466.336,84</b>	<b>563.943,33</b>	<b>97.606,49</b>	<b>17,31%</b>
De 1 a 30 días	52.878,38	19.410,00	- 33.468,38	-172,43%
De 31 a 90 días	121.522,47	155.337,98	33.815,51	21,77%
De 91 a 180 días	90.858,30	68.221,26	- 22.637,04	-33,18%
De 181 a 360 días	172.076,28	137.886,54	- 34.189,74	-24,80%
De más de 361 días	29.001,41	183.087,55	154.086,14	84,16%

**Tabla 36:** Comportamiento de Cuentas de Obligaciones con el Público

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

#### Interpretación

Analizado el comportamiento de la Cuenta de Obligaciones con el público dentro del Balance General que se encuentra en la parte de Pasivo en relación de 2015 y el año 2016, se puede establecer que los pasivos a corto plazo, es decir las obligaciones con los socios por los depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo aumentaron en cierto grado, que en valores para el año 2015 existe en dólares USD \$ 195.414,43 y para el año 2016 existe USD \$ 15.6019,13 que da como resultado una disminución en los depósitos a la vista por una valor de USD \$ 39.395,11 que representa el 25.25% lo que quiere decir no los depósitos han disminuido en gran manera, así mismo los depósitos a plazo fijo para el año 2015 existe un valor total de USD \$ 466.336,84, mientras que para el cierre económico del año 2016 hay un USD \$ 563.943,33, lo que indica que existe un aumento de USD \$ 97.606,49, misma que representa un 17.31%, y manifiesta que existe más confianza de los socios hacia a la Cooperativa, a la vez exige mayor liquidez disponible.



#### 4.2.3.6. Estudio de la rentabilidad

**Rentabilidad:** Se puede definir como la diferencia entre los ingresos y los egresos, mientras más producción exista mayor ingreso, y a la vez la producción exige de mayor liquidez.

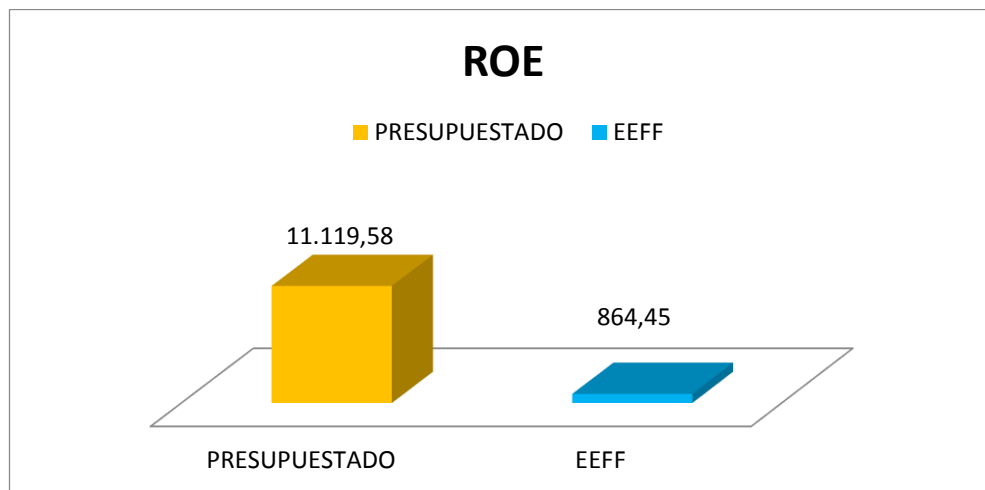
Detalle	Presupuestado	EEFF	Variación	Porcentaje
ROE	11.119,58	864,45	- 10.255,13	-92,23%

**Tabla 37:** Análisis de ROE

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

La rentabilidad proyectada no se cumplió, para mayor entendimiento a continuación se presenta la explicación gráfica.



**Gráfico 25:** Análisis de ROE

**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

#### Interpretación

Se puede determinar que para el cierre del ciclo económico 2016, la rentabilidad esperada fue de USD \$ 11.119,58, mientras que la obtenida es de USD \$ 864.45 con una diferencia de USD \$ 10.225.13 que representa un 92.23% de incumplimiento, es así que se llega a la conclusión de que la liquidez de la empresa no existe o no maneja bien los niveles, ya que no hay fondeos de créditos y otros servicios financieros ofrecido por parte de la Cooperativa.

### **4.3. COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS**

Después de haber terminado la investigación dentro de la Cooperativa Rey David Ltda., se procede a la comprobación de la hipótesis, mismo que se parte desde la información obtenida dentro del proceso de investigación con la técnica de encuesta, misma que se tratará de comprobar a través de la distribución estadístico t de Student, Además nos servirá para comprobar si los valores obtenidos de la frecuencia son significativos.

T de Student es una distribución para estimar media de una población normalmente distribuido cuando es tamaño de muestra es pequeño (Sampieri, 2006).

#### **4.3.1. Hipótesis**

Según (Hernández & Roberto, 2006), en su trabajo Formulación de Hipótesis dice: Las hipótesis generalmente buscan o tratan de probar explicaciones tentativas del fenómeno investigado, mismas que son formuladas a manera de proporciones.

Dentro del proceso de una investigación, las hipótesis son aquellas proporciones alternativas y generalmente tentativas acerca de las variables estudiados, además el investigados descubre si son o no verdades alternativas. (Sampieri, 2006).

También una hipótesis indica que puede demostrar sobre la base de una prueba estadística, el cual depende del tamaño de la muestra tomada para la investigación o la población a compararse, de si se trata o trabaja con medidas o frecuencias.

Además para (Martinez, 2012), en su trabajo Estadística y Muestreo manifiesta: que una hipótesis también se lo puede denominar como pruebas de significación, donde el objetivo primordial es evaluar suposiciones y/o afirmaciones de los valores estadísticos en relación de la población, también denominados parámetros.

Para (Hernandez, Roberto, & Baptista, 2003), la verificación de una hipótesis es una prueba estadística que permite valorar o evaluar la hipótesis sobre la relación entre dos o más variables estudiados o investigados.

### 4.3.2. Formulación de la Hipótesis

#### Modelo Lógico

**Ho.** Hipótesis nula

**H1.** Hipótesis alternativa

**Ho: Hipótesis nula:** La planificación presupuestaria no influye al riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., de la ciudad de Ambato.

**H1: Hipótesis alternativa:** La planificación presupuestaria si influye al riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., de la ciudad de Ambato.

#### Modelo Estadístico

$$t = \frac{\bar{X} - \mu}{\frac{\sigma}{\sqrt{n}}}$$

#### Prueba de t de Student

Según (Péres, 2012), en su publicación en el curso de Estadística dice: El Test de la t de Student permite comprobar si es probable aceptar la media de una población como un valor determinado. Mediante una muestra el Test permite evaluar si es razonable mantener la hipótesis nula.

La distribución t de Student se aplica cuando se conoce la desviación típica muestral, además cuando la muestra de la población sea menor o igual a 30 ( $n < 30$ ), es cuando se aplicara la variante estadística “t”. (Matínez, 2012).

Si el tamaño de la muestra n es 30 o menor, se utilizará la distribución t. La distribución t apropiada tiene n-1 grados de libertad. Estas reglas también se aplican a la prueba de hipótesis. (Levin, Rubin, Balderas, & Gomez, 2004).

### 4.3.3. Desarrollo de la Prueba

Para la ejecución de la prueba de hipótesis como referencia de toma dos preguntas del cuestionario y de detalla a continuación.

**Pregunta 3.-** Existe una buena planificación presupuestaria?

Si ( )

No ( )

**Pregunta 10.-** Existe suficiente liquidez para cubrir las obligaciones financieras?

Si ( )

No ( )

#### Frecuencia Observada

RESPUESTA ALTERNATIVA	SI	NO	F. ABSOLUTA	VARIABLES
<b>Pregunta 3</b>	8	12	20	variable independiente
<b>pregunta 10</b>	5	15	20	variable dependiente
<b>MEDIA</b>	14			
<b>DESVIACIÓN ESTANDAR</b>	2,12132034			
<b>t-teórico</b>	2,093			

**Tabla 38:** Frecuencia Observada

**Fuente:** Investigación de campo, encuestas

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

#### Cálculo de t mediante fórmula

$$t = \frac{\bar{X} - \mu}{\frac{\sigma}{\sqrt{n}}}$$

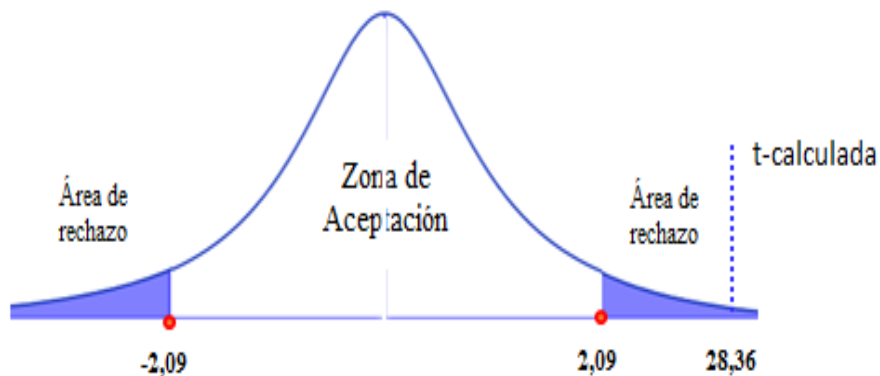
n=	20
gdl=	n-1
gdl=	19
$\mu$ o $\alpha$ =	0,05
Raíz de n=	4,4721
t=	28,36

**Tabla 39:** cálculo de t  
**Fuente:** Investigación de campo, encuestas  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

n=	Tamaño de la muestra
gdl=	Grados de libertad
$\mu$ o $\alpha$ =	Nivel de confianza o error
Z=	Calculada

**Tabla 40:** siglas de fórmulas  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

### Representación Gráfica



**Gráfico 26:** Representación gráfica t de Student  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

### Interpretación

Como t calculada cae en la zona de rechazo, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa. Es decir, si hay diferencia estadística significativa, lo que significa que la planificación presupuestaria SI influye al riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., de la ciudad de Ambato.

## CAPÍTULO V

### 5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1. Conclusiones

De acuerdo a los objetivos de la investigación se llega a las siguientes conclusiones.

- En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., de la ciudad de Ambato, la planificación presupuestaria no es eficiente para administración de los recursos económicos, lo que limita al crecimiento de la empresa.
- A través de la aplicación de encuestas y elaboración de índices de liquidez, se concluye que, la cooperativa mantiene indicadores de liquidez menores a lo establecido por el organismo de control, por tanto existe un riesgo de liquidez de 25,6%. Provocando inestabilidad Institucional.
- Después del análisis pertinente se determina que la Cooperativa no cuenta con un modelo que evalúe el proceso financiero que permita fortalecer la liquidez de la Institución, no cuentan con estrategias que ayuden a lograr los objetivos planteados.

#### 5.2. Recomendaciones

- Se recomienda a la parte administrativa capacitar al personal en especial al departamento financiero en Planificación y Gestión de riesgos puesto que serán los encargados del manejo y desarrollo de la Cooperativa.
- Medir el riesgo de liquidez continuamente, misma que permitirá medir la capacidad y la disponibilidad que posee la Cooperativa frente a las pasivos.
- Diseñar un Modelo de Planificación Presupuestaria orientado a incrementar la liquidez a Cooperativa de Ahorro y Crédito “Rey David Ltda.”, a través de herramientas y estrategias óptimas que permitan lograr y evaluar los objetivos.

## CAPÍTULO VI

### 6. PROPUESTA

#### 6.1. DATOS INFORMATIVOS

**Título:** Diseñar un Modelo de Planificación Presupuestaria orientado a incrementar la liquidez a Cooperativa de Ahorro y Crédito “Rey David Ltda.”, a través de herramientas y estrategias óptimas que permitan lograr y evaluar los objetivos.

**Institución ejecutora:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., de la ciudad de Ambato

**Investigador:** Willian Tocalema

**Director de tesis:** Ing. Eduardo Toscano

**Beneficiarios:** La Cooperativa de ahorro y Crédito Rey David Ltda., de la ciudad de Ambato, área administrativa.

**Ubicación:** Av. 12 de Noviembre 522 y Montalvo

**Tiempo:** Ciclo económico 2018

**Equipo técnico responsable:** Estará al frente del desarrollo de la propuesta de la investigación el Gerente conjuntamente con su equipo de trabajo.

**Costo:** \$1120.00

Detalle	Cantidad	Unidad de Moneda	Costo Total USD \$
Asesor Técnico	1	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00
		Subtotal:	\$ 1.000,00
		IVA 12%:	\$ 120,00
		Total:	\$ 1.120,00

**Tabla 41:** Presupuesto para la ejecución de la propuesta  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

## **6.2. ANTECEDENTES**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., se crea en el año 2000 con el objetivo de ayudar a las zonas indígenas, es así que con visión decidieron poner en marcha sus actividades financieras.

Hoy en día la Cooperativa cuenta con alrededor de 3000 socios, estando dentro del mercado financiero durante 16 años, al carecer de un modelo financiero se ha generado debilidades dentro de la Administración lo que hace que la Institución mantenga falencias en el manejo de los recursos económicos.

Además se puede decir que la Cooperativa no maneja bien los indicadores financieros lo cual impide un manejo adecuado de fondos y llegar a los objetivos propuestos por parte de la Institución.

La presente investigación después de haber realizado el levantamiento de información hace énfasis en diseñar y estructurar una herramienta de planificación presupuestaria como soporte y guía esencial para la administración y gestión financiera de la Cooperativa. Es así que un modelo de planificación presupuestaria servirá como soporte y fortaleza para mejorar los índices financieros y especialmente para medir el índice del riesgo de liquidez. Además para que la Cooperativa brinde una información clara, veraz y oportuna para sus socios.

Por otro lado, se puso énfasis en el activo de la empresa, encontrando así, que la mayor parte se encuentra en la Cartera de Crédito, por lo que la Administración debe tomar acciones ya que la cartera vencida está elevada, es decir no está generando liquidez para poder solventarse.

Por esto y otras razones encontrados al momento de la investigación se determina, que es necesario estructurar un modelo de planificación presupuestaria con ejecución a corto plazo, para mejorar y fortalecer las falencias con las que cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., de la ciudad de Ambato, ya que los resultados esperados serán con el objetivo de alcanzar los objetivos planteados al inicio del ciclo económico planteados por parte de la Administración.



### **6.3. JUSTIFICACIÓN**

Al implantar un modelo de Planificación presupuestaria en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., permitirá que la Administración desarrolle de una manera adecuada las actividades financieras, ya que se incluirá políticas que captación de recursos y por otra lado se deberá realizar una recuperación óptima de cartera vencida, con el propósito de mejorar la liquidez.

De esta manera es como se justifica la propuesta, porque la alta gerencia con todos sus colaboradores están dispuestos para ejecutar el proyecto.

Además, un modelo presupuestario ayudará a la Administración a, encaminar a la meta y toma de decisiones, principalmente esto ayudará a mejorar el incremento de la liquidez, es así que Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., se compromete al desarrollo de la presente propuesta.

El modelo presupuestario a desarrollarse favorece a la Cooperativa porque gestionará, desarrollará y evaluará constantemente los indicadores y estrategias financieros, manteniendo solvente a la Institución dentro del mercado financiero y así asegurando el crecimiento de la Cooperativa.

La presente propuesta que se ha diseñado, es por el impacto que alcanza al logro de objetivos deseados, siendo los beneficiados todos los que conforman la directiva, empleados y así como también los 3000 socios que forman parte de la Institución durante el transcurso de estos años.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito buscan ser competitivos dentro del mercado financiero, brindando sus servicios financieros así como también los servicios no financieros para fortalecer más a su institución y generar confianza total a sus socios, así ganando credibilidad institucional.

Dentro de esta competitividad la Cooperativa Rey David, en muchas ocasiones carece de liquidez, por lo que una buen manejo y ejecución del presupuesto ayudará mantener los niveles de liquidez y poder alcanzar los objetivos.

## **6.4. OBJETIVOS**

### **6.4.1. Objetivo General**

Estructurar un modelo de planificación presupuestaria para fortalecer el nivel de liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

### **6.4.2. Objetivos Específicos**

- Establecer datos de partida para la elaboración de la estructura de planificación presupuestaria.
- Desarrollar el ciclo presupuestario para mejorar la liquidez en la Cooperativa Rey David.
- Realizar actividades de Control del presupuesto para asegurar los niveles de liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

## **6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD**

### **6.5.1. Factibilidad Organizacional**

El desarrollo del presente trabajo es factible debido a que existe el apoyo y compromiso de los directivos y alta Gerencia, ya que están dispuestos a desarrollar los cambios necesarios para cambiar la posición de la Cooperativa, así mejorar y fortalecer a su Institución.

### **6.5.2. Ámbito tecnológico**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., cuenta con dos sistemas: Financieros y Contable las cuales ayudan a llevar un control adecuado de las operaciones financieras, especial en lo referente a la Cartera clasificando por maduración ayudando a fácil cálculo de los índices financieros mismas que califican el estado de la Institución.

### 6.5.3. Factibilidad Financiera

Se asentará en mantener la competitividad en el mercado financiero, al mejorar el nivel de liquidez la posición económica de la Cooperativa será alta.

## 6.6. FUNDAMENTACIÓN

### Planteamiento de metas:

**Plan:** es una Intención o un proyecto, misma que se puede tratar mediante un modelo sistemático para elaborar o realizar una acción, con el objetivo de direccionar una actividad. (Pérez & Merino, 2009).

Un plan económico se encarga de gestionar una actividad de una empresa, en donde se establece el destino de los recursos económicos con detalles como: ¿En qué se utilizará?, ¿Qué tiempo durará?, ¿Cuánto es el costo de la actividad?, entre otras cosas necesarias del destino de los recursos a utilizar y las actividades a realizar.

**Meta:** Se define como un resultado final esperado por parte de una empresa de sus servicios o productos. Es el punto referencial para cualquier duda o conflictos y dar solución. Meta es aquella de concuerda con todos los objetivos, es decir, el inicio y el resultado esperado al concluir un proyecto. (Sanz, 2009).

Según (CEPAL, 2010) en su publicación dice: meta son aspectos a considerar para asegurar la confiabilidad y una utilidad esperada además una meta:

- Expresa el nivel de desempeño esperada.
- Está vinculado a los indicadores de la planificación operativa y presupuesto.

Además tiene características generales:

- Especifica un desempeño medible y alcanzable.
- Especifica la fecha de Cumplimiento de una actividad o la fecha tope.
- Debe ser realista a la situación, y presentar un desafío significativo.

**Cartera de crédito:** Es aquella de la Entidad tiene como Activo de la Cooperativa generados mediante colocaciones de créditos con los recursos propios o financiados.

**Crédito:** Es aquella que forma parte de activo de la Cooperativa generado por la colocación de recursos, siendo responsabilidad de la entidad velar por la recuperación de los mismos. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015).

**Cartera vencida:** Es la parte del saldo del capital también denominado como cartera de crédito o capital de trabajo que reporta incumplimientos por atrasos en las obligaciones de pago, es decir la obligación de pago no se cumplió en la fecha de corte del contrato de crédito. (SEPS, 2015)

**Riesgo de crédito:** es la posibilidad de incurrir en pérdidas, resultado de incumplimiento de los deudores dentro de las operaciones de Intermediación Financiera, misma que se manifiesta en el no pago de las cuotas, ya sea esto parciales o pactadas al término del contrato. (Superintendencia de Economía Popular y Solidario, 2015).

Es así que un riesgo de crédito puede afectar a una Empresa, de intermediación Financiera, ya que es la fuente de crecimiento e ingresos para otorgamientos o financiamiento de créditos a los asociados de las empresas.

También es la posibilidad de que una Institución Financiera incurra en pérdidas por disminución de cartera de crédito y los Activos totales, como consecuencia de que los deudores principales fallaran con el cumplimiento de sus obligaciones acordadas en el contrato de crédito. (Estrella, 2013).

**Riesgo:** Es la condición en que existe la posibilidad que ocurra un evento que impacte negativamente en el valor de la empresa.

También se puede definir como incerteza, ya que no existe seguridad de que un evento o hecho vaya a ocurrir, es así que riesgo es la posibilidad de sufrir pérdida económica. (Bravo, 2009).

## **Plan de contingencia**

Según (Superintendencia de Economía Poppular y Solidario, 2016), en el oficio circular de 28 de Abril, asunto: “Planes de contingencia y continuidad del negocio” manifiesta que un plan de contingencia es:

- Tomar medidas necesarias para proteger los recursos de la Cooperativa.
- Tomar medidas ´necesaria para precautelar las especias valoradas de la Cooperativa.
- Tomas decisiones ante un posible riesgo en los índices financieros.
- Realizar respaldos tecnológicos para destinarla a sitios seguros.
- Verificar los puntos de seguridad, y d ser el caso reforzar con seguridad física.
- Monitorear permanentemente los canales de desarrollo y crecimiento de la entidad.

Es así, que plan de contingencia son aquellos procedimientos alternativos en la operación de una entidad, su finalidad es reforzar o fortalecer un procedimiento utilizando las estrategias necesarias.

**Plan:** Un plan es ante todo consecuencia de una idea, es decir, que parte de una idea para ayudar una mejor organización, misma que es plasmado de manera escrita, además es acompañado de metas, estrategias, tácticas, directrices, y otras políticas con un tiempo estimado y lugar determinado, esto además puede cuando sea necesario ser cambiado o modificado según los resultados obtenidos dentro de la ejecución del plan. (Uchoa, 2008).

Plan de acción es una presentación resumida de actividades que debe realizarse para mejorar o lograr un buen común, en donde se puede discutir el ¿qué?, ¿cómo?, ¿cuándo? y con quienes se realizará las acciones.

Plan de acción es un trabajo en equipo, es primordial reunir al personal adecuado para llevar a cabo la ejecución del plan. El plan principalmente debe llevar un objetivo que debe ser “Qué se quiere alcanzar”. (Ordaz & Saldaña, 2005).

## **Desarrollo Institucional**

La (Universidad de Guadalajara, 2013). En su publicación dice, que el desarrollo Institucional se define como un cambio planificado, sistemático, coordinado y esperado por parte de la Institución, buscando mejorar los niveles de calidad, equidad y mejoramiento de los servicios ofrecidos.

El desarrollo Institucional, es un proceso de transformación, evolución, avance, etc. que requiere de factores económicos, políticos, sociales, culturales y tecnológicos, en donde se espera cambios estrictos y profundos, vinculados al objetivo principal de la entidad. (Rodríguez, 2008).

**Liquidez:** Es la capacidad de las entidades financieras del sector popular y solidario de mantener los recursos necesarios y suficientes para hacer frente a las necesidades y obligaciones con sus socios, clientes y asociados en tiempo y forma, mismas que deben siempre gestionar ante probables exigencias inmediatas o que provoquen un eventual riesgo de liquidez. (SEPS, 2015).

Las Instituciones Financieras tienen la obligación de mantener en todo tiempo una brecha de liquidez alta, siempre en relación de los pasivos exigibles a corto plazo, misma que es denominado liquidez estructural.

Para medir y obtener una perspectiva clara de la liquidez, es recomendable y preferible anticiparse a cualquier contingencia por falta de efectivo, es decir, poner un hecho negativo que podría ocurrir durante el proceso de las actividades, mediante este proceso la entidad se anticipa a los planes que la entidad necesita para reforzar los niveles de liquidez. (González, 2013).

## **Indicadores de liquidez**

El indicador de liquidez general está relacionado entre los fondos disponibles, contra las obligaciones a corto plazo, es decir los depósitos a corto plazo, misma que permite medir el nivel de disponibilidad de efectivo que tiene la entidad para hacer frente a los pasivos de exigencia. (SEPS, 2015).

Como se mencionó, para el cálculo de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David, en este análisis se utilizara el siguiente indicador para medir el nivel de liquidez de la empresa.

$$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total de Deoósitos a corto Plazo}}$$

Para mejorar el nivel de liquidez de una empresa debe la administración plantear estrategias de fortalecimiento de fondo, tratando de una Cooperativa de Ahorro y crédito podrá ser posible las siguientes estrategias.

- Inversiones a Plazo Fijo
- Depósitos a la vista
- Créditos Institucionales
- Bajo nivel de Morosidad
- Convenios Interinstitucionales
- Proyectos no reembolsables
- Fortalecimiento socios

Estas son algunas de las estrategias que las Cooperativas de Ahorro y Crédito podrías aplicar ya que son necesarias para manejar un buen nivel de liquidez, cuidando caer en el riesgo de liquidez, en donde la entidad no responderá con facilidad las obligaciones inmediatas, es decir esto conlleva a inestabilidad institucional o pérdida potencial ocasionada por no disponer de recursos económicos para hacer frente a las obligaciones, es decir a los pasivos.

### **Actividades de Control**

El control es una función para la parte administrativa por medio de las cuales se evaluará el rendimiento de cada actividad. El control es un modelo de proceso administrativo para cumplir todas las actividades para garantizar que las operaciones reales coincidan con lo planificado. (GestioPolis, 2010).

Entonces para un buen control de actividades es necesario un modelo de control para cada actividad a realizar, entonces se podrá controlar las actividades ejecutadas, debe contener las siguientes características:

- Fecha Inicio actividad
- Fecha fin actividad
- Actividad Programada
- Actividad ejecutada
- Cumplimiento
- Porcentaje de cumplimiento

<b>Fecha</b>	<b>Actividad</b>	<b>Actividad Planificada</b>	<b>Actividad Ejecutada</b>	<b>Cumplimiento</b>	<b>Porcentaje de Avance</b>
31-12-2016	Captación de Fondos	50.000,00	30.000,00	30.000,00	60%

**Tabla 42:** Control de actividad

**Fuente:** Investigación de campo

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

Según (SEPS, 2015) Para la ejecución de cada actividad se debe tener:

- Práctica: Realizar de manera continua una actividad
- Reglas: Normas que sirven para dirigir o ejecutar una actividad
- Valores éticos: Guías de comportamiento de conducta de un individuo.
- Recursos Económicos: Son los medios con los que hace posible o ejecuta la actividad.

### **6.6.1. Desarrollo de la Propuesta**

La propuesta de la presente investigación se lo realizará en tres fases que se presenta a continuación:



N°	FASE	ACTIVIDAD	RESPONSABLES	RESULTADOS
1	<ul style="list-style-type: none"> <li>Recopilación de datos históricos.</li> </ul>	Datos de partida con los estados financieros de los años anteriores	Gerente Contador	Prever la generación de liquidez
2	<ul style="list-style-type: none"> <li>Elaboración de la Planificación Presupuestaria.</li> </ul>	a) Vision y Mision de la empresa. b) Análisis situacional de la empresa c) Proyecciones esperadas estegias generación de liquidez.	Gerente Contador	Obtención de Efectivo para movimiento eficaz de la Institución
3	<ul style="list-style-type: none"> <li>Control</li> </ul>	Actividades de Control.	Gerente Contador	Control para cumplimiento de la planificación.

**Tabla 43:** Ciclo Operativo

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

## FASE I

### MODELO PRESUPUESTARIO

El presupuesto es una de las herramientas más utilizadas por las empresas para planificar su futuro. Es además, asignar costos para cada actividad con el objetivo de conseguir los objetivos al inicio del periodo, misma que se lograra a través de presupuesto.

El diseño del modelo presupuestario se presenta a partir de los datos históricos de los años anteriores y se mostrará con los códigos del Balance General y el Estado de Resultados como es solicitado por los organismos de control y para mejor análisis dentro de la administración de la Cooperativa:

<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>847.419,85</b>	<b>803.311,37</b>
<b>1404</b>	<b>CARTERA DE CREDITO POR VENCER</b>	<b>702.024,96</b>	<b>638.352,73</b>
140405	DE 01 A 30 DIAS	56.000,54	48.900,17
140410	DE 31 A 90 DIAS	112.074,18	105.497,90
140415	DE 91 A 180 DIAS	129.921,29	125.003,27
140420	DE 181 A 360 DIAS	171.742,06	172.494,33
140425	DE MAS DE 360 DIAS	232.286,89	186.457,06
<b>1428</b>	<b>CARTERA DE CREDITO EN RIESGO</b>	<b>117.199,97</b>	<b>97.403,23</b>
142805	DE 01 A 30 DIAS	6.385,11	6.783,05
142810	DE 31 A 90 DIAS	13.051,59	12.762,74
142815	DE 91 A 180 DIAS	17.956,87	16.325,49
142820	DE 181 A 360 DIAS	27.222,50	22.806,57
142825	DE MAS DE 360 DIAS	52.583,90	38.725,38
<b>1452</b>	<b>CARTERA DE CREDITO VENCIDO</b>	<b>70.000,97</b>	<b>108.335,55</b>
145205	DE 01 A 30 DIAS	10.819,55	12.638,71
145210	DE 31 A 90 DIAS	17.952,67	22.252,58
145215	DE 91 A 180 DIAS	15.034,94	22.864,89
145220	DE 181 A 360 DIAS	17.632,64	28.293,45
145225	DE MAS DE 360 DIAS	8.561,17	22.285,92
<b>1499</b>	<b>(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)</b>	<b>- 41.806,05</b>	<b>- 40.780,14</b>

**Tabla 44:** Datos Históricos

Fuente: Balances de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda.

Elaborado Por: Willian Tocalema (2017)

## FASE II

### CICLO PRESUPUESTARIO

#### a) Misión y Visión

Para el planteamiento de una dirección correcta es importante recordar la Misión y Visión Institucional, todo esto para no desviarse de los objetivos planteados.



Es una institución financiera privada con inspiración cristiana y visión social, que apoya el desarrollo local e integral de la población marginada de la provincia en las áreas rurales y urbanas, a través de la prestación de los productos y servicios financieros de calidad, y contribuyendo a reducir la pobreza, crear esperanza, justicia, paz y condiciones de vida más humana.



Ser una institución financiera sólida, en permanente crecimiento e innovación, y prestando productos y servicios de calidad, logrando la satisfacción e involucramiento de nuestros socios, clientes, colaboradores y aliados estratégicos.



- ❖ Liderazgo
- ❖ Seguridad
- ❖ Crecimiento
- ❖ Honestidad
- ❖ Interculturalidad

## b) Análisis Situacional de la Empresa

Con obtención de datos históricos se procede al análisis situacional de empresa con el método de análisis horizontal en donde se establece:

- ❖ Variación de año
- ❖ Porcentaje

Este análisis permitirá conocer estado de la empresa misma que facilitará establecer metas y objetivos. A continuación se presenta el análisis horizontal.

		Año 2015	Año 2016	Variación	Porcentaje
14	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	847.419,85	803.311,37	-44.108,48	-5,49%
1404	<b>CARTERA DE CREDITO POR VENCER</b>	702.024,96	638.352,73	-63.672,23	-9,97%
140405	DE 01 A 30 DIAS	56.000,54	48.900,17	- 7.100,37	-14,52%
140410	DE 31 A 90 DIAS	112.074,18	105.497,90	- 6.576,28	-6,23%
140415	DE 91 A 180 DIAS	129.921,29	125.003,27	- 4.918,02	-3,93%
140420	DE 181 A 360 DIAS	171.742,06	172.494,33	752,27	0,44%
140425	DE MAS DE 360 DIAS	232.286,89	186.457,06	-45.829,83	-24,58%
1414	<b>CARTERA DE CREDITO EN RIESGO</b>	117.199,97	97.403,23	-19.796,74	-20,32%
141405	DE 01 A 30 DIAS	6.385,11	6.783,05	397,94	5,87%
141410	DE 31 A 90 DIAS	13.051,59	12.762,74	- 288,85	-2,26%
141415	DE 91 A 180 DIAS	17.956,87	16.325,49	- 1.631,38	-9,99%
141420	DE 181 A 360 DIAS	27.222,50	22.806,57	- 4.415,93	-19,36%
141425	DE MAS DE 360 DIAS	52.583,90	38.725,38	-13.858,52	-35,79%
1424	<b>CARTERA DE CREDITO VENCIDO</b>	70.000,97	108.335,55	38.334,58	35,39%
142405	DE 01 A 30 DIAS	10.819,55	12.638,71	1.819,16	14,39%
142410	DE 31 A 90 DIAS	17.952,67	22.252,58	4.299,91	19,32%
142415	DE 91 A 180 DIAS	15.034,94	22.864,89	7.829,95	34,24%
142420	DE 181 A 360 DIAS	17.632,64	28.293,45	10.660,81	37,68%
142425	DE MAS DE 360 DIAS	8.561,17	22.285,92	13.724,75	61,58%
1499	<b>(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)</b>	- 41.806,05	- 40.780,14	1.025,91	-2,52%

**Gráfico 27:** Análisis Horizontal  
Elaborado Por: Willian Tocalema (2017)

### c) Proyecciones y Estrategias

A continuación se presenta la proyección de la cartera de crédito, ya que es el motor del movimiento de la Cooperativa.

<b>PROYECCIONES DE CARTERA</b>		
<b>Datos</b>		
N. Asesores	3,00	3
N. Clientes	3.000,00	
N. Operaciones Vigentes	589,00	
Saldo de Cartera Micro	1.015.187,15	
Monto Promedio	338,40	
<b>Créditos</b>		
Créditos Totales Iniciales	589	641
Créditos Nuevos	15	15
Créditos Vencimientos	49	53
Retención Créditos	80%	80%
Créditos Représtamos	39	43
Créditos Totales Finales	594	646
Número Clientes	3.023	3.289
<b>Cartera</b>		
Saldo Inicial	1.015.187	1.329.100
Saldo Final	1.055.928	1.346.840
<b>Monto Promedio</b>		
Monto Promedio Nuevo	2.000	2.000
Monto Promedio Represtamo	900	900
<b>% Cartera</b>		
Cartera Q. no devenga interes	9,0%	6,8%
Cartera Vencida	12,0%	9,8%
<b>Cartera Total</b>		
Cartera Q. no devenga interes	95.034	91.585
Cartera Vencida	126.711	131.990
Cartera Vigente	834.183	1.123.264
	<b>1.055.928</b>	<b>1.346.840</b>
<b>Provisión Cartera</b>		
Provisión Balance Inicial	-48.268	-49.725
Provisión Balance Final	-48.431,12	-49.813,19

**Gráfico 28:** Proyección de Cartera

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

Para ayudar al cumplimiento de la planificación se plantea las siguientes estrategias:

1. Generar liquidez a través de la recuperación de cartera.
2. Crear estrategias de fondeo.

## **Gestión de recuperación de cartera**

Para una mejor gestión de cartera vencida, se propone las siguientes estrategias dirigidas a un solo objetivo, reducir el índice de cartera vencida y así fortalecer y ayudar a la liquidez de la Cooperativa Rey David.

1. Análisis adecuado al momento de entrega de créditos. Es decir prevenir las el riesgo de crédito futuro.

Los gestores de negocio además llamados asesores de créditos deben estudiar el perfil del socio quien está solicitando o es beneficiario del crédito en los siguientes aspectos:

- Si realmente el crédito solicitado es un fin productivo.
- Que el socio no esté en riesgo de sobreendeudamiento.
- Aplicar correctamente el manual de créditos para la entrega de créditos.

2. Incentivar a los Empleados (Asesores de Crédito).

El departamento de créditos debe aplicar estrategias con los cobradores estableciendo las siguientes posibles estrategias:

- Comisionar según el porcentaje de recuperación.
- Capacitación permanente para actualización de conocimiento.
- Nivelar las remuneraciones según el cargo que desempeña.

Así como debe aplicar estrategias para que los empleados se motiven y trabajen adecuadamente, debe haber controles a las actividades realizadas:

- Controlar la agenda o el recorrido del día.
- Hacer cumplir con el rutero o la planificación.
- Hacer que se reporten periódicamente el lugar en que se encuentran.
- Recordar la meta, y aplicar una sanción al no cumplimiento.
- Felicitaciones por el cumplimiento.

Además se podría aplicar las siguientes posibles estrategias de recuperación:

<b>Estrategias</b>	<b>Metas</b>	<b>Responsable</b>	<b>Control</b>
Cobro Preventivo	Recuperación de Cartera Vencida hasta manejar los índices de morosidad más bajos.	Departamento de Crédito	Informe de Cumplimiento
Llamada telefónica has de 2 días			
1ra. Notificación 3 a 5 días			
2da. Notificación de 15 a 30 días			
3ra. Notificación escrito Abogado de 50 a 60			
Comisión de Comité de crédito de 70 a 80 días			
Demanda Judicial a partir de 90 días			

**Tabla 45:** Gestión de Cartera de Crédito  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

Con la aplicación de las estrategias expuesta en los cuadros anteriores, se espera como resultado, la recuperación máxima de la cartera vencida, misma que ayudará:

- Fortalecimiento de la liquidez.
- Crecimiento de la cartera activa.
- Captaciones nuevos socios.
- Entrega de nuevos créditos
- Crecimiento de la Entidad.
- Proyecciones y toma de decisiones futuras.

### Estrategias para Captación de Fondos:

Uno de los factores principales para el crecimiento de la empresa, es la liquidez para poder ofrecer servicios financieros para los socios de la Cooperativa, por ello la Alta gerencia debe realizara algunas estrategias para captar dinero y solventar a la entidad.

Es por eso que se recomienda aplicar las siguientes estrategias de fondeo:

<b>Estrategias</b>	<b>Responsable</b>	<b>Acción</b>
Gestión adecuada de cartera vencida	Departamento de créditos	Fortalecimiento de liquidez y crecimiento Institucional
Buscar fondo local en: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ahorro a la Vista</li> <li>• Ahorro en depósito a plazo Fijo.</li> </ul>	Gerencia	
Créditos Institucionales: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Banco desarrollo</li> <li>• Fecoac</li> <li>• Finanzas Populares</li> </ul>	Gerencia	
Capitalización <ul style="list-style-type: none"> <li>• Socios</li> <li>• Socios Fundadores</li> </ul>	Gerencia	
Servicios no financieros: <ul style="list-style-type: none"> <li>• GAD</li> <li>• SRI</li> <li>• Otros</li> </ul>	Gerencia	

**Tabla 46:** Estrategias de Captación  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

Estas podrían ser algunas opciones para ayudar a mejorar los niveles de liquidez, ya que es la fuente de sostenibilidad y posterior:

- Crecimiento de la entidad
- Confianza con los socios
- Competitividad en el mercado
- Credibilidad Institucional



De esta manera se presenta una proyección de presupuesto a continuación y de la siguiente manera:

1	ACTIVO	1.861.002,94
11	FONDOS DISPONIBLES	244.515,64
1101	CAJA	97.994,24
110105	EFFECTIVO	97.994,24
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	146.521,39
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	1.501,40
110310	BANCOS E INSTITUC. FINANCIERAS LOCALES	145.019,99
13	INVERSIONES	40.700,16
1301	PARA NEGOCIAR DE ENTIDAD.DEL SECT. PRIV.	40.700,16
130105	ENTIDADES SECTOR PRIV. DENTRO DEL PAIS	40.700,16
14	CARTERA DE CREDITOS	1.297.026,55
1404	CARTERA DE CRED. P · A MICROEMP. POR VENC	1.123.264,34
140405	MICROEMEPRESA DE 1 A 30 DIAS	80.625,51
140410	MICROEMPRESA DE 31 A 90 DIAS	198.899,98
140415	MICROEMPRESA DE 91 A 180 DIAS	199.947,64
140420	MICROEMPRESA DE 181 A 360 DIAS	286.944,72
140425	MICROEMPRES DE MAS DE 360 DIAS	356.846,50
1414	CART.DE CRED.P · A MICROEMP.QUE NO DEV.IN	131.990,29
141405	DE 01 A 30 DIAS	9.855,73
141410	DE 31 A 90 DIAS	18.333,83
141415	DE 91 A 180 DIAS	23.819,72
141420	DE 181 A 360 DIAS	34.462,93
141425	DE MAS DE 360 DIAS	45.518,10
1424	CARTERA CREDITOS P.LA MICROEMPRESA VENCI	91.585,10
142405	DE 01 A 30 DIAS	10.015,93
142410	DE 31 A 90 DIAS	17.389,31
142415	DE 91 A 180 DIAS	16.293,09
142420	DE 181 A 360 DIAS	21.603,48
142425	DE MAS DE 360 DIAS	26.283,29
1499	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	- 49.813,19
149920	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRES	- 49.813,19
16	CUENTAS POR COBRAR	254.141,56
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRED.	236.423,72
160320	CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESA	236.423,72
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	17.717,84
169090	OTROS ANTICIPOS POR COBRAR	17.717,84
17	BIENES REALIZABLES,ADJ.NO UTILIZ.POR INT	13.106,70

1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	13.106,70
170205	TERRENOS	13.106,70
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	8.367,22
1802	EDIFICIOS	4.997,91
180201	EDIFICIO UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	4.997,91
1805	MUEBLES,ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	23.578,36
180501	MUEBLES DE OFICINA	20.967,03
180502	EQUIPOS DE OFICINA	2.611,33
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	37.249,27
180601	EQUIPOS DE COMPUTACION	37.249,27
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	35.203,19
180701	VEHICULOS	35.203,19
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	- 92.661,50
189905	(EDIFICIOS)	- 3.938,05
189915	(MUEBLES,ENSERES)	- 14.872,55
189920	(EQUIPOS DE OFICINA)	- 1.523,02
189925	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	- 34.722,64
189930	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	- 37.605,24
19	OTROS ACTIVOS	3.145,11
1905	GASTOS DIFERIDOS	3.112,49
190510	GASTOS DE INSTALACION	2.397,03
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	13.993,22
190599	AMORTIZAC.ACUMUL.DE GASTOS DIFERIDOS	- 13.277,76
1990	OTROS	32,62
199010	OTROS IMPUESTOS	32,62

**Gráfico 29:** Proyección Presupuestaria  
**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

## FASE III

### ACTIVIDADES DE CONTROL

En este proceso permitirá a la alta gerencia control la ejecución de la Planificación Presupuestaria, de esta manera, será de fácil análisis control a las actividades planificadas y medir los niveles e índices financieros.

Para un proceso fácil de entendimiento se propone la siguiente la siguiente estrategia para el control del cumplimiento de actividades:

FECHA DE CORTE	ACTIVIDAD	CUMPLIMIENTO	INFORME DE CUMPLIMIENTO
31/12/2018	Recuperación de Cartera Vencida	50%	Carta de Incumplimiento al departamento de créditos
31/12/2018	Captación de Fondos	100%	Carta de Cumplimiento al jefe de Inversiones

**Tabla 47:** Control de Actividades

**Elaborado Por:** Willian Tocalema (2017)

Siendo una manera de controlar cada actividad planificada, permitirá que los responsables se preocupe por cumplir las metas, estrategias, o los objetivos propuestos por parte de la administración a una fecha de corte determinada, es así, que se puede aplicar las comisiones ofrecidas o los descuentos establecidos por cumplimiento o incumplimiento.

## BIBLIOGRAFÍA

- Aldaz, A. P. (30 de Abril de 2015). Obtenido de <file:///F:/YO%20TESIS%202016/TESIS%20DESTRIPAECUADOR.pdf>
- Alva, & Santos, A. (24 de 12 de 2014). *PIRP*. Obtenido de [http://cmapspublic2.ihmc.us/rid=1177276899217\\_1477413697\\_5143/analisd atosinterpretac-1.pdf](http://cmapspublic2.ihmc.us/rid=1177276899217_1477413697_5143/analisd atosinterpretac-1.pdf)
- Anzures, M. (2005). *Contabilidad General*. México: Penagos.
- Arias, F. (2012). *Proyecto de Investigación Introducción a la Metodología Científica*. Caracas, Venezuela: Editorial Episteme C.A.
- Ayala, V. (2013). *Indicadores de Gestión Financiera*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Bateman, T., & Snell, S. (2009). *Administración una Ventaja Competitiva*. México: Mc Graw Hill.
- BBVA. (8 de Junio de 2012). *Banco Bilbao Vizcaya Argentaria*. Obtenido de <http://www.bbvacontuempresa.es/a/la-planificacion-presupuestaria-una-sencilla-herramienta-gestion-empresarial>
- Blasco, J. (2017). *Metodologías de Investigación en las Ciencias de la Actividad Física y el deporte: Ampliando Horizontes*. Mexico.
- Bravo, C. J. (2009). *Gestión de Procesos*. Santiago de Chile: Evolución S.A.
- Brigham. (2014). *Administración Financiera*. México: Mcv Graw Hill.
- Burbano, R. J. (2005). *Presupuestos Enfoque de Gestión, Planeación y Control de Recursos*. México: Ma Graw Hill.

- Caizabanda, S. (15 de Noviembre de 2016). La Planificación Financiera y la Liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi. Ambato, Tungurahua, Ecuador.
- Cartagena, S. A. (Agosto de 2015). Obtenido de <file:///F:/YO%20TESIS%202016/tesis%20club%20macara.pdf>
- CEPAL. (2010). *Planificación Estratégica*. San Jose Costa Rica: Ministro de Hacienda, Naciones Unidas.
- COMF. (2014). *Registro Oficial N° 322*. Quito.
- Constanza, K. (2003). *Administración una Perspectiva Golbal*. Colombia: Edit. Mc Gras Hill.
- COPFP. (2010). *Registro Oficial 306*. Quito.
- Córdoba, E. (2014). *Analisis Financieros*. Argentina: Pearson.
- El pensante. (29 de Marzo de 2016). *El pensante*. Obtenido de <https://educacion.elpensante.com/la-investigacion-explicativa/>
- Estrella, R. (2013). *Administración de Riesgos*. Quito: Financoop.
- Gallardo, G. E. (2016). *Fundamentos de la Administración*. 8.
- Garcia, F. (12 de Julio de 2002). *El cuestionario*. Obtenido de <http://www.estadistica.mat.uson.mx/Material/elcuestionario.pdf>
- García, J. O. (2008). *Administración Financiera*. Barcelona: Ediciones Deusto.
- GestioPolis. (28 de 01 de 2010). Obtenido de <https://www.gestipolis.com/el-control-como-fase-del-proceso-administrativo/>

- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de la Administración Financiera*. México: Person Educación.
- Gomez, J., Muñoz, G., Giulia, A., & Jabbaz, M. (2011). Técnicas cualitativas de investigación social Grado de Relaciones Laborales y Recursos Humanos. *Departamento de Sociología y Antropología social*, 5. Obtenido de [http://ocw.uv.es/ciencias-sociales-y-juridicas/tecnicas-cualitativas-de-investigacion-social/tema\\_6\\_investigacion\\_documental.pdf](http://ocw.uv.es/ciencias-sociales-y-juridicas/tecnicas-cualitativas-de-investigacion-social/tema_6_investigacion_documental.pdf)
- González, O. (2013). *Administración*. México: Publicaciones S.A.
- Gordon, W. H. (2005). *Presupuestos Planificación y Control*. México: Pearson Educación.
- Grajales, T. G. (27 de Marzo de 2000). *La Recoleccion de Información*. Obtenido de <http://tgrajales.net/invesrecolecc.pdf>
- Grasso. (2006). Obtenido de [http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/tecnicas\\_instrumentos.html](http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/tecnicas_instrumentos.html)
- Grijalva, W. (2013). *Historia del Cooperativismo en el Ecuador*. Quito: Editogran S.A.
- Hernández & Otros. (2003). Metodología de la Investigación. En R. C. Sampiere Hernández, *Metodología de la Investigación* (pág. 18). Mexico: Mc Graw Hill.
- Hernández. (2010). *Metodología de la Investigación*. México: Mc Graw-Hill.
- Hernández, C. &. (2003). *Metodología de la Investigación*. Mexico: McGraw-Hill.
- Hernandez, Roberto, F. C., & Baptista, P. (2003). *Metodología de la Investigación*. México: Ineramericana de Editores S.A. DEV .

- Hernández, S., & Roberto. (2006). Formulación de Hipótesis. En H. S. Roberto. México: Mc Graw-Hill.
- Herrera. (2002). *Técnicas de Recolección y Análisis de Datos*. México: Mc Graw - Hill.
- Herrera, L., Medina, A., Naranjo, G., & Proaño, J. (2003). *Tutoría de la Investigación*. Quito, Ecuador: Asociación de Facultades Ecuatorianas de Filosofía y Ciencias de la Educación.
- ICFES. (14 de Abril de 2016). *Instituto Colombiano para el Fomento de la Educación Superior*. (D. P. Gallardo, & G. A. Moreno, Editores) Obtenido de <http://www.unilibrebaq.edu.co/unilibrebaq/images/CEUL/mod3recoleccionin form.pdf>
- Instituto Universitario Carlos Soublette. (19 de Abril de 2014). Metodología de la Investigación. (B. C. Viancha, Ed.) *Soporte Académico en Red*, 3.
- Jiménez, I., & Jiménez, R. (s.f.). El Proceso de Planificación y el Presupuesto Gubernamental. 2016, 4-5.
- Johnson, R., & Kubly, P. (2008). *Estadística Elemental*. México: Cengage Learning, Inc. Corporativo Santa Fe.
- Jones, & George. (05 de 05 de 2010). *Monografías*. Obtenido de Administración y sus Principios: <http://www.monografias.com/trabajos108/administracion-y-sus-principios/administracion-y-sus-principios.shtml>
- JPRMF. (2015). *Resolución No. 168-2015-F*. Quito.
- Junta de Regulación Monetaria Financiera. (13 de Febrero de 2015). Resolución No. 038-2015-F. *Normas para la Segmentación de las Entidades del sector Financiero Popular y Solidario*. Quito, Ecuador: Publicaciones.

- León, A. C. (Septiembre de 2016). Obtenido de file:///F:/YO%20TESIS%202016/tesis%20electrosis.pdf
- Levin, Rubin, Balderas, D. V., & Gomez. (2004). *Estadística para Administración y Economía*. México: Person Educación.
- Lozano, A. (2017 de Abril de 2001). *Monografias.com*. Obtenido de Fundación Universitaria:  
<http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:cp4cs3l0desJ:www.monografias.com/trabajos87/que-es-presupuesto/que-es-presupuesto.shtml+&cd=1&hl=es&ct=clnk&gl=ec>
- Martinez. (2012). *Estadística y Muestreo*. Bogotá Colombia: Ecoe Ediciones.
- Martinez, F. (2008). *Investigacion Elemental*. México: Publicaciones Mc Graw-Hill.
- Martínez, J. (2012). *Estadística y Muestreo*. Argentina: Publicaciones Tecnos S.A.
- Matínez, B. C. (2012). *Estadística y Muestreo*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Meza, C. L. (Febrero de 2010). *El Paradigma Positivista y la Concepción dialéctica del conocimiento*. Obtenido de <https://entremaestros.files.wordpress.com/2010/02/el-paradigma-positivista-y-la-concepcion-dialectica-del-conocimiento.pdf>
- Miño, & Grijalva, W. (2013). *Historia del Cooperativismo en el Ecuador*. Quito: Editogran S.A.
- Morales, F. (2006). Tipos de Investigación. *Tipos de Investigación*, 2-3.
- Muñiz. (3 de Agosto de 2012). *Cicag*. Obtenido de La Planificación Presupuestaria en Universidades Públicas:  
<http://publicaciones.urbe.edu/index.php/cicag/article/viewArticle/1681/3489>



- Ordaz, Z. V., & Saldaña, G. G. (2005). *Metodología para la realización de Planes Regionales*. México: Pearson.
- Ortiz, A. (1996). *Presupuestos*. México: Edit. Mc Graw - Hill.
- Ortiz, J. (2013). *Gestion Financiera*. Madrid: Editorial Editex S.A.
- Ospino, J. (2008). *Metodología de la Investigación*. Medellín: Universidad cooperativa de Colombia.
- Palella, S., & Martínez, F. (2012). *Metodología de la Investigación*. Mexico: Editorial de la Universidad.
- Péres, J. (16 de 12 de 2012). *Wordpress*. Obtenido de <https://estadisticaorquestainstrumento.wordpress.com/2012/12/16/test-de-la-t-de-student-para-una-muestra/>
- Pérez, J., & Merino, P. (28 de 08 de 2009). *Publicación.de*. Obtenido de <http://definicion.de/plan/>
- Pita Fernández & Otros, P. D. (2002). *Investigación cuantitativa y cualitativa. cuanti\_cuali2*, 4.
- Ramos. (2015). El paradigma positivista y la concepción dialéctica del conocimiento.
- RDSB, S. d. (2011). Riesgo de Liquidez. *Seminario-Riesgo-de-Liquidez* (pág. 77). Publicaciones SB.
- Resolución No. (038-2015-F). Normas para la Segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. *Resolución No. 038-2015-F*. Quito, Ecuador.
- Robbins, S., & Coulter, M. (2009). *Administración*. México: Person Educación.
- Rodríguez, L. (2012). *Administración*. México: Person Educación.

- Rodríguez, P. (2008). *Desarrollo Institucional, Crecimiento y Desarrollo Económico y Social*. Caracas: Publicaciones S.A.
- Rodríguez, V. J., Ruiz, M. M., & Borboa, Q. M. (2013). *El Enfoque Mixto de la Investigación*. México: Tlatemoani.
- Sampieri, R. (2006). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw-Hill.
- Sanz, E. (15 de 06 de 2009). *Consultores Documentales*. Obtenido de <http://sorprendemos.com/consultoresdocumentales/?p=637>
- SBRD, S. d. (2011). Riesgo de Liquidez. *Seminario-Riesgo-de-Liquidez* (pág. 72). Publicaciones SB.
- SEPS. (2012). *Reglamento a ley Órgánica de Economía Popular y Solidaria*. Quito.
- SEPS. (12 de 2015). Obtenido de [http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Liquidez%20\(Corregido\).pdf/71ecd018-0999-4508-8c83-9218d21452c3](http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Liquidez%20(Corregido).pdf/71ecd018-0999-4508-8c83-9218d21452c3)
- SEPS. (01 de 12 de 2015). *Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito, Ecuador.
- SEPS. (2015). *Manual de Control Interno*. Quito.
- SEPS. (2015). *Manual para Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Quito.
- SEPS, S. d. (2015). *Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito-Ecuador.
- Shinin, T. V. (Mayo de 2016). *La Planificación Financiera y su Incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda*. Ambato, Tungurahua, Ecuador.

- Sierra Guzmán, M. P. (Junio de 2012). *Tipos más usuales de Investigación*. México. Obtenido de [https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P\\_Presentaciones/prepa3/tipos\\_investigacion.pdf](https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/prepa3/tipos_investigacion.pdf).
- Speigel, M., & Stephens, L. (2009). *Estadística*. México: Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Superintendencia de Bancos y Seguros, R. d. (2004). *Gestión Integral y Control de Riesgos*. Quito: Resolución No JB-2004-321.
- Superintendencia de Bancos y Seguros, R. d. (2004). *Gestión y Administración de Riesgos*. Quito: Resolución No JB2004631 enro 2004.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2015). *Manual para Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Quito.
- Superintendencia de Economía Poppular y Solidario. (28 de 04 de 2016). Planes de Contingencia y continuidad del negocio. Quito, Ecuador.
- Superrintendencia de Economía Popular y Solidario. (2015). *Análisis de riesgo de crédito del sector Financiero Popular y Solidario*. Quito-Ecuador: SFPS.
- Tamayo. (17 de Agosto de 2013). *Metodología de la Investigación*. Recuperado el 17 de Abril de 2017, de <http://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2013/08/que-es-la-poblacion.html>
- Tojar, J. C. (2006). *Investigación Cualitativa*. Madrid: La Muralla.
- UAEH, U. A. (2013). *Indicadores Financieros*. Mexico.
- Uchoa, F. (05 de 22 de 2008). *Definición ABC*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/?s=Plan#resultados>

Universidad de Guadalajara. (10 de 08 de 2013). Obtenido de  
<http://www.copladi.udg.mx/desarrollo-institucional>

Universidad Tecnológica Nacional. (2006). *Programa de Educación a Distancia*.  
Obtenido de Facultad Regional Mendoza:  
<https://sites.google.com/site/objetodeestudio/home>

Wilmar, G. (13 de Mayo de 2009). *Recodatos*. Obtenido de  
<http://recodatos.blogspot.com/2009/05/tecnicas-de-recoleccion-de-datos.html>

Zamora Garcia, E. (2011). *Análisis Financieros para la toma de Decisiones*. Mexico:  
IMCP.

## **ANEXOS**

**Anexo 1: Encuesta.**



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO  
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
CUESTIONARIO DE LA ENCUESTA**

**ENCUESTA DIRIGIDA A EMPLEADOS Y DIRECTIVOS DE LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “REY DAVID” LTDA.**

**OBJETIVO DE LA ENCUESTA:** Analizar cómo la planificación presupuestaria influye en los niveles de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Rey David” Ltda.

**INSTRUCCIONES:** Conteste de forma individual marcando con una **X** la respuesta que usted determine pertinente. La veracidad de su información nos permitirá realizar un buen trabajo investigativo, por favor responda con total seguridad

**1.** ¿Considera usted que la administración de los recursos económicos es adecuada?

- a) Si ( )
- b) No ( )

**2.** ¿Cómo califica la Administración Financiera de la Cooperativa?

- a) Excelente ( )
- b) Muy buena ( )
- c) Buena ( )
- d) Regular ( )
- e) Mala ( )

**3.** ¿Existe una buena planificación presupuestaria?

- a) Si ( )
- b) No ( )

**4.** ¿A qué afecta la inexistencia de la planificación presupuestaria?

- a) Al crecimiento económico ( )
- b) A la captación de socios ( )



**5.** ¿El cumplimiento de la Planificación presupuestaria depende de?

- a) Gerencia ( )
- b) Socios ( )

6. ¿Existe presupuesto para nuevos productos financieros?
- a) Si ( )  
b) No ( )
7. ¿Es necesario un modelo de la Planificación presupuestaria?
- a) Si ( )  
b) No ( )
8. ¿La planificación Presupuestaria ayuda a la toma de decisiones?
- a) Si ( )  
b) No ( )
9. ¿Se analiza la evolución de las cuentas para la elaboración de presupuesto?
- a) Si ( )  
b) No ( )
10. ¿Existe suficiente liquidez para cubrir las obligaciones financieras?
- a) Si ( )  
b) No ( )
11. ¿El manejo del índice de liquidez depende de?
- a) Gerencia ( )  
b) Socios ( )
12. ¿Existe políticas para manejar los niveles de liquidez?
- a) Si ( )  
b) No ( )
13. ¿Para que la liquidez mantenga los índices adecuados la administración debe plantear?
- a) Políticas de Captación de Recursos ( )  
b) Estados Financieros ( )
14. ¿Cree usted que la recuperación de cartera ayuda a la liquidez?
- a) Si ( )  
b) No ( )
15. ¿Cree usted que la gestión de cobro de cartera es adecuada?
- a) Si ( )  
b) No ( )

**¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!**

## Anexo 2: Registro Único de Contribuyente.

		<b>REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES</b>			
<b>NÚMERO RUC:</b>		1891710859001			
<b>RAZÓN SOCIAL:</b>		COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REY DAVID LTDA.			
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>					
<b>REPRESENTANTE LEGAL:</b>		TISALEMA POAQUIZA SEGUNDO FRANCISCO			
<b>CONTADOR:</b>		TISALEMA YANZAPANTA WILLIAN ANIBAL			
<b>CLASE CONTRIBUYENTE:</b>		OTROS			
<b>TIPO DE CONTRIBUYENTE:</b>		POPULAR Y SOLIDARIO/ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO/ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO			
<b>OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:</b>		SI		<b>CALIFICACIÓN ARTESANAL:</b>	
<b>NÚMERO:</b>		S/N			
<b>P.E.C. NACIMIENTO:</b>		<b>P.E.C. INICIO ACTIVIDADES:</b>		03/04/2000	
<b>P.E.C. INSCRIPCIÓN:</b>		19/06/2003		<b>P.E.C. ACTUALIZACIÓN:</b>	
<b>P.E.C. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:</b>				09/02/2017	
<b>P.E.C. REINICIO ACTIVIDADES:</b>					
<b>ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL</b>					
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA					
<b>DOMICILIO TRIBUTARIO</b>					
Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: AV. 12 DE NOVIEMBRE Numero: 522 Interseccion: MONTALVO Piso: 0 Referencia ubicacion: DIAGONAL AL COMERCIAL 5 ESTRELLAS Telefono De Referencia: 032426886 Email: segundotisalema@gmail.com					
<b>DOMICILIO ESPECIAL</b>					
S/N					
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>					
* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES * ANEXO RELACION DEPENDENCIA * ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA					
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>					
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>		3		<b>ABIERTOS</b>	
<b>JURISDICCIÓN</b>		1 ZONA 3 TUNGURAHUA		<b>CERRADOS</b>	
				0	



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES



NÚMERO RUC:

1891710859001

RAZÓN SOCIAL:

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REY DAVID LTDA.

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS**

No. ESTABLECIMIENTO: 001 Estado: ABIERTO - MATRIZ F.E.C. INICIO ACT.: 03/04/2000

NOMBRE COMERCIAL: F.E.C. CÍERRE: F.E.C. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: AV. 12 DE NOVIEMBRE Numero: 522 Interseccion: MONTALVO Referencia: DIAGONAL AL COMERCIAL 5 ESTRELLAS Piso: 0 Telefono De Referencia: 032426886 Email: segundotisaema@gmail.com

No. ESTABLECIMIENTO: 002 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL F.E.C. INICIO ACT.: 20/05/2011

NOMBRE COMERCIAL: F.E.C. CÍERRE: F.E.C. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVA

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: CEVALLOS Parroquia: CEVALLOS Calle: ORIENTE Numero: SIN Interseccion: JUAN ELIAS BUCHELI Referencia: FRENTE AL MERCADO CENTRAL Telefono Trabajo: 032872893

No. ESTABLECIMIENTO: 003 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL F.E.C. INICIO ACT.: 24/07/2014

NOMBRE COMERCIAL: F.E.C. CÍERRE: F.E.C. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: NAPO Cantón: TENA Parroquia: TENA Barrio: GIL RAMIREZ DAVALOS Calle: AV. 15 DE NOVIEMBRE Numero: SIN Referencia: FRENTE AL HOTEL BOLIVAR Telefono Trabajo: 062888234 Email: segundotisaema76@gmail.com Celular: 0991739314



### Anexo 3: Estados Financieros 2016.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REY DAVID LTDA.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

CODIGO	DESCRIPCION	Dólares	Dólares	Totales
<b>ACTIVO</b>				
11	FONDOS DISPONIBLES			<b>109,921.15</b>
1101	CAJA		60,268.32	
110105	EFFECTIVO	60,268.32		
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		49,652.83	
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	52.69		
110310	BANCOS E INSTITUC. FINANCIERAS LOCALES	49,600.14		
13	INVERSIONES			<b>22,652.26</b>
1301	PARA NEGOCIAR DE ENTIDAD.DEL SECT. PRIV.		22,652.26	
130105	ENTIDADES SECTOR PRIV. DENTRO DEL PAIS	22,652.26		
14	CARTERA DE CREDITOS			<b>803,311.37</b>
1404	CARTERA DE CRED. P - A MICROEMP. POR VENC		638,352.73	<b>844091,51</b>
140405	MICROEMPRESA DE 1 A 30 DIAS	48,900.17		
140410	MICROEMPRESA DE 31 A 90 DIAS	105,497.90		
140415	MICROEMPRESA DE 91 A 180 DIAS	125,003.27		
140420	MICROEMPRESA DE 181 A 360 DIAS	172,494.33		
140425	MICROEMPRES DE MAS DE 360 DIAS	186,457.06		
1414	CART.DE CRED.P - A MICROEMP.QUE NO DEV.IN		97,403.23	<b>97403,23</b>
141405	DE 01 A 30 DIAS	6,783.05		
141410	DE 31 A 90 DIAS	12,762.74		
141415	DE 91 A 180 DIAS	16,325.49		
141420	DE 181 A 360 DIAS	22,806.57		
141425	DE MAS DE 360 DIAS	38,725.38		
1424	CARTERA CREDITOS P.LA MICROEMPRESA VENCI		108,335.55	<b>108335,55</b>
142405	DE 01 A 30 DIAS	12,638.71		
142410	DE 31 A 90 DIAS	22,252.58		
142415	DE 91 A 180 DIAS	22,864.89		
142420	DE 181 A 360 DIAS	28,293.45		
142425	DE MAS DE 360 DIAS	22,285.92		
1499	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-40,780.14	
149920	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRES	-40,780.14		
16	CUENTAS POR COBRAR			<b>104,001.15</b>
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRED.		94,639.74	
160320	CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESA	94,639.74		
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		9,361.41	
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	3,112.00		
169090	OTROS ANTICIPOS POR COBRAR	6,249.41		
17	BIENES REALIZABLES,ADJ.NO UTILIZ.POR INT			<b>13,106.70</b>
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO		13,106.70	
170205	TERRENOS	13,106.70		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			<b>9,993.78</b>
1802	EDIFICIOS		2,141.96	
180201	EDIFICIO UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	2,141.96		
1805	MUEBLES,ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		9,802.28	
180501	MUEBLES DE OFICINA	8,683.14		
180502	EQUIPOS DE OFICINA	1,119.14		
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		15,739.03	
180601	EQUIPOS DE COMPUTACION	15,739.03		
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE		15,087.08	
180701	VEHICULOS	15,087.08		
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-32,776.57	
189905	(EDIFICIOS)	-1,560.98		
189915	(MUEBLES,ENSERES)	-5,588.01		
189920	(EQUIPOS DE OFICINA)	-579.78		
189925	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-14,549.31		
189930	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-10,498.49		
19	OTROS ACTIVOS			<b>9,665.12</b>
1905	GASTOS DIFERIDOS		4,309.67	
190510	GASTOS DE INSTALACION	1,027.30		
190515	ESTUDIOS	2,622.00		
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	5,262.53		
190599	AMORTIZAC.ACUMUL.DE GASTOS DIFERIDOS	-4,602.16		
1990	OTROS		5,355.45	
199005	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	5,317.32		
199010	OTROS IMPUESTOS	9.10		
199011	RETENCIONES DEL IVA	29.03		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>				<b>1,072,651.53</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REY DAVID LTDA.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CODIGO	DESCRIPCION	Dólares	Dólares	Totales
<b>PASIVOS</b>				
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			<b>719,962.35</b>
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		156,019.02	
210135	DEPOSITOS DE AHORROS	153,870.43		
210150	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	2,148.59		
2103	DEPOSITOS A PLAZO FIJO		563,943.33	
210305	DE 1 A 30 DIAS	19,410.00		
210310	DE 31 A 90 DIAS	155,337.98		
210315	DE 91 A 180 DIAS	68,221.26		
210320	DE 181 A 360 DIAS	137,886.54		
210325	DE MAS DE 361 DIAS	183,087.55		
25	CUENTAS POR PAGAR			<b>3,865.19</b>
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		2,442.90	
250315	APORTES AL IESS	799.20		
250390	OTRAS	1,643.70		
2504	RETENCIONES		1,422.29	
250405	RETENCIONES FISCALES	1,422.29		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			<b>135,882.64</b>
2602	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS DEL PAIS		39,859.24	
260205	BANCODESARROLLO	39,859.24		
2606	OPERACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO		96,023.40	
260605	PROGRAMA NACIONAL DE MICROFINANZAS	96,023.40		
<b>TOTAL PASIVOS</b>				<b>859,710.18</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
31	CAPITAL SOCIAL			<b>164,305.92</b>
3103	APORTES DE SOCIOS		164,305.92	
310301	CERTIFICADO DE APORTACION SOCIOS	164,305.92		
33	RESERVAS			<b>47,594.54</b>
3301	LEGALES		33,326.27	
3303	ESPECIALES		14,268.27	
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	13,648.00		
330315	OTRAS	620.27		
36	RESULTADOS			<b>176.44</b>
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS		176.44	
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO		864.45	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>				<b>212,941.35</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>				<b>1,072,651.53</b>

GERENTE

CONTADOR



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REY DAVID LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>Dólares</b>	<b>Dólares</b>	<b>Totales</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>				<b>234,604.41</b>
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			<b>234,253.35</b>
5101	DEPOSITOS		488.36	
510110	DPTOS. BCOS. Y OTRAS INST. FINANCIERAS	488.36		
5104	INTERES DE CARTERA DE CREDITOS		233,764.99	
510420	CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESA	221,878.81		
510430	DE MORA	11,886.18		
52	COMISIONES GANADAS			<b>351.06</b>
5290	OTROS		351.06	
<b>EGRESOS FINANCIEROS</b>				<b>74,517.53</b>
41	INTERESES CAUSADOS			<b>74,517.53</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		61,099.82	
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	453.74		
410130	DEPOSITOS A PLAZO	60,646.08		
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS		13,417.71	
410310	OBLIGAC. CON INSTITUC. FINANC.DEL PAIS	13,417.71		
<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>				<b>160,086.88</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>				<b>17,014.41</b>
54	INGRESOS POR SERVICIOS			<b>17,014.41</b>
5490	OTROS SERVICIOS		17,014.41	
549001	CUOTA DE INGRESO	2,295.00		
549003	CITACIONES	1,540.82		
549004	INSPECCIONES	12,564.24		
549005	UTILIDADES VARIAS	614.35		
<b>EGRESOS OPERACIONALES</b>				<b>165,936.84</b>
45	GASTOS DE OPERACION			<b>165,936.84</b>
4501	GASTOS DE PERSONAL		77,327.44	
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	52,532.43		
450110	BENEFICIOS SOCIALES	7,659.22		
450115	GASTOS DE REPRES. RESIDENCIA Y RESPONSAB	1,248.00		
450120	APORTES AL IEISS	6,506.42		
450135	FONDOS DE RESERVA IEISS	3,583.45		
450190	OTROS	5,797.92		
4502	HONORARIOS		31,833.42	
450205	DIRECTORES	3,046.41		
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	28,787.01		
4503	SERVICIOS VARIOS		40,307.58	
450305	MOVILIZACION,FLETES Y EMBALAJES	5,528.45		
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	3,745.30		
450320	SERVICIOS BASICOS	4,418.85		
450325	SEGUROS DESGRAVAMEN	3,733.90		
450330	ARRENDAMIENTOS	22,293.08		
450390	OTROS SERVICIOS	588.00		
4504	IMPUESTOS,CONTRIBUCIONES Y MULTAS		3,010.44	
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	991.98		
450415	CONTRIBUCION A SEPS	741.26		
450425	OTRAS CONTRIBUCIONES	172.38		
450430	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	732.00		
450490	IMPUESTOS Y APORTES P · TROS ORGAN. E INS	372.82		
4505	DEPRECIACIONES		2,159.21	
450515	EDIFICIOS	107.04		
450525	MUEBLES,ENSERES	614.15		
450530	EQUIPOS DE OFICINA	89.16		
450535	EQUIPOS DE COMPUTACION	358.87		
450540	UNIDADES DE TRANSPORTE	989.99		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REY DAVID LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>Dólares</b>	<b>Dólares</b>	<b>Totales</b>
4506	AMORTIZACIONES		951.12	
450615	GASTOS DE INSTALACION	102.72		
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACION	848.40		
4507	OTROS GASTOS		10,347.63	
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	2,286.61		
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3,148.46		
450790	OTROS	4,912.56		
	<b>MARGEN OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES</b>			<b>11,164.45</b>
44	PROVISIONES			<b>8,300.00</b>
4402	CARTERA DE CREDITOS		8,300.00	
440204	MICROCREDITO	8,300.00		
	<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>			<b>2,864.45</b>
	INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			<b>2,000.00</b>
4815	IMPUESTO A LA RENTA		2,000.00	
	RESULTADOS DEL EJERCICIO			<b>864.45</b>
4	<b>GASTOS</b>	<b>250,754.37</b>		
5	<b>INGRESOS</b>	<b>251,618.82</b>		
	<b>RESULTADOS</b>	<b>864.45</b>		

**GERENTE**

**CONTADOR**